

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	2,490,593.99
Caja y Bancos-colones	2,490,593.99
Cuentas Corrientes	2,490,593.99
Inversiones en Instrumentos Financieros	11,790,816.94
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	11,790,816.94
Sector Público-¢	10,017,047.35
Disponibles para la venta	10,017,047.35
Empresas privadas y mutuales-¢	1,780,074.75
Disponibles para la venta	1,780,074.75
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-6,247.06
Primas sobre valores en ¢	-9,119.97
Descuentos sobre valores en ¢	2,872.91
Ganancias (perdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	-58.10
Intereses por Cobrar	170,801.56
Intereses por Cobrar-colones	170,801.56
De valores negociables	162,353.65
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	162,353.65
Otros intereses por cobrar	8,447.91
Gastos Pagados por Anticipado	110.52
Gastos Pagados por Anticipado-colones	110.52
Otros-colones	110.52
Total Activo	14,452,323.01

PASIVO

Cuentas por Pagar	21,081.99
Cuentas por Pagar-colones	21,081.99
A Inversionistas	20,963.05
Principal	20,963.05
Otras Cuentas por Pagar	118.94
Con Instituciones Públicas	.00
Impuestos por pagar	.00
Comisiones por pagar	3,957.84
Comisiones por pagar-colones	3,957.84
Comisiones por pagar SAFI	3,957.84
Administración	3,957.84
PASIVO	25,039.83

PATRIMONIO

Participaciones	4,341,480.44
Capital Pagado Exceso	9,274,500.15
Ganancias (Perdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-58.10
Utilidades por Distribuir	5,216,310.87
Período Actual	210,989.57
Períodos anteriores	5,005,321.30
Utilidades distribuidas	-4,404,950.18
Total Patrimonio	14,427,283.18

Total Pasivo y Patrimonio	14,452,323.01
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	103,585.11	314,648.42
Intereses de la cartera local de valores negociables	87,905.40	274,552.13
Intereses de las cuentas de efectivo	8,742.44	28,878.02
Descuentos sobre valores negociables	6,937.18	11,218.18
Otros	.09	.09
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	2,378.76	2,378.76
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	2,378.76	2,378.76
Total Ingresos	105,963.87	317,027.18
GASTOS		
Comisiones	28,219.57	77,757.63
De Administración	28,219.57	77,757.63
Otros gastos operativos	438.41	1,043.03
Impuestos locales	118.94	118.94
Otros	319.47	924.09
Gastos Financieros	.00	212.90
Por intereses	.00	212.90
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	212.90
Primas sobre valores negociables	10,183.68	27,024.05
Total de Gastos	38,841.66	106,037.61
Utilidad Neta	67,122.21	210,989.57

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

BN SUPERFONDO DOLARES

BALANCE DE SITUACIÓN

AI 31 DE MARZO DEL 2013

(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	7,147.30
Caja y Bancos-otras monedas	7,147.30
Cuentas Corrientes	7,147.30
Inversiones en Instrumentos Financieros	27,468.55
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	27,468.55
Sector Público-otras monedas	18,952.57
Disponibles para la venta	18,952.57
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	8,503.18
Disponibles para la venta	8,503.18
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	12.80
Primas sobre valores en otras monedas	-1.46
Descuentos sobre valores en otras monedas	14.26
Intereses por Cobrar	141.70
Intereses por Cobrar-otras monedas	141.70
De valores negociables	138.51
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	138.51
Otros intereses por cobrar	3.19
Gastos Pagados por Anticipado	.27
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.27
Otros-otras monedas	.27
Total Activo	34,757.82

PASIVO

Cuentas por Pagar	220.00
Cuentas por Pagar-otras monedas	220.00
A Inversionistas	220.00
Principal	220.00
Comisiones por pagar	3.09
Comisiones por pagar-otras monedas	3.09
Comisiones por pagar SAFI	3.09
Administración	3.09
Total Pasivo	223.09

PATRIMONIO

Participaciones	25,134.28
Capital Pagado Exceso	8,670.19
Utilidades por Distribuir	2,259.91
Período Actual	193.23
Períodos anteriores	2,066.68
Utilidades distribuidas	-1,529.65
Total Patrimonio	34,534.73

Total Pasivo y Patrimonio	34,757.82
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE DÓLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	84.51	255.45
Intereses de la cartera local de valores negociables	73.35	220.98
Intereses de las cuentas de efectivo	3.25	10.93
Descuentos sobre valores negociables	7.91	23.54
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devividos	.00	1.36
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.00	1.36
Total Ingresos	84.51	256.81
GASTOS		
Comisiones	18.48	54.65
De Administración	18.48	54.65
Otros gastos operativos	.43	1.72
Impuesto locales	.00	.07
Otros	.43	1.65
Primas sobre valores negociables	1.46	7.21
Total de Gastos	20.37	63.58
Utilidad Neta	64.14	193.23

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Caja y Bancos	60,437.63
Caja y Bancos-colones	60,437.63
Cuentas Corrientes	60,437.63
Inversiones en Instrumentos Financieros	558,626.05
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	558,626.05
Sector Público-¢	454,994.22
Disponibles para la venta	454,994.22
Empresas privadas y mutuales-¢	108,370.13
Disponibles para la venta	108,370.13
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-7,279.18
Primas sobre valores en ¢	-9,362.76
Descuentos sobre valores en ¢	2,083.58
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	2,540.88
Cuentas por Cobrar, Neto	7.12
Cuentas por Cobrar, Neto-Colones	7.12
Otras Cuentas por cobrar	7.12
Intereses por Cobrar	6,896.32
Intereses por Cobrar-colones	6,896.32
De valores negociables	6,791.17
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	6,791.17
Otros intereses por cobrar	105.15
Gastos Pagados por Anticipado	4.32
Gastos Pagados por Anticipado-colones	4.32
Otros-colones	4.32
Total Activo	625,971.44
PASIVO	
Cuentas por Pagar	354.31
Cuentas por Pagar-colones	354.31
Con Instituciones Públicas	354.31
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	354.31
Comisiones por pagar	216.61
Comisiones por pagar-colones	216.61
Comisiones por pagar SAFI	216.61
Administración	214.14
Salida	2.47
Total Pasivo	570.92
PATRIMONIO	
Participaciones	166,932.92
Capital Pagado Exceso	206,767.34
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	2,186.57
Utilidades por Distribuir	584,990.99
Período Actual	9,182.87
Períodos anteriores	575,808.12
Utilidades distribuidas	-335,477.30
Total Patrimonio	625,400.52
Total Pasivo y Patrimonio	625,971.44

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	4,610.99	13,766.90
Intereses de la cartera local de valores negociables	3,907.93	10,967.22
Intereses de las cuentas de efectivo	108.58	245.97
Descuentos sobre valores negociables	594.28	2,553.51
Otros	.20	.20
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	.00	43.59
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.00	43.59
Total Ingresos	4,610.99	13,810.49
GASTOS		
Comisiones	1,327.17	3,721.68
De Administración	1,327.17	3,721.68
Otros gastos operativos	7.99	27.15
Impuestos locales	.00	2.18
Otros	7.99	24.97
Primas sobre valores negociables	328.62	878.79
Total de Gastos	1,663.78	4,627.62
Utilidad Neta	2,947.21	9,182.87

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	18.22
Caja y Bancos-otras monedas	18.22
Cuentas Corrientes	18.22
inversiones en Instrumentos Financieros	402.84
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	402.84
Sector Público-otras monedas	323.22
Disponibles para la venta	323.22
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	85.17
Disponibles para la venta	85.17
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-6.61
Primas sobre valores en otras monedas	-8.17
Descuentos sobre valores en otras monedas	1.56
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	1.06
Cuentas por Cobrar, Neto	.00
Cuentas por Cobrar, Neto-otras monedas	.00
Otras cuentas por cobrar	.00
Intereses por Cobrar	3.19
Intereses por Cobrar-otras monedas	3.19
De valores negociables	3.19
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	3.19
Otros intereses por Cobrar	.00
Otros intereses por Cobrar	.00
Gastos Pagados por Anticipado	.01
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.01
Otros-otras monedas	.01
Total Activo	424.26

PASIVO

Cuentas por Pagar	.07
Cuentas por Pagar-otras monedas	.07
Con Instituciones Públicas	.07
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.07
Comisiones por pagar	.06
Comisiones por pagar-otras monedas	.06
Comisiones por pagar SAFI	.06
Administración	.06
Salida	.00
Total Pasivo	0.13

PATRIMONIO

Participaciones	277.14
Capital Pagado Exceso	98.69
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	.99
Utilidades por Distribuir	278.11
Período Actual	3.01
Períodos anteriores	275.10
Utilidades distribuidas	-230.80
Total Patrimonio	424.13

Total Pasivo y Patrimonio

424.26

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	1.71	5.01
Intereses de la cartera local de valores negociables	1.64	4.75
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	.00
Descuentos sobre valores negociables	.07	.26
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	.00	.30
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.00	.30
Total Ingresos	1.71	5.31
 GASTOS		
Comisiones	.36	1.03
De Administración	.36	1.03
Otros gastos operativos	.01	.04
Impuestos locales	.00	.02
Otros	.01	.02
Primas sobre valores negociables	.41	1.23
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	.00
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	.00
Total de Gastos	.78	2.30
Utilidad Neta	.93	3.01

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Caja y Bancos	272,624.86
Caja y Bancos-colones	272,624.86
Cuentas Corrientes	272,624.86
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,087,040.74
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	1,087,040.74
Sector Público-¢	561,381.21
Disponibles para la venta	561,381.21
Empresas privadas y mutuales-¢	527,828.84
Disponibles para la venta	527,828.84
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-4,051.92
Primas sobre valores en ¢	-12,768.32
Descuentos sobre valores en ¢	8,716.40
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	1,882.61
Cuentas por Cobrar, Neto	3.65
Cuentas por Cobrar, Neto-otras monedas	3.65
Otras cuentas por cobrar	3.65
Intereses por Cobrar	11,654.61
Intereses por Cobrar-colones	11,654.61
De valores negociables	11,331.53
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	11,331.53
Otros intereses por cobrar	323.08
Gastos Pagados por Anticipado	8.50
Gastos Pagados por Anticipado-colones	8.50
Otros	8.50
Total Activo	1,371,332.36
PASIVO	
Cuentas por Pagar	501.00
Cuentas por Pagar-colones	501.00
Con Instituciones Públicas	501.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	501.00
Comisiones por pagar	504.47
Comisiones por pagar-colones	504.47
Comisiones por pagar SAFI	504.47
Administración	469.22
Salida	35.25
Total Pasivo	1,005.47
PATRIMONIO	
Participaciones	509,557.44
Capital Pagado Exceso	658,339.40
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	1,381.61
Utilidades por Distribuir	1,518,234.84
Periodo Actual	19,171.11
Periodos anteriores	1,499,063.73
Utilidades distribuidas	-1,317,186.40
Total Patrimonio	1,370,326.89
Total Pasivo y Patrimonio	1,371,332.36

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	9,548.08	28,383.18
Intereses de la cartera local de valores negociables	7,652.25	22,454.60
Intereses de las cuentas de efectivo	334.30	702.85
Descuentos sobre valores negociables	1,560.73	5,224.93
Otros	.80	.80
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	.00	47.10
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.00	47.10
Total Ingresos	9,548.08	28,430.28
 GASTOS		
Comisiones	2,801.84	7,503.34
De Administración	2,801.84	7,503.34
Otros gastos operativos	16.43	49.85
Impuestos locales	.00	2.36
Otros	16.43	47.49
Primas sobre valores negociables	653.58	1,705.98
Total de Gastos	3,471.85	9,259.17
Utilidad Neta	6,076.23	19,171.11

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	181.73
Caja y Bancos-otras monedas	181.73
Cuentas Corrientes	181.73
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,749.58
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	1,749.58
Sector Público-otras monedas	1,759.62
Disponibles para la venta	1,759.62
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	.00
Disponibles para la venta	.00
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-16.69
Primas sobre valores en otras monedas	-18.67
Descuentos sobre valores en otras monedas	1.98
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en otras monedas	6.65
Intereses por Cobrar	17.70
Intereses por Cobrar-otras monedas	17.70
De valores negociables	17.64
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	17.64
Otros intereses por cobrar	.06
Gastos Pagados por Anticipado	.01
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.01
Otros	.01
Total Activo	1,949.02

PASIVO

Cuentas por Pagar	.35
Cuentas por Pagar-otras monedas	.35
Con Instituciones Públicas	.35
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.35
Comisiones por pagar	.23
Comisiones por pagar-otras monedas	.23
Comisiones por pagar SAFI	.23
Administración	.20
Salida	.03
Total Pasivo	0.58

PATRIMONIO

Participaciones	1,500.09
Capital Pagado Exceso	330.16
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	6.30
Utilidades por Distribuir	393.70
Período Actual	12.15
Períodos anteriores	381.55
Utilidades distribuidas	-281.81
Total Patrimonio	1,948.44

Total Pasivo y Patrimonio	1,949.02
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	7.02	21.35
Intereses de la cartera local de valores negociables	6.65	19.25
Intereses de las cuentas de efectivo	.06	.12
Descuentos sobre valores negociables	.31	1.98
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	.01	.04
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	.01	.04
Total Ingresos	7.03	21.39
 GASTOS		
Comisiones	1.24	3.61
De Administración	1.24	3.61
Otros gastos operativos	.03	.08
Impuestos locales	.00	.00
Otros	.03	.08
Primas sobre valores negociables	.83	3.47
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	2.09
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	2.09
Total de Gastos	2.10	9.25
Utilidad Neta	4.93	12.14

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	19,294,014.20
Caja y Bancos-colones	19,294,014.20
Cuentas Corrientes	19,294,014.20
Valores Negociables-Locales	43,801,112.46
Valores Negociables-colones	43,801,112.46
Sector Público-¢	43,793,658.43
Disponibles para la venta	43,793,658.43
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	7,454.03
Primas sobre valores en ¢	-11,656.49
Descuentos sobre valores en ¢	19,110.52
Intereses por Cobrar	546,759.00
Intereses por Cobrar-colones	546,759.00
De valores negociables	506,111.26
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	506,111.26
Otros intereses por cobrar	40,647.74
Gastos Pagados por Anticipado	368.64
Gastos Pagados por Anticipado - colones	368.64
Otros - colones	368.64
Total Activo	63,642,254.30

PASIVO

Cuentas por Pagar	40,685.77
Cuentas por Pagar-colones	40,685.77
A Inversionistas	36,533.55
Principal	36,533.55
Con Instituciones Públicas	4,152.22
Impuesto por pagar	4,152.22
Comisiones por pagar	17,429.02
Comisiones por pagar-colones	17,429.02
Comisiones por pagar SAFI	17,429.02
Administración	17,429.02
Total Pasivo	58,114.79

PATRIMONIO

Participaciones	27,769,188.09
Capital Pagado Exceso	34,745,223.38
Utilidades por Distribuir	15,295,925.12
Período Actual	798,960.06
Períodos anteriores	14,496,965.06
Utilidades distribuidas	-14,226,197.08
Total Patrimonio	63,584,139.51

Total Pasivo y Patrimonio	63,642,254.30
----------------------------------	----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	353,716.85	1,023,954.47
Intereses de la cartera local de valores negociables	282,846.87	845,170.46
Intereses de las cuentas de efectivo	41,374.77	135,742.46
Descuentos sobre valores negociables	29,495.20	43,041.54
Otros	.01	.01
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	83,044.37	100,292.18
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	83,044.37	100,292.18
Total Ingresos	436,761.22	1,124,246.65
 GASTOS		
Comisiones	106,992.96	274,540.92
De Administración	106,992.96	274,540.92
Otros gastos operativos	5,298.75	8,825.97
Impuestos locales	4,152.22	5,014.61
Otros	1,146.53	3,811.36
Gastos Financieros	.00	.00
Por intereses	.00	.00
Por operaciones del mercado de liquidez	.00	.00
Primas sobre valores negociables	26,402.58	41,919.70
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	.00
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	.00
Total de Gastos	138,694.29	325,286.59
Utilidad Neta	298,066.93	798,960.06

