

Fondo de Inversión BAC San José Liquidado 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 centavos)

	2013	2012
<b>Activos:</b>		
Efectivo	11.095.405	14.873.630
Inversiones en instrumentos financieros	76.636.055	64.631.828
Intereses por cobrar	178.981	112.399
<b>Total activos</b>	<b>87.910.441</b>	<b>79.617.857</b>
<b>Pasivos:</b>		
Comisiones por pagar	64.909	51.481
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	27
<b>Total pasivos</b>	<b>64.909</b>	<b>51.508</b>
<b>Activo neto</b>	<b>87.845.532</b>	<b>79.566.349</b>
<b>Composición del valor del activo neto:</b>		
Certificados de títulos de participación	57.135.239	52.669.391
Capital pagado en exceso	29.791.433	26.171.868
(Pérdida) ganancia no realizada por valuación de inversiones	(863)	(2.711)
Utilidades por distribuir	919.723	727.801
<b>Total activo neto</b>	<b>87.845.532</b>	<b>79.566.349</b>
Número de certificados de títulos de participación	57.135.239	52.669.391
Valor del activo neto por título de participación	1,5375	1,5107

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

Fondo de Inversión BAC San José Liquido 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 centavos)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:		
Ingresos financieros	1.614.864	1.179.247
Ganancia realizada en inversiones en valores	1.431	7.066
Total ingresos	<u>1.616.295</u>	<u>1.186.313</u>
Gastos:		
Comisión por administración del Fondo	536.196	398.200
Gastos financieros	67.027	46.822
Pérdida realizada en inversiones en valores	24	303
Total gastos	<u>603.247</u>	<u>445.325</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	1.013.048	740.988
Impuesto de renta	72	353
Utilidad neta del período	<u>1.012.976</u>	<u>740.635</u>
Utilidades por título de participación	<u>0,0177</u>	<u>0,0141</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

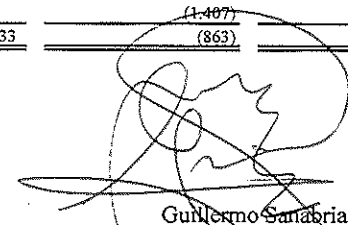
Fondo de Inversión BAC San José Líquido D No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio

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

	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
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2011</b>	39.466.637	39.466.637	19.099.999	686	417.244	58.984.566
Utilidad neta del período	-	-	-	-	740.635	740.635
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	132.449.023	132.449.023	66.499.430	-	-	198.948.453
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(430.078)	(430.078)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(119.246.269)	(119.246.269)	(59.427.561)	-	-	(178.673.830)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	3.366	-	3.366
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(6.763)	-	(6.763)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2012</b>	<u>52.669.391</u>	<u>52.669.391</u>	<u>26.171.868</u>	<u>(2.711)</u>	<u>727.801</u>	<u>79.566.349</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	327.705	327.705
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	35.298.980	35.298.980	18.149.323	-	-	53.448.303
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(227.971)	(227.971)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(48.596.733)	(48.596.733)	(24.747.309)	-	-	(73.344.042)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	7.564	-	7.564
Ganancia realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(5.513)	-	(5.513)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2012</b>	<u>39.371.638</u>	<u>39.371.638</u>	<u>19.573.882</u>	<u>(659)</u>	<u>827.534</u>	<u>59.772.395</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	1.012.976	1.012.976
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	173.673.527	173.673.527	91.818.613	-	-	265.492.140
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(920.787)	(920.787)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(155.909.926)	(155.909.926)	(81.601.062)	-	-	(237.510.988)
Cambio neto en el valor razonable de las inversiones en valores	-	-	-	1.203	-	1.203
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	(1.407)	-	(1.407)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2013</b>	<u>57.135.239</u>	<u>57.135.239</u>	<u>29.791.433</u>	<u>(863)</u>	<u>919.723</u>	<u>87.845.532</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

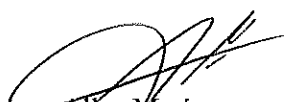
  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

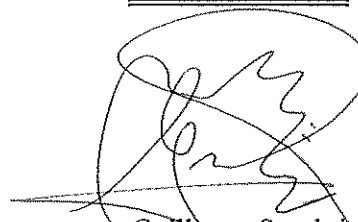
Fondo de Inversión BAC San José Liquido D No Diversificado  
BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2013	2012
Flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Utilidad neta del período	1.012.976	740.635
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(1.407)	(6.763)
Amortización primas	67.027	46.681
Amortización descuentos	(622.562)	(512.046)
Ingresos por intereses, netos	(818.153)	(513.030)
	<u>(362.119)</u>	<u>(244.523)</u>
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(82.476)	(156.598)
	<u>(444.595)</u>	<u>(401.121)</u>
Intereses recibidos	807.985	555.686
Intereses pagados	-	(141)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de operación	<u>363.390</u>	<u>154.424</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(598.500.973)	(278.886.563)
Vencimientos de inversiones	570.755.932	265.761.261
Venta de inversiones	99.961	372.634
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	<u>(27.645.080)</u>	<u>(12.752.668)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de inversionistas	265.492.140	198.948.453
Liquidación de participaciones a inversionistas	(237.510.988)	(178.673.830)
Utilidades distribuidas	(920.787)	(430.078)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>27.060.365</u>	<u>19.844.545</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(221.325)</u>	<u>7.246.301</u>
Efectivo al inicio del año	<u>11.316.730</u>	<u>7.627.329</u>
Efectivo al final del período	<u>11.095.405</u>	<u>14.873.630</u>

  
Allan Marín  
Gerente General

  
Karina Méza  
Contador

  
Guillermo Sanabria  
Auditor Interno