

Fondo de Inversión Megafondo BAC
 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	77.930	101.098
Inversiones en instrumentos financieros	5.006.558	6.371.371
Intereses por cobrar	15	17
Total activos	<u>5.084.503</u>	<u>6.472.486</u>
Pasivos:		
Aportes por distribuir	2.089	-
Comisiones por pagar	8.586	-
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	1.421	10.911
Impuesto de renta diferido	23.975	34.022
Total pasivos	<u>36.071</u>	<u>44.933</u>
Activo neto	<u>5.048.432</u>	<u>6.427.553</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	5.453.482	7.334.392
Capital pagado en exceso	(588.102)	(836.354)
Ganancia (pérdida) no realizada por valuación de inversiones	301.140	223.819
Pérdidas por asignar	(118.088)	(294.304)
Total activo neto	<u>5.048.432</u>	<u>6.427.553</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>5.453.482</u>	<u>7.334.392</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>0,9257</u>	<u>0,8764</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

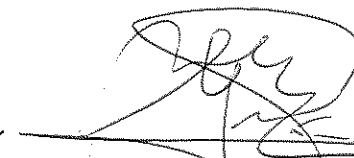
Fondo de Inversión Megafondo BAC
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2013	2012
Ingresos:		
Ingresos financiero	18.184	30.505
Ganancia realizada en inversiones en valores	107.043	205.816
Total ingresos	125.227	236.321
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	24.954	35.812
Pérdida realizada en inversiones en valores	1.114	22.946
Total gastos	26.068	58.758
Utilidad neta de operación antes de impuestos	99.159	177.563
Impuesto de renta	5.352	9.580
Utilidad neta del período	93.807	167.983
Utilidades por título de participación	0,0172	0,0229


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.

Fondo de Inversión Megafondo BAC
 Administrado por
 BAC San Jose, Sociedad de Fondos de Inversion, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado el 31 de marzo de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2011)
 (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	Pérdidas por asignar	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2011	US\$ 9.072.617	9.072.617	(1.188.837)	(199.225)	(337.611)	7.346.944
Pérdida neta del año	-	-	-	-	167.983	167.983
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	17.613	17.613	355.006	-	-	372.619
Pérdidas asignada a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(124.676)	(124.676)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(1.755.838)	(1.755.838)	(2.523)	-	-	(1.758.361)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	605.914	-	605.914
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(182.870)	-	(182.870)
Saldos al 31 de marzo de 2013	<u>7.334.392</u>	<u>7.334.392</u>	<u>(836.354)</u>	<u>223.819</u>	<u>(294.304)</u>	<u>6.427.553</u>
Ganancia neta del año	-	-	-	-	76.366	76.366
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	57.479	57.479	244.538	-	-	302.017
Pérdidas asignada a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	11.260	11.260
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(1.860.288)	(1.860.288)	(7.279)	-	-	(1.867.567)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	299.887	-	299.887
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(295.293)	-	(295.293)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	US\$ 5.531.583	5.531.583	(599.095)	228.413	(206.678)	4.954.223
Ganancia neta del año	-	-	-	-	93.807	93.807
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	53.832	53.832	15.605	-	-	69.437
Pérdidas asignada a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(5.217)	(5.217)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(131.933)	(131.933)	(4.612)	-	-	(136.545)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	178.656	-	178.656
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(105.929)	-	(105.929)
Saldos al 31 de marzo de 2013	<u>US\$ 5.453.482</u>	<u>5.453.482</u>	<u>(588.102)</u>	<u>301.140</u>	<u>(118.088)</u>	<u>5.048.432</u>



Allan Marín
Gerente General



Karina Meza
Conjador



Guillermo Sanabria
Auditor Interno

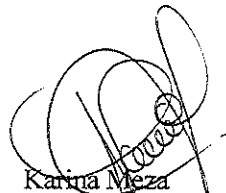
Las notas son parte integral de los estados financieros.

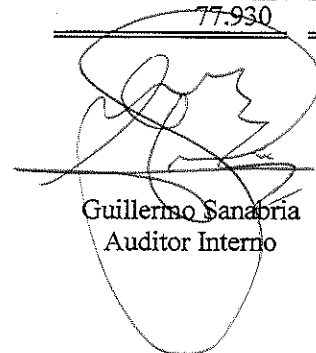
Fondo de Inversión Megafondo BAC
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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 (pérdida) neta del año	93.807	167.983
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(105.929)	(182.870)
Ingresos por intereses	625	674
	(11.497)	(14.213)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	3.911	8.126
	(7.586)	(6.087)
Intereses recibidos	(603)	(686)
Intereses pagados	-	1.845
Efectivo neto usado por las actividades de operación	(8.189)	(4.928)
Actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(740.814)	(182.582)
Venta de inversiones	721.680	1.749.962
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	(19.134)	1.567.380
Actividades de financiamiento:		
Aportes recibidos de afiliados y cotizantes	69.437	372.619
Retiros efectuados por afiliados y cotizantes	(136.545)	(1.758.361)
Pérdidas asignadas	(5.217)	(124.676)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	(72.325)	(1.510.418)
Aumento (disminución) neto en el efectivo	(99.648)	52.034
Efectivo al inicio del año	177.578	49.064
Efectivo al final del año	77.930	101.098


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Las notas son parte integral de los estados financieros.