



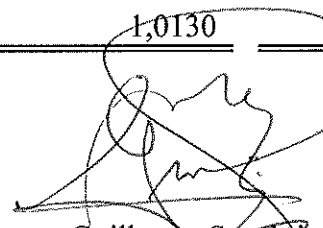
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2013	2012
Activos:		
Efectivo	20.767.998	4.510.318
Inversiones en instrumentos financieros	3.536.636.057	1.878.525.061
Intereses por cobrar	34.844.969	17.566.378
Total activos	<u>3.592.249.024</u>	<u>1.900.601.757</u>
Pasivos:		
Intereses por pagar	-	33.390
Aportes por distribuir	-	65.000.000
Comisiones por pagar	7.365.707	3.412.492
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	54.243
Impuesto sobre la renta diferido	2.700.438	-
Total pasivos	<u>10.066.145</u>	<u>68.500.125</u>
Activo neto:	<u>3.582.182.879</u>	<u>1.832.101.632</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	3.536.184.759	1.889.911.694
Capital pagado en exceso	543.690	(112.395)
Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de inversiones	39.793.284	(63.294.701)
Utilidades por distribuir	5.661.146	5.597.034
Total activo neto	<u>3.582.182.879</u>	<u>1.832.101.632</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>3.536.184.759</u>	<u>1.889.911.694</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>1,0130</u>	<u>0,9694</u>


 Allan Marín
 Gerente General



 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

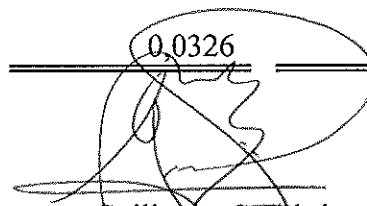
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Operaciones
 Año 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	193.363.343	156.090.154
Ganancia realizada en inversiones en valores	192.329	430.031
Total ingresos	<u>193.555.672</u>	<u>156.520.185</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	55.334.222	37.183.090
Gastos financieros	22.812.228	20.779.444
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	12.275.606
Total gastos	<u>78.146.450</u>	<u>70.238.140</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	115.409.222	86.282.045
Impuesto de renta	9.616	-
Utilidad neta del año	<u>115.399.606</u>	<u>86.282.045</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0326</u>	<u>0,0457</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador



 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

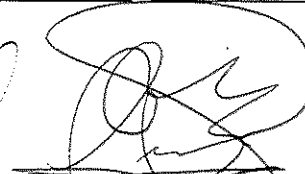
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio

Año 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	Ganancia (Pérdida) no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2011	2.590.987.980	2.590.987.980	(81.785)	(41.733.868)	6.382.553	2.555.554.880
Utilidad neta del período	-	-	-	-	86.282.045	86.282.045
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	440.289.507	440.289.507	8.056.964	-	-	448.346.471
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(87.067.564)	(87.067.564)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(1.141.365.793)	(1.141.365.793)	(8.087.574)	-	-	(1.149.453.367)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	(33.406.408)	-	(33.406.408)
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	11.845.575	-	11.845.575
Saldos al 30 de setiembre de 2012	<u>1.889.911.694</u>	<u>1.889.911.694</u>	<u>(112.395)</u>	<u>(63.294.701)</u>	<u>5.597.034</u>	<u>1.832.101.632</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	21.976.455	21.976.455
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	666.906.790	666.906.790	2.163.566	-	-	669.070.356
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(17.950.146)	(17.950.146)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(308.806.361)	(308.806.361)	(16.127.857)	-	-	(324.934.218)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	15.682.756	-	15.682.756
Pérdida neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	9.362.087	-	9.362.087
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>2.248.012.123</u>	<u>2.248.012.123</u>	<u>(14.076.686)</u>	<u>(58.249.858)</u>	<u>9.623.343</u>	<u>2.205.308.922</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	115.399.606	115.399.606
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	1.776.609.669	1.776.609.669	34.320.199	-	-	1.810.929.868
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(119.361.803)	(119.361.803)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(488.437.033)	(488.437.033)	(19.699.823)	-	-	(508.136.856)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	78.235.471	-	78.235.471
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(192.329)	-	(192.329)
Saldos al 30 de setiembre de 2013	<u>3.536.184.759</u>	<u>3.536.184.759</u>	<u>543.690</u>	<u>39.793.284</u>	<u>5.661.146</u>	<u>3.582.182.879</u>


 Allan Marin
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador



 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

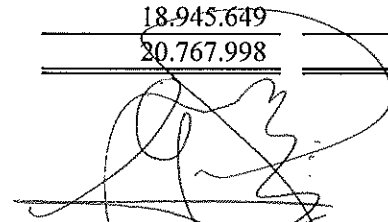
Fondo de Inversión BAC San José Ingreso C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Año 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	115.399.606	86.282.045
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganacia neta realizada en inversiones en valores	(192.329)	11.845.575
Amortización primas	22.102.574	18.214.633
Amortización descuentos	19.128.007	(6.596.097)
Ingresos por intereses, netos	(173.525.682)	(146.929.247)
	(17.087.824)	(37.183.091)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(119.258.350)	13.912.023
	(136.346.174)	(23.271.068)
Intereses recibidos	189.718.506	186.858.154
Intereses pagados	(540.132)	(2.645.393)
Efectivo neto(usado) provisto por las actividades de operación	52.832.200	160.941.693
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(13.265.458.745)	(2.348.438.880)
Vencimientos de inversiones	11.926.848.311	2.253.706.981
Venta de inversiones	104.169.374	680.554.732
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	(1.234.441.060)	585.822.833
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de inversionistas	1.810.929.868	448.346.471
Liquidación participaciones de inversionistas	(508.136.856)	(1.149.453.367)
Utilidades distribuidas	(119.361.803)	(87.067.564)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	1.183.431.209	(788.174.460)
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	1.822.349	(41.409.934)
Efectivo al inicio del año	18.945.649	45.920.252
Efectivo al final del período	20.767.998	4.510.318


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno