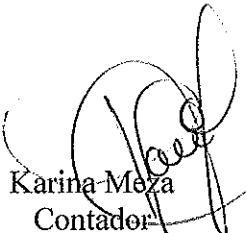


Fondo de Inversión BAC San José Líquido C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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	1.649.766.169	549.537.377
Inversiones en instrumentos financieros	23.927.480.216	19.646.459.799
Intereses por cobrar	106.115.113	137.493.006
Total activos	<u>25.683.361.498</u>	<u>20.333.490.182</u>
Pasivos:		
Intereses por pagar	11.220	11.220
Aportes por distribuir	-	47.659.094
Comisiones por pagar	52.402.843	43.165.210
Impuesto sobre la renta diferido	1.594,00	1.131
Total pasivos	<u>52.415.657</u>	<u>90.836.655</u>
Activo neto	<u>25.630.945.841</u>	<u>20.242.653.527</u>
Composición del valor del activo neto:		
Certificados de títulos de participación	5.783.129.370	4.756.171.643
Capital pagado en exceso	19.280.402.110	14.886.070.526
Pérdida no realizada por valuación de inversiones	(564.232)	(434.417)
Utilidades por distribuir	567.978.593	600.845.775
Total activo neto	<u>25.630.945.841</u>	<u>20.242.653.527</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>5.783.129.370</u>	<u>4.756.171.643</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>4,4320</u>	<u>4,2561</u>


 Allan Marín
 Gerente General

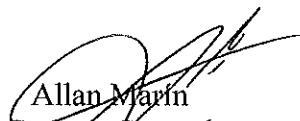

 Karina Meza
 Contador

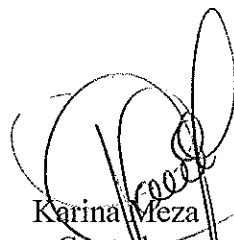

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Liquido 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)

	2013	2012
Ingresos:		
Ingreso financieros	1.290.455.005	1.118.911.524
Ganancia realizada en inversiones en valores	4.062.404	1.395.157
Total ingresos	<u>1.294.517.409</u>	<u>1.120.306.681</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	460.958.425	358.252.761
Gastos financieros	196.025.142	37.627.185
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	821.815
Total gastos	<u>656.983.567</u>	<u>396.701.761</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	637.533.842	723.604.920
Impuesto de renta	203.120	69.758
Utilidad neta del período	<u>637.330.722</u>	<u>723.535.162</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,1102</u>	<u>0,1521</u>


 Allan Marín
 Gerente General



 Karina Meza
 Contador



 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

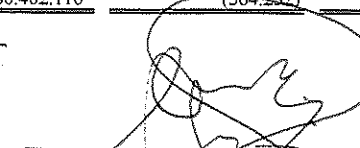
Fondo de Inversión BAC San José Liquido C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el período terminado el 30 de setiembre de 2013
 (Con cifras correspondientes de 2012)
 (En 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	3.733.863.773	3.733.863.773	11.177.482.238	(333.746)	392.235.079	15.303.247.344
Utilidad neta del período	-	-	-	-	723.535.162	723.535.162
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	22.782.620.370	22.782.620.370	72.259.077.922	-	-	95.041.698.292
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(514.924.466)	(514.924.466)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(21.760.312.500)	(21.760.312.500)	(68.550.489.634)	-	-	(90.310.802.134)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	472.671	-	472.671
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(573.342)	-	(573.342)
Saldos al 30 de setiembre de 2012	<u>4.756.171.643</u>	<u>4.756.171.643</u>	<u>14.886.070.526</u>	<u>(434.417)</u>	<u>600.845.775</u>	<u>20.242.653.527</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	293.917.181	293.917.181
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	10.108.698.637	10.108.698.637	33.168.173.492	-	-	43.276.872.129
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(327.173.730)	(327.173.730)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(10.983.377.577)	(10.983.377.577)	(35.750.855.573)	-	-	(46.734.233.150)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	26.437	-	26.437
Saldos al 31 de diciembre de 2012	<u>3.881.492.703</u>	<u>3.881.492.703</u>	<u>12.303.388.445</u>	<u>(407.980)</u>	<u>567.589.226</u>	<u>16.752.062.394</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	637.330.722	637.330.722
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	35.114.431.872	35.114.431.872	118.292.553.339	-	-	153.406.985.211
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(636.941.355)	(636.941.355)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(33.212.795.205)	(33.212.795.205)	(111.315.539.674)	-	-	(144.528.334.879)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	3.906.152	-	3.906.152
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(4.062.404)	-	(4.062.404)
Saldos al 30 de setiembre de 2013	<u>5.783.129.370</u>	<u>5.783.129.370</u>	<u>19.280.402.110</u>	<u>(564.232)</u>	<u>567.978.593</u>	<u>25.630.945.841</u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador

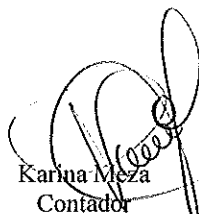

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Líquido 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	637.330.722	723.535.162
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(4.062.404)	(573.342)
Amortización primas	195.764.901	35.409.427
Amortización descuentos	(405.441.701)	(488.208.594)
Ingresos por intereses, netos	(884.753.063)	(628.485.171)
Cuentas por cobrar	523.750.000	-
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(118.900.872)	22.346.854
Intereses recibidos	915.928.660	645.855.995
Intereses pagados	(260.241)	(2.217.758)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	859.356.002	307.662.573
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(534.611.144.130)	(278.230.522.289)
Vencimientos de inversiones	525.551.924.590	272.611.566.020
Venta de inversiones	1.316.532.518	1.545.168.069
Efectivo neto (usado) por las actividades de inversión	(7.742.687.022)	(4.073.788.200)
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de inversionistas	153.406.985.211	95.041.698.292
Liquidación participaciones de inversionistas	(144.528.334.879)	(90.310.802.134)
Utilidades distribuidas	(636.941.355)	(514.924.466)
Efectivo neto(usado) provisto por las actividades de financiamiento	8.241.708.977	4.215.971.692
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	1.358.377.957	449.846.065
Efectivo al inicio del año	291.388.212	99.691.312
Efectivo al final del período	1.649.766.169	549.537.377


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno