

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	10,024,000.75
Caja y Bancos-colones	10,024,000.75
Cuentas Corrientes	10,024,000.75
Inversiones en Instrumentos Financieros	36,148,443.50
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	36,148,443.50
Sector Público-¢	32,940,134.60
Disponibles para la venta	32,940,134.60
Empresas privadas y mutuales-¢	3,202,736.71
Disponibles para la venta	3,202,736.71
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	5,566.80
Primas sobre valores en ¢	-4,331.13
Descuentos sobre valores en ¢	9,897.93
Ganancias (perdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	5.39
Intereses por Cobrar	418,561.69
Intereses por Cobrar-colones	418,561.69
Inversiones en Instrumentos Financieros	396,826.54
Intereses de títulos de renta fija	396,826.54
Otros intereses por cobrar	21,735.15
Gastos Pagados por Anticipado	354.44
Gastos Pagados por Anticipado-colones	354.44
Otros-colones	354.44
Total Activo	46,591,360.38

PASIVO

Cuentas por Pagar	.27
Cuentas por Pagar-colones	.27
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	.27
Impuestos por pagar	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imposables)	.27
Comisiones por pagar	3,190.91
Comisiones por pagar-colones	3,190.91
Comisiones por pagar SAFI	3,190.91
Administración	3,190.91
PASIVO	3,191.18

PATRIMONIO

Participaciones	13,100,267.86
Capital Pagado Exceso	32,332,602.85
Ganancias (Perdidas) no realizadas por valuación de inversiones	5.12
Utilidades por Distribuir	2,010,033.53
Período Actual	1,270,701.44
Períodos anteriores	739,332.09
Utilidades distribuidas	-854,740.16
Total Patrimonio	46,588,169.20

Total Pasivo y Patrimonio	46,591,360.38
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	225,003.95	1,726,995.81
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	188,763.37	1,441,101.07
Intereses de las cuentas de efectivo	25,738.96	174,455.20
Descuentos sobre instrumentos financieros	10,501.62	110,788.49
Otros	.00	651.05
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	6,943.58
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	6,943.58
Total Ingresos	225,003.95	1,733,939.39
GASTOS		
Comisiones	47,245.93	392,277.91
De Administración	47,245.93	392,277.91
Gastos operativos	592.75	4,537.92
Impuestos locales	.00	347.18
Calificación de Riesgo	181.47	1,185.14
Otros Servicios Contratados	411.28	3,005.60
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	3,780.33	63,978.57
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	17.73
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	17.73
Otros gastos	45.12	2425.82
Total de Gastos	51,664.13	463,237.95
Utilidad Neta	173,339.82	1,270,701.44

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**BN SUPERFONDO DOLARES
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)****ACTIVO**

Caja y Bancos	6,786.81
Caja y Bancos-otras monedas	6,786.81
Cuentas Corrientes	6,786.81
Inversiones en Instrumentos Financieros	27,136.41
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	27,136.41
Sector Público-Moneda Extranjera	27,137.96
Disponibles para la venta	27,137.96
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-1.55
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-1.55
Intereses por Cobrar	104.76
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	104.76
Inversiones en Instrumentos Financieros	104.19
Intereses de títulos de renta fija	104.19
Otros intereses por cobrar	.57
Gastos Pagados por Anticipado	.40
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.40
Otros -Moneda Extranjera	.40
Total Activo	34,028.38

PASIVO

Comisiones por pagar	1.21
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.21
Comisiones por pagar SAFI	1.21
Administración	1.21
Total Pasivo	1.21

PATRIMONIO

Participaciones	24,154.23
Capital Pagado Exceso	9,109.70
Utilidades por Distribuir	1,293.97
Período Actual	429.76
Períodos anteriores	864.21
Utilidades distribuidas	-530.73
Total Patrimonio	34,027.17

Total Pasivo y Patrimonio	34,028.38
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	44.81	687.81
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	44.03	675.81
Intereses de las cuentas de efectivo	.78	9.57
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	2.43
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	7.40
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	7.40
Total Ingresos	44.81	695.21
GASTOS		
Comisiones	17.98	237.43
De Administración	17.98	237.43
Gastos operativos	.40	6.02
Impuesto locales	.00	.37
Calificación de Riesgo	.12	1.80
Otros Servicios Contratados	.28	3.85
Gastos Financieros	.00	.04
Por intereses	.00	.04
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.04
Primas sobre instrumentos financieros	1.49	18.57
Otros gastos	.63	3.39
Total de Gastos	20.50	265.45
Utilidad Neta	24.31	429.76

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	18,723.57
Caja y Bancos-colones	18,723.57
Cuentas Corrientes	18,723.57
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,191,147.03
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	1,191,147.03
Sector Público-¢	1,053,857.42
Disponibles para la venta	1,053,857.42
Empresas privadas y mutuales-¢	153,201.57
Disponibles para la venta	153,201.57
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-18,349.67
Primas sobre valores en ¢	-22,333.51
Descuentos sobre valores en ¢	3,983.84
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	2,437.71
Intereses por Cobrar	23,874.95
Intereses por Cobrar-colones	23,874.95
Inversiones en Instrumentos Financieros	23,784.56
Intereses de títulos de renta fija	23,784.56
Otros intereses por cobrar	90.39
Gastos Pagados por Anticipado	8.87
Gastos Pagados por Anticipado-colones	8.87
Otros-colones	8.87

Total Activo **1,233,754.42**

PASIVO

Cuentas por Pagar	211.98
Cuentas por Pagar-colones	211.98
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	211.98
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	211.98
Comisiones por pagar	166.52
Comisiones por pagar-colones	166.52
Comisiones por pagar SAFI	166.52
Administración	67.58
Salida	98.94

Total Pasivo **378.50**

PATRIMONIO

Participaciones	297,909.28
Capital Pagado Exceso	657,555.18
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	2,225.73
Utilidades por Distribuir	322,812.39
Período Actual	65,275.61
Períodos anteriores	257,536.78
Utilidades distribuidas	-47,126.66

Total Patrimonio **1,233,375.92**

Total Pasivo y Patrimonio **1,233,754.42**

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	8,707.09	93,493.33
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	8,225.75	84,392.44
Intereses de las cuentas de efectivo	99.44	1,113.93
Descuentos sobre instrumentos financieros	381.90	7,947.34
Otros	.00	39.62
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	671.38
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	671.38
Total Ingresos	8,707.09	94,164.71
GASTOS		
Comisiones	1,051.94	11,376.00
De Administración	1,051.94	11,376.00
Gastos operativos	14.90	196.61
Impuestos locales	.00	33.57
Calificación de Riesgo	4.53	49.34
Otros Servicios Contratados	10.37	113.70
Primas sobre instrumentos financieros	1,279.86	17,310.25
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	4.73
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	4.73
Otros gastos	.05	1.51
Total de Gastos	2,346.75	28,889.10
Utilidad Neta	6,360.34	65,275.61

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	34.68
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	34.68
Cuentas Corrientes	34.68
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,327.91
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	1,327.91
Sector Público-Moneda Extranjera	1,174.50
Disponibles para la venta	1,174.50
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	158.17
Disponibles para la venta	158.17
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-9.56
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-10.13
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	.57
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera	4.80
Intereses por Cobrar	15.13
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	15.13
Inversiones en Instrumentos Financieros	15.13
Intereses de títulos de renta fija	15.13
Otros intereses por Cobrar	.00
Gastos Pagados por Anticipado	.01
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.01
Otros -Moneda Extranjera	.01
Total Activo	1,377.73

PASIVO

Cuentas por Pagar	.26
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.26
Con Instituciones Públicas	.26
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.26
Comisiones por pagar	.06
Comisiones por pagar-otras monedas	.06
Comisiones por pagar SAFI	.06
Administración	.06
Total Pasivo	0.32

PATRIMONIO

Participaciones	858.03
Capital Pagado Exceso	445.78
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	4.54
Utilidades por Distribuir	72.96
Período Actual	17.89
Períodos anteriores	55.07
Utilidades distribuidas	-3.90
Total Patrimonio	1,377.41

Total Pasivo y Patrimonio

1,377.73

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	5.84	34.97
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	5.81	33.87
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.07
Descuentos sobre instrumentos financieros	.03	1.03
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.20
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.20
Total Ingresos	5.84	35.17
GASTOS		
Comisiones	.88	6.54
De Administración	.88	6.54
Gastos operativos	.01	.12
Impuestos locales	.00	.01
Calificación de Riesgo	.00	.03
Otros servicios contratados	.01	.08
Primas sobre instrumentos financieros	2.58	10.62
Total de Gastos	3.47	17.28
Utilidad Neta	2.37	17.89

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	141,142.78
Caja y Bancos-colones	141,142.78
Cuentas Corrientes	141,142.78
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,905,289.20
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	2,905,289.20
Sector Público-¢	2,445,157.92
Disponibles para la venta	2,445,157.92
Empresas privadas y mutuales-¢	481,541.16
Disponibles para la venta	481,541.16
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-23,337.21
Primas sobre valores en ¢	-33,021.61
Descuentos sobre valores en ¢	9,684.40
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	1,927.33
Intereses por Cobrar	59,747.21
Intereses por Cobrar-colones	59,747.21
Inversiones en Instrumentos Financieros	59,536.96
Intereses de títulos de renta fija	59,536.96
Otros intereses por cobrar	210.25
Gastos Pagados por Anticipado	24.54
Gastos Pagados por Anticipado-colones	24.54
Otros - colones	24.54

Total Activo	3,106,203.73
---------------------	---------------------

PASIVO

Cuentas por Pagar	285.17
Cuentas por Pagar-colones	285.17
Con Instituciones Públicas	285.17
Impuestos por pagar	8.59
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imposables)	276.58
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Comisiones por pagar	421.24
Comisiones por pagar-colones	421.24
Comisiones por pagar SAFI	421.24
Administración	170.15
Salida	251.09

Total Pasivo	706.41
---------------------	---------------

PATRIMONIO

Participaciones	1,047,880.55
Capital Pagado Exceso	1,767,753.93
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	1,650.76
Utilidades por Distribuir	430,996.27
Período Actual	172,374.63
Períodos anteriores	258,621.64
Utilidades distribuidas	-142,784.19

Total Patrimonio	3,105,497.32
-------------------------	---------------------

Total Pasivo y Patrimonio	3,106,203.73
----------------------------------	---------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	21,724.02	256,016.93
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	20,104.63	234,068.92
Intereses de las cuentas de efectivo	219.13	3,147.96
Descuentos sobre instrumentos financieros	1,400.26	18,539.21
Otros	.00	260.84
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	171.87	2,143.92
Ganancia por venta de instrumentos financieros	171.87	2,143.92
Total Ingresos	21,895.89	258,160.85
GASTOS		
Comisiones	2,670.73	30,917.36
De Administración	2,670.73	30,917.36
Gastos operativos	49.01	567.99
Impuestos locales	8.59	107.20
Calificación de Riesgo	12.70	139.85
Otros servicios contratados	27.72	320.94
Primas sobre instrumentos financieros	3,174.54	54,291.19
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	9.18
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	9.18
Otros gastos	.00	.50
Total de Gastos	5,894.28	85,786.22
Utilidad Neta	16,001.61	172,374.63

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	558.69
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	558.69
Cuentas Corrientes	558.69
Inversiones en Instrumentos Financieros	6,821.62
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	6,821.62
Sector Público-Moneda Extranjera	6,672.40
Disponibles para la venta	6,672.40
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	202.27
Disponibles para la venta	202.27
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-77.51
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-80.59
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	3.08
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera	24.46
Intereses por Cobrar	67.65
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	67.65
Inversiones en Instrumentos Financieros	67.62
Intereses de títulos de renta fija	67.62
Otros intereses por cobrar	.03
Gastos Pagados por Anticipado	.05
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.05
Otros -Moneda Extranjera	.05
Total Activo	7,448.01

PASIVO

Cuentas por Pagar	1.31
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1.31
Con Instituciones Públicas	1.31
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	1.31
Comisiones por pagar	.31
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.31
Comisiones por pagar SAFI	.31
Administración	.30
Salida	.01
Total Pasivo	1.62

PATRIMONIO

Participaciones	5,485.64
Capital Pagado Exceso	1,724.99
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	23.15
Utilidades por Distribuir	245.59
Período Actual	108.76
Períodos anteriores	136.83
Utilidades distribuidas	-32.98
Total Patrimonio	7,446.39

Total Pasivo y Patrimonio	7,448.01
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	25.62	211.28
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	25.36	203.79
Intereses de las cuentas de efectivo	.04	.53
Descuentos sobre instrumentos financieros	.22	6.96
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	3.57
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	3.57
Total Ingresos	25.62	214.85
GASTOS		
Comisiones	4.55	41.78
De Administración	4.55	41.78
Gastos operativos	.09	.96
Impuestos locales	.00	.18
Calificación de Riesgo	.03	.23
Otros Servicios Contratados	.06	.55
Primas sobre instrumentos financieros	9.72	63.35
Total de Gastos	14.36	106.09
Utilidad Neta	11.26	108.76

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	10,730,074.92
Caja y Bancos-colones	10,730,074.92
Cuentas Corrientes	10,730,074.92
Valores Negociables-Locales	27,821,307.38
Valores Negociables-colones	27,821,307.38
Sector Público-¢	27,841,103.80
Disponibles para la venta	27,841,103.80
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-19,796.42
Primas sobre valores en ¢	-29,694.35
Descuentos sobre valores en ¢	9,897.93
Intereses por Cobrar	362,466.08
Intereses por Cobrar-colones	362,466.08
Inversiones en Instrumentos Financieros	343,624.60
Intereses de títulos de renta fija	343,624.60
Otros intereses por cobrar	18,841.48
Gastos Pagados por Anticipado	337.07
Gastos Pagados por Anticipado - colones	337.07
Otros - colones	337.07

Total Activo	38,914,185.45
---------------------	----------------------

PASIVO

Cuentas por Pagar	50.43
Cuentas por Pagar-colones	50.43
Con Instituciones Públicas	50.43
Impuesto por pagar	50.43
Comisiones por pagar	3,731.18
Comisiones por pagar-colones	3,731.18
Comisiones por pagar SAFI	3,731.18
Administración	3,731.18

Total Pasivo	3,781.61
---------------------	-----------------

PATRIMONIO

Participaciones	16,043,718.97
Capital Pagado Exceso	21,984,890.21
Utilidades por Distribuir	2,133,612.40
Período Actual	1,283,798.87
Períodos anteriores	849,813.53
Utilidades distribuidas	-1,251,817.74

Total Patrimonio	38,910,403.84
-------------------------	----------------------

Total Pasivo y Patrimonio	38,914,185.45
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	182,485.24	2,191,426.58
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	151,477.11	1,515,818.09
Intereses de las cuentas de efectivo	20,993.06	218,961.42
Descuentos sobre instrumentos financieros	10,014.95	456,646.91
Otros	.12	.16
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1,008.64	20,278.23
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1,008.64	20,278.23
Total Ingresos	183,493.88	2,211,704.81
GASTOS		
Comisiones	55,058.70	707,498.40
De Administración	55,058.70	707,498.40
Gastos operativos	582.77	7,022.08
Impuestos locales	50.43	1,013.91
Calificación de Riesgo	179.47	2,014.37
Otros Servicios Contratados	352.87	3,993.80
Otros	.00	.00
Gastos Financieros	.00	362.39
Por intereses	.00	362.39
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	362.39
Primas sobre instrumentos financieros	9,729.17	206,262.53
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	4,944.19
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	4,944.19
Otros gastos	.00	1,816.35
Total de Gastos	65,370.64	927,905.94
Utilidad Neta	118,123.24	1,283,798.87

