

Fondo de Inversión BAC San José Líquido C 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 colones sin céntimos)

	2013	2012
Activos:		
Efectivo	1.431.944.515	544.590.099
Inversiones en instrumentos financieros	22.806.876.716	18.634.607.145
Intereses por cobrar	167.727.842	103.472.314
Total activos	<u>24.406.549.073</u>	<u>19.282.669.558</u>
Pasivos:		
Obligaciones por mercado de liquidez	11.220	11.220
Aportes por distribuir	-	39.129.230
Comisiones por pagar	49.644.602	-
Total pasivos	<u>49.655.822</u>	<u>39.140.450</u>
Activo neto	<u>24.356.893.251</u>	<u>19.243.529.108</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	5.574.847.433	4.643.756.345
Capital pagado en exceso	18.179.765.148	14.146.797.580
Pérdida no realizada por valuación de inversiones	(164.961)	(1.092.643)
Utilidades por distribuir	602.445.631	454.067.826
Total activo neto	<u>24.356.893.251</u>	<u>19.243.529.108</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>5.574.847.433</u>	<u>4.643.756.345</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>4,3691</u>	<u>4,1440</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 Liquido C 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 colones sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:		
Ingreso financieros	417.584.735	334.036.253
Ganancia realizada en inversiones en valores	4.062.404	1.395.157
Total ingresos	<u>421.647.139</u>	<u>335.431.410</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	134.851.002	113.870.229
Gastos financieros	22.500.743	19.528.202
Total gastos	<u>157.351.745</u>	<u>133.398.431</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	264.295.394	202.032.979
Impuesto de renta	203.120	69.758
Utilidad neta del período	<u>264.092.274</u>	<u>201.963.221</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0474</u>	<u>0,0435</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

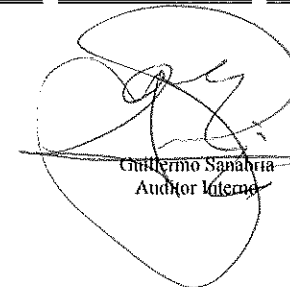
Fondo de Inversión BAC San José Líquido C No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio

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

	Número de certificados de participación	Certificados de títulos de participación	Capital pagado en exceso	Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	3.733.863.773	3.733.863.773	11.177.482.238	(333.746)	392.235.079	15.303.247.344
Utilidad neta del año	-	-	-	-	201.963.221	201.963.221
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	7.838.853.686	7.838.853.686	24.453.826.393	-	-	32.292.680.079
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(140.130.474)	(140.130.474)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(6.928.961.114)	(6.928.961.114)	(21.484.511.051)	-	-	(28.413.472.165)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	636.260	-	636.260
Pérdida realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(1.395.157)	-	(1.395.157)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2012</b>	<u>4.643.756.345</u>	<u>4.643.756.345</u>	<u>14.146.797.580</u>	<u>(1.092.643)</u>	<u>454.067.826</u>	<u>19.243.529.108</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	815.489.122	815.489.122
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	25.052.465.321	25.052.465.321	80.973.425.021	-	-	106.025.890.342
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(701.967.722)	(701.967.722)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(25.814.728.963)	(25.814.728.963)	(82.816.834.156)	-	-	(108.631.563.119)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	1.258.005	-	1.258.005
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(573.342)	-	(573.342)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<u>3.881.492.703</u>	<u>3.881.492.703</u>	<u>12.303.388.445</u>	<u>(407.980)</u>	<u>567.589.226</u>	<u>16.752.062.394</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	264.092.274	264.092.274
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	11.922.343.095	11.922.343.095	39.402.811.119	-	-	51.325.154.214
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(229.235.869)	(229.235.869)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(10.228.988.365)	(10.228.988.365)	(33.526.434.416)	-	-	(43.755.422.781)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	4.305.423	-	4.305.423
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(4.062.404)	-	(4.062.404)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2013</b>	<u>5.574.847.433</u>	<u>5.574.847.433</u>	<u>18.179.765.148</u>	<u>(164.961)</u>	<u>602.445.631</u>	<u>24.356.893.251</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 Liquido C 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 colones sin céntimos)

	2013	2012
Fuentes (uso) de efectivo:		
Actividades de operación:		
Utilidad neta del año	264.092.274	201.963.221
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(4.062.404)	(1.395.157)
Amortización primas	22.500.743	18.655.513
Amortización descuentos	(148.013.338)	(116.558.328)
Ingresos por intereses, netos	(269.571.397)	(216.605.237)
Cuentas por cobrar	523.750.000	-
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(121.660.707)	(29.349.351)
Intereses recibidos	267.035.171	(143.289.339)
Intereses pagados	11.220	(872.689)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	505.920.415	122.489.656
Actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(150.343.041.881)	(59.168.280.408)
Vencimientos de inversiones	143.637.182.205	55.751.612.099
Efectivo neto usado por las actividades de inversión	(6.705.859.676)	(3.416.668.309)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes	51.325.154.214	32.292.680.079
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes	(43.755.422.781)	(28.413.472.165)
Utilidades distribuidas	(229.235.869)	(140.130.474)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	7.340.495.564	3.739.077.440
Aumento neto en el efectivo	1.140.556.303	444.898.787
Efectivo al inicio del año	291.388.212	99.691.312
Efectivo al final del año	1.431.944.515	544.590.099

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.