

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>ACTIVO</b>	
DISPONIBILIDADES	184,896.20
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	183,396.20
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Colones	130,269.23
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Moneda Extranjera	53,126.97
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5,664,837.29
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	5,573,296.37
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios	4,053,217.71
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios-Colones	4,053,217.71
Valor adquisición de instrumentos financieros del B.C.C.R	4,034,099.04
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del B.C.C.R)	-42,957.87
Amortización descuento sobre instrumentos financieros del B.C.C.R	2,512.72
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del B.C.C.R	59,563.82
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios	1,520,078.66
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios-Colones	1,520,078.66
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	1,535,568.70
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-15,490.04
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	91,540.92
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	91,540.92
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros-Colones	91,540.92
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	91,540.92
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	94,281.42
COMISIONES POR COBRAR	36,291.00
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	36,291.00
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Colones	27,728.89
Comisiones por cobrar por Administración	26,602.48
Comisiones por cobrar de Salida	1,126.41
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	8,562.11
Comisiones por cobrar por Administración	8,457.25
Comisiones por cobrar de Salida	104.86
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	57,586.80
Impuesto sobre la renta diferido	57,586.80
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	57,586.80
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	403.62
Otras cuentas por cobrar	403.62
Otras cuentas por cobrar-Colones	403.62
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	181,140.98
EQUIPOS Y MOBILIARIO	226,521.23
Costo de equipos y mobiliario	236,285.77
Costo de equipos y mobiliario-Colones	236,285.77
Deterioro de equipos y mobiliario	-9,764.54
Deterioro de equipos y mobiliario-Colones	-9,764.54
EQUIPOS DE COMPUTACION	512,806.74
Costo de equipos de computación	546,405.78
Costo de equipos de computación -Colones	546,405.78
Deterioro de equipos de computación	-33,599.04
Deterioro de equipos de computación-Colones	-33,599.04
DEPRECIACIÓN ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO	-558,186.99
Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario	-147,871.17
Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario-Colones	-147,871.17
Depreciación acumulada del costo de equipos de computación	-410,315.82
Depreciación acumulada del costo de equipos de computación-Colones	-410,315.82
OTROS ACTIVOS	497,338.72
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	60,604.57
Impuestos pagados por anticipado	3,192.06
Impuestos pagados por anticipado-colones	3,192.06
Otros impuestos pagados por anticipado	3,192.06
Póliza de seguros pagada por anticipado	14,081.68
Póliza de seguros pagada por anticipado-Colones	14,081.68
Otros gastos pagados por anticipado	43,330.83
Otros gastos pagados por anticipado-Colones	43,330.83