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	21,831.39
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	21,831.39
Cuentas Corrientes	21,831.39
Inversiones en Instrumentos Financieros	103,214.36
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	103,214.36
Sector Público-Moneda Extranjera	103,212.03
Disponibles para la venta	103,212.03
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	2.33
Primas sobre valores en otras monedas	.00
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	2.33
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
cuentas por cobrar, neto-otras monedas	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	289.18
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	289.18
Inversiones en Instrumentos Financieros	286.80
Intereses de títulos de renta fija	286.80
Otros intereses por cobrar	2.38
Gastos Pagados por Anticipado	1.23
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.23
Otros -Moneda Extranjera	1.23

Total Activo	125,336.16
---------------------	-------------------

PASIVO

Cuentas por pagar	.07
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.07
Otras cuentas por pagar	.07
Comisiones por pagar	4.46
Comisiones por pagar-otras monedas	4.46
Comisiones por pagar SAFI	4.46
Administración	4.46

Total Pasivo	4.53
---------------------	-------------

PATRIMONIO

Participaciones	100,550.54
Capital Pagado Exceso	23,193.04
Utilidades por Distribuir	3,004.31
Período Actual	1,553.48
Períodos anteriores	1,450.83
Utilidades distribuidas	-1,416.26

Total Patrimonio	125,331.63
-------------------------	-------------------

Total Pasivo y Patrimonio	125,336.16
----------------------------------	-------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	188.10	2,592.89
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	181.33	2,530.42
Intereses de las cuentas de efectivo	2.88	54.28
Descuentos sobre instrumentos financieros	3.89	8.19
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1.49	32.94
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1.49	32.94
Total Ingresos	189.59	2,625.83
GASTOS		
Comisiones	78.05	986.19
De Administración	78.05	986.19
Gastos operativos	1.67	21.95
Impuesto locales	.07	1.64
Calificación de Riesgo	.48	6.17
Otros Servicios contratados	1.12	14.14
Gastos Financieros	.00	.71
Por Intereses	.00	.71
Por Operaciones del mercado de liquidez	.00	.71
Primas sobre instrumentos financieros	.00	45.49
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.29
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.29
Otros gastos	1.40	17.72
Total de Gastos	81.12	1,072.35
Utilidad Neta	108.47	1,553.48

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE EUROS)

ACTIVO

Caja y Bancos	3,318.02
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	3,318.02
Cuentas Corrientes	3,318.02
Inversiones en Instrumentos Financieros	250.25
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	250.25
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	252.20
Disponibles para la venta	252.20
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-1.95
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-1.95
Intereses por Cobrar	8.05
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	8.05
Inversiones en Instrumentos Financieros	5.04
Intereses de títulos de renta fija	5.04
Otros intereses por cobrar	3.01
Gastos Pagados por Anticipado	.02
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.02
Otros -Moneda Extranjera	.02

Total Activo	3,576.34
---------------------	-----------------

PASIVO

Comisiones por pagar	.02
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.02
Comisiones por pagar SAFI	.02
Administración	.02

Total Pasivo	0.02
---------------------	-------------

PATRIMONIO

Participaciones	3,352.63
Capital Pagado Exceso	177.59
Utilidades por Distribuir	55.28
Período Actual	3.65
Períodos anteriores	51.63
Utilidades distribuidas	-9.18

Total Patrimonio	3,576.32
-------------------------	-----------------

Total Pasivo y Patrimonio	3,576.34
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE EUROS)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.99	30.11
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	.45	23.75
Intereses de las cuentas en efectivo	.54	6.36
Otros ingresos	.01	.50
Total Ingresos	1.00	30.61
GASTOS		
Comisiones	.32	4.04
De Administración	.32	4.04
Gastos operativos	.05	.60
Calificación de Riesgo	.02	.19
Otros servicios contratados	.03	.41
Primas sobre instrumentos financieros	.41	22.32
Total de Gastos	.78	26.96
Utilidad Neta	.22	3.65

