

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	1,915,384.22
Caja y Bancos-colones	1,915,384.22
Cuentas Corrientes	1,915,384.22
Inversiones en Instrumentos Financieros	11,082,252.17
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	11,082,252.17
Sector Público-¢	9,087,836.21
Disponibles para la venta	9,087,836.21
Empresas privadas y mutuales-¢	2,000,328.32
Disponibles para la venta	2,000,328.32
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-5,912.36
Primas sobre valores en ¢	-8,121.64
Descuentos sobre valores en ¢	2,209.28
Ganancias (perdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	.00
Intereses por Cobrar	179,131.05
Intereses por Cobrar-colones	179,131.05
De valores negociables	176,952.40
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	176,952.40
Otros intereses por cobrar	2,178.65
Gastos Pagados por Anticipado	109.71
Gastos Pagados por Anticipado-colones	109.71
Otros-colones	109.71
Total Activo	13,176,877.15

PASIVO

Cuentas por Pagar	339,288.44
Cuentas por Pagar-colones	339,288.44
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	339,286.36
Otras Cuentas por Pagar	.00
Con Instituciones Públicas	2.08
Impuestos por pagar	2.08
Comisiones por pagar	3,515.19
Comisiones por pagar-colones	3,515.19
Comisiones por pagar SAFI	3,515.19
Administración	3,515.19
PASIVO	342,803.63

PATRIMONIO

Participaciones	3,754,811.68
Capital Pagado Exceso	8,339,929.75
Ganancias (Perdidas) no realizadas por valuación de inversiones	.00
Utilidades por Distribuir	5,552,154.48
Período Actual	546,833.18
Períodos anteriores	5,005,321.30
Utilidades distribuidas	-4,812,822.39
Total Patrimonio	12,834,073.52

Total Pasivo y Patrimonio	13,176,877.15
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	54,252.37	816,400.07
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	49,568.18	656,443.85
Intereses de las cuentas de efectivo	2,511.98	74,706.14
Descuentos sobre instrumentos financieros	2,172.21	85,242.90
Otros	.00	7.18
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	41.73	21,006.57
Ganancia por venta de instrumentos financieros	41.73	21,006.57
Total Ingresos	54,294.10	837,406.64
GASTOS		
Comisiones	13,088.57	236,776.48
De Administración	13,088.57	236,776.48
Otros gastos operativos	215.21	3,111.08
Impuestos locales	60.92	1,050.33
Calificación de Riesgo	79.71	1,247.81
Otros Servicios Contratados	74.58	812.94
Gastos Financieros	.00	402.80
Por intereses	.00	402.80
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	402.80
Primas sobre instrumentos financieros	4,400.36	48,723.33
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	686.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	686.00
Otros gastos	46.58	873.77
Total de Gastos	17,750.72	290,573.46
Utilidad Neta	36,543.38	546,833.18

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	9,490.98
Caja y Bancos-otras monedas	9,490.98
Cuentas Corrientes	9,490.98
Inversiones en Instrumentos Financieros	36,967.37
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	36,967.37
Sector Público-otras monedas	32,949.19
Disponibles para la venta	32,949.19
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	4,004.62
Disponibles para la venta	4,004.62
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	13.83
Primas sobre valores en otras monedas	-4.52
Descuentos sobre valores en otras monedas	18.35
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	-.27
Cuentas por cobrar neto	.00
cuentas por cobrar neto-otras monedas	.00
otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	155.14
Intereses por Cobrar-otras monedas	155.14
De valores negociables	154.74
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	154.74
Otros intereses por cobrar	.40
Gastos Pagados por Anticipado	.59
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.59
Otros-otras monedas	.59
Total Activo	46,614.08

PASIVO

Cuentas por pagar	1,270.95
Cuentas por pagar-otras monedas	1,270.95
Sumas recibidas de inversionistas	1,270.95
Cuentas por Pagar	.00
Cuentas por Pagar-otras monedas	.00
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Comisiones por pagar	6.46
Comisiones por pagar-otras monedas	6.46
Comisiones por pagar SAFI	6.46
Administración	6.46
Total Pasivo	1,277.41

