

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	2,694,874.24
Caja y Bancos-colones	2,694,874.24
Cuentas Corrientes	2,694,874.24
Inversiones en Instrumentos Financieros	11,050,112.06
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	11,050,112.06
Sector Público-¢	9,840,706.39
Disponibles para la venta	9,840,706.39
Empresas privadas y mutuales-¢	1,200,464.45
Disponibles para la venta	1,200,464.45
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	9,104.56
Primas sobre valores en ¢	-1,636.52
Descuentos sobre valores en ¢	10,741.08
Ganancias (perdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	-163.34
Intereses por Cobrar	151,617.34
Intereses por Cobrar-colones	151,617.34
De valores negociables	146,755.68
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	146,755.68
Otros intereses por cobrar	4,861.66
Gastos Pagados por Anticipado	175.95
Gastos Pagados por Anticipado-colones	175.95
Otros-colones	175.95
Total Activo	13,896,779.59

PASIVO

Cuentas por Pagar	48.51
Cuentas por Pagar-colones	48.51
Con Instituciones Públicas	48.51
Impuestos por pagar	48.51
Comisiones por pagar	1,382.93
Comisiones por pagar-colones	1,382.93
Comisiones por pagar SAFI	1,382.93
Administración	1,382.93
PASIVO	1,431.44

PATRIMONIO

Participaciones	4,445,986.26
Capital Pagado Exceso	8,703,628.66
Ganancias (Perdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-163.34
Utilidades por Distribuir	4,359,243.29
Período Actual	177,680.18
Períodos anteriores	4,181,563.11
Utilidades distribuidas	-3,613,346.72
Total Patrimonio	13,895,348.15

Total Pasivo y Patrimonio	13,896,779.59
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	88,381.52	240,721.01
Intereses de la cartera local de valores negociables	73,359.91	199,720.59
Intereses de las cuentas de efectivo	4,915.28	16,987.82
Descuentos sobre valores negociables	10,106.32	24,012.60
Otros	.01	.00
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	970.26	1,071.31
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	970.26	1,071.31
Otros ingresos	.00	.00
Total Ingresos	89,351.78	241,792.32
GASTOS		
Comisiones	21,963.93	60,549.50
De Administración	21,963.93	60,549.50
Otros gastos operativos	253.74	633.89
Impuestos locales	48.51	53.57
Otros	205.23	580.32
Gastos Financieros	.00	90.22
Por intereses	.00	90.22
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	90.22
Primas sobre valores negociables	1,469.96	2,838.53
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	.00
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	.00
Total de Gastos	23,687.63	64,112.14
Utilidad Neta	65,664.15	177,680.18

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	2,787.42
Caja y Bancos-otras monedas	2,787.42
Cuentas Corrientes	2,787.42
Inversiones en Instrumentos Financieros	27,073.03
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	27,073.03
Sector Público-otras monedas	19,509.17
Disponibles para la venta	19,509.17
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	7,568.47
Disponibles para la venta	7,568.47
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-3.84
Primas sobre valores en otras monedas	-30.94
Descuentos sobre valores en otras monedas	27.10
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	-.77
Intereses por Cobrar	107.88
Intereses por Cobrar-otras monedas	107.88
De valores negociables	107.52
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	107.52
Otros intereses por cobrar	.36
Gastos Pagados por Anticipado	.41
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.41
Otros-otras monedas	.41
Total Activo	29,968.74

PASIVO

Cuentas por Pagar	.01
Cuentas por Pagar-otras monedas	.01
Con Instituciones Públicas	.01
Impuestos por pagar	.01
Comisiones por pagar	.98
Comisiones por pagar-otras monedas	.98
Comisiones por pagar SAFI	.98
Administración	.98
Total Pasivo	0.99

PATRIMONIO

Participaciones	22,252.20
Capital Pagado Exceso	7,271.91
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-.77
Utilidades por Distribuir	1,493.68
Período Actual	85.17
Períodos anteriores	1,408.51
Utilidades distribuidas	-1,049.27
Total Patrimonio	29,967.75

