

Fondo de Inversión BAC San José Anual D 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 dólares sin céntimos)

	2013	2012
Activos:		
Efectivo	67.386	6.415
Inversiones en instrumentos financieros	1.561.177	1.956.210
Intereses por cobrar	19.852	15.814
Total activos	1.648.415	1.978.439
Pasivos:		
Obligaciones por mercado de liquidez	-	110.000
Intereses por pagar	-	20
Comisiones por pagar	1.810	2.374
Impuesto sobre la renta diferido	200	162
Total pasivos	2.010	112.556
Activo neto	1.646.405	1.865.883
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	1.279.128	1.497.855
Capital pagado en exceso	176.001	180.623
Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de inversiones	(11.288)	(36.159)
Utilidades por distribuir	202.564	223.564
Total activo neto	1.646.405	1.865.883
Número de certificados de títulos de participación	1.279.128	1.497.855
Valor del activo neto por título de participación	1,2871	1,2457


Allan Marín
Gerente General



Karina Meza
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

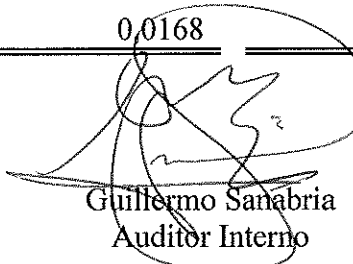
Fondo de Inversión BAC San José Anual D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2013	2012
Ingresos:		
Ingreso financieros	57.148	92.226
Ingreso por dividendos	7.641	11.953
Ganancia realizada en inversiones en valores	381	50
Total ingresos	<u>65.170</u>	<u>104.229</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	18.483	25.467
Gastos financieros	21.016	42.631
Pérdida realizada en inversiones en valores	4.110	2.253
Total gastos	<u>43.609</u>	<u>70.351</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	21.561	33.878
Impuesto de renta	19	3
Utilidad neta del período	<u>21.542</u>	<u>33.875</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0168</u>	<u>0,0226</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

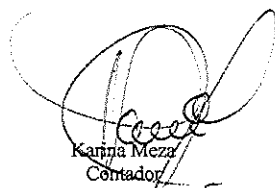
Fondo de Inversión BAC San José Anual D No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio

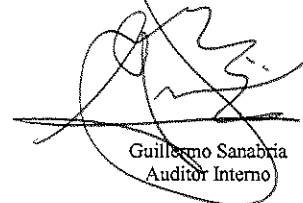
Por el período terminado el 30 de setiembre de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)

(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
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2.161.878	2.161.878	294.869	(12.878)	231.719	2.675.588
Utilidad neta del período	-	-	-	-	33.875	33.875
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	69.290	69.290	16.258	-	-	85.548
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(42.030)	(42.030)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(733.313)	(733.313)	(130.504)	-	-	(863.817)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(25.484)	-	(25.484)
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	2.203	-	2.203
Saldos al 30 de setiembre de 2012	<u>1.497.855</u>	<u>1.497.855</u>	<u>180.623</u>	<u>(36.159)</u>	<u>223.564</u>	<u>1.865.883</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	9.983	9.983
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	14.083	14.083	3.033	-	-	17.116
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(14.217)	(14.217)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(102.544)	(102.544)	(10.888)	-	-	(113.432)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	4.140	-	4.140
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	381	-	381
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>1.409.394</u>	<u>1.409.394</u>	<u>172.768</u>	<u>(31.638)</u>	<u>219.330</u>	<u>1.769.854</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	21.542	21.542
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	193.560	193.560	55.603	-	-	249.163
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(38.308)	(38.308)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(323.826)	(323.826)	(52.370)	-	-	(376.196)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	16.621	-	16.621
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	3.729	-	3.729
Saldos al 30 de setiembre de 2013	<u>1.279.128</u>	<u>1.279.128</u>	<u>176.001</u>	<u>(11.288)</u>	<u>202.564</u>	<u>1.646.405</u>


 Allan Marin
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador

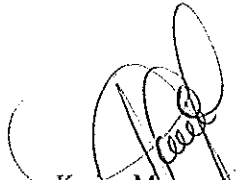

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Anual 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 30 de setiembre de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En dólares, sin céntimos)

	2013	2012
Flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Utilidad neta del período	21.542	33.875
Partidas que no requieren efectivo:		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	3.729	2.203
Amortización primas	18.979	38.636
Amortización descuentos	(942)	(970)
Ingresos por intereses, netos	(53.961)	(84.591)
	<u>(10.653)</u>	<u>(10.847)</u>
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(100.764)	108.356
	<u>(111.417)</u>	<u>97.509</u>
Intereses recibidos	55.533	107.064
Intereses pagados	(1.963)	(4.016)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	<u>(57.847)</u>	<u>200.557</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(1.651.035)	(642.183)
Vencimientos de inversiones	1.453.713	778.685
Venta de inversiones	477.141	435.705
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de inversión	<u>279.819</u>	<u>572.207</u>
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de inversionistas	249.163	85.548
Liquidación de participaciones a inversionistas	(376.196)	(863.817)
Utilidades distribuidas	(38.308)	(42.030)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(165.341)</u>	<u>(820.299)</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	56.631	(47.535)
Efectivo al inicio del año	10.755	53.950
Efectivo al final del período	<u><u>67.386</u></u>	<u><u>6.415</u></u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno