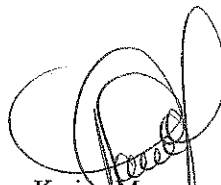



Fondo de Inversión BAC San José Liquido D No Diversificado  
 Administrado por BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
<b>Activos:</b>			
Efectivo	10,372,050	12,706,619	11,095,405
Inversiones en instrumentos financieros	92,749,390	68,697,771	76,636,055
Intereses por cobrar	238,059	128,873	178,981
<b>Total activos</b>	<u>103,359,499</u>	<u>81,533,263</u>	<u>87,910,441</u>
<b>Pasivos:</b>			
Aportes por distribuir	-	134,622	-
Comisiones por pagar	4,836	61,607	64,909
<b>Total pasivos</b>	<u>4,836</u>	<u>196,229</u>	<u>64,909</u>
<b>Activo neto</b>	<u>103,354,663</u>	<u>81,337,034</u>	<u>87,845,532</u>
<b>Composición del valor del activo neto:</b>			
Certificados de títulos de participación	66,483,754	52,740,972	57,135,239
Capital pagado en exceso	35,907,116	27,692,066	29,791,433
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones	(1,920)	(757)	(863)
Utilidades por distribuir	965,713	904,753	919,723
<b>Total activo neto</b>	<u>103,354,663</u>	<u>81,337,034</u>	<u>87,845,532</u>
<b>Número de certificados de títulos de participación</b>	<u>66,483,754</u>	<u>52,740,972</u>	<u>57,135,239</u>
<b>Valor del activo neto por título de participación</b>	<u>1.5546</u>	<u>1.5422</u>	<u>1.5375</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

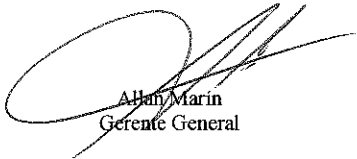
  
 Karina Meza  
 Contador

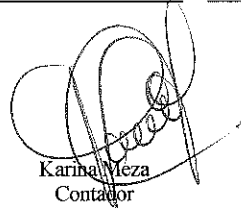
  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

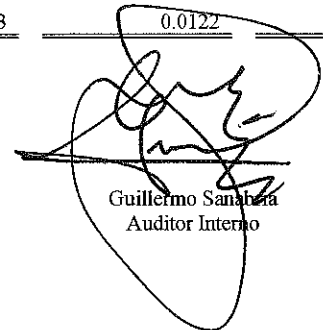
Fondo de Inversión BAC San José Líquido D No Diversificado  
 Administrado por BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Operaciones Integral  
 (En dólares sin centavos)

	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
<b>Ingresos:</b>				
Ingresos financieros	542,024	559,085	1,522,506	1,614,864
Ganancia realizada en inversiones en valores	-	-	-	1,431
<b>Total ingresos</b>	<b>542,024</b>	<b>559,085</b>	<b>1,522,506</b>	<b>1,616,295</b>
<b>Gastos:</b>				
Comisión por administración del Fondo	244,546	210,778	649,695	536,196
Gastos financieros	27,908	43,108	62,930	67,027
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	-	-	24
<b>Total gastos</b>	<b>272,454</b>	<b>253,886</b>	<b>712,625</b>	<b>603,247</b>
<b>Utilidad neta de operación antes de impuestos</b>	<b>269,570</b>	<b>305,199</b>	<b>809,881</b>	<b>1,013,048</b>
Impuesto de renta	-	-	-	72
<b>Utilidad neta del período</b>	<b>269,570</b>	<b>305,199</b>	<b>809,881</b>	<b>1,012,976</b>
<b>Otros Resultados Integrales, Neto de impuesto</b>				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	3,114	(313)	(1,163)	(204)
<b>Otros Resultados Integrales del período, neto de impuesto</b>	<b>272,684</b>	<b>304,886</b>	<b>(1,163)</b>	<b>(204)</b>
<b>Resultados Integrales Totales del período</b>	<b>542,254</b>	<b>610,085</b>	<b>808,718</b>	<b>1,012,772</b>
<b>Utilidades por título de participación</b>	<b>0.0049</b>	<b>0.0053</b>	<b>0.0122</b>	<b>0.0177</b>

  
 Allan Marin  
 Gerente General

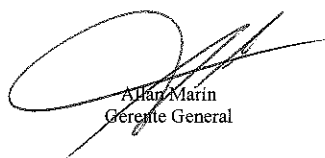
  
 Karina Meza  
 Contador

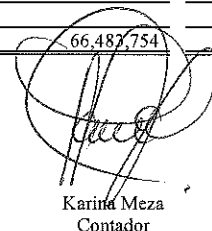
  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

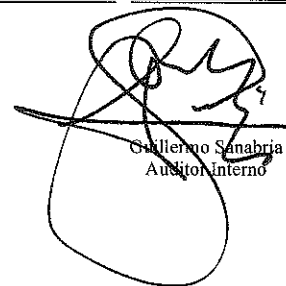
Fondo de Inversión BAC San José Liquido D No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Para el período terminado el 30 de setiembre 2014 y el 30 de setiembre 2013  
 (En dólares sin centavos)

	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
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	39,371,638	39,371,638	19,573,882	(659)	827,534	59,772,395
Utilidad neta del período	-	-	-	-	1,012,976	1,012,976
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	173,673,527	173,673,527	91,818,613	-	-	265,492,140
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(920,787)	(920,787)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(155,909,926)	(155,909,926)	(81,601,062)	-	-	(237,510,988)
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(204)	-	(204)
<b>Resultados Integrales Totales</b>				(204)		(204)
<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>
Utilidad neta del año	-	-	-	-	276,978	276,978
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	70,942,175	70,942,175	38,288,590	-	-	109,230,765
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(291,948)	(291,948)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(75,336,442)	(75,336,442)	(40,387,957)	-	-	(115,724,399)
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	106	-	106
<b>Resultados Integrales Totales</b>				106		106
<b>Saldos al 31 de diciembre 2013</b>	<u>52,740,972</u>	<u>52,740,972</u>	<u>27,692,066</u>	<u>(757)</u>	<u>904,753</u>	<u>81,337,034</u>
Utilidad neta del período	-	-	-	-	809,881	809,881
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	260,884,812	260,884,812	143,148,237	-	-	404,033,049
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(748,921)	(748,921)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(247,142,030)	(247,142,030)	(134,933,187)	-	-	(382,075,217)
<b>Otros resultados integrales del período</b>						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(1,163)	-	(1,163)
<b>Resultados Integrales Totales</b>				(1,163)		(1,163)
<b>Saldos al 30 de setiembre de 2014</b>	<u>66,483,754</u>	<u>66,483,754</u>	<u>35,907,116</u>	<u>(1,920)</u>	<u>965,713</u>	<u>103,354,663</u>

  
 Allan Marin  
 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  
Para el período terminado el 30 de setiembre 2014 y el 30 de setiembre 2013  
(En dólares sin centavos)

	2014	2013
<b>Flujo de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Utilidad neta del período	809,881	1,012,976
<b>Partidas que no requieren efectivo:</b>		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	-	(1,407)
Amortización primas	62,930	67,027
Amortización descuentos	(410,412)	(622,562)
Ingresos por intereses, netos	(956,872)	(818,153)
Intereses recibidos	847,686	807,985
<b>Variación neta en los pasivos</b>		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(191,393)	(82,476)
	<u>(191,393)</u>	<u>(82,476)</u>
<b>Flujos de efectivo netos provistos por las actividades de operación</b>	<u>161,820</u>	<u>363,390</u>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Compra de inversiones	(406,663,911)	(598,500,973)
Vencimientos de inversiones	382,958,611	570,755,932
Venta de inversiones	-	99,961
<b>Flujos de efectivo netos (usados) provistos por las actividades de inversión</b>	<u>(23,705,300)</u>	<u>(27,645,080)</u>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>		
Fondos recibidos de inversionistas	404,033,049	265,492,140
Liquidación de participaciones a inversionistas	(382,075,217)	(237,510,988)
Utilidades distribuidas	(748,921)	(920,787)
<b>Flujos de efectivo netos provistos (usados) por las actividades de financiamiento</b>	<u>21,208,911</u>	<u>27,060,365</u>
<b>(Disminución) Aumento neto en el efectivo</b>	<u>(2,334,569)</u>	<u>(221,325)</u>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<u>12,706,619</u>	<u>11,316,730</u>
<b>Efectivo al final del período</b>	<u>10,372,050</u>	<u>11,095,405</u>

  
Allan Marín  
Gerente General

  
Karina Meza  
Contador

  
Guillermo Sanabria  
Auditor Interno