

Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Activos Netos
 Al 31 de marzo de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En dólares sin céntimos)

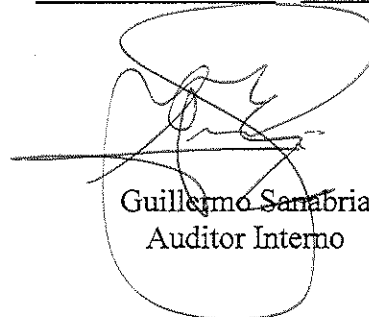
	2013	2012
Activos:		
Efectivo	331.799	1.697
Inversiones en instrumentos financieros	9.212.455	8.951.125
Intereses por cobrar	97.556	92.152
Total activos	<u>9.641.810</u>	<u>9.044.974</u>
Pasivos:		
Obligaciones por mercado de liquidez	-	580.000
Intereses por pagar	-	24
Obligaciones por compromiso	253.506	-
Comisiones por pagar	11.909	11.128
Impuesto sobre la renta diferido	2.023	1.402
Total pasivos	<u>267.438</u>	<u>592.554</u>
Activo neto	<u>9.374.372</u>	<u>8.452.420</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	9.368.540	8.568.239
Capital pagado en exceso	11	-
Pérdida no realizada por valuación de inversiones	(7.046)	(125.234)
Utilidades por distribuir	12.867	9.415
Total activo neto	<u>9.374.372</u>	<u>8.452.420</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>9.368.540</u>	<u>8.568.239</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1,0006</u>	<u>0,9865</u>



Allan Marín
Gerente General



Karina Meza
Contador



Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Operaciones
 Por el período terminado el 31 de marzo de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En dólares sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:		
Ingreso financieros	95.967	136.179
Ingresos por dividendos	17.640	-
Ganancia realizada en inversiones en valores	-	1.212
Total ingresos	<u>113.607</u>	<u>137.391</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	32.925	34.076
Gastos financieros	31.499	45.923
Pérdida realizada en inversiones en valores	7.914	12.265
Total gastos	<u>72.338</u>	<u>92.264</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	41.269	45.127
Impuesto de renta	-	61
Utilidad neta del período	<u>41.269</u>	<u>45.066</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0044</u>	<u>0,0053</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

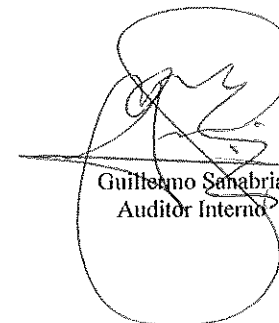
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado el 31 de marzo de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En dólares sin céntimos)

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	(Pérdida) ganancia no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2011	10.660.264	10.660.264	-	(39.032)	7.402	10.628.634
Utilidad neta del año	-	-	-	-	45.066	45.066
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	209.331	209.331	508	-	-	209.839
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(43.053)	(43.053)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(2.301.356)	(2.301.356)	(508)	-	-	(2.301.864)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(97.255)	-	(97.255)
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	11.053	-	11.053
Saldo al 31 de marzo de 2012	<u>8.568.239</u>	<u>8.568.239</u>	<u>-</u>	<u>(125.234)</u>	<u>9.415</u>	<u>8.452.420</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	148.139	148.139
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	2.791.487	2.791.487	33.965	-	-	2.825.452
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(152.325)	(152.325)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(2.783.573)	(2.783.573)	(34.200)	-	-	(2.817.773)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	11.025	-	11.025
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	14.399	-	14.399
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>8.576.153</u>	<u>8.576.153</u>	<u>(235)</u>	<u>(99.810)</u>	<u>5.229</u>	<u>8.481.337</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	41.269	41.269
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	1.039.758	1.039.758	3.918	-	-	1.043.676
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(33.631)	(33.631)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(247.371)	(247.371)	(3.672)	-	-	(251.043)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	84.850	-	84.850
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	7.914	-	7.914
Saldo al 31 de marzo de 2013	<u>9.368.540</u>	<u>9.368.540</u>	<u>11</u>	<u>(7.046)</u>	<u>12.867</u>	<u>9.374.372</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Maza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno


Las notas son parte integral de los estados financieros.

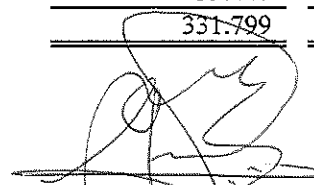
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Por el período terminado el 31 de marzo de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En dólares sin céntimos)

	2013	2012
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del año	41.269	45.066
Partidas que no requieren efectivo:		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	7.914	11.053
Amortización primas	30.455	43.477
Amortización descuentos	(2.229)	(3.150)
Ingresos por intereses, netos	(92.185)	(118.752)
	(14.776)	(22.306)
Cuentas por cobrar	-	-
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	155.579	30.707
	140.803	8.401
Intereses recibidos	81.838	186.585
Intereses pagados	(971)	(2.284)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	221.670	192.702
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(6.950.878)	(1.887.813)
Vencimientos de inversiones	5.919.733	1.243.472
Venta de inversiones	342.825	2.583.277
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	(688.320)	1.938.936
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes	1.043.676	209.839
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes	(251.043)	(2.301.864)
Utilidades distribuidas	(33.631)	(43.053)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	759.002	(2.135.078)
Aumento (disminución) neta en el efectivo	292.352	(3.440)
Efectivo al inicio del año	39.447	5.137
Efectivo al final del año	331.799	1.697


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.