



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

Estado de Activos Netos
 Al 30 de setiembre 2014, al 31 diciembre 2013 y al 30 setiembre 2013
 (En colones sin céntimos)

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Activos:			
Efectivo	2,172,088,463	260,966,373	1,649,766,169
Inversiones en instrumentos financieros	25,268,648,860	16,409,311,650	23,927,480,216
Intereses por cobrar	140,126,621	169,964,929	106,115,113
Total activos	<u>27,580,863,944</u>	<u>16,840,242,952</u>	<u>25,683,361,498</u>
Pasivos:			
Intereses por pagar	-	11,218	11,220
Aportes por distribuir	-	155,584,862	-
Comisiones por pagar	2,962,039	31,069,148	52,402,843
Impuesto sobre la renta diferido	12,917	-	1,594
Total pasivos	<u>2,974,956</u>	<u>186,665,228</u>	<u>52,415,657</u>
Activo neto	<u>27,577,888,988</u>	<u>16,653,577,724</u>	<u>25,630,945,841</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	6,036,131,910	3,733,040,337	5,783,129,370
Capital pagado en exceso	20,917,389,621	12,384,814,950	19,280,402,110
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones	(266,427)	(710,298)	(564,232)
Utilidades por distribuir	624,633,884	536,432,735	567,978,593
Total activo neto	<u>27,577,888,988</u>	<u>16,653,577,724</u>	<u>25,630,945,841</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>6,036,131,910</u>	<u>3,733,040,337</u>	<u>5,783,129,370</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>4.5688</u>	<u>4.4611</u>	<u>4.4320</u>

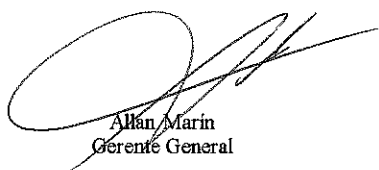

 Allan Marín
 Gerente General

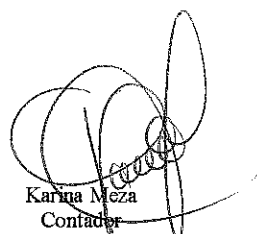

 Karina Meza
 Contador

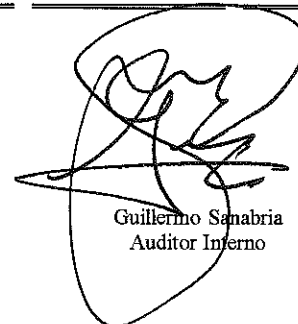

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

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 Integral
 (En colones sin céntimos)

	Por el período terminado de tres meses finalizado al 30 de setiembre		Por el período terminado de nueve meses finalizado al 30 de setiembre	
	2014	2013	2014	2013
Ingresos:				
Ingresos financieros	378,743,749	413,022,911	1,034,250,183	1,290,455,005
Ganancia realizada en inversiones en valores	-	-	-	4,062,404
Total ingresos	378,743,749	413,022,911	1,034,250,183	1,294,517,409
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	127,013,462	157,495,390	363,717,678	460,958,425
Gastos financieros	25,359,617	89,459,493	89,108,882	196,025,142
Pérdida realizada en inversiones en valores	10,490	-	72,898	-
Total gastos	152,383,569	246,954,883	452,899,458	656,983,567
Utilidad neta de operación antes de impuestos	226,360,180	166,068,028	581,350,725	637,533,842
Impuesto de renta	-	-	-	203,120
Utilidad neta del período	226,360,180	166,068,028	581,350,725	637,330,722
Otros Resultados Integrales, Neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	(688,436)	340,901	443,871	(156,252)
Otros Resultados Integrales del período, neto de impuesto	(688,436)	340,901	443,871	(156,252)
Resultados Integrales Totales del período	225,671,744	166,408,929	581,794,596	637,174,470
Utilidades por título de participación	0.0375	0.0287	0.0963	0.1102