Total Pasivo y Patrimonio	29,968.74

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	60.73	171.61
Intereses de la cartera local de valores negociables	42.91	134.51
Intereses de las cuentas de efectivo	.37	1.45
Descuentos sobre valores negociables	17.45	35.65
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	.20	.20
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.20	.20
Total Ingresos	60.93	171.81
GASTOS		
Comisiones	15.49	40.85
De Administración	15.49	40.85
Otros gastos operativos	.44	1.17
Impuesto locales	.01	.01
Otros	.43	1.16
Primas sobre valores negociables	10.57	44.58
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.04	.04
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.04	.04
Total de Gastos	26.54	86.64
Utilidad Neta	34.39	85.17

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	18,461.79
Caja y Bancos-colones	18,461.79
Cuentas Corrientes	18,461.79
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,077,643.14
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	1,077,643.14
Sector Público-¢	836,983.13
Disponibles para la venta	836,983.13
Empresas privadas y mutuales-¢	256,068.59
Disponibles para la venta	256,068.59
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-4,154.88
Primas sobre valores en ¢	-7,716.03
Descuentos sobre valores en ¢	3,561.15
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	-11,253.70
Intereses por Cobrar	12,334.41
Intereses por Cobrar-colones	12,334.41
De valores negociables	12,261.06
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	12,261.06
Otros intereses por cobrar	73.35
Gastos Pagados por Anticipado	14.61
Gastos Pagados por Anticipado-colones	14.61
Otros-colones	14.61
Total Activo	1,108,453.95

PASIVO

Cuentas por Pagar	52.77
Cuentas por Pagar-colones	52.77
Con Instituciones Públicas	52.77
Impuestos por pagar	40.19
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	12.58
sumas recibidas de inversionitas por invertir	.00
Comisiones por pagar	162.23
Comisiones por pagar-colones	162.23
Comisiones por pagar SAFI	162.23
Administración	151.81
Salida	10.42
Total Pasivo	215.00

PATRIMONIO

Participaciones	322,473.63
Capital Pagado Exceso	546,133.26
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-11,475.80
Utilidades por Distribuir	543,927.46
Período Actual	15,734.62
Períodos anteriores	528,192.84
Utilidades distribuidas	-292,819.60
Total Patrimonio	1,108,238.95

Total Pasivo y Patrimonio	1,108,453.95
----------------------------------	---------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	8,733.98	23,713.43
Intereses de la cartera local de valores negociables	7,884.22	20,015.50
Intereses de las cuentas de efectivo	75.79	466.95
Descuentos sobre valores negociables	773.97	3,230.98
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	803.85	823.10
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	803.85	823.10
Ganancias por diferencial cambiario	20.59	785.14
Total Ingresos	9,558.42	25,321.67
 GASTOS		
Comisiones	2,349.90	6,892.30
De Administración	2,349.90	6,892.30
Otros gastos operativos	56.70	90.22
Impuestos locales	40.19	41.15
Otros	16.51	49.07
Primas sobre valores negociables	498.95	1,435.23
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	1,168.92	1,168.93
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	1,168.92	1,168.93
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.37
Total de Gastos	4,074.47	9,587.05
Utilidad Neta	5,483.95	15,734.62

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	18.11
Caja y Bancos-otras monedas	18.11
Cuentas Corrientes	18.11
inversiones en Instrumentos Financieros	629.91
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	629.91
Sector Público-otras monedas	435.96
Disponibles para la venta	435.96
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	210.30
Disponibles para la venta	210.30
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-11.12
Primas sobre valores en otras monedas	-12.21
Descuentos sobre valores en otras monedas	1.09
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	-5.23
Intereses por Cobrar	4.81
Intereses por Cobrar-otras monedas	4.81
De valores negociables	4.81
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	4.81
Gastos Pagados por Anticipado	.01
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.01
Otros-otras monedas	.01
Total Activo	652.84

PASIVO

Cuentas por Pagar	.08
Cuentas por Pagar-otras monedas	.08
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Con Instituciones Públicas	.08
Impuestos por pagar	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.08
Comisiones por pagar	.07
Comisiones por pagar-otras monedas	.07
Comisiones por pagar SAFI	.07
Comisiones por pagar SAFI	.04
Salida	.03
Total Pasivo	0.15

PATRIMONIO

Participaciones	441.95
Capital Pagado Exceso	152.49
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-5.31
Utilidades por Distribuir	267.88
Período Actual	3.40
Períodos anteriores	264.48
Utilidades distribuidas	-204.32
Total Patrimonio	652.69

Total Pasivo y Patrimonio

652.84

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	2.55	7.68
Intereses de la cartera local de valores negociables	2.40	7.34
Descuentos sobre valores negociables	.15	.34
Total Ingresos	2.55	7.68
GASTOS		
Comisiones	.56	1.68
De Administración	.56	1.68
Otros gastos operativos	.01	.03
Otros	.01	.03
Primas sobre valores negociables	.79	2.55
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	.02
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	.02
Total de Gastos	1.36	4.28
Utilidad Neta	1.19	3.40

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	113,668.44
Caja y Bancos-colones	113,668.44
Cuentas Corrientes	113,668.44
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,515,824.15
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	1,515,824.15
Sector Público-¢	1,435,453.42
Disponibles para la venta	1,435,453.42
Empresas privadas y mutuales-¢	106,031.09
Disponibles para la venta	106,031.09
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-5,394.80
Primas sobre valores en ¢	-12,314.13
Descuentos sobre valores en ¢	6,919.33
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	-20,265.56
Intereses por Cobrar	17,888.16
Intereses por Cobrar-colones	17,888.16
De valores negociables	17,671.70
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	17,671.70
Otros intereses por cobrar	216.46
Gastos Pagados por Anticipado	25.71
Gastos Pagados por Anticipado-colones	25.71
Otros	25.71

Total Activo **1,647,406.46**

PASIVO

Cuentas por Pagar	91.15
Cuentas por Pagar-colones	91.15
Con Instituciones Públicas	91.15
Impuestos por pagar	60.27
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	30.88
Sumas recibidas de inversionitas por invertir	.00
Comisiones por pagar	354.17
Comisiones por pagar-colones	354.17
Comisiones por pagar SAFI	354.17
Administración	225.61
Salida	128.56

Total Pasivo **445.32**

PATRIMONIO

Participaciones	667,649.06
Capital Pagado Exceso	768,540.48
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-20,610.72
Utilidades por Distribuir	1,429,969.31
Período Actual	25,809.55
Periodos anteriores	1,404,159.76
Utilidades distribuidas	-1,198,586.99

Total Patrimonio **1,646,961.14**

Total Pasivo y Patrimonio **1,647,406.46**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	13,446.43	41,213.22
Intereses de la cartera local de valores negociables	12,553.68	38,377.91
Intereses de las cuentas de efectivo	221.52	611.44
Descuentos sobre valores negociables	671.23	2,223.85
Otros	.00	.02
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	1,205.47	1,380.35
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	1,205.47	1,380.35
Ganancias por diferencial cambiario	30.88	1,177.70
Total Ingresos	14,682.78	43,771.27
 GASTOS		
Comisiones	3,676.27	11,668.85
De Administración	3,676.27	11,668.85
Otros gastos operativos	89.46	160.73
Impuestos locales	60.27	69.02
Otros	29.19	91.71
Primas sobre valores negociables	879.06	2,785.84
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	3,078.39	3,345.75
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	3,078.39	3,345.75
Pérdidas en diferencial cambiario	.55	.55
Total de Gastos	7,723.73	17,961.72
 Utilidad Neta	 6,959.05	 25,809.55

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	39.39
Caja y Bancos-otras monedas	39.39
Cuentas Corrientes	39.39
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,302.22
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	2,302.22
Sector Público-otras monedas	1,986.43
Disponibles para la venta	1,986.43
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	398.94
Disponibles para la venta	398.94
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-57.20
Primas sobre valores en otras monedas	-58.66
Descuentos sobre valores en otras monedas	1.46
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	-25.95
Intereses por Cobrar	22.44
Intereses por Cobrar-otras monedas	22.44
De valores negociables	22.44
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	22.44
Gastos Pagados por Anticipado	.03
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.03
Otros	.03
Total Activo	2,364.08

PASIVO

Cuentas por Pagar	.09
Cuentas por Pagar-otras monedas	.09
Con Instituciones Públicas	.09
Impuestos por pagar	.02
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.07
Comisiones por pagar	.10
Comisiones por pagar-otras monedas	.10
Comisiones por pagar SAFI	.10
Administración	.10
Salida	.00
Total Pasivo	0.19

PATRIMONIO

Participaciones	1,892.20
Capital Pagado Exceso	412.07
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-26.03
Utilidades por Distribuir	348.65
Período Actual	12.07
Períodos anteriores	336.58
Utilidades distribuidas	-263.00
Total Patrimonio	2,363.89