PATRIMONIO

Participaciones	32,561.43
Capital Pagado Exceso	11,911.30
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-.27
Utilidades por Distribuir	2,858.48
Período Actual	791.80
Períodos anteriores	2,066.68
Utilidades distribuidas	-1,994.27
Total Patrimonio	45,336.67

Total Pasivo y Patrimonio	46,614.08
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE DÓLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	80.53	1,119.73
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	76.53	1,006.64
Intereses de las cuentas de efectivo	.47	40.96
Descuentos sobre instrumentos financieros	3.53	72.12
Otros	.01	
Ganancia en instrumentos financieros y productos devivados	.00	10.09
Ganancia por venta de instrumentos financieros de la cartera local y del exterior	.00	10.09
Total Ingresos	80.53	1,129.82
GASTOS		
Comisiones	25.29	279.08
De Administración	25.29	279.08
A la Entidad de Custodia	.00	.00
Otros gastos operativos	.87	7.79
Impuesto locales	.50	
Calificación de Riesgo	.46	3.29
Otros Servicios Contratados	.41	4.00
Gastos Financieros	.06	.20
Por intereses	.06	.20
Por operaciones del mercado de liquidez	.06	.20
Primas sobre instrumentos financieros	2.27	48.18
Otros Gastos	.50	2.52
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.25
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.25
Total de Gastos	28.99	338.02
Utilidad Neta	51.54	791.80

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	182,739.21
Caja y Bancos-colones	182,739.21
Cuentas Corrientes	182,739.21
Inversiones en Instrumentos Financieros	833,218.99
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	833,218.99
Sector Público-¢	734,191.24
Disponibles para la venta	734,191.24
Empresas privadas y mutuales-¢	104,631.10
Disponibles para la venta	104,631.10
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-11,958.54
Primas sobre valores en ¢	-15,076.20
Descuentos sobre valores en ¢	3,117.66
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	6,355.19
Cuentas por Cobrar, Neto	3.90
Cuentas por Cobrar, Neto-Colones	3.90
Otras Cuentas por cobrar	3.90
Intereses por Cobrar	12,760.03
Intereses por Cobrar-colones	12,760.03
De valores negociables	12,709.92
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	12,709.92
Otros intereses por cobrar	50.11
Gastos Pagados por Anticipado	7.31
Gastos Pagados por Anticipado-colones	7.31
Otros-colones	7.31
Total Activo	1,028,729.44

PASIVO

Cuentas por Pagar	130,711.63
Cuentas por Pagar-colones	436.99
Con Instituciones Públicas	436.99
Impuestos por pagar	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	436.99
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	130,274.64
Comisiones por pagar	224.69
Comisiones por pagar-colones	224.69
Comisiones por pagar SAFI	224.69
Administración	196.67
Salida	28.02
Total Pasivo	130,936.32

PATRIMONIO

Participaciones	229,020.40
Capital Pagado Exceso	405,317.74
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	5,918.20
Utilidades por Distribuir	616,394.19
Período Actual	40,586.07
Períodos anteriores	575,808.12
Utilidades distribuidas	-358,857.41
Total Patrimonio	897,793.12

Total Pasivo y Patrimonio	1,028,729.44
----------------------------------	---------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	6,091.78	61,975.56
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	5,319.53	54,916.57
Intereses de las cuentas de efectivo	52.63	1,345.34
Descuentos sobre instrumentos financieros	719.62	5,701.75
Otros	.00	11.90
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	107.96
Ganancia por ventas de instrumentos financieros cartera local y del exterior	.00	107.96
Total Ingresos	6,091.78	62,083.52
GASTOS		
Comisiones	757.84	14,044.97
De Administración	757.84	14,044.97
A la Entidad de Custodia	.00	.00
Otros gastos operativos	11.19	111.70
Impuestos locales	.00	5.40
Calificación de Riesgo	5.74	51.17
Otros Servicios Contratados	5.45	55.13
Primas sobre Instrumentos Financieros	1,028.47	7,336.81
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros y prod. Derivados	.00	.00
Pérdidas venta instrumentos financieros cartera local y del exterior	.00	.00
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.00
Otros gastos	.45	3.98
Total de Gastos	1,797.95	21,497.46
Utilidad Neta	4,293.83	40,586.06

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	12.75
Caja y Bancos-otras monedas	12.75
Cuentas Corrientes	12.75
inversiones en Instrumentos Financieros	451.67
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	451.67
Sector Público-otras monedas	400.17
Disponibles para la venta	400.17
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	50.21
Disponibles para la venta	50.21
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	.43
Primas sobre valores en otras monedas	-.97
Descuentos sobre valores en otras monedas	1.40
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	.86
Intereses por Cobrar	2.66
Intereses por Cobrar-otras monedas	2.66
De valores negociables	2.66
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	2.66
Otros intereses por Cobrar	.00
Otros intereses por Cobrar	.00
Gastos Pagados por Anticipado	.00
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.00
Otros-otras monedas	.00
Total Activo	467.08

PASIVO

Cuentas por Pagar	.52
Cuentas por Pagar-otras monedas	.52
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.44
Con Instituciones Públicas	.08
Impuestos por pagar	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.08
Comisiones por pagar	.08
Comisiones por pagar-otras monedas	.08
Comisiones por pagar SAFI	.08
Administración	.08
Salida	.00
Total Pasivo	0.60

PATRIMONIO

Participaciones	298.84
Capital Pagado Exceso	111.80
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	.78
Utilidades por Distribuir	287.06
Período Actual	11.97
Períodos anteriores	275.09
Utilidades distribuidas	-232.00
Total Patrimonio	466.48

Total Pasivo y Patrimonio

467.08

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	1.48	19.30
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	1.26	17.67
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.02
Descuentos sobre instrumentos financieros	.22	1.61
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	1.12
Ganancia por ventas instrumentos financieros cartera local y ext	.00	1.12
Total Ingresos	1.48	20.42
 GASTOS		
Comisiones	.30	3.99
De Administración	.30	3.99
Otros gastos operativos	.01	.13
Impuestos locales	.00	.06
Calificación de Riesgo	.00	.04
Otros Servicios Contratados	.01	.03
Primas sobre instrumentos financieros	.24	4.33
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
Otros gastos	.00	.00
Total de Gastos	.55	8.45
Utilidad Neta	.93	11.97

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	108,273.86
Caja y Bancos-colones	108,273.86
Cuentas Corrientes	108,273.86
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,972,923.00
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	2,972,923.00
Sector Público-¢	2,107,431.22
Disponibles para la venta	2,107,431.22
Empresas privadas y mutuales-¢	875,472.96
Disponibles para la venta	875,472.96
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-18,841.60
Primas sobre valores en ¢	-34,402.08
Descuentos sobre valores en ¢	15,560.48
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	8,860.42
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-otras monedas	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	57,462.14
Intereses por Cobrar-colones	57,462.14
De valores negociables	57,258.76
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	57,258.76
Otros intereses por cobrar	203.38
Gastos Pagados por Anticipado	24.43
Gastos Pagados por Anticipado-colones	24.43
Otros	24.43
Total Activo	3,138,683.43

PASIVO

Cuentas por Pagar	752.24
Cuentas por Pagar-colones	752.24
Con Instituciones Públicas	717.24
Impuestos por pagar	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	717.24
Sumas recibidas de inversionitas por invertir	35.00
Comisiones por pagar	787.47
Comisiones por pagar-colones	787.47
Comisiones por pagar SAFI	787.47
Administración	687.20
Salida	100.27
Total Pasivo	1,539.71

PATRIMONIO

Participaciones	1,116,797.32
Capital Pagado Exceso	1,753,581.59
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	8,143.18
Utilidades por Distribuir	1,608,322.78
Período Actual	109,259.05
Períodos anteriores	1,499,063.73
Utilidades distribuidas	-1,349,701.15
Total Patrimonio	3,137,143.72

