

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

Estado de Activos Netos  
 Al 30 de junio 2015, al 31 de diciembre 2014 y al 30 de junio 2014  
 (En dólares sin centavos)

	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
Activos:			
Efectivo	100.354	207.532	100.061
Inversiones en instrumentos financieros	2.367.647	2.346.174	2.234.137
Intereses por cobrar	9	26	24
Total activos	2.468.010	2.553.732	2.334.222
Pasivos:			
Aportes por distribuir	-	-	2.089
Comisiones por pagar	681	1.252	3.781
Impuesto de renta diferido	12.646	12.625	12.667
Total pasivos	13.327	13.877	18.537
Activo neto	2.454.683	2.539.855	2.315.685
Composición del valor del activo neto:			
Certificados de títulos de participación	2.505.742	2.593.123	2.302.646
Capital pagado en exceso	(199.610)	(216.230)	(221.937)
Ganancia neta no realizada por valuación de inversiones	118.770	103.621	167.589
Ganancias por asignar	29.781	59.341	67.387
Total activo neto	2.454.683	2.539.855	2.315.685
Número de certificados de títulos de participación	2.505.742	2.593.123	2.302.646
Valor del activo neto por título de participación	0,9796	0,9795	1,0057

  
 Allan Marin  
 Gerente General

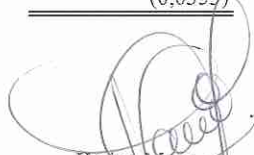
  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

Fondo de Inversión Megafondo BAC  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.  
 Estado de Operaciones Integral  
 (En dólares sin centavos)

	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	-	4.787	9.828	14.475
Ganancia realizada en inversiones en valores	5.411	7.648	-	100.392
<b>Total ingresos</b>	<u>5.411</u>	<u>12.435</u>	<u>9.828</u>	<u>114.867</u>
<b>Gastos:</b>				
Comisión por administración del Fondo	12.583	11.104	24.683	24.084
Gasto financiero	2.439	-	2.439	-
Pérdida realizada en inversiones en valores	-	4	-	23.817
<b>Total gastos</b>	<u>15.022</u>	<u>11.108</u>	<u>27.122</u>	<u>47.901</u>
<b>Utilidad neta de operación antes de impuestos</b>	<u>(9.611)</u>	<u>1.327</u>	<u>(17.294)</u>	<u>66.966</u>
Impuesto de renta	-	383	-	5.020
<b>Resultados del período</b>	<u>(9.611)</u>	<u>944</u>	<u>(17.294)</u>	<u>61.946</u>
<b>Otros resultados integrales, neto de impuesto</b>				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	(6.493)	57.522	15.149	27.733
<b>Otros Resultados Integrales del período, neto de impuesto</b>	<u>(6.493)</u>	<u>57.522</u>	<u>15.149</u>	<u>27.733</u>
<b>Resultados Integrales Totales del período</b>	<u>(16.104)</u>	<u>58.466</u>	<u>(2.145)</u>	<u>89.679</u>
<b>Utilidades por título de participación</b>	<u>(0,0353)</u>	<u>(0,0009)</u>	<u>(0,0069)</u>	<u>0,0269</u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

