
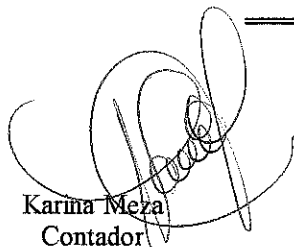


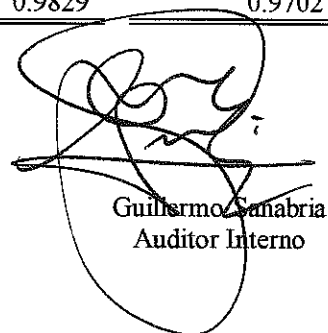
Fondo de Inversión Megafondo BAC
Administrado por
BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	Setiembre 2014	Diciembre 2013	Setiembre 2013
Activos:			
Efectivo	61,268	20,118	23,833
Inversiones en instrumentos financieros	2,290,148	2,837,083	2,931,191
Intereses por cobrar	2	10	10
Total activos	2,351,418	2,857,211	2,955,034
Pasivos:			
Aportes por distribuir	2,089	2,099	2,099
Comisiones por pagar	257	4,943	5,896
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	-	2,398	7,330
Impuesto de renta diferido	10,760	13,165	11,819
Total pasivos	13,106	22,605	27,144
Activo neto	2,338,312	2,834,606	2,927,890
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	2,378,918	2,921,662	3,081,536
Capital pagado en exceso	(212,209)	(289,697)	(327,842)
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones	101,670	139,856	114,440
Ganancias (pérdidas) por asignar	69,933	62,785	59,756
Total activo neto	2,338,312	2,834,606	2,927,890
Número de certificados de títulos de participación	2,378,918	2,921,662	3,081,536
Valor del activo neto por título de participación	0.9829	0.9702	0.9501



Allan Marín
Gerente General



Karina Meza
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno

Fondo de Inversión Megafondo BAC
 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
Ingresos:				
Ingresos financieros	4,988	6,745	19,463	33,221
Ganancia realizada en inversiones en valores	19,729	243,217	120,121	490,525
Total ingresos	<u>24,717</u>	<u>249,962</u>	<u>139,584</u>	<u>523,746</u>
Gastos:				
Comisión por administración del Fondo	12,030	21,172	36,114	70,078
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	20,002	23,817	34,326
Total gastos	<u>12,030</u>	<u>41,174</u>	<u>59,931</u>	<u>104,404</u>
Utilidad neta de operación antes de impuestos	12,687	208,788	79,653	419,342
Impuesto de renta	986	12,161	6,006	24,526
Utilidad neta del período	<u>11,701</u>	<u>196,627</u>	<u>73,647</u>	<u>394,816</u>
Otros Resultados Integrales, Neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta,	(65,919)	(27,106)	(38,186)	(113,973)
Otros Resultados Integrales del período, neto de impuesto	<u>(65,919)</u>	<u>(27,106)</u>	<u>(38,186)</u>	<u>(113,973)</u>
Resultados Integrales Totales del período	<u>(54,218)</u>	<u>169,521</u>	<u>35,461</u>	<u>280,843</u>
Utilidades por título de participación	<u>0.0041</u>	<u>0.0875</u>	<u>0.0310</u>	<u>0.1281</u>


 Allan Marín
 Gerente General

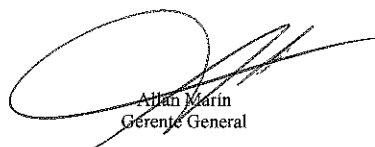

 Karina Meza
 Contador

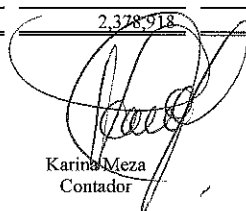

 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

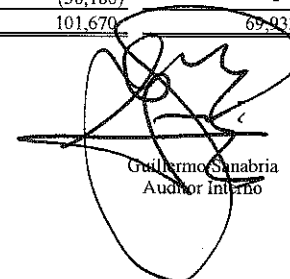
Fondo de Inversión Megafondo BAC
 Administrado por
 BAC San Jose, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

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	Ganancia no realizada por valuación de las inversiones	Utilidades (pérdidas) por distribuir	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2012	5,531,583	5,531,583	(599,095)	228,413	(206,678)	4,954,223
Utilidad neta del período	-	-	-	-	394,816	394,816
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	181,276	181,276	283,038	-	-	464,314
Pérdidas asignada a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(128,382)	(128,382)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(2,631,323)	(2,631,323)	(11,785)	-	-	(2,643,108)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(113,973)	-	(113,973)
Resultados Integrales Totales				(113,973)	-	(113,973)
Saldos al 30 de setiembre de 2013	3,081,536	3,081,536	(327,842)	114,440	59,756	2,927,890
Utilidad neta del año	-	-	-	-	36,562	36,562
Fondos recibidos de los inversionistas durante el año	113,795	113,795	42,158	-	-	155,953
Pérdidas asignada a los inversionistas durante el año	-	-	-	-	(33,533)	(33,533)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el año	(273,669)	(273,669)	(4,013)	-	-	(277,682)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	25,416	-	25,416
Resultados Integrales Totales				25,416	-	25,416
Saldos al 31 de diciembre de 2013	2,921,662	2,921,662	(289,697)	139,856	62,785	2,834,606
Utilidad neta del período	-	-	-	-	73,647	73,647
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	331,701	331,701	81,234	-	-	412,935
Pérdidas asignada a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(66,499)	(66,499)
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(874,445)	(874,445)	(3,746)	-	-	(878,191)
Otros resultados integrales del período						
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(38,186)	-	(38,186)
Resultados Integrales Totales				(38,186)	-	(38,186)
Saldos al 30 de setiembre de 2014	2,378,918	2,378,918	(212,209)	101,670	69,033	2,338,312


 Allan Marin
 Gerente General



 Karina Meza
 Contador



 Guillermo Sanabria
 Auditor Interno

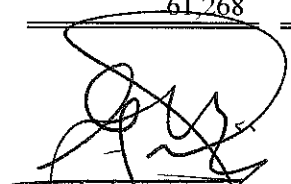
Fondo de Inversión Megafondo BAC
Administrado por
BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2014	2013
Flujo de efectivo en las actividades de operación:		
Utilidad neta del período	73,647	394,816
Partidas que no requieren efectivo:		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	(96,304)	(456,199)
Ingresos por intereses	4,072	170
Intereses recibidos	(4,064)	(143)
Variación neta en los pasivos		
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(9,499)	(5,016)
	(9,499)	(5,016)
Flujos de efectivo netos usados por las actividades de operación	(32,148)	(66,372)
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Compra de inversiones	(319,303)	(1,018,336)
Venta de inversiones	924,356	3,238,139
Flujos de efectivo netos provistos por las actividades de inversión	605,053	2,219,803
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Fondos recibidos de inversionistas	412,935	464,314
Liquidación de participaciones de inversionistas	(878,191)	(2,643,108)
Pérdidas asignadas	(66,499)	(128,382)
Flujos de efectivo netos usados por las actividades de financiamiento	(531,755)	(2,307,176)
(Disminución) aumento neto en el efectivo	41,150	(153,745)
Efectivo al inicio del año	20,118	177,578
Efectivo al final del período	61,268	23,833


Allan Marín
Gerente General


Karina Meza
Contador


Guillermo Sanabria
Auditor Interno