Total Pasivo y Patrimonio	3,138,683.43
----------------------------------	---------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	21,138.19	171,076.98
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	18,623.32	151,096.08
Intereses de las cuentas de efectivo	215.35	4,721.22
Descuentos sobre instrumentos financieros	2,299.52	15,258.08
Otros	.00	1.60
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	.00	304.03
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.00	304.03
Total Ingresos	21,138.19	171,381.01
 GASTOS		
Comisiones	2,629.63	36,115.93
De Administración	2,629.63	36,115.93
Otros gastos operativos	38.42	294.74
Impuestos locales	.00	15.20
Calificación de Riesgo	18.88	106.95
Otros Servicios Contratados	19.54	172.59
Primas sobre valores negociables	4,432.49	25,705.18
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
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.00
Otros gastos	.81	6.1
Total de Gastos	7,101.35	62,121.95
Utilidad Neta	14,036.84	109,259.06

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	546.48
Caja y Bancos-otras monedas	546.48
Cuentas Corrientes	546.48
Inversiones en Instrumentos Financieros	3,035.32
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	3,035.32
Sector Público-otras monedas	2,599.74
Disponibles para la venta	2,599.74
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	451.88
Disponibles para la venta	451.88
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-22.53
Primas sobre valores en otras monedas	-30.25
Descuentos sobre valores en otras monedas	7.72
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	6.23
Intereses por Cobrar	22.08
Intereses por Cobrar-otras monedas	22.08
De valores negociables	22.06
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	22.06
Otros intereses por cobrar	.02
Gastos Pagados por Anticipado	.03
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.03
Otros	.03
Total Activo	3,603.91

PASIVO

Cuentas por Pagar	.46
Cuentas por Pagar-otras monedas	.46
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	.43
Impuestos por pagar	.43
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.43
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.03
Comisiones por pagar	.61
Comisiones por pagar-otras monedas	.61
Comisiones por pagar SAFI	.61
Administración	.59
Salida	.02
Total Pasivo	1.07

PATRIMONIO

Participaciones	2,716.33
Capital Pagado Exceso	743.88
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	5.80
Utilidades por Distribuir	440.01
Período Actual	58.46
Períodos anteriores	381.55
Utilidades distribuidas	-303.18
Total Patrimonio	3,602.84

Total Pasivo y Patrimonio	3,603.91
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	10.29	90.78
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	8.94	80.66
Intereses de las cuentas de efectivo	.03	.54
Descuentos sobre instrumentos financieros	1.32	9.58
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	2.93
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	2.93
Total Ingresos	10.29	93.71
GASTOS		
Comisiones	2.21	17.30
De Administración	2.21	17.30
Otros gastos operativos	.04	.46
Impuestos locales	.00	.15
Calificación de Riesgos	.02	.16
Otros Servicios Contratados	.02	.15
Primas sobre instrumentos financieros	2.83	15.39
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	2.08
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	2.08
Otros gastos	.02	
Total de Gastos	5.08	35.25
Utilidad Neta	5.21	58.46

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	3,931,243.65
Caja y Bancos-colones	3,931,243.65
Cuentas Corrientes	3,931,243.65
Valores Negociables-Locales	31,202,660.70
Valores Negociables-colones	31,202,660.70
Sector Público-¢	31,206,897.71
Disponibles para la venta	31,206,897.71
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-4,237.01
Primas sobre valores en ¢	-24,345.90
Descuentos sobre valores en ¢	20,108.89
Intereses por Cobrar	292,237.80
Intereses por Cobrar-colones	292,237.80
De valores negociables	287,489.67
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	287,489.67
Otros intereses por cobrar	4,748.13
Gastos Pagados por Anticipado	464.16
Gastos Pagados por Anticipado - colones	464.16
Otros - colones	464.16
Total Activo	35,426,606.31

PASIVO

Cuentas por Pagar	599,391.82
Cuentas por Pagar-colones	599,391.82
A Inversionistas	582,451.26
Principal	582,451.26
Con Instituciones Públicas	35.93
Impuesto por pagar	35.93
Sumas Recibidas de inversionistas por invertir	599,355.89
Comisiones por pagar	13,350.37
Comisiones por pagar-colones	13,350.37
Comisiones por pagar SAFI	13,350.37
Administración	13,350.37
Total Pasivo	612,742.19

PATRIMONIO

Participaciones	14,823,274.46
Capital Pagado Exceso	19,140,776.13
Utilidades por Distribuir	16,510,537.14
Período Actual	2,013,572.08
Períodos anteriores	14,496,965.06
Utilidades distribuidas	-15,660,723.61
Total Patrimonio	34,813,864.12

