

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	212,008.35
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	210,508.35
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Colones	203,607.30
Otros Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	6,901.05
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5,234,692.03
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	5,174,208.62
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios	2,272,014.41
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios-Colones	2,272,014.41
Valor adquisición de instrumentos financieros del B.C.C.R	2,141,800.31
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del B.C.C.R)	-7,427.88
Amortización descuento sobre instrumentos financieros del B.C.C.R	1,428.31
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del B.C.C.R	136,213.67
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios	2,902,194.21
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios-Colones	2,902,194.21
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	2,914,491.85
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-17,576.69
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	5,279.05
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	60,483.41
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	60,483.41
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros-Colones	60,483.41
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	60,483.41
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	105,957.64
COMISIONES POR COBRAR	30,246.31
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	30,246.31
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Colones	25,132.38
Comisiones por cobrar por Administración	24,103.48
Comisiones por cobrar de Salida	1,028.90
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	5,113.83
Comisiones por cobrar por Administración	5,076.15
Comisiones por cobrar de Salida	37.78
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	3,436.33
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3,436.33
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas-Colones	3,436.33
Compañías relacionadas	3,436.33
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	71,800.65
Impuesto sobre la renta diferido	71,800.65
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	71,800.65
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	474.35
Otras cuentas por cobrar	474.35
Otras cuentas por cobrar-Colones	474.35
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	259,558.14
EQUIPOS Y MOBILIARIO	223,654.45
Costo de equipos y mobiliario	225,807.94
Costo de equipos y mobiliario-Colones	225,807.94
Deterioro de equipos y mobiliario	-2,153.49
Deterioro de equipos y mobiliario-Colones	-2,153.49
EQUIPOS DE COMPUTACION	598,872.91
Costo de equipos de computación	615,180.16
Costo de equipos de computación -Colones	615,180.16
Deterioro de equipos de computación	-16,307.25
Deterioro de equipos de computación-Colones	-16,307.25
DEPRECIACION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO	-562,969.22
Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario	-135,341.06
Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario-Colones	-135,341.06
Depreciación acumulada del costo de equipos de computación	-427,628.16
Depreciación acumulada del costo de equipos de computación-Colones	-427,628.16
OTROS ACTIVOS	446,833.60
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	72,699.45
Impuestos pagados por anticipado	2,558.17
Impuestos pagados por anticipado-colones	2,558.17
Otros impuestos pagados por anticipado	2,558.17
Póliza de seguros pagada por anticipado	14,314.27
Póliza de seguros pagada por anticipado-Colones	14,314.27
Otros gastos pagados por anticipado	55,827.01
Otros gastos pagados por anticipado-Colones	55,827.01

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

CARGOS DIFERIDOS	8,508.94
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	8,508.94
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo-Colones	8,508.94
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	89,418.17
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	-80,909.23
Costo de otros cargos Diferidos	10,157.66
(Amortización acumulada de otros cargos diferidos)	-10,157.66
BIENES DIVERSOS	290,142.24
Biblioteca y Obras de Arte	1,094.15
Biblioteca y Obras de Arte-Colones	1,094.15
Valor de origen de obras de arte	1,094.15
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo	289,048.09
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo- Colones	289,048.09
ACTIVOS INTANGIBLES	74,277.15
Software en uso	74,277.15
Software en uso-Colones	74,277.15
Valor de adquisición del software	170,504.21
(Amortización acumulada de software adquirido)	-96,227.06
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	6,259,049.76
PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	874,451.76
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	615,046.16
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	23,860.56
Acreedores por adquisición de bienes y servicios-Colones	23,860.56
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	334,015.11
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad-Colones	334,015.11
Aportaciones patronales por pagar	94,165.27
Aportaciones patronales por pagar-Colones	94,165.27
Retenciones por orden judicial	121.13
Retenciones a empleados por orden judicial	121.13
Impuestos retenidos por pagar	9,713.76
Impuestos retenidos por pagar-Colones	9,713.76
Impuestos retenidos a empleados por pagar	6,596.71
Impuestos retenidos a terceros por pagar	3,117.05
Aportaciones laborales retenidas por pagar	10,221.07
Aportaciones laborales retenidas por pagar-Colones	10,221.07
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	59,848.23
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar -Colones	59,848.23
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	59,848.23
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	1,440.70
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas-Moneda Extranjera	1,440.70
Compañías relacionadas	1,440.70
Vacaciones acumuladas por pagar	37,486.96
Vacaciones acumuladas por pagar-Colones	37,486.96
Aguinaldo acumulado por pagar	26,395.58
Aguinaldo acumulado por pagar-Colones	26,395.58
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	2,630.86
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar-colones	2,630.86
Comisiones por pagar con partes relacionadas	13,709.88
Comisiones por pagar con partes relacionadas-Colones	13,709.88
Otras cuentas y comisiones por pagar	13,709.88
Otras cuentas y comisiones por pagar	1,437.05
Otras cuentas y comisiones por pagar-Colones	1,437.05
PROVISIONES	211,859.03
Provisiones para obligaciones patronales	5,728.75
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	5,728.75
Otras provisiones	206,130.28
Otras provisiones-Colones	206,130.28
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDO	47,546.57
Impuesto sobre la renta diferido	47,546.57
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	47,546.57
PASIVO	874,451.76

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	3,000,000.00
CAPITAL PAGADO	3,000,000.00
Capital pagado ordinario	3,000,000.00
Capital pagado ordinario-Colones	3,000,000.00
AJUSTES AL PATRIMONIO	95,349.57
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	95,349.57
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	95,349.57
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta-Colones	95,349.57
Ganancias (pérdidas) no realizadas	136,213.67
(Ajuste por impuesto diferido)	-40,864.10
RESERVAS PATRIMONIALES	300,000.00
RESERVA LEGAL	300,000.00
Reserva legal	300,000.00
Reserva legal-Colones	300,000.00
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	551,175.15
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	551,175.15
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	551,175.15
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar-Colones	551,175.15
Utilidades de ejercicios anteriores	1,151,175.15
(Dividendos decretados en efectivo)	-600,000.00
RESULTADO DEL PERÍODO	1,438,073.28
UTILIDAD O EXCEDENTE NETO DEL PERIODO	1,438,073.28
Utilidad o excedente del periodo	1,438,073.28
Utilidad o excedente del periodo-Colones	1,438,073.28

Total Patrimonio	5,384,598.00
-------------------------	---------------------

Total Pasivo y Patrimonio	6,259,049.76
----------------------------------	---------------------

BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	46,925.94	415,930.88
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	35,599.93	364,141.70
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	35,599.93	364,141.70
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	33,668.77	329,750.43
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	33,668.77	329,750.43
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta- Moneda Extranjera	1,931.16	34,391.27
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	1,931.16	34,391.27
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	1,479.06	15,019.38
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	323.18	456.87
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones colones	323.18	456.87
Diferencias de cambio por disponibilidades	1,121.95	14,397.09
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	1,121.95	14,397.09
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	33.93	165.42
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	33.93	165.42
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	9,846.95	36,769.90
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	9,846.95	36,769.90
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	9,846.95	36,769.90
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta – recursos propios	9,846.95	36,769.90
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	19,189.84	114,038.04
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	19,189.84	114,038.04
Disminución de provisiones para obligaciones patronales	.00	114,038.04
Disminución de provisiones para obligaciones patronales-Colones	.00	114,038.04
Disminución de otras provisiones	19,189.84	.00
Disminución de otras provisiones - Colones	19,189.84	.00
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	450,680.88	4,834,837.30
COMISIONES POR SERVICIOS	431,106.60	4,803,203.19
Comisiones por administración de fondos de inversión	431,106.60	4,803,203.19
Comisiones por administración de fondos de inversión-Colones	352,530.28	3,805,600.88
Comisión de Administración	351,501.38	3,799,062.30
Comisión de Salida	1,028.90	6,538.58
Comisiones por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	78,576.32	997,602.31
Comisión de Administración	78,537.31	995,548.52
Comisión de Salida	39.01	2,053.79
OTROS INGRESOS CON PARTES RELACIONADAS	19,446.79	19,446.79
Otros ingresos con partes relacionadas	19,446.79	19,446.79
Otros ingresos con partes relacionadas-Colones	19,446.79	19,446.79
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	127.49	12,187.32
Ingresos operativos varios	127.49	12,187.32
Ingresos operativos varios-Colones	127.49	12,186.68
Ingresos operativos varios-Moneda Extranjera	.00	.64
DISMINUCIÓN DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	8,370.36	71,800.65
Diferencias temporarias deducibles	8,370.36	71,800.65
Diferencias temporarias deducibles-Colones	8,370.36	71,800.65
Total de Ingresos	525,167.02	5,436,606.97
GASTOS		
GASTOS FINANCIEROS	8,733.37	61,325.23
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	480.86	9,264.30
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	397.47	6,830.29
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones Colones	397.47	6,830.29
Diferencias de cambio por disponibilidades.	77.33	2,256.24
Diferencias de cambio por disponibilidades -Colones	77.33	2,256.24
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	6.06	177.77
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar-Colones	6.06	177.77
OTROS GASTOS FINANCIEROS	8,252.51	52,060.93
Otros gastos financieros diversos	8,252.51	52,060.93
Otros gastos financieros diversos-Colones	8,252.51	52,060.93
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	63,255.92	674,862.64
COMISIONES POR SERVICIOS	29,491.25	371,078.19
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	29,082.18	367,734.12
Comisiones por operaciones con partes relacionadas-Colones	29,082.18	367,734.12
Comisiones por otros servicios-Colones	29,082.18	367,734.12
Comisiones por otros servicios	409.07	3,344.07
Comisiones por otros servicios-Colones	.00	960.91
Comisiones por otros servicios-Moneda Extranjera	409.07	2,383.16

BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

GASTOS POR PROVISIONES	29,226.68	243,615.89
Provisiones para obligaciones patronales	1,325.48	9,593.30
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	1,325.48	9,593.30
Otras provisiones	27,901.20	234,022.59
Otras provisiones-Colones	27,901.20	234,022.59
OTROS GASTOS OPERATIVOS	4,537.99	60,168.56
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	3,054.24	41,444.27
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas-Colones	3,054.24	41,444.27
Patentes	1,279.09	15,290.07
Patentes-Colones	1,279.09	15,290.07
Otros impuestos pagados en el país	16.81	226.49
Otros impuestos pagados en el país-Colones	16.81	226.49
Gastos operativos varios	187.85	3,207.73
Gastos operativos varios-Colones	187.85	3,207.73
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	187.85	2,322.43
Otros gastos operativos varios	.00	885.30
GASTOS DE ADMINISTRACION	223,849.33	2,633,677.39
GASTOS DE PERSONAL	166,072.24	1,977,305.68
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	96,817.05	1,164,378.10
Sueldos y bonificaciones de personal permanente-Colones	96,817.05	1,164,378.10
Remuneraciones a directores y fiscales	1,014.80	12,983.84
Remuneraciones a directores y fiscales-Colones	1,014.80	12,983.84
Viáticos	330.42	8,532.47
Viáticos-Colones	330.42	8,532.47
Décimotercer sueldo	11,304.50	127,536.93
Décimotercer sueldo-Colones	11,304.50	127,536.93
Vacaciones	.00	12,372.90
Vacaciones-Colones	.00	12,372.90
Otras retribuciones	17,127.56	198,421.51
Otras retribuciones-Colones	10,974.68	125,743.04
Gasto por aporte al Auxilio de Censantía	6,152.88	72,678.47
Gasto por aporte al Auxilio de Censantía-Colones	6,152.88	72,678.47
Cargas sociales patronales	31,496.81	351,080.35
Cargas sociales patronales-Colones	31,496.81	351,080.35
Refrigerios	326.41	4,195.49
Refrigerios-Colones	326.41	4,195.49
Vestimenta	118.88	1,527.85
Vestimenta-Colones	118.88	1,527.85
Capacitación	1,194.66	16,632.68
Capacitación-Colones	1,194.66	16,632.68
Seguros para el personal	1,228.40	14,204.32
Seguros para el personal-Colones	1,228.40	14,204.32
Fondo de capitalización laboral	3,954.14	51,002.47
Fondo de capitalización laboral-Colones	3,954.14	51,002.47
Otros gastos de personal	1,158.61	14,436.77
Otros gastos de personal-Colones	1,158.61	14,436.77
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	11,338.55	102,183.40
Servicios de seguridad	855.45	10,265.45
Servicios de seguridad-Colones	855.45	10,265.45
Servicios de limpieza	1,460.67	16,892.07
Servicios de limpieza-Colones	1,460.67	16,892.07
Auditoría Externas	5,505.79	29,279.93
Auditoría Externas- Colones	5,505.79	29,279.93
consultoria Externas	.00	75.00
consultoria Externas- Colones	.00	75.00
Servicios de mensajería	514.00	6,168.00
Servicios de mensajería-Colones	514.00	6,168.00
Otros servicios contratados	3,002.64	39,502.95
Otros servicios contratados-Colones	3,002.64	39,502.95

BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	8,430.47	101,252.94
Pasajes y fletes	1,151.22	16,622.19
Pasajes y fletes-Colones	1,151.22	16,622.19
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	31.01	536.25
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos-Colones	31.01	536.25
Alquiler de vehículos	.00	1,351.04
Alquiler de vehículos-Colones	.00	1,351.04
Teléfonos, telex, fax	2,058.15	22,613.18
Teléfonos, telex, fax-Colones	2,058.15	22,613.18
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	5,190.09	60,130.28
Otros gastos de movilidad y comunicaciones-Colones	5,190.09	60,130.28
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	30,423.03	352,178.94
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	613.68	3,441.89
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos-Colones	613.68	3,441.89
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	4,982.26	47,562.66
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos-Colones	4,982.26	47,562.66
Agua y energía eléctrica	3,273.28	36,687.60
Agua y energía eléctrica-Colones	3,273.28	36,687.60
Alquiler de inmuebles	9,339.55	115,801.26
Alquiler de inmuebles-Colones	9,339.55	115,801.26
Alquiler de muebles y equipos	120.84	1,730.00
Alquiler de muebles y equipos-Colones	120.84	1,730.00
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	338.56	59,165.85
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	338.56	59,165.85
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	575.05	7,794.05
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler-Colones	575.05	7,794.05
Pérdida por deterioro de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	11,179.81	11,179.81
Pérdida por deterioro de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	11,179.81	11,179.81
Otros gastos de infraestructura	.00	68,815.82
Otros gastos de infraestructura-Colones	.00	68,815.82
GASTOS GENERALES	7,585.04	100,756.43
Otros seguros	531.61	6,341.17
Otros seguros-Colones	531.61	6,341.17
Papelería, útiles y otros materiales	382.54	4,328.34
Papelería, útiles y otros materiales-Colones	382.54	4,328.34
Gastos legales	.00	2,851.04
Gastos legales-Colones	.00	2,851.04
Suscripciones y afiliaciones	66.04	1,107.27
Suscripciones y afiliaciones-Colones	66.04	1,107.27
Promoción y publicidad	2,595.00	29,587.09
Promoción y publicidad-Colones	2,595.00	29,587.09
Amortización de Software	1,071.55	10,571.91
Amortización de Software-Colones	1,071.55	10,571.91
Gastos por materiales y suministros	4.12	5,195.21
Gastos por materiales y suministros-Colones	4.12	5,195.21
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	.00	5,282.14
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras-Colones	.00	5,282.14
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	2,630.85	31,570.25
Aportes al presupuesto de las Superintendencias-Colones	2,630.85	31,570.25
Gastos generales diversos	303.33	3,922.01
Gastos generales diversos-Colones	303.33	3,922.01
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	66,723.08	628,668.43
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	60,094.34	568,820.20
Impuesto sobre la renta en el país	54,991.62	562,137.74
Impuesto sobre la renta en el país - Colones	54,991.62	562,137.74
Impuesto sobre la Renta Diferido	5,102.72	6,682.46
Impuesto sobre la Renta Diferido- Colones	5,102.72	6,682.46
PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD	6,628.74	59,848.23
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	6,628.74	59,848.23
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias-Colones	6,628.74	59,848.23
Total de Gastos	362,561.70	3,998,533.69
	162,605.32	1,438,073.28

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(EN MILES DE COLONES)

Total de Cambios en el Patrimonio	5,384,598.00
Capital Social	3,000,000.00
Saldo Inicial	3,000,000.00
Ajustes al Patrimonio	95,349.57
Saldo Inicial	74,851.55
Movimientos del periodo	20,498.02
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	29,282.88
Otros movimientos	-8,784.86
Reservas Patrimoniales	300,000.00
Saldo Inicial	300,000.00
Resultados Acumulados de ejercicios anteriores	1,989,248.43
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	1,989,248.43
Saldo Inicial	551,175.15
Utilidad Neta del periodo	1,438,073.28
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	551,175.15
Resultados acumulados disponibles	551,175.15
Resultado del periodo	1,438,073.28