



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	27,333,152.83
Caja y Bancos-colones	27,333,152.83
Cuentas Corrientes	27,333,152.83
Inversiones en Instrumentos Financieros	77,374,234.12
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	77,374,234.12
Sector Público-¢	67,175,392.08
Disponibles para la venta	67,175,392.08
Empresas privadas y mutuales-¢	10,200,898.49
Disponibles para la venta	10,200,898.49
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-2,056.45
Primas sobre valores en ¢	-4,412.79
Descuentos sobre valores en ¢	2,356.34
Intereses por Cobrar	814,289.73
Intereses por Cobrar-colones	814,289.73
Inversiones en Instrumentos Financieros	745,261.65
Intereses de títulos de renta fija	745,261.65
Otros intereses por cobrar	69,028.08
Gastos Pagados por Anticipado	904.02
Gastos Pagados por Anticipado-colones	904.02
Otros-colones	904.02
Total Activo	105,522,580.70

PASIVO

Comisiones por pagar	17,341.46
Comisiones por pagar-colones	17,341.46
Comisiones por pagar SAFI	17,341.46
Administración	17,341.46
PASIVO	17,341.46

PATRIMONIO

Participaciones	26,805,346.13
Capital Pagado Exceso	75,636,144.13
Utilidades por Distribuir	10,921,269.09
Período Actual	3,563,392.76
Períodos anteriores	7,357,876.33
Utilidades distribuidas	-7,857,520.11
Total Patrimonio	105,505,239.24

Total Pasivo y Patrimonio	105,522,580.70
----------------------------------	-----------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	516,679.50	5,093,431.08
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	437,937.77	4,506,691.27
Intereses de las cuentas de efectivo	71,788.42	479,267.14
Descuentos sobre instrumentos financieros	6,953.16	107,465.46
Otros	.15	7.21
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	2,666.92
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	2,666.92
Otros ingresos	.00	.00
Total Ingresos	516,679.50	5,096,098.00
GASTOS		
Comisiones	131,559.25	1,452,283.01
De Administración	130,085.99	1,434,553.28
A la Entidad de Custodia	1,473.26	17,729.73
Gastos operativos	309.26	3,512.24
Impuestos locales	.00	133.35
Calificación de Riesgo	309.26	3,378.89
Primas sobre instrumentos financieros	3,395.43	76,887.54
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	21.76
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	21.76
Otros gastos	.02	.69
Total de Gastos	135,263.96	1,532,705.24
Utilidad Neta	381,415.54	3,563,392.76



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

BN SUPERFONDO DOLARES

BALANCE DE SITUACIÓN

AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	6,969.53
Caja y Bancos-otras monedas	6,969.53
Cuentas Corrientes	6,969.53
Inversiones en Instrumentos Financieros	16,000.20
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	16,000.20
Sector Público-Moneda Extranjera	10,000.00
Disponibles para la venta	10,000.00
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	6,000.49
Disponibles para la venta	6,000.49
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-.29
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-.29
Intereses por Cobrar	87.84
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	87.84
Inversiones en Instrumentos Financieros	84.71
Intereses de títulos de renta fija	84.71
Otros intereses por cobrar	3.13
Gastos Pagados por Anticipado	.39
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.39
Otros -Moneda Extranjera	.39
Total Activo	23,057.96

PASIVO

Cuentas por Pagar	.01
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.01
Con Instituciones Públicas	.01
Impuestos por pagar	.01
Comisiones por pagar	1.89
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.89
Comisiones por pagar SAFI	1.89
Administración	1.89
Total Pasivo	1.90

PATRIMONIO

Participaciones	15,597.38
Capital Pagado Exceso	6,502.59
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	.00
Utilidades por Distribuir	2,441.66
Período Actual	446.56
Períodos anteriores	1,995.10
Utilidades distribuidas	-1,485.57
Total Patrimonio	23,056.06

Total Pasivo y Patrimonio	23,057.96
----------------------------------	------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DÓLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	48.95	618.98
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	45.69	584.41
Intereses de las cuentas de efectivo	3.26	31.10
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	3.46
Otros	.00	.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.22	1.24
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.22	1.24
Total Ingresos	49.17	620.22
 GASTOS		
Comisiones	16.16	161.36
De Administración	15.58	155.95
A la Entidad de Custodia	.58	5.41
Gastos operativos	.09	.91
Impuesto locales	.01	.06
Calificación de Riesgo	.08	.85
Otros Servicios Contratados	.00	.00
Otros	.00	.00
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	.08	11.39
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Otros gastos	.00	.00
Total de Gastos	16.33	173.66
Utilidad Neta	32.84	446.56



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)**

ACTIVO

Caja y Bancos	58,947.17
Caja y Bancos-colones	58,947.17
Cuentas Corrientes	58,947.17
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,852,011.38
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	2,852,011.38
Sector Público-¢	2,586,712.82
Disponibles para la venta	2,586,712.82
Empresas privadas y mutuales-¢	312,452.28
Disponibles para la venta	312,452.28
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-16,537.43
Primas sobre valores en ¢	-17,205.51
Descuentos sobre valores en ¢	668.08
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	-30,616.29
Intereses por Cobrar	54,075.32
Intereses por Cobrar-colones	54,075.32
Inversiones en Instrumentos Financieros	54,075.32
Intereses de títulos de renta fija	54,075.32
Gastos Pagados por Anticipado	20.83
Gastos Pagados por Anticipado-colones	20.83
Otros-colones	20.83
Total Activo	2,965,054.70

PASIVO

Cuentas por Pagar	78.08
Cuentas por Pagar-colones	78.08
Con Instituciones Públicas	78.08
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	78.08
Comisiones por pagar	983.02
Comisiones por pagar-colones	983.02
Comisiones por pagar SAFI	983.02
Administración	324.74
Salida	658.28
Total Pasivo	1,061.10

PATRIMONIO

Participaciones	596,801.00
Capital Pagado Exceso	1,897,729.63
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-30,694.38
Utilidades por Distribuir	854,469.33
Período Actual	203,178.83
Períodos anteriores	651,290.50
Utilidades distribuidas	-354,311.98
Total Patrimonio	2,963,993.60

Total Pasivo y Patrimonio	2,965,054.70
----------------------------------	---------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	20,751.38	254,814.79
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	20,569.84	238,550.46
Intereses de las cuentas de efectivo	181.54	39.63
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	16,222.16
Otros	.00	2.54
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	11,791.74
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	11,791.74
Total Ingresos	20,751.38	266,606.53
GASTOS		
Comisiones	2,558.87	34,359.80
De Administración	2,535.56	34,020.68
A la Entidad de Custodia	23.31	339.12
Gastos operativos	9.66	720.93
Impuestos locales	.00	589.59
Calificación de Riesgo	9.66	131.34
Primas sobre instrumentos financieros	1,408.03	24,295.85
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	4,050.58
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	4,050.58
Otros gastos	.00	.54
Total de Gastos	3,976.56	63,427.70
Utilidad Neta	16,774.82	203,178.83



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	163.92
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	163.92
Cuentas Corrientes	163.92
Inversiones en Instrumentos Financieros	5,045.80
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	5,045.80
Sector Público-Moneda Extranjera	2,877.18
Disponibles para la venta	2,877.18
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	2,171.92
Disponibles para la venta	2,171.92
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-4.30
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-5.52
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	1.22
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera	1.00
Intereses por Cobrar	40.46
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	40.46
Inversiones en Instrumentos Financieros	40.46
Intereses de títulos de renta fija	40.46
Gastos Pagados por Anticipado	.05
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.05
Otros -Moneda Extranjera	.05
Total Activo	5,250.23

PASIVO

Cuentas por Pagar	.45
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.45
Con Instituciones Públicas	.45
Impuestos por pagar	.02
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.43
Comisiones por pagar	.81
Comisiones por pagar-otras monedas	.81
Comisiones por pagar SAFI	.81
Administración	.43
Salida	.38
Total Pasivo	1.26

PATRIMONIO

Participaciones	2,951.12
Capital Pagado Exceso	2,005.88
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	.58
Utilidades por Distribuir	370.90
Período Actual	159.41
Períodos anteriores	211.49
Utilidades distribuidas	-79.51
Total Patrimonio	5,248.97

Total Pasivo y Patrimonio

5,250.23



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	21.47	193.24
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	20.48	172.61
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.17
Descuentos sobre instrumentos financieros	.99	20.45
Otros	.00	.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.40	5.10
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.40	5.10
Total Ingresos	21.87	198.34
GASTOS		
Comisiones	3.34	30.46
De Administración	3.29	30.07
A la Entidad de Custodia	.05	.39
Gastos operativos	.04	.40
Impuestos locales	.02	.26
Calificación de Riesgo	.02	.14
Primas sobre instrumentos financieros	.87	7.18
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.89
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.89
Total de Gastos	4.25	38.93
Utilidad Neta	17.62	159.41



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	182,632.83
Caja y Bancos-colones	182,632.83
Cuentas Corrientes	182,632.83
Inversiones en Instrumentos Financieros	10,312,667.70
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	10,312,667.70
Sector Público-¢	8,647,796.27
Disponibles para la venta	8,647,796.27
Empresas privadas y mutuales-¢	1,739,833.08
Disponibles para la venta	1,739,833.08
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	4,923.68
Primas sobre valores en ¢	-44,111.31
Descuentos sobre valores en ¢	49,034.99
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	-79,885.33
Intereses por Cobrar	200,832.39
Intereses por Cobrar-colones	200,832.39
Inversiones en Instrumentos Financieros	200,368.19
Intereses de títulos de renta fija	200,368.19
Otros intereses por cobrar	464.20
Gastos Pagados por Anticipado	77.49
Gastos Pagados por Anticipado-colones	77.49
Otros - colones	77.49
Total Activo	10,696,210.41

PASIVO

Cuentas por Pagar	379.09
Cuentas por Pagar-colones	379.09
Con Instituciones Públicas	379.09
Impuestos por pagar	13.16
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	365.93
Comisiones por pagar	2,319.17
Comisiones por pagar-colones	2,319.17
Comisiones por pagar SAFI	2,319.17
Administración	1,171.62
Salida	1,147.55
Total Pasivo	2,698.26

PATRIMONIO

Participaciones	3,021,703.67
Capital Pagado Exceso	6,719,270.79
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-80,251.27
Utilidades por Distribuir	2,585,466.48
Período Actual	768,251.86
Períodos anteriores	1,817,214.62
Utilidades distribuidas	-1,552,677.52
Total Patrimonio	10,693,512.15

Total Pasivo y Patrimonio	10,696,210.41
----------------------------------	----------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	74,766.35	959,681.49
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	67,926.85	857,103.45
Intereses de las cuentas de efectivo	464.20	5,938.60
Descuentos sobre instrumentos financieros	6,375.30	96,637.96
Otros	.00	1.48
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	263.08	39,867.97
Ganancia por venta de instrumentos financieros	263.08	39,867.97
Total Ingresos	75,029.43	999,549.46
GASTOS		
Comisiones	9,435.64	131,235.20
De Administración	9,348.00	129,931.48
A la Entidad de Custodia	87.64	1,303.72
Gastos operativos	48.40	2,503.17
Impuestos locales	13.15	1,993.40
Calificación de Riesgo	35.25	509.77
Gastos Financieros	.00	19.63
Por intereses	.00	19.63
Por operaciones de recompra	.00	19.63
Primas sobre instrumentos financieros	3,274.20	85,104.45
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	12,434.76
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	12,434.76
Otros gastos	.00	.39
Total de Gastos	12,758.24	231,297.60
Utilidad Neta	62,271.19	768,251.86



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	883.05
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	883.05
Cuentas Corrientes	883.05
Inversiones en Instrumentos Financieros	23,426.43
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	23,426.43
Sector Público-Moneda Extranjera	14,748.18
Disponibles para la venta	14,748.18
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	8,699.72
Disponibles para la venta	8,699.72
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-25.56
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-33.72
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	8.16
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera	4.09
Intereses por Cobrar	175.69
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	175.69
Inversiones en Instrumentos Financieros	175.51
Intereses de títulos de renta fija	175.51
Otros intereses por cobrar	.18
Gastos Pagados por Anticipado	.18
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.18
Otros -Moneda Extranjera	.18
Total Activo	24,485.35

PASIVO

Cuentas por Pagar	1.94
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1.94
Con Instituciones Públicas	1.94
Impuestos por pagar	.14
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	1.80
Comisiones por pagar	3.10
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	3.10
Comisiones por pagar SAFI	3.10
Administración	2.68
Salida	.42
Total Pasivo	5.04

PATRIMONIO

Participaciones	16,353.09
Capital Pagado Exceso	7,000.92
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	2.30
Utilidades por Distribuir	1,701.88
Período Actual	774.57
Períodos anteriores	927.31
Utilidades distribuidas	-577.88
Total Patrimonio	24,480.31

Total Pasivo y Patrimonio	24,485.35
----------------------------------	------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	98.40	961.03
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	91.63	810.23
Intereses de las cuentas de efectivo	.19	2.23
Descuentos sobre instrumentos financieros	6.58	148.57
Otros	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	2.87	31.42
Ganancia por venta de instrumentos financieros	2.87	31.42
Primas sobre valores en ¢	101.27	992.45
 GASTOS		
Comisiones	21.10	168.74
De Administración	20.89	166.75
A la Entidad de Custodia	.21	1.99
Gastos operativos	.22	2.29
Impuestos locales	.14	1.57
Calificación de Riesgo	.08	.72
Primas sobre instrumentos financieros	6.18	44.49
Pérdidas por participación en el capital de otras empresas	.00	2.35
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	2.35
Otros gastos	.00	.01
Total de Gastos	27.50	217.88
Utilidad Neta	73.77	774.57



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	17,333,801.53
Caja y Bancos-colones	17,333,801.53
Cuentas Corrientes	17,333,801.53
Inversiones en Instrumentos Financieros	29,225,326.19
Inversiones en Instrumentos Financieros-Colones	29,225,326.19
Sector Público-¢	29,224,860.78
Disponibles para la venta	29,224,860.78
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	465.41
Primas sobre valores en ¢	-9,965.39
Descuentos sobre valores en ¢	10,430.80
Cuentas por Cobrar, Neto-colones	2,356.34
Intereses por Cobrar	434,976.35
Intereses por Cobrar-colones	434,976.35
Inversiones en Instrumentos Financieros	398,495.74
Intereses de títulos de renta fija	398,495.74
Otros intereses por cobrar	36,480.61
Gastos Pagados por Anticipado	465.54
Gastos Pagados por Anticipado - colones	465.54
Otros - colones	465.54
Total Activo	46,994,569.61

PASIVO

Comisiones por pagar	7,723.34
Comisiones por pagar-colones	7,723.34
Comisiones por pagar SAFI	7,723.34
Administración	7,723.34
Total Pasivo	7,723.34

PATRIMONIO

Participaciones	17,707,746.44
Capital Pagado Exceso	28,177,782.89
Utilidades por Distribuir	6,669,543.68
Período Actual	1,650,866.42
Períodos anteriores	5,018,677.26
Utilidades distribuidas	-5,568,226.74
Total Patrimonio	46,986,846.27

Total Pasivo y Patrimonio	46,994,569.61
----------------------------------	----------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	218,304.90	2,665,850.99
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	162,178.03	2,327,162.27
Intereses de las cuentas de efectivo	38,117.39	260,567.88
Descuentos sobre instrumentos financieros	18,009.44	78,116.65
Otros	.04	4.19
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	8,034.72
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	8,034.72
Primas sobre valores en ¢	218,304.90	2,673,885.71
 GASTOS		
Comisiones	59,835.23	782,695.62
De Administración	58,893.72	772,649.44
A la Entidad de Custodio	941.51	10,046.18
Gastos operativos	151.77	2,252.87
Impuestos locales	.00	401.74
Calificación de Riesgo	151.77	1,851.13
Primas sobre instrumentos financieros	3,718.12	237,712.73
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	357.24
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	357.24
Otros gastos	.01	.83
Total de Gastos	63,705.13	1,023,019.29
Utilidad Neta	154,599.77	1,650,866.42



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Caja y Bancos	35,432.76
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	35,432.76
Cuentas Corrientes	35,432.76
Inversiones en Instrumentos Financieros	66,350.63
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	66,350.63
Sector Público-Moneda Extranjera	66,356.93
Disponibles para la venta	66,356.93
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-6.30
Primas sobre valores en otras monedas	-13.62
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	7.32
Intereses por Cobrar	200.00
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	200.00
Inversiones en Instrumentos Financieros	186.50
Intereses de títulos de renta fija	186.50
Otros intereses por cobrar	13.50
Gastos Pagados por Anticipado	.81
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.81
Otros -Moneda Extranjera	.81
Total Activo	101,984.20
PASIVO	
Cuentas por pagar	.18
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.18
Con Instituciones Públicas	.18
Impuestos por pagar	.18
Comisiones por pagar	8.38
Comisiones por pagar-otras monedas	8.38
Comisiones por pagar SAFI	8.38
Administración	8.38
Total Pasivo	8.56
PATRIMONIO	
Participaciones	79,056.67
Capital Pagado Exceso	21,806.03
Utilidades por Distribuir	6,590.38
Período Actual	1,601.62
Períodos anteriores	4,988.76
Utilidades distribuidas	-5,477.44
Total Patrimonio	101,975.64
Total Pasivo y Patrimonio	101,984.20



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	190.15	2,361.32
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	168.86	2,201.72
Intereses de las cuentas de efectivo	13.97	151.70
Descuentos sobre instrumentos financieros	7.32	7.88
Otros	.00	.02
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	3.57	25.90
Ganancia por venta de instrumentos financieros	3.57	25.90
Total Ingresos	193.72	2,387.22
GASTOS		
Comisiones	67.22	716.93
De Administración	66.16	696.29
A la Entidad de Custodia	1.06	20.64
Gastos operativos	.44	4.59
Impuesto locales	.18	1.30
Calificación de Riesgo	.26	3.29
Primas sobre instrumentos financieros	15.13	63.91
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.17
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.17
Otros gastos	.00	.00
Total de Gastos	82.79	785.60
Utilidad Neta	110.93	1,601.62



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	8,097,631.12
Caja y Bancos-colones	8,097,631.12
Cuentas Corrientes	8,097,631.12
Inversiones en Instrumentos Financieros	39,001,170.29
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	39,001,170.29
Sector Público-¢	39,002,257.10
Disponibles para la venta	39,002,257.10
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-1,086.81
Primas sobre valores en ¢	-1,086.81
Intereses por Cobrar	399,231.11
Intereses por Cobrar-colones	399,231.11
Inversiones en Instrumentos Financieros	379,897.18
Intereses de títulos de renta fija	379,897.18
Otros intereses por cobrar	19,333.93
Gastos pagados por Anticipado	470.46
Gastos pagados por Anticipado-colones	470.46
Otros-colones	470.46
Total Activo	47,498,502.98

PASIVO

Cuentas por pagar	28.61
Cuentas por pagar Colones	28.61
Con Instituciones Públicas	28.61
Impuestos por pagar	28.61
Comisiones por pagar	10,667.57
Comisiones por pagar-colones	10,667.57
Comisiones por pagar SAFI	10,667.57
Administración	10,667.57
Total Pasivo	10,696.18

PATRIMONIO

Participaciones	32,886,877.39
Capital Pagado Exceso	12,008,911.61
Utilidades por Distribuir	12,016,509.19
Período Actual	1,788,162.06
Periodos anteriores	10,228,347.13
Utilidades distribuidas	-9,424,491.39
Total Patrimonio	47,487,806.80

Total Pasivo y Patrimonio	47,498,502.98
----------------------------------	----------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	251,705.74	3,010,567.50
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	231,622.40	2,840,487.29
Intereses de las cuentas de efectivo	20,083.26	170,073.40
Otros	.08	6.81
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	572.24	1,628.82
Ganancia por venta de instrumentos financieros	572.24	1,628.82
Otros ingresos	.00	.00
Total Ingresos	252,277.98	3,012,196.32
 GASTOS		
Comisiones	84,899.11	1,212,437.24
De Administración	84,108.99	1,200,137.41
A la Entidad de Custodia	790.12	12,299.83
Gastos operativos	190.37	2,357.59
Impuestos locales	28.61	81.44
Calificación de Riesgo	161.76	2,276.15
Otros Servicios contratados	.00	.00
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	926.07	8,995.46
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	243.83
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	243.83
Otros gastos	.00	.14
Total de Gastos	86,015.55	1,224,034.26
 Utilidad Neta	 166,262.43	 1,788,162.06



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	23,738.74
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	23,738.74
Cuentas Corrientes	23,738.74
Inversiones en Instrumentos Financieros	42,003.77
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	42,003.77
Sector Público-Moneda Extranjera	42,009.55
Disponibles para la venta	42,009.55
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-5.78
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-5.78
Intereses por Cobrar	183.27
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	183.27
Inversiones en Instrumentos Financieros	175.51
Intereses de títulos de renta fija	175.51
Otros intereses por cobrar	7.76
Gastos Pagados por Anticipado	.71
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.71
Otros -Moneda Extranjera	.71

Total Activo **65,926.49**

PASIVO

Comisiones por pagar-otras monedas	4.70
Comisiones por pagar SAFI	4.70
Administración	4.70

Total Pasivo **4.70**

PATRIMONIO

Participaciones	60,341.69
Capital Pagado Exceso	4,205.51
Utilidades por Distribuir	3,974.97
Período Actual	1,015.08
Periodos Anteriores	2,959.89
Utilidades distribuidas	-2,600.38

Total Patrimonio **65,921.79**

Total Pasivo y Patrimonio **65,926.49**



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	100.63	1,449.45
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	92.60	1,365.66
Intereses de las cuentas de efectivo	8.03	83.76
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	.00
Otros	.00	.03
Total Ingresos	100.63	1,449.45
GASTOS		
Comisiones	34.13	417.79
De Administración	32.84	405.37
A la Entidad de Custodia	1.29	12.42
Gastos operativos	.17	2.39
Impuestos locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	.17	2.39
Otros servicios contratados	.00	.00
Otros	.00	.00
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	1.79	14.15
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.03
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.03
Otros gastos	.00	.01
Total de Gastos	36.09	434.37
Utilidad Neta	64.54	1,015.08



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	42,587.70
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	42,587.70
Cuentas Corrientes	42,587.70
Inversiones en Instrumentos Financieros	111,073.79
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	111,073.79
Sector Público-Moneda Extranjera	66,959.37
Disponibles para la venta	66,959.37
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	44,066.04
Disponibles para la venta	44,066.04
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	48.38
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-2.76
Descuentos sobre valores en otras monedas	51.14
Intereses por Cobrar	484.15
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	484.15
Inversiones en Instrumentos Financieros	470.23
Intereses de títulos de renta fija	470.23
Otros intereses por cobrar	13.92
Gastos Pagados por Anticipado	1.52
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.52
Otros -Moneda Extranjera	1.52
Total Activo	154,147.16

PASIVO

Cuentas por Pagar	.08
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.08
Con Instituciones Públicas	.08
Impuestos por pagar	.08
Comisiones por pagar	12.67
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	12.67
Comisiones por pagar SAFI	12.67
Administración	12.67
Total Pasivo	12.75

PATRIMONIO

Participaciones	144,985.51
Capital Pagado Exceso	6,727.61
Utilidades por Distribuir	5,657.89
Período Actual	2,543.67
Períodos anteriores	3,114.22
Utilidades distribuidas	-3,236.60
Total Patrimonio	154,134.41

Total Pasivo y Patrimonio	154,147.16
----------------------------------	-------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES PLUS
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DÓLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	299.97	3,492.39
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	266.00	3,261.62
Intereses de las cuentas de efectivo	14.48	140.24
Descuentos sobre instrumentos financieros	19.49	90.50
Otros	.00	.03
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1.64	5.21
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1.64	5.21
Total Ingresos	301.61	3,497.60
 GASTOS		
Comisiones	95.42	903.25
De Administración	93.09	879.13
A la Entidad de Custodia	2.33	24.12
Gastos operativos	.53	4.83
Impuesto locales	.08	.26
Calificación de Riesgo	.45	4.57
Primas sobre instrumentos financieros	2.31	44.49
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	1.36
Pérdidas por venta de instrumentos financieras	.00	1.36
Total de Gastos	98.26	953.93
Utilidad Neta	203.35	2,543.67



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	35.73
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	35.73
Cuentas Corrientes	35.73
Inversiones en Instrumentos Financieros	.00
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	.00
Sector Público-Moneda Extranjera	.00
Disponible para la venta	.00
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	.00
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	.00
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	.00
Documentos por Cobrar	155.11
Documentos por Cobrar-Moneda Extranjera	155.11
Documentos y Créditos Vigentes	155.89
(Estimación por deterioro de Documentos por cobrar)	-.78
Intereses por Cobrar	1.57
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	1.57
Otros intereses por cobrar	.00
Documentos y Créditos por cobrar	1.57
Total Activo	192.41

PASIVO

Comisiones por pagar	.08
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.08
Comisiones por pagar SFI	.08
Administración	.08
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.56
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.56
Otros	.56
Total Pasivo	0.64

PATRIMONIO

Participaciones	189.94
Utilidades por Distribuir	7.58
Período Actual	5.87
Períodos anteriores	1.71
Utilidades distribuidas	-5.75
Total Patrimonio	191.77

Total Pasivo y Patrimonio

192.41



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DÓLARES (FHIPO)
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.82	12.14
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	.00
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	.00
Intereses de los documentos por cobrar	.82	12.14
Intereses de Créditos Vigentes	.82	11.64
Intereses Moratorios	.00	.50
Total Ingresos	.82	12.14
GASTOS		
Comisiones	.08	1.07
De Administración	.08	1.07
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas por cobrar	-.02	-.32
Exceso de estimación por incobrables y deterioro de activos	-.02	-.32
Gastos operativos	.25	5.52
Impuestos locales	.04	.58
Calificación de Riesgo	.21	2.54
Otros servicios contratados	.00	2.40
Total de Gastos	.31	6.27
Utilidad Neta	.51	5.87



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA -1
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DÓLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	14.92
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	14.92
Cuentas Corrientes	14.92
Inversiones en Instrumentos Financieros	60.36
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	60.36
Sector Público-Moneda Extranjera	60.00
Disponibles para la venta	60.00
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	.36
Activo de Largo Plazo	150.00
Inversiones en propiedad	150.00
Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera	150.00
Terrenos	150.00
Total Activo	225.28

PASIVO

Cuentas por Pagar	.02
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.02
Con Instituciones Públicas	.02
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.02
Total Pasivo	0.02

PATRIMONIO

Participaciones	250.00
Capital Pagado Exceso	-25.00
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	.34
Utilidades por Distribuir	-.08
Período Actual	-.08
Períodos anteriores	.00
Utilidades distribuidas	.00
Total Patrimonio	225.26

Total Pasivo y Patrimonio	225.28
----------------------------------	---------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA -1
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(EN MILES DE DÓLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.00	.00
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	.00	.00
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.00
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	.00
Primas sobre valores en ¢	.00	.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.00
Total Ingresos	.00	.00
GASTOS		
Comisiones	.02	.08
De Administración	.02	.08
A la Entidad de Custodia	.00	.00
Gastos operativos	.00	.00
Impuesto locales	.00	.00
Calificación de Riesgo	.00	.00
Primas sobre instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.00
Pérdidas por venta de instrumentos financieras	.00	.00
Total de Gastos	.02	.08
Utilidad Neta	-.02	-.08