

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 30 DE JUNIO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	17,600.33
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	16,100.33
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Colones	7,207.38
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Moneda Extranjera	8,892.95
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3,569,027.17
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	3,511,755.05
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios	2,459,249.55
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios-Colones	2,459,249.55
Valor adquisición de instrumentos financieros del B.C.C.R	2,483,047.76
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del B.C.C.R)	-224.35
Amortización descuento sobre instrumentos financieros del B.C.C.R	24,284.97
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del B.C.C.R	-47,858.83
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios	1,052,505.50
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios-Recursos propios-Colones	1,052,505.50
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	1,052,378.71
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-5,301.38
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	5,428.17
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	57,272.12
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	57,272.12
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros-Colones	57,272.12
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	57,272.12
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	36,059.10
COMISIONES POR COBRAR	16,625.55
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	16,625.55
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Colones	13,366.52
Comisiones por cobrar por Administración	13,243.10
Comisiones por cobrar de Salida	123.42
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	3,259.03
Comisiones por cobrar por Administración	3,150.80
Comisiones por cobrar de Salida	108.23
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	3,638.59
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3,638.59
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas-Colones	3,638.59
Compañías relacionadas	3,638.59
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	15,385.22
Impuesto sobre la renta diferido	15,385.22
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	15,385.22
Impuesto sobre la renta diferido-Moneda Extranjera	.00
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	409.74
Otras cuentas por cobrar	409.74
Otras cuentas por cobrar-Colones	409.74
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	169,791.89
EQUIPOS Y MOBILIARIO	178,974.10
Costo de equipos y mobiliario	178,974.10
Costo de equipos y mobiliario-Colones	178,974.10
EQUIPOS DE COMPUTACION	502,753.76
Costo de equipos de computación	502,753.76
Costo de equipos de computación -Colones	502,753.76
(DEPRECIAZION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO)	-511,935.97
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	-137,842.67
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)-Colones	-137,842.67
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)	-374,093.30
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)-Colones	-374,093.30
OTROS ACTIVOS	208,063.59
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	59,451.63
Impuestos pagados por anticipado	46,829.81
impuestos pagados por anticipado-colones	46,829.81
Impuestos sobre renta pagado por anticipada	44,353.49
Otros impuestos pagados por anticipado	2,476.32
Póliza de seguros pagada por anticipado	6,512.75
Póliza de seguros pagada por anticipado-Colones	6,512.75
Otros gastos pagados por anticipado	6,109.07
Otros gastos pagados por anticipado-Colones	6,109.07

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 30 DE JUNIO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

CARGOS DIFERIDOS	
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	24,256.36
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo-Colones	23,240.60
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	23,240.60
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	72,423.17
Otros Cargos Diferidos	-49,182.57
Otros Cargos Diferidos-Colones	1,015.76
Costo de otros cargos Diferidos	1,015.76
(Amortización acumulada de otros cargos diferidos)	10,157.66
BIENES DIVERSOS	-9,141.90
Biblioteca y Obras de Arte	90,063.06
Biblioteca y Obras de Arte-Colones	1,094.16
Valor de origen de obras de arte	1,094.16
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo	88,968.90
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo- Colones	88,968.90
ACTIVOS INTANGIBLES	33,086.72
Software en uso	33,086.72
Software en uso-Colones	33,086.72
Valor de adquisición del software	83,504.52
Costo de desarrollo de software por la entidad	.00
(Amortización acumulada de software adquirido)	-50,417.80
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	4,000,542.08
PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	352,819.75
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	299,199.43
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	86,555.10
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad-Colones	86,555.10
Aportaciones patronales por pagar	46,824.50
Aportaciones patronales por pagar-Colones	46,824.50
Impuestos retenidos por pagar	11,509.32
Impuestos retenidos por pagar-Colones	11,509.32
Impuestos retenidos a empleados por pagar	9,855.24
Impuestos retenidos a terceros por pagar	1,654.08
Aportaciones laborales retenidas por pagar	10,920.62
Aportaciones laborales retenidas por pagar-Colones	10,920.62
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	12,632.06
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar -Colones	12,632.06
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	12,632.06
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	19,026.58
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas-Colones	19,026.58
Compañías relacionadas	19,026.58
Vacaciones acumuladas por pagar	19,900.67
Vacaciones acumuladas por pagar-Colones	19,900.67
Aguinaldo acumulado por pagar	61,570.86
Aguinaldo acumulado por pagar-Colones	61,570.86
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	20,932.29
Comisiones por pagar con partes relacionadas-Colones	20,932.29
Otras cuentas y comisiones por pagar	20,932.29
Otras cuentas y comisiones por pagar	9,327.43
Otras cuentas y comisiones por pagar-Colones	9,327.43
PROVISIONES	52,592.74
Provisiones para obligaciones patronales	2,858.25
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	2,858.25
Otras provisiones	49,734.49
Otras provisiones-Colones	49,734.49
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDO	1,027.58
Impuesto sobre la renta diferido	1,027.58
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	1,027.58
PASIVO	352,819.75

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 30 DE JUNIO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

PATRIMONIO

CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	1,500,000.00
CAPITAL PAGADO	1,500,000.00
Capital pagado ordinario	1,500,000.00
Capital pagado ordinario-Colones	1,500,000.00
AJUSTES AL PATRIMONIO	-33,501.18
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	-33,501.18
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	-33,501.18
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta-Colones	-33,501.18
Ganancias (pérdidas) no realizadas	-47,858.83
Ajuste por impuesto diferido	14,357.65
RESERVAS PATRIMONIALES	243,007.54
RESERVA LEGAL	243,007.54
Reserva legal	243,007.54
Reserva legal-Colones	243,007.54
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,616,334.39
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,616,334.39
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	1,616,334.39
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar-Colones	1,616,334.39
Utilidades de ejercicios anteriores	1,616,334.39
RESULTADO DEL PERÍODO	321,881.58
UTILIDAD O EXCEDENTE NETO DEL PERÍODO	321,881.58
Utilidad o excedente del periodo	321,881.58
Utilidad o excedente del periodo-Colones	321,881.58
Total Patrimonio	3,647,722.33
Total Pasivo y Patrimonio	4,000,542.08

BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE JUNIO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	25,386.00	155,243.20
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	24,033.56	149,048.89
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	24,033.56	149,048.89
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	14,809.10	113,349.65
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	14,809.10	113,349.65
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta- Moneda Extranjera	9,224.46	35,699.24
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	9,224.46	35,699.24
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	1,352.44	6,194.31
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	82.46	230.20
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	82.46	230.20
Diferencias de cambio por disponibilidades	1,198.77	5,778.78
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	1,198.77	5,778.78
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	71.21	185.33
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	71.21	185.33
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES		
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	5,052.24	22,048.27
Disminución de provisiones para obligaciones patronales	5,052.24	22,048.27
Disminución de provisiones para obligaciones patronales-Colones	4,704.79	18,664.58
Disminución de otras provisiones	347.45	3,383.69
Disminución de otras provisiones - Colones	347.45	3,383.69
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	252,756.70	1,504,056.04
COMISIONES POR SERVICIOS	252,241.45	1,482,039.87
Comisiones por administración de fondos de inversión	252,241.45	1,482,039.87
Comisiones por administración de fondos de inversión-Colones	200,963.79	1,198,994.01
Comisión de Administración	200,840.37	1,198,429.30
Comisión de Salida	123.42	564.71
Comisiones por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	51,277.66	283,045.86
Comisión de Administración	51,169.44	282,257.85
Comisión de Salida	108.22	788.01
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	515.25	22,016.17
Ingresos operativos varios	515.25	22,016.17
Ingresos operativos varios-Colones	515.12	22,015.62
Ingresos operativos varios-Moneda Extranjera	.13	.55
Total de Ingresos	283,194.94	1,681,347.51
GASTOS		
GASTOS FINANCIEROS	2,261.33	25,905.72
GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	.00	23.90
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	.00	23.90
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras-Colones	.00	23.90
Gasto por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	.00	23.90
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	791.79	5,446.44
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	36.61	831.19
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones Colones	36.61	831.19
Diferencias de cambio por disponibilidades.	647.28	4,306.88
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	647.28	4,306.88
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	107.90	308.37
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	107.90	308.37
OTROS GASTOS FINANCIEROS	1,469.54	20,435.38
Otros gastos financieros diversos	1,469.54	20,435.38
Otros gastos financieros diversos-Colones	1,469.54	20,435.38
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	30,826.05	189,040.64
COMISIONES POR SERVICIOS	21,057.50	130,166.30
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	20,932.29	.00
Comisiones por operaciones con partes relacionadas-Colones	20,932.29	.00
Comisiones por otros servicios	125.21	130,166.30
Comisiones por otros servicios-Colones	125.21	129,407.21
Comisiones por otros servicios-Moneda Extranjera	125.21	759.09

BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE JUNIO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

GASTOS POR PROVISIONES		
Provisiones para obligaciones patronales	7,895.64	49,425.12
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	7,895.64	49,425.12
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,872.91	9,449.22
Patentes	1,193.01	5,516.77
Patentes-Colones	1,193.01	5,516.77
Otros impuestos pagados en el país	15.05	54.16
Otros impuestos pagados en el país-Colones	15.05	54.16
Gastos operativos varios	664.85	3,878.29
Gastos operativos varios-Colones	664.85	3,878.29
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	664.85	3,864.43
Otros gastos operativos varios	.00	13.86
GASTOS DE ADMINISTRACION	179,688.27	1,045,332.41
GASTOS DE PERSONAL		
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	135,314.11	783,743.29
Sueldos y bonificaciones de personal permanente-Colones	83,285.02	484,162.62
Remuneraciones a directores y fiscales	83,285.02	484,162.62
Remuneraciones a directores y fiscales-Colones	705.00	8,283.75
Viáticos	705.00	8,283.75
Viáticos-Colones	434.76	2,085.44
Décimotercer sueldo	434.76	2,085.44
Décimotercer sueldo-Colones	7,920.89	46,840.67
Vacaciones	7,920.89	46,840.67
Vacaciones-Colones	3,595.46	11,697.29
Incentivos	3,595.46	11,697.29
Incentivos-Colones	15,688.89	87,503.71
Cargas sociales patronales	15,688.89	87,503.71
Cargas sociales patronales-Colones	20,368.02	120,447.49
Refrigerios	20,368.02	120,447.49
Refrigerios-Colones	501.92	3,618.81
Vestimenta	501.92	3,618.81
Vestimenta-Colones	19.47	19.47
Capacitación	19.47	19.47
Capacitación-Colones	50.00	2,055.16
Seguros para el personal	50.00	2,055.16
Seguros para el personal-Colones	786.75	4,720.53
Fondo de capitalización laboral	786.75	4,720.53
Fondo de capitalización laboral-Colones	1,664.05	9,853.05
Otros gastos de personal	1,664.05	9,853.05
Otros gastos de personal-Colones	293.88	2,455.30
	293.88	2,455.30
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	6,471.41	38,973.46
Servicios de computación	1,325.00	4,255.98
Servicios de computación-Colones	1,325.00	4,255.98
Servicios de seguridad	974.58	5,847.77
Servicios de seguridad-Colones	974.58	5,847.77
Servicios de limpieza	1,311.59	7,869.54
Servicios de limpieza-Colones	1,311.59	7,869.54
Auditoria Externas	1,314.63	11,640.05
Auditoria Externas- Colones	1,314.63	11,640.05
consultoría Externas	.00	151.70
consultoría Externas- Colones	.00	151.70
Servicios de mensajería	397.20	2,383.20
Servicios de mensajería-Colones	397.20	2,383.20
Otros servicios contratados	1,148.41	6,825.22
Otros servicios contratados-Colones	1,148.41	6,825.22

BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE JUNIO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	3,186.98	16,882.32
Pasajes y fletes	770.44	2,165.13
Pasajes y fletes-Colones	770.44	2,165.13
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	48.00	1,296.36
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos-Colones	48.00	1,296.36
Alquiler de vehículos	475.83	2,468.98
Alquiler de vehículos-Colones	475.83	2,468.98
Teléfonos, telex, fax	1,050.11	6,268.77
Teléfonos, telex, fax-Colones	1,050.11	6,268.77
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	842.60	4,683.08
Otros gastos de movilidad y comunicaciones-Colones	842.60	4,683.08
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	26,172.02	160,712.98
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	116.21	733.39
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos-Colones	116.21	733.39
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	1,795.31	16,682.08
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos-Colones	1,795.31	16,682.08
Agua y energía eléctrica	3,525.72	18,874.39
Agua y energía eléctrica-Colones	3,525.72	18,874.39
Alquiler de inmuebles	7,387.89	44,476.01
Alquiler de inmuebles-Colones	7,387.89	44,476.01
Alquiler de muebles y equipos	119.32	1,072.79
Alquiler de muebles y equipos-Colones	119.32	1,072.79
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	5,678.81	33,582.93
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	5,678.81	33,582.93
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	1,369.93	8,659.10
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler-Colones	1,369.93	8,659.10
Otros gastos de infraestructura	6,178.83	36,632.29
Otros gastos de infraestructura-Colones	6,178.83	36,632.29
GASTOS GENERALES	8,543.75	45,020.36
Otros seguros	455.55	3,815.90
Otros seguros-Colones	455.55	3,815.90
Papelería, útiles y otros materiales	1,352.84	3,864.93
Papelería, útiles y otros materiales-Colones	1,352.84	3,864.93
Gastos legales	4.60	276.20
Gastos legales-Colones	4.60	276.20
Suscripciones y afiliaciones	305.95	1,450.70
Suscripciones y afiliaciones-Colones	305.95	1,450.70
Promoción y publicidad	1,391.28	3,863.18
Promoción y publicidad-Colones	1,391.28	3,863.18
Amortización de Software	1,305.51	8,307.94
Amortización de Software-Colones	1,305.51	8,307.94
Gastos por materiales y suministros	851.59	2,089.16
Gastos por materiales y suministros-Colones	851.59	2,089.16
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	.00	1,200.00
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras-Colones	.00	1,200.00
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	2,412.21	17,235.78
Aportes al presupuesto de las Superintendencias-Colones	2,412.21	17,235.78
Gastos generales diversos	464.22	2,916.57
Gastos generales diversos-Colones	464.22	2,916.57
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	18,058.33	99,187.16
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	15,945.75	86,555.10
Impuesto sobre la renta en el país	15,945.75	86,555.10
Impuesto sobre la renta en el país - Colones	15,945.75	86,555.10
PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD	2,112.58	12,632.06
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	2,112.58	12,632.06
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias-Colones	2,112.58	12,632.06
Total de Gastos	230,833.98	1,359,465.9
	52,360.96	321,881.58

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.
AL 30 DE JUNIO DEL 2012
(EN MILES DE COLONES)

Total de Cambios en el Patrimonio	3,647,722.33
Capital Social	1,500,000.00
Saldo Inicial	1,500,000.00
 Ajustes al Patrimonio	 -33,501.18
Saldo Inicial	-37,667.38
Movimientos del periodo	4,166.20
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	4,166.20
 Reservas Patrimoniales	 243,007.54
Saldo Inicial	243,007.54
 Resultados Acumulados de ejercicios anteriores	 1,938,215.97
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	1,938,215.97
Saldo Inicial	1,616,334.39
Utilidad Neta del periodo	321,881.58
 Resultados acumulados de ejercicios anteriores	 1,616,334.39
Resultados acumulados disponibles	1,616,334.39
 Resultado del periodo	 321,881.58