

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

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	118,035.03
Efectivo	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	116,535.03
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Colones	47,774.56
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Moneda Extranjera	68,760.47
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5,765,723.53
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	5,687,463.08
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios	3,539,540.98
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios-Colones	3,539,540.98
Valor adquisición de instrumentos financieros del B.C.C.R	3,422,444.74
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del B.C.C.R)	-17,269.97
Amortización descuento sobre instrumentos financieros del B.C.C.R	1,690.71
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del B.C.C.R	132,675.50
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios	2,147,922.10
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios-Recursos propios-Colones	2,147,922.10
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	2,167,710.44
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-19,921.66
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	133.32
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	78,260.45
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	78,260.45
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros-Colones	78,260.45
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	78,260.45
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	100,938.83
COMISIONES POR COBRAR	17,523.13
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	17,523.13
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Colones	14,347.08
Comisiones por cobrar por Administración	12,812.16
Comisiones por cobrar de Salida	1,534.92
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	3,176.05
Comisiones por cobrar por Administración	2,767.66
Comisiones por cobrar de Salida	408.39
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	3,396.76
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3,396.76
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas-Colones	3,396.76
Compañías relacionadas	3,396.76
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	79,163.74
Impuesto sobre la renta diferido	79,163.74
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	79,163.74
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	855.20
Otras cuentas por cobrar	855.20
Otras cuentas por cobrar-Colones	855.20
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	239,473.24
EQUIPOS Y MOBILIARIO	223,994.25
Costo de equipos y mobiliario	226,147.74
Costo de equipos y mobiliario-Colones	226,147.74
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
DEPRECIAZION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO	-583,393.92
Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario	-141,277.78
Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario-Colones	-141,277.78
Depreciación acumulada del costo de equipos de computación	-442,116.14
Depreciación acumulada del costo de equipos de computación-Colones	-442,116.14
OTROS ACTIVOS	451,090.71
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	69,819.05
Impuestos pagados por anticipado	2,558.18
Impuestos pagados por anticipado-colones	2,558.18
Otros impuestos pagados por anticipado	2,558.18
Póliza de seguros pagada por anticipado	15,723.10
Póliza de seguros pagada por anticipado-Colones	15,723.10
Otros gastos pagados por anticipado	51,537.77
Otros gastos pagados por anticipado-Colones	51,537.77

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

CARGOS DIFERIDOS	
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	7,288.69
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo-Colones	7,288.69
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	7,288.69
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	89,418.17
Costo de otros cargos Diferidos	82,129.48
(Amortización acumulada de otros cargos diferidos)	10,157.66
BENES DIVERSOS	-10,157.66
Biblioteca y Obras de Arte	300,671.51
Biblioteca y Obras de Arte-Colones	1,094.16
Valor de origen de obras de arte	1,094.16
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo	1,094.16
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo- Colones	299,577.35
ACTIVOS INTANGIBLES	299,577.35
Software en uso	72,105.64
Software en uso-Colones	72,105.64
Valor de adquisición del software	72,105.64
(Amortización acumulada de software adquirido)	171,924.44
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	-99,818.80
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	6,675,261.34
PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	841,293.86
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	530,884.56
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	34,480.09
Acreedores por adquisición de bienes y servicios-Colones	34,480.09
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	204,123.79
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad-Colones	204,123.79
Aportaciones patronales por pagar	112,819.67
Aportaciones patronales por pagar-Colones	112,819.67
Retenciones por orden judicial	121.13
Retenciones a empleados por orden judicial	121.13
Impuestos retenidos por pagar	8,607.05
Impuestos retenidos por pagar-Colones	8,607.05
Impuestos retenidos a empleados por pagar	6,709.20
Impuestos retenidos a terceros por pagar	1,897.85
Aportaciones laborales retenidas por pagar	10,353.07
Aportaciones laborales retenidas por pagar-Colones	10,353.07
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	19,853.36
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar -Colones	19,853.36
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	19,853.36
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	1,434.34
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas-Moneda Extranjera	1,434.34
Compañías relacionadas	1,434.34
Vacaciones acumuladas por pagar	40,555.99
Vacaciones acumuladas por pagar-Colones	40,555.99
Aguinaldo acumulado por pagar	58,665.59
Aguinaldo acumulado por pagar-Colones	58,665.59
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar	.00
Aportes al presupuesto de las Superintendencias por pagar-colones	.00
Comisiones por pagar con partes relacionadas	38,507.77
Comisiones por pagar con partes relacionadas-Colones	38,507.77
Otras cuentas y comisiones por pagar	38,507.77
Otras cuentas y comisiones por pagar	1,362.71
Otras cuentas y comisiones por pagar-Colones	1,362.71
PROVISIONES	270,605.70
Provisiones para obligaciones patronales	6,729.73
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	6,729.73
Otras provisiones	263,875.97
Otras provisiones-Colones	263,875.97
IMPUUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDO	39,803.60
Impuesto sobre la renta diferido	39,803.60
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	39,803.60
PASIVO	841,293.86

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE MARZO 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	92,872.85
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	92,872.85
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	92,872.85
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta-Colones	92,872.85
Ganancias (pérdidas) no realizadas	132,675.50
(Ajuste por impuesto diferido)	-39,802.65
RESERVAS PATRIMONIALES	371,903.66
RESERVA LEGAL	371,903.66
Reserva legal-Colones	371,903.66
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,917,344.77
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,917,344.77
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	1,917,344.77
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar-Colones	1,917,344.77
Utilidades de ejercicios anteriores	2,517,344.77
(Dividendos decretados en efectivo)	-600,000.00
RESULTADO DEL PERÍODO	451,846.20
UTILIDAD O EXCEDENTE NETO DEL PERÍODO	451,846.20
Utilidad o excedente del periodo	451,846.20
Utilidad o excedente del periodo-Colones	451,846.20
Total Patrimonio	5,833,967.48
Total Pasivo y Patrimonio	6,675,261.34

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

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	38,456.65	122,763.26
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	37,204.45	109,227.09
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	37,204.45	109,227.09
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	37,103.08	106,959.68
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	37,103.08	106,959.68
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta- Moneda Extranjera	101.37	2,267.41
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	101.37	2,267.41
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	566.03	2,577.44
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	.39	33.28
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones colones	.39	33.28
Diferencias de cambio por disponibilidades	558.67	2,507.17
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	558.67	2,507.17
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	6.97	36.99
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	6.97	36.99
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	686.17	10,958.73
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	686.17	10,958.73
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	686.17	10,958.73
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta – recursos propios	686.17	10,958.73
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	.00	46.20
Disminución de provisiones para obligaciones patronales	.00	46.20
Disminución de provisiones para obligaciones patronales-Colones	.00	46.20
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	484,902.95	1,397,473.85
COMISIONES POR SERVICIOS	484,707.27	1,396,509.04
Comisiones por administración de fondos de inversión	484,707.27	1,396,509.04
Comisiones por administración de fondos de inversión-Colones	401,610.21	1,151,165.89
Comisión de Administración	400,075.28	1,148,945.44
Comisión de Salida	1,534.93	2,220.45
Comisiones por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	83,097.06	245,343.15
Comisión de Administración	82,689.30	244,816.97
Comisión de Salida	407.76	526.18
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	195.68	964.81
Ingresos operativos varios	195.68	964.81
Ingresos operativos varios-Colones	195.11	964.24
Ingresos operativos varios-Moneda Extranjera	.57	.57
DISMINUCIÓN DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	5,713.95	14,044.60
Diferencias temporarias deducibles	5,713.95	14,044.60
Diferencias temporarias deducibles-Colones	5,713.95	14,044.60
Total de Ingresos	529,073.55	1,534,327.91
GASTOS		
GASTOS FINANCIEROS	9,172.89	27,515.20
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	193.24	1,139.29
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	131.13	475.56
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones Colones	131.13	475.56
Diferencias de cambio por disponibilidades.	55.20	619.53
Diferencias de cambio por disponibilidades -Colones	55.20	619.53
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	6.91	44.20
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar-Colones	6.91	44.20
OTROS GASTOS FINANCIEROS	8,979.65	26,375.91
Otros gastos financieros diversos	8,979.65	26,375.91
Otros gastos financieros diversos-Colones	8,979.65	26,375.91
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	59,555.56	183,013.57
COMISIONES POR SERVICIOS	38,687.71	118,787.75
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	38,507.77	117,981.23
Comisiones por operaciones con partes relacionadas-Colones	38,507.77	117,981.23
Comisiones por otros servicios-Colones	38,507.77	117,981.23
Comisiones por otros servicios	179.94	806.52
Comisiones por otros servicios-Colones	.00	266.10
Comisiones por otros servicios-Moneda Extranjera	179.94	540.42

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

GASTOS POR PROVISIONES	19,376.65	59,517.55
Provisiones para obligaciones patronales	330.14	1,738.86
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	330.14	1,738.86
Otras provisiones	19,046.51	57,778.69
Otras provisiones-Colones	19,046.51	57,778.69
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,491.20	4,708.27
Patentes	1,279.09	3,837.26
Patentes-Colones	1,279.09	3,837.26
Otros impuestos pagados en el país	9.00	9.00
Otros impuestos pagados en el país-Colones	9.00	9.00
Gastos operativos varios	203.11	862.01
Gastos operativos varios-Colones	203.11	862.01
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	198.44	545.26
Otros gastos operativos varios	4.67	316.75
GASTOS DE ADMINISTRACION	216,118.03	647,975.79
GASTOS DE PERSONAL	164,519.51	492,543.64
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	96,165.73	288,111.71
Sueldos y bonificaciones de personal permanente-Colones	96,165.73	288,111.71
Remuneraciones a directores y fiscales	202.96	3,044.40
Remuneraciones a directores y fiscales-Colones	202.96	3,044.40
Viáticos	342.25	1,128.40
Viáticos-Colones	342.25	1,128.40
Décimotercer sueldo	10,643.53	31,953.86
Décimotercer sueldo-Colones	10,643.53	31,953.86
Vacaciones	1,765.23	6,510.32
Vacaciones-Colones	1,765.23	6,510.32
Otras retribuciones	17,764.89	52,713.45
Otras retribuciones-Colones	11,395.82	34,077.97
Gasto por aporte al Auxilio de Censantía	6,369.07	18,635.48
Gasto por aporte al Auxilio de Censantía-Colones	6,369.07	18,635.48
Cargas sociales patronales	29,852.67	89,470.43
Cargas sociales patronales-Colones	29,852.67	89,470.43
Refrigerios	311.10	750.89
Refrigerios-Colones	311.10	750.89
Capacitación	250.37	1,104.58
Capacitación-Colones	250.37	1,104.58
Seguros para el personal	1,228.40	3,685.20
Seguros para el personal-Colones	1,228.40	3,685.20
Fondo de capitalización laboral	3,864.00	11,491.28
Fondo de capitalización laboral-Colones	3,864.00	11,491.28
Otros gastos de personal	2,128.38	2,579.12
Otros gastos de personal-Colones	2,128.38	2,579.12
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	10,012.88	26,118.24
Servicios de computación	1,008.24	1,225.04
Servicios de computación-Colones	1,008.24	1,225.04
Servicios de seguridad	855.45	2,566.36
Servicios de seguridad-Colones	855.45	2,566.36
Servicios de limpieza	1,384.44	4,153.31
Servicios de limpieza-Colones	1,384.44	4,153.31
Auditoria Externas	1,789.27	5,367.81
Auditoria Externas- Colones	1,789.27	5,367.81
consultoría Externas	175.00	450.00
consultoría Externas- Colones	175.00	450.00
Servicios de mensajería	514.00	1,542.00
Servicios de mensajería-Colones	514.00	1,542.00
Otros servicios contratados	4,286.48	10,813.72
Otros servicios contratados-Colones	4,286.48	10,813.72