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(EN MILES DE COLONES)**

CARGOS DIFERIDOS	.00
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	.00
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo-Colones	.00
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	89,418.17
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	-89,418.17
Costo de otros cargos Diferidos	10,157.66
(Amortización acumulada de otros cargos diferidos)	-10,157.66
BIENES DIVERSOS	344,422.58
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	343,328.42
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo- Colones	343,328.42
ACTIVOS INTANGIBLES	91,105.75
Software en uso	91,105.75
Software en uso-Colones	91,105.75
Valor de adquisición del software	204,144.69
(Amortización acumulada de software adquirido)	-113,038.94
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
<b>Total Activo</b>	<b>6,622,494.61</b>
<b>PASIVO</b>	
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	676,663.53
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	458,663.87
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	22,515.69
Acreedores por adquisición de bienes y servicios-Colones	22,515.69
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	172,352.47
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad-Colones	172,352.47
Aportaciones patronales por pagar	88,879.40
Aportaciones patronales por pagar-Colones	88,879.40
Retenciones por orden judicial	.00
Retenciones a empleados por orden judicial	.00
Impuestos retenidos por pagar	9,593.97
Impuestos retenidos por pagar-Colones	9,593.97
Impuestos retenidos a empleados por pagar	6,596.19
Impuestos retenidos a terceros por pagar	2,997.78
Aportaciones laborales retenidas por pagar	10,296.49
Aportaciones laborales retenidas por pagar-Colones	10,296.49
Otras retenciones a terceros por pagar	.00
Otras retenciones a terceros por pagar-colones	.00
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	68,605.40
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar -Colones	68,605.40
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	68,605.40
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	1,544.00
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas -Colones	59.31
Compañías relacionadas	59.31
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas-Moneda Extranjera	1,484.69
Compañías relacionadas	1,484.69
Vacaciones acumuladas por pagar	45,541.75
Vacaciones acumuladas por pagar-Colones	45,541.75
Aguinaldo acumulado por pagar	24,930.86
Aguinaldo acumulado por pagar-Colones	24,930.86
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	3,415.72
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar-colones	3,415.72
Comisiones por pagar con partes relacionadas	9,602.14
Comisiones por pagar con partes relacionadas-Colones	9,602.14
Otras cuentas y comisiones por pagar	9,602.14
Otras cuentas y comisiones por pagar	1,385.98
Otras cuentas y comisiones por pagar-Colones	1,385.98
PROVISIONES	198,740.51
Provisiones para obligaciones patronales	9,691.20
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	9,691.20
Otras provisiones	189,049.31
Otras provisiones-Colones	189,049.31
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDO	19,259.15
Impuesto sobre la renta diferido	19,259.15
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	19,259.15
<b>PASIVO</b>	<b>676,663.53</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(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	41,694.68
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	41,694.68
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	41,694.68
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta-Colones	41,694.68
Ganancias (pérdidas) no realizadas	59,563.82
(Ajuste por impuesto diferido)	-17,869.14
RESERVAS PATRIMONIALES	371,903.66
RESERVA LEGAL	371,903.66
Reserva legal	371,903.66
Reserva legal-Colones	371,903.66
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	917,344.77
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	917,344.77
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	917,344.77
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar-Colones	917,344.77
Utilidades de ejercicios anteriores	2,517,344.77
(Dividendos decretados en efectivo)	-1,600,000.00
RESULTADO DEL PERÍODO	1,614,887.97
UTILIDAD O EXCEDENTE NETO DEL PERIODO	1,614,887.97
Utilidad o excedente del periodo	1,614,887.97
Utilidad o excedente del periodo-Colones	1,614,887.97

<b>Total Patrimonio</b>	<b>5,945,831.08</b>
-------------------------	---------------------

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>6,622,494.61</b>
----------------------------------	---------------------

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Diciembre	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>55,011.75</b>	<b>553,581.71</b>
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	38,203.52	486,250.23
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	38,203.52	486,250.23
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	38,108.63	483,118.79
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	38,108.63	483,118.79
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta- Moneda Extranjera	94.89	3,131.44
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	94.89	3,131.44
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	433.14	13,720.42
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	37.01	121.95
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones colones	37.01	121.95
Diferencias de cambio por disponibilidades	373.12	13,385.88
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	373.12	13,385.88
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	23.01	212.59
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	23.01	212.59
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	16,375.09	53,611.06
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	16,375.09	53,611.06
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	16,375.09	53,611.06
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta – recursos propios	16,375.09	53,611.06
<b>INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES</b>	<b>10,924.61</b>	<b>16,281.54</b>
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	10,924.61	16,281.54
Disminución de provisiones para obligaciones patronales	.00	16,281.54
Disminución de provisiones para obligaciones patronales-Colones	.00	16,281.54
Disminución de otras provisiones	10,924.61	.00
Disminución de otras provisiones - Colones	10,924.61	.00
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>363,877.26</b>	<b>5,149,810.76</b>
COMISIONES POR SERVICIOS	363,738.95	5,147,534.21
Comisiones por administración de fondos de inversión	363,738.95	5,147,534.21
Comisiones por administración de fondos de inversión-Colones	274,396.39	4,133,807.70
Comisión de Administración	273,269.98	4,120,480.93
Comisión de Salida	1,126.41	13,326.77
Comisiones por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	89,342.56	1,013,726.51
Comisión de Administración	89,237.69	1,011,141.30
Comisión de Salida	104.87	2,585.21
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>138.31</b>	<b>2,276.55</b>
Ingresos operativos varios	138.31	2,276.55
Ingresos operativos varios-Colones	134.32	2,262.19
Ingresos operativos varios-Moneda Extranjera	3.99	14.36
<b>DISMINUCIÓN DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>3,887.57</b>	<b>55,439.93</b>
Diferencias temporarias deducibles	3,887.57	55,439.93
Diferencias temporarias deducibles-Colones	3,887.57	55,439.93
<b>Total de Ingresos</b>	<b>433,701.19</b>	<b>5,775,113.94</b>
<b>GASTOS</b>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>9,609.92</b>	<b>127,263.14</b>
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	318.62	3,633.74
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	184.32	1,734.81
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones Colones	184.32	1,734.81
Diferencias de cambio por disponibilidades.	122.91	1,781.22
Diferencias de cambio por disponibilidades -Colones	122.91	1,781.22
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	11.39	117.71
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar-Colones	11.39	117.71
OTROS GASTOS FINANCIEROS	9,291.30	123,629.40
Otros gastos financieros diversos	9,291.30	123,629.40
Otros gastos financieros diversos-Colones	9,291.30	123,629.40
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>42,029.33</b>	<b>650,314.04</b>
COMISIONES POR SERVICIOS	27,139.82	410,495.54
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	26,953.56	407,487.30
Comisiones por operaciones con partes relacionadas-Colones	26,953.56	407,487.30
Comisiones por otros servicios-Colones	26,953.56	407,487.30
Comisiones por otros servicios	186.26	3,008.24
Comisiones por otros servicios-Colones	.00	809.28
Comisiones por otros servicios-Moneda Extranjera	186.26	2,198.96