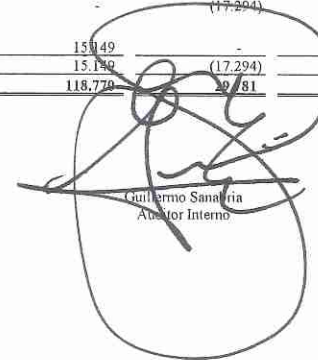
Fondo de Inversión Megafondo BAC  
 Administrado por  
 BAC San Jose, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.  
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Para el período terminado el 30 de junio 2015 y el 30 de junio 2014  
 (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
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>2.921.662</b>	<b>2.921.662</b>	<b>(289.697)</b>	<b>139.856</b>	<b>62.785</b>	<b>2.834.606</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	186.811	186.811	71.101	-	-	257.912
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(805.827)	(805.827)	(3.341)	-	-	(809.168)
Pérdidas asignadas a los inversionistas durante el periodo	-	-	-	-	(57.344)	(57.344)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(619.016)	(619.016)	67.760	-	(57.344)	(608.600)
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del periodo	-	-	-	-	61.946	61.946
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	27.733	-	27.733
Total de activos netos	-	-	-	27.733	61.946	89.679
<b>Saldos al 30 de junio de 2014</b>	<b>2.302.646</b>	<b>2.302.646</b>	<b>(221.937)</b>	<b>167.589</b>	<b>67.387</b>	<b>2.315.685</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	479.628	479.628	16.081	-	-	495.709
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(189.151)	(189.151)	(10.374)	-	-	(199.525)
Pérdidas asignadas a los inversionistas durante el periodo	-	-	-	-	(12.898)	(12.898)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	290.477	290.477	5.707	-	(12.898)	283.286
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del periodo	-	-	-	-	4.852	4.852
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	(63.968)	-	(63.968)
Total de activos netos	-	-	-	(63.968)	4.852	(59.116)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<b>2.593.123</b>	<b>2.593.123</b>	<b>(216.230)</b>	<b>103.621</b>	<b>59.341</b>	<b>2.539.855</b>
<i>Transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto:</i>						
Fondos recibidos de los inversionistas durante el periodo	175.775	175.775	19.620	-	-	195.395
Liquidación de participaciones a los inversionistas durante el periodo	(263.156)	(263.156)	(3.000)	-	-	(266.156)
Pérdidas asignadas a los inversionistas durante el periodo	-	-	-	-	(12.266)	(12.266)
Total de transacciones con los tenedores de participaciones registradas directamente en el activo neto	(87.381)	(87.381)	16.620	-	(12.266)	(83.027)
<i>Aumento de activos netos:</i>						
Resultados del periodo	-	-	-	-	(17.294)	(17.294)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para venta, neto de impuesto sobre la renta	-	-	-	151.49	-	15.149
Total de activos netos	-	-	-	15.149	(17.294)	(2.145)
<b>Saldos al 30 de junio de 2015</b>	<b>2.505.742</b>	<b>2.505.742</b>	<b>(199.610)</b>	<b>118.770</b>	<b>42.047</b>	<b>2.454.683</b>

  
 Allan Marsh  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno

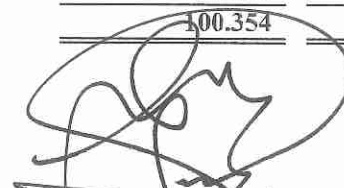
Fondo de Inversión Megafondo BAC  
 Administrado por  
 BAC San José, Sociedad de Fondos de Inversión, S.A.

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

	2015	2014
<b>Flujo de efectivo en las actividades de operación:</b>		
Resultados del período	(17.294)	61.946
<b>Partidas que no requieren efectivo:</b>		
Ganancia neta realizada en inversiones en valores	-	(76.575)
	<u>(17.294)</u>	<u>(14.629)</u>
<b>Variación neta en los pasivos</b>		
Ingresos por intereses	-	2.914
Intereses recibidos	17	(2.928)
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	(550)	(4.068)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación</b>	<u>(17.827)</u>	<u>(18.711)</u>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Compra de inversiones	(6.324)	(92.661)
Venta de inversiones	-	799.915
<b>Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión</b>	<u>(6.324)</u>	<u>707.254</u>
<b>Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>		
Fondos recibidos de inversionistas	195.395	257.912
Liquidación de participaciones de inversionistas	(266.156)	(809.168)
Pérdidas asignadas	(12.266)	(57.344)
<b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento</b>	<u>(83.027)</u>	<u>(608.600)</u>
<b>(Disminución) Aumento neta en el efectivo</b>	<u>(107.178)</u>	<u>79.943</u>
<b>Efectivo al inicio del año</b>	<u>207.532</u>	<u>20.118</u>
<b>Efectivo al final del período</b>	<u><u>100.354</u></u>	<u><u>100.061</u></u>

  
 Allan Marín  
 Gerente General

  
 Karina Meza  
 Contador

  
 Guillermo Sanabria  
 Auditor Interno