


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

Estado de Activos Netos  
 Al 30 de setiembre de 2013  
 (Con cifras correspondientes de 2012)  
 (En colones sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos:		
Efectivo	20.173.525	35.965.703
Inversiones en instrumentos financieros	1.836.439.260	1.568.658.304
Intereses por cobrar	15.225.970	6.516.590
Total activos	<u>1.871.838.755</u>	<u>1.611.140.597</u>
Pasivos:		
Intereses por pagar	13.152	26.712
Aportes por distribuir	120.000.000	99.659.094
Comisiones por pagar	3.487.410	2.697.337
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	79.013
Impuesto sobre la renta diferido	817.865	-
Total pasivos	<u>124.318.427</u>	<u>102.462.156</u>
Activo neto	<u>1.747.520.328</u>	<u>1.508.678.441</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	478.401.990	450.643.931
Capital pagado en exceso	1.160.362.693	957.301.364
Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de inversiones	13.997.706	(10.981.001)
Utilidades por distribuir	94.757.939	111.714.147
Total activo neto	<u>1.747.520.328</u>	<u>1.508.678.441</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>478.401.990</u>	<u>450.643.931</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>3,6528</u>	<u>3,3478</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sambria  
 Auditor Interno

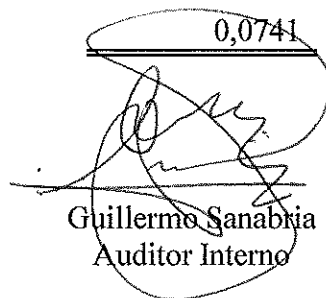
Fondo de Inversión BAC San José Anual C No Diversificado  
 Administrado por BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Operaciones  
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2013  
 (Con cifras correspondientes de 2012)  
 (En colones sin céntimos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:		
Ingreso financieros	64.323.672	66.716.532
Ganancia realizada en inversiones en valores	105.767	-
Total ingresos	<u>64.429.439</u>	<u>66.716.532</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	19.809.261	17.373.339
Gastos financieros	7.938.701	4.248.184
Pérdida realizada en inversiones en valores	1.227.072	212.166
Total gastos	<u>28.975.034</u>	<u>21.833.689</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	35.454.405	44.882.843
Impuesto de renta	5.288	-
Utilidad neta del período	<u>35.449.117</u>	<u>44.882.843</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0741</u>	<u>0,0996</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

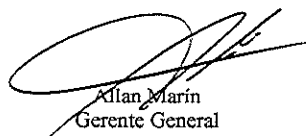
  
 Karina Meza  
 Contador

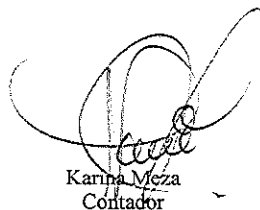
  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

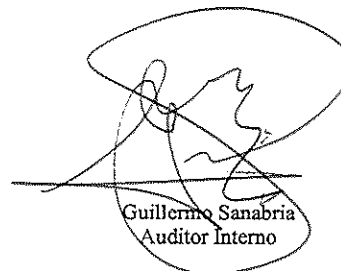
Fondo de Inversión BAC San José Anual C No Diversificado  
 Administrado por BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo terminado el 30 de setiembre 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	Pérdida no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	181.585.179	181.585.179	326.724.859	(5.446.835)	84.552.528	587.415.731
Utilidad neta del período	-	-	-	-	44.882.843	44.882.843
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	362.811.830	362.811.830	825.412.870	-	-	1.188.224.700
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(17.721.224)	(17.721.224)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(93.753.078)	(93.753.078)	(194.836.365)	-	-	(288.589.443)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(5.746.332)	-	(5.746.332)
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	212.166	-	212.166
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2012</b>	<u>450.643.931</u>	<u>450.643.931</u>	<u>957.301.364</u>	<u>(10.981.001)</u>	<u>111.714.147</u>	<u>1.508.678.441</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	20.360.979	20.360.979
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	86.881.242	86.881.242	206.694.389	-	-	293.575.631
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(57.977.029)	(57.977.029)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(395.057.031)	(395.057.031)	(889.233.191)	-	-	(1.284.290.222)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	8.017.119	-	8.017.119
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(374.632)	-	(374.632)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<u>142.468.142</u>	<u>142.468.142</u>	<u>274.762.562</u>	<u>(3.338.514)</u>	<u>74.098.097</u>	<u>487.990.287</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	35.449.117	35.449.117
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	417.503.516	417.503.516	1.070.820.125	-	-	1.488.323.641
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(14.789.275)	(14.789.275)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(81.569.668)	(81.569.668)	(185.219.994)	-	-	(266.789.662)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	16.214.915	-	16.214.915
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	1.121.305	-	1.121.305
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2013</b>	<u>478.401.990</u>	<u>478.401.990</u>	<u>1.160.362.693</u>	<u>13.997.706</u>	<u>94.757.939</u>	<u>1.747.520.328</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

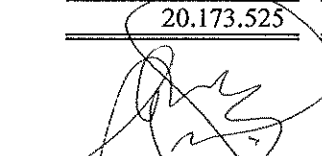
Fondo de Inversión BAC San José Anual C No Diversificado  
 Administrado por BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
 Por el período terminado el 30 de setiembre de 2013  
 (Con cifras correspondientes de 2012)  
 (En colones sin céntimos)

	2013	2012
Flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Utilidad neta del período	35.449.117	44.882.843
Partidas que no requieren efectivo:		
Pérdida (Ganancia) neta realizada en inversiones en valores	1.121.305	212.166
Amortización primas	7.197.820	3.185.233
Amortización descuentos	(7.978.712)	(21.728.600)
Ingresos por intereses, netos	(55.604.078)	(43.924.981)
	<u>(19.814.548)</u>	<u>(17.373.339)</u>
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	108.722.267	89.462.356
	<u>88.907.719</u>	<u>72.089.017</u>
Intereses recibidos	47.245.565	47.283.713
Intereses pagados	(727.730)	(1.036.239)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	<u>135.425.554</u>	<u>118.336.491</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(7.367.470.816)	(8.447.559.595)
Vencimientos de inversiones	5.654.905.238	7.209.975.196
Venta de inversiones	362.628.446	241.007.370
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	<u>(1.349.937.132)</u>	<u>(996.577.029)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de inversionistas	1.488.323.641	1.188.224.700
Liquidación de participaciones a inversionistas	(266.789.662)	(288.589.443)
Utilidades distribuidas	(14.789.275)	(17.721.224)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>1.206.744.704</u>	<u>881.914.033</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(7.766.874)</u>	<u>3.673.495</u>
Efectivo al inicio del año	<u>27.940.399</u>	<u>32.292.208</u>
Efectivo al final del período	<u><u>20.173.525</u></u>	<u><u>35.965.703</u></u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sangria  
 Auditor Interno