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador

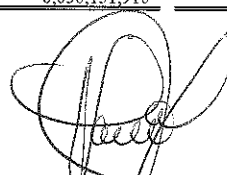

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

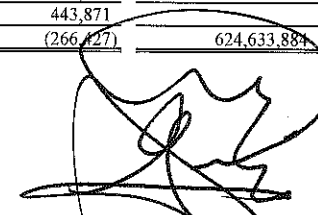
Fondo de Inversión BAC San José Líquido C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Para el período terminado el 30 de setiembre 2014 y el 30 de setiembre 2013
 (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
Saldos al 31 de diciembre de 2012	3,881,492,703	3,881,492,703	12,303,388,445	(407,980)	567,589,226	16,752,062,394
Utilidad neta del período	-	-	-	-	637,330,722	637,330,722
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	35,114,431,872	35,114,431,872	118,292,553,339	-	-	153,406,985,211
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(636,941,355)	(636,941,355)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(33,212,795,205)	(33,212,795,205)	(111,315,539,674)	-	-	(144,528,334,879)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta				(156,252)	-	(156,252)
Resultados Integrales Totales				(156,252)		(156,252)
Saldos al 30 de setiembre 2013	5,783,129,370	5,783,129,370	19,280,402,110	(564,232)	567,978,593	25,630,945,841
Utilidad neta del período	-	-	-	-	149,568,722	149,568,722
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	9,185,825,735	9,185,825,735	31,620,195,965	-	-	40,806,021,700
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(181,114,580)	(181,114,580)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(11,235,914,768)	(11,235,914,768)	(38,515,783,125)	-	-	(49,751,697,893)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta				(146,066)	-	(146,066)
Resultados Integrales Totales				(146,066)		(146,066)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	3,733,040,337	3,733,040,337	12,384,814,950	(710,298)	536,432,735	16,653,577,724
Utilidad neta del período	-	-	-	-	581,350,725	581,350,725
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	29,228,868,370	29,228,868,370	102,594,310,407	-	-	131,823,178,777
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(493,149,576)	(493,149,576)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(26,925,776,797)	(26,925,776,797)	(94,061,735,736)	-	-	(120,987,512,533)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta				443,871	-	443,871
Resultados Integrales Totales				443,871		443,871
Saldos al 30 de setiembre 2014	6,036,131,910	6,036,131,910	20,917,389,621	(266,427)	624,633,884	27,577,888,988


 Allan Marin
 Gerente General


 Karina Meza
 Contador


 Guillermo Sambria
 Auditor Interno

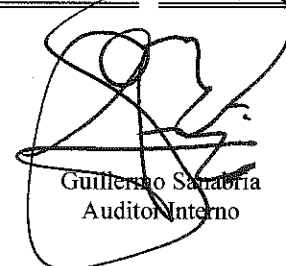
Fondo de Inversión BAC San José Líquido C No Diversificado
 Administrado por
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo
 Para el período terminado el 30 de setiembre 2014 y el 30 de setiembre 2013
 (En colones sin céntimos)

	2014	2013
Flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Utilidad neta del período	581,350,725	637,330,722
Partidas que no requieren efectivo:		
Pérdida (Ganancia) neta realizada en inversiones en valores	72,898	(4,062,404)
Amortización primas	88,645,705	195,764,901
Amortización descuentos	(335,065,616)	(405,441,701)
Ingresos por intereses, netos	(698,721,390)	(884,753,063)
Intereses recibidos	729,022,875	915,928,660
Intereses pagados	(451,959)	(260,241)
Variación neta en los pasivos		
Cuentas por cobrar	-	523,750,000
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(183,690,270)	(118,900,872)
Flujos de efectivo netos provistos (usados) por las actividades de operación	<u>181,162,968</u>	<u>859,356,002</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Compras de inversiones	(430,363,813,183)	(534,611,144,130)
Vencimientos de inversiones	421,400,396,298	525,551,924,590
Venta de inversiones	350,859,339	1,316,532,518
Flujos de efectivo netos (usados) por las actividades de inversión	<u>(8,612,557,546)</u>	<u>(7,742,687,022)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de inversionistas	131,823,178,777	153,406,985,211
Liquidación participaciones de inversionistas	(120,987,512,533)	(144,528,334,879)
Utilidades distribuidas	(493,149,576)	(636,941,355)
Flujos de efectivo netos (usados) provistos por las actividades de financiamiento	<u>10,342,516,668</u>	<u>8,241,708,977</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo	<u>1,911,122,090</u>	<u>1,358,377,957</u>
Efectivo al inicio del año	<u>260,966,373</u>	<u>291,388,212</u>
Efectivo al final del período	<u><u>2,172,088,463</u></u>	<u><u>1,649,766,169</u></u>


 Allan Marín
 Gerente General


 Karina Méza
 Contador


 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno