


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 junio de 2015, al 31 diciembre 2014 y al 30 junio 2014  
 (En colones sin céntimos)

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Activos:			
Efectivo	4.010.333.721	1.317.109.171	1.865.922.464
Inversiones en instrumentos financieros	32.304.155.661	23.231.250.835	20.062.435.484
Intereses por cobrar	246.176.331	216.607.494	170.109.645
Otras cuentas por cobrar	-	12.720.890	-
Total activos	<u>36.560.665.713</u>	<u>24.777.688.390</u>	<u>22.098.467.593</u>
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	247.343.798	-
Comisiones por pagar	10.031.726	12.075.530	41.835.846
Total pasivos	<u>10.031.726</u>	<u>259.419.328</u>	<u>41.872.066</u>
Activo neto	<u>36.550.633.987</u>	<u>24.518.269.062</u>	<u>22.056.595.527</u>
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	7.770.232.631	5.316.199.020	4.871.047.820
Capital pagado en exceso	28.044.247.845	18.580.609.920	16.618.297.682
Pérdida neta no realizada por valuación de inversiones	(764.186)	(303.839)	422.009
Utilidades por distribuir	736.917.697	621.763.961	566.828.016
Total activo neto	<u>36.550.633.987</u>	<u>24.518.269.062</u>	<u>22.056.595.527</u>
Número de certificados de títulos de participación	<u>7.770.232.631</u>	<u>5.316.199.020</u>	<u>4.871.047.820</u>
Valor del activo neto por título de participación	<u>4,7039</u>	<u>4,6120</u>	<u>4,5281</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

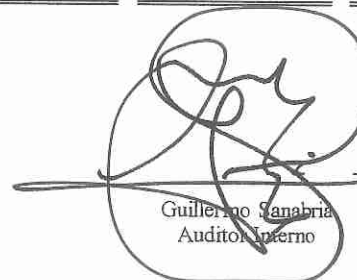
  
 Guillermo Saboría  
 Auditor Interno

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 junio		Por el período terminado de seis meses finalizado al 30 de junio	
	2015	2014	2015	2014
<b>Ingresos:</b>				
Ingresos financieros	438.637.754	347.223.764	846.841.213	655.506.434
Total ingresos	438.637.754	347.223.764	846.841.213	655.506.434
<b>Gastos:</b>				
Comisión por administración del Fondo	149.747.469	125.579.859	281.959.654	236.704.216
Gastos financieros	8.652.568	25.314.593	22.984.420	63.749.265
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	-	-	62.408
Total gastos	158.400.037	150.894.452	304.944.074	300.515.889
Utilidad neta de operación antes de impuestos	280.237.717	196.329.312	541.897.139	354.990.545
Resultados del período	280.237.717	196.329.312	541.897.139	354.990.545
Otros resultados integrales, neto de impuesto				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	(117.279)	757.118	(460.347)	1.132.307
Otros resultados integrales del período, neto de impuesto	(117.279)	757.118	(460.347)	1.132.307
Resultados Integrales Totales del período	280.120.438	197.086.430	541.436.792	356.122.852
Utilidades por título de participación	0,0414	0,0403	0,0697	0,0729

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

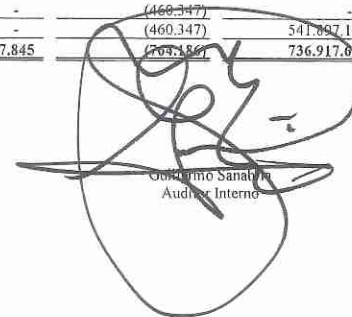
Fondo de Inversión BAC San José Líquido C No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Para el período terminado el 30 de junio 2015 y el 30 de junio 2014  
 (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
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>3.733.040.337</b>	<b>3.733.040.337</b>	<b>12.384.814.950</b>	<b>(710.298)</b>	<b>536.432.735</b>	<b>16.653.577.724</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	19.194.761.352	19.194.761.352	66.990.016.088	-	-	86.184.777.440
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(18.056.753.869)	(18.056.753.869)	(62.756.533.356)	-	-	(80.813.287.225)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(324.595.264)	(324.595.264)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>1.138.007.483</u>	<u>1.138.007.483</u>	<u>4.233.482.732</u>	<u>-</u>	<u>(324.595.264)</u>	<u>5.046.894.951</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del período	-	-	-	-	354.990.545	354.990.545
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	1.132.307	-	1.132.307
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.132.307</u>	<u>354.990.545</u>	<u>356.122.852</u>
<b>Saldos al 30 de junio 2014</b>	<b>4.871.047.820</b>	<b>4.871.047.820</b>	<b>16.618.297.682</b>	<b>422.009</b>	<b>566.828.016</b>	<b>22.056.595.527</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	18.619.902.711	18.619.902.711	66.402.369.793	-	-	85.022.272.504
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(18.174.751.511)	(18.174.751.511)	(64.440.057.555)	-	-	(82.614.809.066)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(434.957.332)	(434.957.332)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>445.151.200</u>	<u>445.151.200</u>	<u>1.962.312.238</u>	<u>-</u>	<u>(434.957.332)</u>	<u>1.972.506.106</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del período	-	-	-	-	489.893.277	489.893.277
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(725.848)	-	(725.848)
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(725.848)</u>	<u>489.893.277</u>	<u>489.167.429</u>
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>5.316.199.020</b>	<b>5.316.199.020</b>	<b>18.580.609.920</b>	<b>(303.839)</b>	<b>621.763.961</b>	<b>24.518.269.062</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	17.875.274.703	17.875.274.703	65.436.992.642	-	-	83.312.267.345
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(15.421.241.092)	(15.421.241.092)	(55.973.354.717)	-	-	(71.394.595.809)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	-	-	-	-	(426.743.403)	(426.743.403)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	<u>2.454.033.611</u>	<u>2.454.033.611</u>	<u>9.463.637.925</u>	<u>-</u>	<u>(426.743.403)</u>	<u>11.490.928.133</u>
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del período	-	-	-	-	541.897.139	541.897.139
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(460.347)	-	(460.347)
Total de activos netos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(460.347)</u>	<u>541.897.139</u>	<u>541.436.792</u>
<b>Saldos al 30 de junio 2015</b>	<b>7.770.232.631</b>	<b>7.770.232.631</b>	<b>28.044.247.845</b>	<b>(760.186)</b>	<b>736.917.897</b>	<b>36.550.633.987</b>

  
 Allan Marin  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

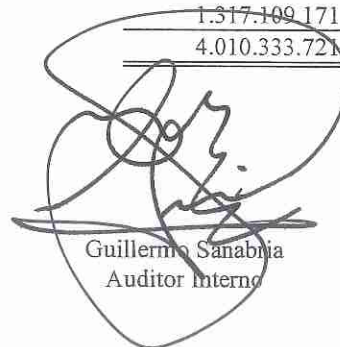
Fondo de Inversión BAC San José Líquido C No Diversificado  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

Estado de Flujos de Efectivo  
 Para el período terminado el 30 de junio 2015 y el 30 de junio 2014  
 (En colones sin céntimos)

	2015	2014
<b>Flujo de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Resultados del período	541.897.139	354.990.545
<b>Partidas que no requieren efectivo:</b>		
Pérdida neta realizada en inversiones en valores	-	62.408
Amortización primas	21.630.780	63.286.088
Amortización descuentos	(221.114.155)	(219.317.963)
Ingresos por intereses, netos	(624.373.419)	(435.725.294)
<b>Variación neta en los pasivos</b>		
Intereses recibidos	596.158.222	436.043.755
Intereses pagados	(1.353.640)	(451.957)
Cuentas por cobrar	12.720.890	-
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(249.387.602)	(144.793.162)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación</b>	<u>76.178.215</u>	<u>54.094.420</u>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Compras de inversiones	(251.155.291.463)	(271.193.419.490)
Vencimientos de inversiones	242.281.409.665	267.446.136.620
Venta de inversiones	-	251.249.590
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>	<u>(8.873.881.798)</u>	<u>(3.496.033.280)</u>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>		
Fondos recibidos de los inversionistas durante el período	83.312.267.345	86.184.777.440
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el período	(71.394.595.809)	(80.813.287.225)
Utilidades distribuidas a los inversionistas durante el período	(426.743.403)	(324.595.264)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento</b>	<u>11.490.928.133</u>	<u>5.046.894.951</u>
<b>Aumento neto en el efectivo</b>	<u>2.693.224.550</u>	<u>1.604.956.091</u>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<u>1.317.109.171</u>	<u>260.966.373</u>
<b>Efectivo al final del período</b>	<u><u>4.010.333.721</u></u>	<u><u>1.865.922.464</u></u>

  
 Allan Marin  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno