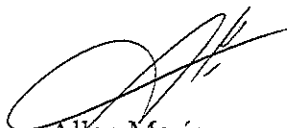


Fondo de Inversión BAC San José Liquido D No Diversificado  
 Administrado por BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos:		
Efectivo	11.696.951	14.274.782
Inversiones en instrumentos financieros	62.095.110	63.701.127
Intereses por cobrar	172.097	130.236
Total activos	<u>73.964.158</u>	<u>78.106.145</u>
Pasivos:		
Obligaciones por compromiso	1.189.621	2
Comisiones por pagar	52.078	41.237
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	21
Total pasivos	<u>1.241.699</u>	<u>41.260</u>
Activo neto	<u>72.722.459</u>	<u>78.064.885</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	47.649.226	52.075.934
Capital pagado en exceso	24.132.986	25.494.884
(Pérdida) ganancia no realizada por valuación de inversiones	(2.002)	(724)
Utilidades por distribuir	942.249	494.791
Total activo neto	<u>72.722.459</u>	<u>78.064.885</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>47.649.226</u>	<u>52.075.934</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1,5262</u>	<u>1,4991</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Viqueza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Fondo de Inversión BAC San José Liquido 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:		
Ingresos financieros	509.460	336.862
Ganancia realizada en inversiones en valores	1.431	3.413
Total ingresos	<u>510.891</u>	<u>340.275</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	140.908	111.529
Gastos financieros	14.591	33.670
Pérdida realizada en inversiones en valores	24	17
Total gastos	<u>155.523</u>	<u>145.216</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	355.368	195.059
Impuesto de renta	72	171
Utilidad neta del período	<u>355.296</u>	<u>194.888</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0075</u>	<u>0,0037</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

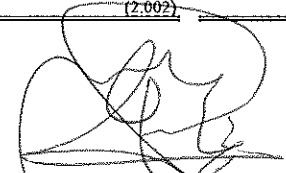
Fondo de Inversión BAC San José Líquido D No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo 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	Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	39.466.637	39.466.637	19.099.999	686	417.244	58.984.566
Utilidad neta del año	-	-	-	-	194.888	194.888
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	53.808.793	53.808.793	26.743.656	-	-	80.552.449
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(117.341)	(117.341)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(41.199.496)	(41.199.496)	(20.348.771)	-	-	(61.548.267)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	1.986	-	1.986
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(3.396)	-	(3.396)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2012</b>	<u>52.075.934</u>	<u>52.075.934</u>	<u>25.494.884</u>	<u>(724)</u>	<u>494.791</u>	<u>78.064.885</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	873.451	873.451
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	113.939.210	113.939.210	57.905.097	-	-	171.844.307
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(540.708)	(540.708)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(126.643.506)	(126.643.506)	(63.826.099)	-	-	(190.469.605)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	12.340	-	12.340
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(12.275)	-	(12.275)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2012</b>	<u>39.371.638</u>	<u>39.371.638</u>	<u>19.573.882</u>	<u>(659)</u>	<u>827.534</u>	<u>59.772.395</u>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	355.296	355.296
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	42.995.143	42.995.143	22.242.709	-	-	65.237.852
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(240.581)	(240.581)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(34.717.555)	(34.717.555)	(17.683.605)	-	-	(52.401.160)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	64	-	64
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(1.407)	-	(1.407)
<b>Saldos al 31 de marzo de 2013</b>	<u>47.649.226</u>	<u>47.649.226</u>	<u>24.132.986</u>	<u>(2.002)</u>	<u>942.249</u>	<u>72.722.459</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Méndez  
 Contador


  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Fondo de Inversión BAC San José Liquidado D No Diversificado  
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	355.296	194.888
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(1.407)	(3.396)
Amortización primas	14.592	33.530
Amortización descuentos	(194.323)	(128.481)
Ingresos por intereses, netos	(258.105)	(168.544)
	(83.947)	(72.003)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	1.094.314	(166.846)
	1.010.367	(238.849)
Intereses recibidos	254.821	193.363
Intereses pagados	-	(141)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	1.265.188	(45.627)
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(234.159.772)	(105.622.104)
Vencimientos de inversiones	220.578.733	93.303.745
Venta de inversiones	99.961	124.598
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	(13.481.078)	(12.193.761)
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes	65.237.852	80.552.449
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes	(52.401.160)	(61.548.267)
Utilidades distribuidas	(240.581)	(117.341)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	12.596.111	18.886.841
Aumento neto en el efectivo	380.221	6.647.453
Efectivo al inicio del año	11.316.730	7.627.329
Efectivo al final del año	11.696.951	14.274.782

  
Allan Marín  
Gerente General

  
Karina Meza  
Contador

  
Guillermo Sanabria  
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.