Total Pasivo y Patrimonio	35,426,606.31
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	158,738.01	3,117,119.26
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	140,981.07	2,530,633.43
Intereses de las cuentas de efectivo	5,002.58	360,294.20
Descuentos sobre valores negociables	12,754.36	226,080.09
Otros	.00	111.54
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	718.55	134,497.49
Ganancia por venta de instrumentos financieros	718.55	134,497.49
Total Ingresos	159,456.56	3,251,616.75
 GASTOS		
Comisiones	54,126.64	966,613.86
De Administración	54,126.64	966,613.86
Otros gastos operativos	579.03	14,449.51
Impuestos locales	35.93	6,724.87
Calificación de Riesgo	271.55	4,507.56
Otros Servicios Contratados	271.55	3,217.08
Gastos Financieros	.00	131.57
Por intereses	.00	131.57
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	131.57
Primas sobre valores negociables	11,433.18	245,503.37
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	154.09	5,923.94
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	154.09	5,923.94
Otros gastos	402.56	5,422.42
Total de Gastos	66,695.50	1,238,044.67
Utilidad Neta	92,761.06	2,013,572.08

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Caja y Bancos	22,298.37
Caja y Bancos-otras monedas	22,298.37
Cuentas Corrientes	22,298.37
Valores Negociables-Locales	88,424.91
Valores Negociables-otras monedas	88,424.91
Sector Público-otras monedas	88,419.89
Disponibles para la venta	88,419.89
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	5.02
Primas sobre valores en otras monedas	-10.03
Descuentos sobre valores en otras monedas	15.05
Intereses por Cobrar	335.44
Intereses por Cobrar-otras monedas	335.44
De valores negociables	333.89
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	333.89
Otros intereses por cobrar	1.55
Gastos Pagados por Anticipado	1.69
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	1.69
Otros - otras monedas	1.69
Total Activo	111,060.41
PASIVO	
Cuentas por pagar	190.35
Cuentas por pagar-otras monedas	190.35
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	190.18
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Otras Cuentas por Pagar	.17
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Comisiones por pagar	15.79
Comisiones por pagar-otras monedas	15.79
Comisiones por pagar SAFI	15.79
Administración	15.79
Total Pasivo	206.14
PATRIMONIO	
Participaciones	89,855.69
Capital Pagado Exceso	19,547.76
Utilidades por Distribuir	13,370.70
Período Actual	2,150.29
Períodos anteriores	11,220.41
Utilidades distribuidas	-11,919.88
Total Patrimonio	110,854.27
Total Pasivo y Patrimonio	111,060.41

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	196.71	3,050.90
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	192.08	2,571.70
Intereses de las cuentas de efectivo	1.72	160.73
Descuentos sobre instrumentos financieros	2.91	318.45
Dividendos de acciones	.00	.00
Otros	.00	.02
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	3.49	37.40
Ganancia por venta de instrumentos financieros	3.49	37.40
Total Ingresos	200.20	3,088.30
GASTOS		
Comisiones	66.93	847.66
De Administración	66.93	847.66
A la Entidad de Custodia	.00	.00
Otros gastos operativos	2.92	27.69
Impuesto locales	.17	1.87
Calificación de Riesgo	1.41	14.94
Otros Servicios Contratados	1.34	10.88
Gastos Financieros	.83	1.44
Por intereses	.83	1.44
Por Operaciones del mercado de liquidez	.83	1.44
Primas sobre instrumentos financieros	10.03	53.10
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
Otros gastos	1.18	8.13
Total de Gastos	81.89	938.02
Utilidad Neta	118.31	2,150.28

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE EUROS)

ACTIVO

Caja y Bancos	2,772.01
Caja y Bancos-otras monedas	2,772.01
Cuentas Corrientes	2,772.01
Valores Negociables-Locales	253.65
Valores Negociables-otras monedas	253.65
Sector Público-otras monedas	.00
Disponibles para la venta	.00
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	254.37
Disponibles para la venta	254.37
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-.72
Primas sobre valores en otras monedas	-.72
Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Intereses por Cobrar	15.90
Intereses por Cobrar-otras monedas	15.90
De valores negociables	11.50
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	11.50
Otros intereses por cobrar	4.40
Gastos Pagados por Anticipado	.03
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.03
Otros- otras monedas	.03
Total Activo	3,041.59