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

GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	7,550.33	22,906.95
Pasajes y fletes	862.08	2,743.29
Pasajes y fletes-Colones	862.08	2,743.29
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	29.60	104.95
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos-Colones	29.60	104.95
Alquiler de vehículos	63.53	343.70
Alquiler de vehículos-Colones	63.53	343.70
Teléfonos, telex, fax	2,018.63	6,070.70
Teléfonos, telex, fax-Colones	2,018.63	6,070.70
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	4,576.49	13,644.31
Otros gastos de movilidad y comunicaciones-Colones	4,576.49	13,644.31
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	29,282.85	87,594.72
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	674.70	1,902.07
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos-Colones	674.70	1,902.07
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	4,669.02	13,455.70
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos-Colones	4,669.02	13,455.70
Agua y energía eléctrica	3,151.06	9,747.52
Agua y energía eléctrica-Colones	3,151.06	9,747.52
Alquiler de inmuebles	9,377.18	28,169.42
Alquiler de inmuebles-Colones	9,377.18	28,169.42
Alquiler de muebles y equipos	122.55	282.35
Alquiler de muebles y equipos-Colones	122.55	282.35
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	6,791.40	20,424.70
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	6,791.40	20,424.70
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	406.75	1,220.24
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler-Colones	406.75	1,220.24
Otros gastos de infraestructura	4,090.19	12,392.72
Otros gastos de infraestructura-Colones	4,090.19	12,392.72
GASTOS GENERALES	4,752.46	18,812.24
Otros seguros	530.05	1,591.71
Otros seguros-Colones	530.05	1,591.71
Papelería, útiles y otros materiales	277.74	429.33
Papelería, útiles y otros materiales-Colones	277.74	429.33
Gastos legales	.00	.00
Gastos legales-Colones	.00	.00
Suscripciones y afiliaciones	162.13	294.22
Suscripciones y afiliaciones-Colones	162.13	294.22
Promoción y publicidad	189.97	1,592.57
Promoción y publicidad-Colones	189.97	1,592.57
Amortización de Software	1,215.47	3,591.74
Amortización de Software-Colones	1,215.47	3,591.74
Gastos por materiales y suministros	206.16	400.12
Gastos por materiales y suministros-Colones	206.16	400.12
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	.00	1,275.00
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras-Colones	.00	1,275.00
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	1,867.61	8,699.06
Aportes al presupuesto de las Superintendencias-Colones	1,867.61	8,699.06
Gastos generales diversos	303.33	938.49
Gastos generales diversos-Colones	303.33	938.49
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	80,027.80	223,977.15
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	72,872.41	204,123.79
Impuesto sobre la renta en el país	72,872.41	204,123.79
Impuesto sobre la renta en el país - Colones	72,872.41	204,123.79
PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD	7,155.39	19,853.36
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	7,155.39	19,853.36
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias-Colones	7,155.39	19,853.36
Total de Gastos	364,874.28	1,082,481.71
	164,199.27	451,846.20

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

Total de Cambios en el Patrimonio	5,833,967.48
Capital Social	3,000,000.00
Saldo Inicial	3,000,000.00
 Ajustes al Patrimonio	 92,872.85
Saldo Inicial	94,739.88
Movimientos del periodo	-1,867.03
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	-2,667.19
Otros movimientos	800.16
 Reservas Patrimoniales	 371,903.66
Saldo Inicial	371,903.66
 Resultados Acumulados de ejercicios anteriores	 2,369,190.97
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	2,369,190.97
Saldo Inicial	1,917,344.77
Utilidad Neta del periodo	451,846.20
 Resultados acumulados de ejercicios anteriores	 1,917,344.77
Resultados acumulados disponibles	1,917,344.77
 Resultado del periodo	 451,846.20