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Caja y Bancos	23,015.88
Caja y Bancos-otras monedas	23,015.88
Cuentas Corrientes	23,015.88
Valores Negociables-Locales	81,896.52
Valores Negociables-otras monedas	81,896.52
Sector Público-otras monedas	81,803.60
Disponibles para la venta	81,803.60
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	92.92
Primas sobre valores en otras monedas	-3.38
Descuentos sobre valores en otras monedas	96.30
Intereses por Cobrar	403.38
Intereses por Cobrar-otras monedas	403.38
De valores negociables	390.36
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	390.36
Otros intereses por cobrar	13.02
Gastos Pagados por Anticipado	.71
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.71
Otros - otras monedas	.71
Total Activo	105,316.49
PASIVO	
Cuentas por pagar	197.72
Cuentas por pagar-otras monedas	197.72
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
A Inversionistas	197.23
Principal	197.23
Con Instituciones Públicas	.49
Impuestos por pagar	.49
Comisiones por pagar	9.38
Comisiones por pagar-otras monedas	9.38
Comisiones por pagar SAFI	9.38
Administración	9.38
Total Pasivo	207.10
PATRIMONIO	
Participaciones	86,189.15
Capital Pagado Exceso	17,692.33
Utilidades por Distribuir	11,790.27
Período Actual	569.86
Períodos anteriores	11,220.41
Utilidades distribuidas	-10,562.36
Total Patrimonio	105,109.39
Total Pasivo y Patrimonio	105,316.49

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	272.00	753.15
Intereses de la cartera local de valores negociables	208.97	574.36
Intereses de las cuentas de efectivo	13.54	48.03
Descuentos sobre valores negociables	49.49	130.75
Otros	.00	.01
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	9.87	9.87
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	9.87	9.87
Total Ingresos	281.87	763.02
GASTOS		
Comisiones	62.04	171.87
De Administración	62.04	171.87
Otros gastos operativos	2.56	5.83
Impuesto locales	.49	.49
Otros	2.07	5.34
Primas sobre valores negociables	2.38	15.46
Total de Gastos	66.98	193.16
Utilidad Neta	214.89	569.86

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE EUROS)

ACTIVO

Caja y Bancos	3,298.85
Caja y Bancos-otras monedas	3,298.85
Cuentas Corrientes	3,298.85
Valores Negociables-Locales	152.81
Valores Negociables-otras monedas	152.81
Sector Público-otras monedas	.00
Disponibles para la venta	.00
Empresas privadas y mutuales-otras monedas	153.93
Disponibles para la venta	153.93
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	-1.12
Primas sobre valores en otras monedas	-1.12
Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Intereses por Cobrar	11.91
Intereses por Cobrar-otras monedas	11.91
De valores negociables	6.17
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	6.17
Otros intereses por cobrar	5.74
Gastos Pagados por Anticipado	.03
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.03
Otros- otras monedas	.03

Total Activo	3,463.60
---------------------	-----------------

PASIVO

Cuentas por Pagar	.60
Cuentas por pagar- Otras monedas	.60
A Inversionistas	.60
Principal	.60
Comisiones por pagar	.12
Comisiones por pagar-otras monedas	.12
Comisiones por pagar SAFI	.12
Administración	.12

Total Pasivo	0.72
---------------------	-------------

PATRIMONIO

Participaciones	3,253.98
Capital Pagado Exceso	148.55
Utilidades por Distribuir	650.39
Período Actual	2.65
Períodos anteriores	647.74
Utilidades distribuidas	-590.04

Total Patrimonio	3,462.88
-------------------------	-----------------

Total Pasivo y Patrimonio	3,463.60
----------------------------------	-----------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO EUROS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE EUROS)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	2.19	6.93
Intereses de la cartera local de valores negociables	.78	3.00
Intereses de las cuentas en efectivo	1.41	3.93
Otros ingresos	.12	.50
Total Ingresos	2.31	7.43
GASTOS		
Comisiones	.74	2.23
De Administración	.74	2.23
Otros gastos operativos	.05	.15
Otros	.05	.15
Primas sobre valores negociables	.73	2.40
Total de Gastos	1.52	4.78
Utilidad Neta	.79	2.65

