

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

**BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)**

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	281,046.04
EFFECTIVO	1,500.00
Dinero en Cajas y Bóvedas	1,500.00
Dinero en Cajas y Bóvedas-Colones	1,500.00
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	279,546.04
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Colones	232,663.92
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Moneda Extranjera	46,882.12
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3,583,270.31
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	3,568,082.41
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios	2,026,744.17
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios-Colones	2,026,744.17
Valor adquisición de instrumentos financieros del B.C.C.R	2,007,965.21
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del B.C.C.R)	-1,613.04
Amortización descuento sobre instrumentos financieros del B.C.C.R	6,375.05
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del B.C.C.R	14,016.95
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios	1,541,338.24
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios-Colones	1,541,338.24
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	1,543,759.53
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-7,610.52
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	5,189.23
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	15,187.90
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	15,187.90
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros-Colones	15,187.90
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	15,187.90
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	79,974.29
COMISIONES POR COBRAR	56,862.12
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	56,862.12
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Colones	48,029.42
Comisiones por cobrar por Administración	47,991.70
Comisiones por cobrar de Salida	37.72
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	8,832.70
Comisiones por cobrar por Administración	8,818.98
Comisiones por cobrar de Salida	13.72
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	14,569.93
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	14,569.93
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas-Colones	14,569.93
Compañías relacionadas	14,569.93
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	8,480.60
Impuesto sobre la renta diferido	8,480.60
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	8,480.60
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	61.64
Otras cuentas por cobrar	61.64
Otras cuentas por cobrar-Colones	61.64
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	173,850.82
EQUIPOS Y MOBILIARIO	185,710.90
Costo de equipos y mobiliario	185,710.90
Costo de equipos y mobiliario-Colones	185,710.90
EQUIPOS DE COMPUTACION	546,901.66
Costo de equipos de computación	546,901.66
Costo de equipos de computación -Colones	546,901.66
(DEPRECIACION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO)	-558,761.74
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	-146,034.79
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)-Colones	-146,034.79
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)	-412,726.95
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)-Colones	-412,726.95
OTROS ACTIVOS	242,987.59
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	30,265.24
Impuestos pagados por anticipado	2,106.43
impuestos pagados por anticipado-colones	2,106.43
Otros impuestos pagados por anticipado	2,106.43
Póliza de seguros pagada por anticipado	12,481.63
Póliza de seguros pagada por anticipado-Colones	12,481.63
Otros gastos pagados por anticipado	15,677.18
Otros gastos pagados por anticipado-Colones	15,677.18

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A. BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE MARZO DEL 2013 (EN MILES DE COLONES)	
CARGOS DIFERIDOS	32,019.85
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	32,019.85
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo-Colones	32,019.85
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	89,673.17
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	-57,653.32
Otros Cargos Diferidos	.00
Otros Cargos Diferidos-Colones	.00
Costo de otros cargos Diferidos	10,157.66
(Amortización acumulada de otros cargos diferidos)	-10,157.66
BIENES DIVERSOS	156,653.38
Biblioteca y Obras de Arte	1,094.16
Biblioteca y Obras de Arte-Colones	1,094.16
Valor de origen de obras de arte	1,094.16
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo	155,559.22
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo- Colones	155,559.22
ACTIVOS INTANGIBLES	22,843.30
Software en uso	22,843.30
Software en uso-Colones	22,843.30
Valor de adquisición del software	85,032.44
(Amortización acumulada de software adquirido)	-62,189.14
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	1,205.82
Depósitos en garantía	1,205.82
Depósitos en garantía-Colones	1,205.82
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	1,205.82
Total Activo	4,361,129.05
PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	624,704.51
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	398,901.90
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	6,858.74
Acreedores por adquisición de bienes y servicios-Colones	6,858.74
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	128,169.71
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad-Colones	128,169.71
Aportaciones patronales por pagar	88,614.62
Aportaciones patronales por pagar-Colones	88,614.62
Impuestos retenidos por pagar	7,626.29
Impuestos retenidos por pagar-Colones	7,626.29
Impuestos retenidos a empleados por pagar	5,540.24
Impuestos retenidos a terceros por pagar	2,086.05
Aportaciones laborales retenidas por pagar	8,428.77
Aportaciones laborales retenidas por pagar-Colones	8,428.77
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	23,966.09
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar -Colones	23,966.09
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	23,966.09
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	33,825.91
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas-Colones	33,825.91
Compañías relacionadas	33,825.91
Vacaciones acumuladas por pagar	23,086.82
Vacaciones acumuladas por pagar-Colones	23,086.82
Aguinaldo acumulado por pagar	47,041.07
Aguinaldo acumulado por pagar-Colones	47,041.07
Comisiones por pagar con partes relacionadas	29,284.71
Comisiones por pagar con partes relacionadas-Colones	29,284.71
Comisiones por pagar por servicios de custodia	29,284.71
Otras cuentas y comisiones por pagar	1,999.17
Otras cuentas y comisiones por pagar-Colones	1,999.17
PROVISIONES	213,116.92
Provisiones para obligaciones patronales	8,019.23
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	8,019.23
Provisiones por litigios pendientes	145.31
Provisiones por litigios pendientes-Colones	145.31
Otras provisiones	204,952.38
Otras provisiones-Colones	204,952.38
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDO	12,685.69
Impuesto sobre la renta diferido	12,685.69
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	12,685.69
PASIVO	624,704.51