PASIVO

Cuentas por Pagar	.15
Cuentas por pagar- Otras monedas	.15
A Inversionistas	.15
Principal	.00
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.15
Comisiones por pagar	.07
Comisiones por pagar-otras monedas	.07
Comisiones por pagar SAFI	.07
Administración	.07
Total Pasivo	0.22

PATRIMONIO

Participaciones	2,853.72
Capital Pagado Exceso	136.02
Utilidades por Distribuir	655.16
Período Actual	7.42
Períodos anteriores	647.74
Utilidades distribuidas	-603.53
Total Patrimonio	3,041.37

Total Pasivo y Patrimonio	3,041.59
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE EUROS)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	1.62	21.26
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	.91	9.58
Intereses de las cuentas en efectivo	.71	11.68
Otros ingresos	.01	.88
Total Ingresos	1.63	22.14
GASTOS		
Comisiones	.26	5.82
De Administración	.26	5.82
A la Entidad de Custodia	.00	.00
Otros gastos operativos	.04	.52
Calificación de Riesgo	.02	.02
Otros Servicios Contratados	.02	.50
Primas sobre valores negociables	.86	8.38
Total de Gastos	1.16	14.72
Utilidad Neta	.47	7.42

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 DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	49.45
Cuentas Corrientes	49.45
Valores Negociables-Locales	73.81
Sector Público	73.55
Primas y Descuentos sobre valores	.26
Descuentos sobre valores	.26
Documentos por Cobrar, Neto	614.29
Hipotecas por Cobrar	614.29
Estimación Documentos de Cobro Dudosos	.00
Cuentas por Cobrar Neto	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	3.50
De Cartera Local	3.50
Intereses de Instrumentos Titularizados	3.50
Total Activo	741.05

PASIVO

Comisiones por pagar	.31
Comisiones por pagar SFI	.31
Administración	.31
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.63
Otros	.63
Clasificadora de Riesgo	.00
Impuestos	.00
Impuesto sobre la Renta	.00
Otros pasivos circulantes	1.15
Total Pasivo	2.09

PATRIMONIO

Participaciones	732.76
Utilidades por Distribuir	34.40
Período Actual	26.77
Períodos anteriores	7.63
Utilidades distribuidas	-28.20
Total Patrimonio	738.96

Total Pasivo y Patrimonio

741.05

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DÓLARES (FHIPO)
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	2.49	37.65
Intereses sobre Instrumentos Titularizados	.00	.00
Intereses sobre Instrumentos Hipotecarios	.00	.00
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.15
Descuentos sobre instrumentos financieros	.13	1.22
Intereses de los documentos por cobrar	2.36	36.27
Intereses de Créditos Vigentes	2.30	35.81
Intereses Moratorios	.06	.46
Otros	.00	.01
Total Ingresos	2.49	37.65
GASTOS		
Comisiones	.88	3.84
De Administración	.88	3.84
Gastos por estimación de incobrables	-.05	-.41
Otros gastos operativos	.00	7.38
Gastos de clasificación	.00	2.53
Impuestos locales	.00	1.85
Otros Servicios Contratados	.00	3.00
Gastos Financieros	.01	.07
Por intereses	.01	.07
Otros	.01	.07
Total de Gastos	.84	10.88
Utilidad Neta	1.65	26.77

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	5,731,080.19
Caja y Bancos-colones	5,731,080.19
Cuentas Corrientes	5,731,080.19
Valores Negociables-Locales	86,501,844.91
Valores Negociables-colones	86,501,844.91
Sector Público-¢	86,511,701.07
Disponibles para la venta	86,511,701.07
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-9,856.16
Primas sobre valores en ¢	-9,856.16
Descuentos sobre valores en ¢	.00
Cuentas por Cobrar, Neto Colones	.00
Otras cuentas por Cobrar	.00
Intereses por Cobrar	787,082.86
Intereses por Cobrar-colones	787,082.86
De valores negociables	778,915.81
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	778,915.81
Otros intereses por cobrar	8,167.05
Gastos pagados por Anticipado	1,196.80
Gastos pagados por Anticipado-colones	1,196.80
Otros-colones	1,196.80