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	14,444,811.61
Caja y Bancos-colones	14,444,811.61
Cuentas Corrientes	14,444,811.61
Inversiones en Instrumentos Financieros	62,164,136.68
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	62,164,136.68
Sector Público-¢	62,166,944.70
Disponibles para la venta	62,166,944.70
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-2,808.02
Primas sobre valores en ¢	-2,808.02
Intereses por Cobrar	640,378.76
Intereses por Cobrar-colones	640,378.76
Inversiones en Instrumentos Financieros	604,643.95
Intereses de títulos de renta fija	604,643.95
Otros intereses por cobrar	35,734.81
Gastos pagados por Anticipado	642.85
Gastos pagados por Anticipado-colones	642.85
Otros-colones	642.85

Total Activo	77,249,969.90
---------------------	----------------------

PASIVO

Cuentas por pagar	46.70
Cuentas por pagar Colones	46.70
Con Instituciones Públicas	46.70
Impuestos por pagar	46.70
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Comisiones por pagar	8,676.52
Comisiones por pagar-colones	8,676.52
Comisiones por pagar SAFI	8,676.52
Administración	8,676.52

Total Pasivo	8,723.22
---------------------	-----------------

PATRIMONIO

Participaciones	58,078,310.34
Capital Pagado Exceso	15,992,811.28
Utilidades por Distribuir	6,095,302.32
Período Actual	2,800,549.63
Periodos anteriores	3,294,752.69
Utilidades distribuidas	-2,925,177.26

Total Patrimonio	77,241,246.68
-------------------------	----------------------

Total Pasivo y Patrimonio	77,249,969.90
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	398,876.74	4,637,234.79
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	358,172.04	4,266,330.20
Intereses de las cuentas de efectivo	40,704.70	368,922.83
Descuentos sobre valores negociables	.00	1,980.66
Otros	.00	1.10
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	934.15	1,038.38
Ganancia por venta de instrumentos financieros	934.15	1,038.38
Total Ingresos	399,810.89	4,638,273.17
GASTOS		
Comisiones	138,342.38	1,801,067.56
De Administración	138,342.38	1,801,067.56
Gastos operativos	1,086.56	13,449.54
Impuestos locales	46.71	51.92
Calificación de Riesgo	336.88	4,311.27
Otros Servicios contratados	702.97	9,086.35
Gastos Financieros		.01
Por intereses		.01
Por operaciones del mercado de liquidez		.01
Primas sobre instrumentos financieros	1,570.69	14,967.42
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	648.70
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	648.70
Otros gastos	.00	7,590.31
Total de Gastos	140,999.63	1,837,723.54
Utilidad Neta	258,811.26	2,800,549.63

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	14,296.34
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	14,296.34
Cuentas Corrientes	14,296.34
Inversiones en Instrumentos Financieros	64,000.25
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	64,000.25
Sector Público-Moneda Extranjera	64,001.79
Disponibles para la venta	64,001.79
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-1.54
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-1.54
Intereses por Cobrar	212.32
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	212.32
Inversiones en Instrumentos Financieros	211.00
Intereses de títulos de renta fija	211.00
Otros intereses por cobrar	1.32
Gastos Pagados por Anticipado	.73
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.73
Otros -Moneda Extranjera	.73
Total Activo	78,509.64

PASIVO

Cuentas por pagar	.01
Cuentas por pagar otras -monedas	.01
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Otras Cuentas por Pagar	.01
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Comisiones por pagar-otras monedas	2.80
Comisiones por pagar SAFI	2.80
Administración	2.80
Total Pasivo	2.81

PATRIMONIO

Participaciones	74,438.70
Capital Pagado Exceso	3,093.52
Utilidades por Distribuir	1,692.00
Período Actual	823.56
Periodos Anteriores	868.44
Utilidades distribuidas	-717.39
Total Patrimonio	78,506.83