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	1,500,000.00
CAPITAL PAGADO	1,500,000.00
Capital pagado ordinario	1,500,000.00
Capital pagado ordinario-Colones	1,500,000.00
AJUSTES AL PATRIMONIO	9,811.87
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	9,811.87
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	9,811.87
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta-Colones	9,811.87
Ganancias (pérdidas) no realizadas	14,016.95
Ajuste por impuesto diferido	-4,205.08
RESERVAS PATRIMONIALES	274,631.00
RESERVA LEGAL	274,631.00
Reserva legal	274,631.00
Reserva legal-Colones	274,631.00
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,717,180.21
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,717,180.21
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	1,717,180.21
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar-Colones	1,717,180.21
Utilidades de ejercicios anteriores	1,717,180.21
RESULTADO DEL PERÍODO	234,801.46
UTILIDAD O EXCEDENTE NETO DEL PERIODO	234,801.46
Utilidad o excedente del periodo	234,801.46
Utilidad o excedente del periodo-Colones	234,801.46

Total Patrimonio	3,736,424.54
-------------------------	---------------------

Total Pasivo y Patrimonio	4,361,129.05
----------------------------------	---------------------

BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	25,614.01	86,132.48
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	25,079.80	75,052.74
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	25,079.80	75,052.74
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	19,244.82	63,206.29
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	19,244.82	63,206.29
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta- Moneda Extranjera	5,834.98	11,846.45
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	5,834.98	11,846.45
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	534.21	3,893.08
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	139.14	157.37
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	139.14	157.37
Diferencias de cambio por disponibilidades	393.58	3,709.82
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	393.58	3,709.82
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.49	25.89
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.49	25.89
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00	7,186.66
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	.00	7,186.66
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	.00	7,186.66
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta – recursos propios	.00	7,186.66
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	17,831.46	17,831.46
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	17,831.46	17,831.46
Disminución de provisiones para obligaciones patronales	14,814.14	14,814.14
Disminución de provisiones para obligaciones patronales-Colones	14,814.14	14,814.14
Disminución de otras provisiones	3,017.32	3,017.32
Disminución de otras provisiones - Colones	3,017.32	3,017.32
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	369,938.08	985,182.88
COMISIONES POR SERVICIOS	368,854.54	983,370.85
Comisiones por administración de fondos de inversión	368,854.54	983,370.85
Comisiones por administración de fondos de inversión-Colones	312,258.28	826,361.41
Comisión de Administración	312,220.55	826,134.35
Comisión de Salida	37.73	227.06
Comisiones por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	56,596.26	157,009.44
Comisión de Administración	56,582.54	156,957.01
Comisión de Salida	13.72	52.43
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,083.54	1,812.03
Ingresos operativos varios	1,083.54	1,812.03
Ingresos operativos varios-Colones	1,083.12	1,810.77
Ingresos operativos varios-Moneda Extranjera	.42	1.26
Total de Ingresos	413,383.55	1,089,146.82
GASTOS		
GASTOS FINANCIEROS	2,295.12	8,014.25
GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	.00	.00
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	.00	.00
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras-Colones	.00	.00
Gasto por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	.00	.00
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	796.23	3,880.54
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	32.67	246.74
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones Colones	32.67	246.74
Diferencias de cambio por disponibilidades.	746.71	3,564.22
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	746.71	3,564.22
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	16.85	69.58
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar colones	16.85	69.58
OTROS GASTOS FINANCIEROS	1,498.89	4,133.71
Otros gastos financieros diversos	1,498.89	4,133.71
Otros gastos financieros diversos-Colones	1,498.89	4,133.71
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	73,779.68	196,027.34
COMISIONES POR SERVICIOS	29,408.48	82,315.54
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	29,284.71	81,943.40
Comisiones por operaciones con partes relacionadas-Colones	29,284.71	81,943.40
Comisiones por otros servicios-Colones	29,284.71	81,943.40
Comisiones por otros servicios	123.77	372.14
Comisiones por otros servicios-Colones	123.77	372.14
Comisiones por otros servicios-Moneda Extranjera	.00	.00

BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

GASTOS POR PROVISIONES	42,771.49	108,874.29
Provisiones para obligaciones patronales	9,875.71	28,582.76
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	9,875.71	28,582.76
Provisiones por litigios pendientes	16.39	48.10
Provisiones por litigios pendientes-Colones	16.39	48.10
Otras provisiones	32,879.39	80,243.43
Otras provisiones-Colones	32,879.39	80,243.43
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,599.71	4,837.51
Patentes	974.17	2,922.51
Patentes-Colones	974.17	2,922.51
Otros impuestos pagados en el país	15.81	31.61
Otros impuestos pagados en el país-Colones	15.81	31.61
Gastos operativos varios	609.73	1,883.39
Gastos operativos varios-Colones	609.73	1,883.39
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	609.73	1,883.15
Otros gastos operativos varios	.00	.24
GASTOS DE ADMINISTRACION	164,614.52	498,167.97
GASTOS DE PERSONAL	126,504.56	372,981.45
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	78,332.66	232,123.06
Sueldos y bonificaciones de personal permanente-Colones	78,332.66	232,123.06
Remuneraciones a directores y fiscales	780.61	3,344.86
Remuneraciones a directores y fiscales-Colones	780.61	3,344.86
Viáticos	885.75	1,555.85
Viáticos-Colones	885.75	1,555.85
Décimotercer sueldo	9,913.60	27,890.50
Décimotercer sueldo-Colones	9,913.60	27,890.50
Vacaciones	.00	4,009.25
Vacaciones-Colones	.00	4,009.25
Incentivos	.00	.00
Incentivos-Colones	.00	.00
Otras retribuciones	7,261.36	20,494.19
Otras retribuciones-Colones	7,261.36	20,494.19
Cargas sociales patronales	25,492.11	71,780.46
Cargas sociales patronales-Colones	25,492.11	71,780.46
Refrigerios	144.75	432.72
Refrigerios-Colones	144.75	432.72
Vestimenta	.00	.00
Vestimenta-Colones	.00	.00
Capacitación	35.50	640.75
Capacitación-Colones	35.50	640.75
Seguros para el personal	1,081.92	3,245.78
Seguros para el personal-Colones	1,081.92	3,245.78
Fondo de capitalización laboral	2,082.69	5,859.35
Fondo de capitalización laboral-Colones	2,082.69	5,859.35
Otros gastos de personal	493.61	1,604.68
Otros gastos de personal-Colones	493.61	1,604.68
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	5,767.99	17,794.36
Servicios de computación	.00	.00
Servicios de computación-Colones	.00	.00
Servicios de seguridad	1,386.37	4,159.11
Servicios de seguridad-Colones	1,386.37	4,159.11
Servicios de limpieza	1,339.79	4,019.38
Servicios de limpieza-Colones	1,339.79	4,019.38
Auditoria Externas	1,379.95	4,139.84
Auditoria Externas- Colones	1,379.95	4,139.84
consultoria Externas	.00	148.79
consultoria Externas- Colones	.00	148.79
Servicios de mensajería	442.58	1,770.33
Servicios de mensajería-Colones	442.58	1,770.33
Otros servicios contratados	1,219.30	3,556.91
Otros servicios contratados-Colones	1,219.30	3,556.91

BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	3,689.08	9,151.58
Pasajes y fletes	1,299.44	2,531.55
Pasajes y fletes-Colones	1,299.44	2,531.55
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	31.50	47.68
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos-Colones	31.50	47.68
Alquiler de vehículos	105.34	105.34
Alquiler de vehículos-Colones	105.34	105.34
Teléfonos, telex, fax	1,348.55	3,809.07
Teléfonos, telex, fax-Colones	1,348.55	3,809.07
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	904.25	2,657.94
Otros gastos de movilidad y comunicaciones-Colones	904.25	2,657.94
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	25,208.29	78,904.78
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	239.54	634.49
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos-Colones	239.54	634.49
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	574.21	6,053.47
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos-Colones	574.21	6,053.47
Agua y energía eléctrica	3,906.68	11,213.61
Agua y energía eléctrica-Colones	3,906.68	11,213.61
Alquiler de inmuebles	8,490.53	25,418.08
Alquiler de inmuebles-Colones	8,490.53	25,418.08
Alquiler de muebles y equipos	68.14	239.12
Alquiler de muebles y equipos-Colones	68.14	239.12
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	4,527.07	12,934.37
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	4,527.07	12,934.37
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	643.14	1,929.43
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler-Colones	643.14	1,929.43
Otros gastos de infraestructura	6,758.98	20,482.21
Otros gastos de infraestructura-Colones	6,758.98	20,482.21
GASTOS GENERALES	3,444.60	19,335.80
Otros seguros	448.16	1,351.87
Otros seguros-Colones	448.16	1,351.87
Papelería, útiles y otros materiales	582.00	2,016.33
Papelería, útiles y otros materiales-Colones	582.00	2,016.33
Gastos legales	.00	.00
Gastos legales-Colones	.00	.00
Suscripciones y afiliaciones	.00	.00
Suscripciones y afiliaciones-Colones	.00	.00
Promoción y publicidad	607.12	4,799.23
Promoción y publicidad-Colones	607.12	4,799.23
Amortización de Software	1,310.23	3,730.26
Amortización de Software-Colones	1,310.23	3,730.26
Gastos por materiales y suministros	31.59	343.35
Gastos por materiales y suministros-Colones	31.59	343.35
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	.00	900.00
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras-Colones	.00	900.00
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	.00	4,799.93
Aportes al presupuesto de las Superintendencias-Colones	.00	4,799.93
Gastos generales diversos	465.50	1,394.83
Gastos generales diversos-Colones	465.50	1,394.83
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	62,199.57	152,135.80
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	51,203.23	128,169.71
Impuesto sobre la renta en el país	51,203.23	128,169.71
Impuesto sobre la renta en el país - Colones	51,203.23	128,169.71
PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD	10,996.34	23,966.09
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	10,996.34	23,966.09
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias-Colones	10,996.34	23,966.09
Total de Gastos	302,888.89	854,345.36
	110,494.66	234,801.46

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.
AL 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

Total de Cambios en el Patrimonio	3,736,424.54
Capital Social	1,500,000.00
Saldo Inicial	1,500,000.00
Ajustes al Patrimonio	9,811.87
Saldo Inicial	11,851.13
Movimientos del periodo	-2,039.26
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	-2,039.26
Reservas Patrimoniales	274,631.00
Saldo Inicial	274,631.00
Resultados Acumulados de ejercicios anteriores	1,951,981.67
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	1,951,981.67
Saldo Inicial	1,717,180.21
Utilidad Neta del periodo	234,801.46
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,717,180.21
Resultados acumulados disponibles	1,717,180.21
Resultado del periodo	234,801.46