Total Pasivo y Patrimonio	2,364.08

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	9.28	29.37
Intereses de la cartera local de valores negociables	8.68	28.08
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.02
Descuentos sobre valores negociables	.60	1.27
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	.42	.60
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.42	.60
Total Ingresos	9.70	29.97
 GASTOS		
Comisiones	1.51	4.75
De Administración	1.51	4.75
Otros gastos operativos	.06	.14
Impuestos locales	.02	.03
Otros	.04	.11
Primas sobre valores negociables	3.92	12.89
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.01	.12
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.01	.12
Total de Gastos	5.50	17.90
Utilidad Neta	4.20	12.07

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	10,398,811.40
Caja y Bancos-colones	10,398,811.40
Cuentas Corrientes	10,398,811.40
Valores Negociables-Locales	30,117,316.49
Valores Negociables-colones	30,117,316.49
Sector Público-¢	30,084,908.63
Disponibles para la venta	30,084,908.63
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	32,407.86
Primas sobre valores en ¢	-1,461.10
Descuentos sobre valores en ¢	33,868.96
Intereses por Cobrar	352,606.11
Intereses por Cobrar-colones	352,606.11
De valores negociables	332,275.20
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	332,275.20
Otros intereses por cobrar	20,330.91
Gastos Pagados por Anticipado	538.04
Gastos Pagados por Anticipado - colones	538.04
Otros - colones	538.04
Total Activo	40,869,272.04

PASIVO

Cuentas por Pagar	226.37
Cuentas por Pagar-colones	226.37
Con Instituciones Públicas	226.37
Impuesto por pagar	226.37
Comisiones por pagar	4,192.64
Comisiones por pagar-colones	4,192.64
Comisiones por pagar SAFI	4,192.64
Administración	4,192.64
Total Pasivo	4,419.01

PATRIMONIO

Participaciones	18,974,784.93
Capital Pagado Exceso	21,059,068.81
Utilidades por Distribuir	12,586,321.36
Período Actual	490,516.03
Períodos anteriores	12,095,805.33
Utilidades distribuidas	-11,755,322.07
Total Patrimonio	40,864,853.03

Total Pasivo y Patrimonio	40,869,272.04
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	251,156.54	683,343.09
Intereses de la cartera local de valores negociables	182,292.00	494,378.94
Intereses de las cuentas de efectivo	21,168.87	72,090.84
Descuentos sobre valores negociables	47,695.67	116,873.31
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos derivados	4,527.35	9,104.11
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	4,527.35	9,104.11
Total Ingresos	255,683.89	692,447.20
 GASTOS		
Comisiones	69,345.66	195,977.44
De Administración	69,345.66	195,977.44
Otros gastos operativos	810.89	1,986.98
Impuestos locales	226.37	455.21
Otros	584.52	1,531.77
Primas sobre valores negociables	2,026.18	3,966.75
Total de Gastos	72,182.73	201,931.17
Utilidad Neta	183,501.16	490,516.03

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	14,784.11
Caja y Bancos-otras monedas	14,784.11
Cuentas Corrientes	14,784.11
Valores Negociables-Locales	87,213.78
Valores Negociables-otras monedas	87,213.78
Sector Público-otras monedas	87,345.09
Disponibles para la venta	87,345.09
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-131.31
Primas sobre valores en otras monedas	-179.72
Descuentos sobre valores en otras monedas	48.41
Intereses por Cobrar	479.28
Intereses por Cobrar-otras monedas	479.28
De valores negociables	476.53
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	476.53
Otros intereses por cobrar	2.75
Gastos Pagados por Anticipado	1.37
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	1.37
Otros - otras monedas	1.37
Total Activo	102,478.54

PASIVO

cuentas por pagar	.01
cuentas por pagar-otras monedas	.01
Con Instituciones Públicas	.01
Impuestos por pagar	.01
Comisiones por pagar	3.05
Comisiones por pagar-otras monedas	3.05
Comisiones por pagar SAFI	3.05
Administración	3.05
Total Pasivo	3.06

PATRIMONIO

Participaciones	85,634.89
Capital Pagado Exceso	16,110.37
Utilidades por Distribuir	9,748.56
Período Actual	282.22
Períodos anteriores	9,466.34
Utilidades distribuidas	-9,018.34
Total Patrimonio	102,475.48

Total Pasivo y Patrimonio

102,478.54

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	217.21	652.60
Intereses de la cartera local de valores negociables	176.16	552.62
Intereses de las cuentas de efectivo	2.81	11.51
Descuentos sobre valores negociables	38.24	88.47
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	.17	.22
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.17	.22
Total Ingresos	217.38	652.82
 GASTOS		
Comisiones	50.15	151.34
De Administración	50.15	151.34
Otros gastos operativos	1.47	4.36
Impuesto locales	.01	.01
Otros	1.46	4.35
Primas sobre valores negociables	55.56	212.00
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	2.07	2.90
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	2.07	2.90
Total de Gastos	109.25	370.60
Utilidad Neta	108.13	282.22

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.

BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO

BALANCE DE SITUACIÓN

AI 31 DE MARZO DEL 2012

(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	4,413.26
Caja y Bancos-otras monedas	4,413.26
Cuentas Corrientes	4,413.26
Valores Negociables-Locales	1,008.07
Valores Negociables-otras monedas	1,008.07
Sector Público-otras monedas	1,008.07
Disponibles para la venta	1,008.90
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-.83
Primas sobre valores en otras monedas	-.83
Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Intereses por Cobrar	25.69
Intereses por Cobrar-otras monedas	25.69
De valores negociables	20.24
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	20.24
Otros intereses por cobrar	5.45
Gastos Pagados por Anticipado	.08
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.08
Otros- otras monedas	.08

Total Activo **5,447.10**

PASIVO

Comisiones por pagar	.07
Comisiones por pagar-otras monedas	.07
Comisiones por pagar SAFI	.07
Administración	.07

Total Pasivo **0.07**

PATRIMONIO

Participaciones	5,137.12
Capital Pagado Exceso	219.89
Utilidades por Distribuir	634.88
Período Actual	6.44
Períodos anteriores	628.44
Utilidades distribuidas	-544.86

Total Patrimonio **5,447.03**

Total Pasivo y Patrimonio **5,447.10**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	5.54	16.39
Intereses de la cartera local de valores negociables	3.72	10.99
Intereses de las cuentas en efectivo	1.80	5.27
Descuentos sobre valores negociables	.02	.13
Otros ingresos	.15	.67
Total Ingresos	5.69	17.06
GASTOS		
Comisiones	1.17	3.69
De Administración	1.17	3.69
Otros gastos operativos	.09	.27
Otros	.09	.27
Primas sobre valores negociables	2.37	6.66
Total de Gastos	3.63	10.62
Utilidad Neta	2.06	6.44

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	28.57
Cuentas Corrientes	28.57
Valores Negociables-Locales	91.61
Sector Público	91.37
Primas y Descuentos sobre valores	.24
Descuentos sobre valores	.24
Documentos por Cobrar, Neto	755.66
Hipotecas por Cobrar	759.46
Estimación Documentos de Cobro Dudosos	-3.80
Intereses por Cobrar	4.59
De Cartera Local	4.59
Intereses de Instrumentos Titularizados	4.59
Total Activo	880.43

PASIVO

Comisiones por pagar	.37
Comisiones por pagar SFI	.37
Administración	.37
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.70
Clasificadora de Riesgo	.51
Impuestos	.19
Impuesto sobre la Renta	.19
Otros pasivos circulantes	1.64
Total Pasivo	2.71

PATRIMONIO

Participaciones	869.71
Utilidades por Distribuir	16.26
Período Actual	8.01
Períodos anteriores	8.25
Utilidades distribuidas	-8.25
Total Patrimonio	877.72

Total Pasivo y Patrimonio

880.43

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DÓLARES (FHIPO)
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	3.79	10.99
Intereses sobre Instrumentos Titularizados	3.60	10.66
Intereses sobre Instrumentos Hipotecarios	3.60	10.66
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.01
Intereses Moratorios	.02	.06
Descuentos sobre valores negociables	.17	.26
Total Ingresos	3.79	10.99
GASTOS		
Comisiones	.37	1.09
De Administración a la SFI	.37	1.09
Gastos por estimación de incobrables	-.02	-.09
Otros gastos operativos	.65	1.94
Gastos de clasificación	.21	.64
Impuestos locales	.19	.55
Gastos Cuota Bolsa Nacional de Valores	.25	.75
Gastos Financieros	.00	.04
Por intereses	.00	.04
Otros	.00	.04
Total de Gastos	1.00	2.98
Utilidad Neta	2.79	8.01