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(EN MILES DE COLONES)**

GASTOS POR PROVISIONES	13,259.32	208,986.11
Provisiones para obligaciones patronales	300.74	4,824.44
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	300.74	4,824.44
Otras provisiones	12,958.58	204,161.67
Otras provisiones-Colones	12,958.58	204,161.67
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,630.19	30,832.39
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	.00	8,484.00
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas-Colones	.00	8,484.00
Patentes	1,596.03	19,469.30
Patentes-Colones	1,596.03	19,469.30
Otros impuestos pagados en el país	.00	9.00
Otros impuestos pagados en el país-Colones	.00	9.00
Gastos operativos varios	34.16	2,870.09
Gastos operativos varios-Colones	34.16	2,870.09
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	34.16	1,089.94
Otros gastos operativos varios	.00	1,780.15
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>251,773.47</b>	<b>2,655,726.29</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>159,563.59</b>	<b>1,959,590.21</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	96,126.57	1,148,802.47
Sueldos y bonificaciones de personal permanente-Colones	96,126.57	1,148,802.47
Remuneraciones a directores y fiscales	1,217.88	15,223.08
Remuneraciones a directores y fiscales-Colones	1,217.88	15,223.08
Viáticos	482.10	9,125.71
Viáticos-Colones	482.10	9,125.71
Décimotercer sueldo	9,818.62	125,126.42
Décimotercer sueldo-Colones	9,818.62	125,126.42
Vacaciones	.00	19,655.34
Vacaciones-Colones	.00	19,655.34
Otras retribuciones	16,346.26	207,120.82
Otras retribuciones-Colones	10,253.32	132,543.01
Gasto por aporte al Auxilio de Censantía	6,092.94	74,577.81
Gasto por aporte al Auxilio de Censantía-Colones	6,092.94	74,577.81
Cargas sociales patronales	27,998.95	350,492.38
Cargas sociales patronales-Colones	27,998.95	350,492.38
Refrigerios	1,843.96	7,447.70
Refrigerios-Colones	1,843.96	7,447.70
Vestimenta	.00	885.96
Vestimenta-Colones	.00	885.96
Capacitación	917.62	11,193.16
Capacitación-Colones	917.62	11,193.16
Seguros para el personal	1,032.93	13,958.92
Seguros para el personal-Colones	1,032.93	13,958.92
Fondo de capitalización laboral	3,600.38	45,113.47
Fondo de capitalización laboral-Colones	3,600.38	45,113.47
Otros gastos de personal	178.32	5,444.78
Otros gastos de personal-Colones	178.32	5,444.78
<b>GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS</b>	<b>13,529.41</b>	<b>108,678.11</b>
Servicios de computación	2,016.21	5,983.50
Servicios de computación-Colones	2,016.21	5,983.50
Servicios de seguridad	944.96	11,339.47
Servicios de seguridad-Colones	944.96	11,339.47
Servicios de limpieza	922.96	16,151.75
Servicios de limpieza-Colones	922.96	16,151.75
Asesoría jurídica	.00	2,619.38
Asesoría jurídica-Colones	.00	2,619.38
Auditoría Externas	1,920.94	24,119.02
Auditoría Externas- Colones	1,920.94	24,119.02
Consultoría Externas	.00	1,065.00
Consultoría Externas- Colones	.00	1,065.00
Servicios de mensajería	514.00	6,168.00
Servicios de mensajería-Colones	514.00	6,168.00
Otros servicios contratados	7,210.34	41,231.99
Otros servicios contratados-Colones	7,210.34	41,231.99