Total Activo	93,021,204.76
---------------------	----------------------

PASIVO

Cuentas por pagar	1,323,069.05
Cuentas por pagar Colones	1,323,069.05
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	80.42
Impuestos por pagar	80.42
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	1,322,988.63
Comisiones por pagar	41,174.32
Comisiones por pagar-colones	41,174.32
Comisiones por pagar SAFI	41,174.32
Administración	41,174.32

Total Pasivo	1,364,243.37
---------------------	---------------------

PATRIMONIO

Participaciones	71,168,042.51
Capital Pagado Exceso	17,194,166.19
Utilidades por Distribuir	12,669,170.77
Período Actual	4,050,270.53
Periodos anteriores	8,618,900.24
Utilidades distribuidas	-9,374,418.08

Total Patrimonio	91,656,961.39
-------------------------	----------------------

Total Pasivo y Patrimonio	93,021,204.76
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	391,958.90	6,302,277.23
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	383,427.06	5,758,720.49
Intereses de las cuentas de efectivo	8,531.53	537,161.44
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	6,325.29
Otros	.31	70.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1,608.38	13,387.65
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1,608.38	13,387.65
Total Ingresos	393,567.28	6,315,664.88
 GASTOS		
Comisiones	161,587.92	2,070,219.08
De Administración	161,587.92	2,070,219.08
Otros gastos operativos	1,732.58	18,391.52
Impuestos locales	80.42	669.38
Calificación de Riesgo	826.08	9,619.96
Otros Servicios Contratados	826.08	8,102.18
Gastos Financieros		1,061.17
Por intereses		1,061.17
Por operaciones del mercado de liquidez		1,061.17
Primas sobre valores negociables	3,412.08	163,797.87
Pérdida en la negociación de instrumentos financieros	.00	2,217.93
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	2,217.93
Otros gastos	942.79	9706.78
Total de Gastos	167,675.37	2,265,394.35
Utilidad Neta	225,891.91	4,050,270.53

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	11,898.98
Caja y Bancos-otras monedas	11,898.98
Cuentas Corrientes	11,898.98
Valores Negociables-Locales	61,000.51
Valores Negociables-otras monedas	61,000.51
Sector Público-otras monedas	61,001.02
Disponibles para la venta	61,001.02
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-.51
Primas sobre valores en otras monedas	-.51
Intereses por Cobrar	205.04
Intereses por Cobrar-otras monedas	205.04
De valores negociables	204.31
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	204.31
Otros intereses por cobrar	.73
Gastos Pagados por Anticipado	.85
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.85
Otros-otras monedas	.85
Total Activo	73,105.38

PASIVO

Cuentas por pagar	968.54
Cuentas por pagar otras -monedas	968.54
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	968.54
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Comisiones por pagar-otras monedas	10.27
Comisiones por pagar SAFI	10.27
Administración	10.27
Total Pasivo	978.81

PATRIMONIO

Participaciones	69,131.20
Capital Pagado Exceso	2,126.94
Utilidades por Distribuir	2,003.58
Período Actual	1,022.57
Periodos Anteriores	981.01
Utilidades distribuidas	-1,135.15
Total Patrimonio	72,126.57

Total Pasivo y Patrimonio	73,105.38
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	115.54	1,465.69
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	114.76	1,402.71
Intereses de las cuentas de efectivo	.78	61.88
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	1.10
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	1.17
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	1.17
Total Ingresos	115.54	1,466.86
GASTOS		
Comisiones	40.15	406.62
De Administración	40.15	406.62
Otros gastos operativos	1.32	12.70
Impuestos locales	.00	.06
Calificación de Riesgo	.66	6.67
Otros Servicios Contratados	.66	5.97
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre valores negociables	.51	20.47
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
Otros gastos	.60	4.50
Total de Gastos	42.58	444.29
Utilidad Neta	72.96	1,022.57