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	11,062,889.65
Caja y Bancos-colones	11,062,889.65
Cuentas Corrientes	11,062,889.65
Valores Negociables-Locales	58,100,575.44
Valores Negociables-colones	58,100,575.44
Sector Público-¢	58,109,632.77
Disponibles para la venta	58,109,632.77
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-9,057.33
Primas sobre valores en ¢	-9,057.33
Descuentos sobre valores en ¢	.00
Intereses por Cobrar	888,939.20
Intereses por Cobrar-colones	888,939.20
De valores negociables	866,844.39
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	866,844.39
Otros intereses por cobrar	22,094.81
Gastos pagados por Anticipado	882.60
Gastos pagados por Anticipado-colones	882.60
Otros-colones	882.60
Total Activo	70,053,286.89

PASIVO

Comisiones por pagar	7,066.13
Comisiones por pagar-colones	7,066.13
Comisiones por pagar SAFI	7,066.13
Administración	7,066.13
Total Pasivo	7,066.13

PATRIMONIO

Participaciones	59,450,019.89
Capital Pagado Exceso	8,651,339.76
Utilidades por Distribuir	5,059,208.57
Período Actual	856,199.15
Periodos anteriores	4,203,009.42
Utilidades distribuidas	-3,114,347.46
Total Patrimonio	70,046,220.76

Total Pasivo y Patrimonio	70,053,286.89
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	423,681.29	1,172,198.17
Intereses de la cartera local de valores negociables	395,519.57	1,082,217.10
Intereses de las cuentas de efectivo	23,143.04	83,253.14
Descuentos sobre valores negociables	5,018.66	6,727.91
Otros	.02	.02
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	.00	377.57
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.00	377.57
Total Ingresos	423,681.29	1,172,575.74
 GASTOS		
Comisiones	106,913.82	299,846.50
De Administración	106,913.82	299,846.50
Otros gastos operativos	981.03	2,845.41
Impuestos locales	.00	18.88
Otros	981.03	2,826.53
Primas sobre valores negociables	7,952.87	13,684.68
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	.00
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	.00
Total de Gastos	115,847.72	316,376.59
Utilidad Neta	307,833.57	856,199.15

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.

BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO

BALANCE DE SITUACIÓN

AL 31 DE MARZO DEL 2012

(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	4,379.65
Caja y Bancos-otras monedas	4,379.65
Cuentas Corrientes	4,379.65
Valores Negociables-Locales	42,999.91
Valores Negociables-otras monedas	42,999.91
Sector Público-otras monedas	43,000.70
Disponibles para la venta	43,000.70
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-.79
Primas sobre valores en otras monedas	-.99
Descuentos sobre valores en otras monedas	.20
Intereses por Cobrar	82.16
Intereses por Cobrar-otras monedas	82.16
De valores negociables	81.07
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	81.07
Otros intereses por cobrar	1.09
Gastos Pagados por Anticipado	.62
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.62
Otros-otras monedas	.62
Total Activo	47,462.34

PASIVO

Comisiones por pagar-otras monedas	1.30
Comisiones por pagar SAFI	1.30
Administración	1.30
Total Pasivo	1.30

PATRIMONIO

Participaciones	46,857.54
Capital Pagado Exceso	468.36
Utilidades por Distribuir	334.01
Período Actual	75.11
Periodos Anteriores	258.90
Utilidades distribuidas	-198.87
Total Patrimonio	47,461.04

Total Pasivo y Patrimonio	47,462.34
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	51.73	137.44
Intereses de la cartera local de valores negociables	50.51	133.62
Intereses de las cuentas de efectivo	1.11	3.00
Descuentos sobre valores negociables	.11	.82
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	.00	.00
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.00	.00
Total Ingresos	51.73	137.44
GASTOS		
Comisiones	20.01	58.40
De Administración	20.01	58.40
Otros gastos operativos	.69	2.01
Impuestos locales	.00	.00
Otros	.69	2.01
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre valores negociables	.85	1.92
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	.00
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	.00
Total de Gastos	21.55	62.33
Utilidad Neta	30.18	75.11