Total Pasivo y Patrimonio	78,509.64
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	107.33	1,345.29
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	105.84	1,323.82
Intereses de las cuentas de efectivo	1.49	21.46
Otros	.00	.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.24	5.50
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.24	5.50
Total Ingresos	107.57	1,350.79
GASTOS		
Comisiones	43.77	499.03
De Administración	43.77	499.03
Gastos operativos	.87	11.15
Impuestos locales	.01	.28
Calificación de Riesgo	.27	3.40
Otros servicios contratados	.59	7.47
Primas sobre instrumentos financieros	1.54	7.61
Otros gastos	.97	9.44
Total de Gastos	47.15	527.23
Utilidad Neta	60.42	823.56

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	9,636.80
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	9,636.80
Cuentas Corrientes	9,636.80
Inversiones en Instrumentos Financieros	41,900.64
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	41,900.64
Sector Público-Moneda Extranjera	41,901.18
Disponibles para la venta	41,901.18
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-.54
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-.54
Intereses por Cobrar	134.96
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	134.96
Inversiones en Instrumentos Financieros	134.47
Intereses de títulos de renta fija	134.47
Otros intereses por cobrar	.49
Gastos Pagados por Anticipado	.50
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.50
Otros -Moneda Extranjera	.50
Total Activo	51,672.90

PASIVO

Comisiones por pagar	.85
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.85
Comisiones por pagar SAFI	.85
Administración	.85
Total Pasivo	0.85

PATRIMONIO

Participaciones	51,029.30
Capital Pagado Exceso	429.73
Utilidades por Distribuir	399.65
Período Actual	399.65
Utilidades distribuidas	-186.63
Total Patrimonio	51,672.05

Total Pasivo y Patrimonio	51,672.90
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES PLUS
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	73.72	507.80
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	73.18	504.66
Intereses de las cuentas de efectivo	.54	2.86
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	.28
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	2.85
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	2.85
Total Ingresos	73.72	510.65
GASTOS		
Comisiones	13.54	84.13
De Administración	13.54	84.13
Gastos operativos	.60	4.00
Impuesto locales	.00	.14
Calificación de Riesgo	.18	.27
Otros servicios contratados	.42	3.59
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	.32	20.94
Otros gastos	.72	1.93
Total de Gastos	15.18	111.00
Utilidad Neta	58.54	399.65

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	52.40
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	52.40
Cuentas Corrientes	52.40
Inversiones en Instrumentos Financieros	68.63
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	68.63
Sector Público-Moneda Extranjera	68.44
Disponible para la venta	68.44
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	.19
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	.19
Documentos por Cobrar	430.69
Documentos por Cobrar-Moneda Extranjera	430.69
Documentos y Créditos Vigentes	430.69
Intereses por Cobrar	2.27
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	2.27
Inversiones en Instrumentos Financieros	2.27
Interes de titulos de renta fija	2.27

Total Activo	553.99
---------------------	---------------

PASIVO

Comisiones por pagar	.23
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.23
Comisiones por pagar SFI	.23
Administración	.23
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.61
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.61
Otros	.61

Total Pasivo	0.84
---------------------	-------------

PATRIMONIO

Participaciones	549.20
Utilidades por Distribuir	25.02
Período Actual	18.82
Períodos anteriores	6.20
Utilidades distribuidas	-21.07

Total Patrimonio	553.15
-------------------------	---------------

Total Pasivo y Patrimonio	553.99
----------------------------------	---------------

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 DICIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	2.00	27.66
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	.00	.00
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	.00	.00
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.04
Descuentos sobre instrumentos financieros	.09	1.04
Intereses de los documentos por cobrar	1.91	26.58
Intereses de créditos vigentes	1.91	26.58
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.02
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.02
Otros ingresos	.03	.46
Total Ingresos	2.03	28.14
GASTOS		
Comisiones	.23	3.16
De Administración	.23	3.16
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas por cobrar	-.03	-.92
Exceso de estimación por incobrables y deterioro de activos	-.03	-.92
Gastos operativos	.56	6.91
Impuestos locales	.10	1.38
Calificación de Riesgo	.21	2.53
Otros servicios contratados	.25	3.00
Gastos Financieros	.00	.16
Por intereses	.00	.16
Otros	.00	.16
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.01
Total de Gastos	.76	9.32
Utilidad Neta	1.27	18.82