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES</b>	<b>3,372.16</b>	<b>91,275.69</b>
Pasajes y fletes	1,138.17	14,579.01
Pasajes y fletes-Colones	1,138.17	14,579.01
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	42.47	566.05
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos-Colones	42.47	566.05
Alquiler de vehículos	21.09	1,602.65
Alquiler de vehículos-Colones	21.09	1,602.65
Teléfonos, telex, fax	2,170.43	25,853.55
Teléfonos, telex, fax-Colones	2,170.43	25,853.55
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	.00	48,674.43
Otros gastos de movilidad y comunicaciones-Colones	.00	48,674.43
<b>GASTOS DE INFRAESTRUCTURA</b>	<b>57,434.82</b>	<b>383,405.21</b>
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	1,003.75	10,712.24
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos-Colones	1,003.75	10,712.24
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	4,891.40	55,934.34
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos-Colones	4,891.40	55,934.34
Agua y energía eléctrica	3,194.36	41,178.53
Agua y energía eléctrica-Colones	3,194.36	41,178.53
Alquiler de inmuebles	9,667.84	114,479.79
Alquiler de inmuebles-Colones	9,667.84	114,479.79
Alquiler de muebles y equipos	98.25	1,178.06
Alquiler de muebles y equipos-Colones	98.25	1,178.06
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	5,504.20	74,513.32
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	5,504.20	74,513.32
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	4,053.75	8,508.94
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler-Colones	4,053.75	8,508.94
Pérdida por deterioro de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	24,902.83	27,138.68
Pérdida por deterioro de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	24,902.83	27,138.68
Otros gastos de infraestructura	4,118.44	49,761.31
Otros gastos de infraestructura-Colones	4,118.44	49,761.31
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>17,873.49</b>	<b>112,777.07</b>
Otros seguros	530.05	6,430.64
Otros seguros-Colones	530.05	6,430.64
Papelería, útiles y otros materiales	405.08	3,423.63
Papelería, útiles y otros materiales-Colones	405.08	3,423.63
Suscripciones y afiliaciones	.00	903.00
Suscripciones y afiliaciones-Colones	.00	903.00
Promoción y publicidad	10,628.87	31,351.00
Promoción y publicidad-Colones	10,628.87	31,351.00
Aportes a otras instituciones	.00	108.00
Aportes a otras instituciones-Colones	.00	108.00
Amortización de Software	2,427.26	16,811.88
Amortización de Software-Colones	2,427.26	16,811.88
Gastos por materiales y suministros	163.18	5,110.71
Gastos por materiales y suministros-Colones	163.18	5,110.71
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	.00	5,100.00
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras-Colones	.00	5,100.00
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	3,415.72	39,440.57
Aportes al presupuesto de las Superintendencias-Colones	3,415.72	39,440.57
Gastos generales diversos	303.33	4,097.64
Gastos generales diversos-Colones	303.33	4,097.64
<b>IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>38,148.72</b>	<b>726,922.50</b>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	34,372.23	658,317.10
Impuesto sobre la renta en el país	33,854.23	593,955.77
Impuesto sobre la renta en el país - Colones	33,854.23	593,955.77
Impuesto sobre la Renta Diferido	518.00	64,361.33
Impuesto sobre la Renta Diferido- Colones	518.00	64,361.33
PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD	3,776.49	68,605.40
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	3,776.49	68,605.40
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias-Colones	3,776.49	68,605.40
<b>Total de Gastos</b>	<b>341,561.44</b>	<b>4,160,225.97</b>
	<b>92,139.75</b>	<b>1,614,887.97</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>Total de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>5,945,831.08</b>
Capital Social	3,000,000.00
Saldo Inicial	3,000,000.00
<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>41,694.68</b>
Saldo Inicial	56,224.00
Movimientos del periodo	-14,529.32
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	-20,756.17
Otros movimientos	6,226.85
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>371,903.66</b>
Saldo Inicial	371,903.66
<b>Resultados Acumulados de ejercicios anteriores</b>	<b>2,532,232.74</b>
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	2,532,232.74
Saldo Inicial	917,344.77
Utilidad Neta del periodo	1,614,887.97
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>	<b>917,344.77</b>
Resultados acumulados disponibles	917,344.77
<b>Resultado del periodo</b>	<b>1,614,887.97</b>