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 MARZO DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	39.70
Cuentas Corrientes	39.70
Valores Negociables-Locales	84.42
Sector Público	84.24
Primas y Descuentos sobre valores	.18
Descuentos sobre valores	.18
Documentos por Cobrar, Neto	675.64
Hipotecas por Cobrar	679.04
Estimación Documentos de Cobro Dudosos	-3.40
Intereses por Cobrar	3.47
De Cartera Local	3.47
Intereses de Instrumentos Titularizados	3.47
Total Activo	803.23

PASIVO

Comisiones por pagar	.33
Comisiones por pagar SFI	.33
Administración	.33
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.67
Clasificadora de Riesgo	.51
Impuestos	.16
Impuesto sobre la Renta	.16
Otros pasivos circulantes	1.64
Total Pasivo	2.64

PATRIMONIO

Participaciones	793.69
Utilidades por Distribuir	14.53
Período Actual	6.90
Períodos anteriores	7.63
Utilidades distribuidas	-7.63
Total Patrimonio	800.59

Total Pasivo y Patrimonio

803.23

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DÓLARES (FHIPO)
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	3.26	9.70
Intereses sobre Instrumentos Titularizados	3.03	9.31
Intereses sobre Instrumentos Hipotecarios	3.03	9.31
Intereses de las cuentas de efectivo	.01	.07
Intereses Moratorios	.04	.12
Descuentos sobre valores negociables	.18	.20
Total Ingresos	3.26	9.70
GASTOS		
Comisiones	.33	1.00
De Administración a la SFI	.33	1.00
Gastos por estimación de incobrables	-.04	-.11
Otros gastos operativos	.62	1.86
Gastos de clasificación	.21	.63
Impuestos locales	.16	.48
Gastos Cuota Bolsa Nacional de Valores	.25	.75
Gastos Financieros	.00	.05
Por intereses	.00	.05
Otros	.00	.05
Total de Gastos	.91	2.80
Utilidad Neta	2.35	6.90

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Caja y Bancos	7,516,188.08
Caja y Bancos-colones	7,516,188.08
Cuentas Corrientes	7,516,188.08
Valores Negociables-Locales	83,749,107.57
Valores Negociables-colones	83,749,107.57
Sector Público-¢	83,761,743.29
Disponibles para la venta	83,761,743.29
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-12,635.72
Primas sobre valores en ¢	-12,635.72
Intereses por Cobrar	1,085,535.65
Intereses por Cobrar-colones	1,085,535.65
De valores negociables	1,039,397.01
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	1,039,397.01
Otros intereses por cobrar	46,138.64
Gastos pagados por Anticipado	624.28
Gastos pagados por Anticipado-colones	624.28
Otros-colones	624.28
Total Activo	92,351,455.58
PASIVO	
Cuentas por pagar	85,457.90
Cuentas por pagar Colones	85,457.90
A Inversionistas	84,940.29
Principal	84,940.29
Con Instituciones Públicas	517.61
Impuestos por pagar	517.61
Sumas recibidas de inversionistas por invertir	.00
Comisiones por pagar	25,921.49
Comisiones por pagar-colones	25,921.49
Comisiones por pagar SAFI	25,921.49
Administración	25,921.49
Total Pasivo	111,379.39
PATRIMONIO	
Participaciones	73,538,888.52
Capital Pagado Exceso	15,361,716.26
Utilidades por Distribuir	9,939,772.13
Período Actual	1,320,871.89
Periodos anteriores	8,618,900.24
Utilidades distribuidas	-6,600,300.72
Total Patrimonio	92,240,076.19
Total Pasivo y Patrimonio	92,351,455.58

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	651,280.62	1,819,640.75
Intereses de la cartera local de valores negociables	600,935.28	1,630,693.01
Intereses de las cuentas de efectivo	48,074.26	182,591.46
Descuentos sobre valores negociables	2,270.46	6,325.29
Otros	.62	30.99
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	10,352.13	10,352.13
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	10,352.13	10,352.13
Total Ingresos	661,632.75	1,829,992.88
 GASTOS		
Comisiones	172,879.01	462,610.77
De Administración	172,879.01	462,610.77
Otros gastos operativos	2,724.24	6,808.83
Impuestos locales	517.61	517.61
Otros	2,206.63	6,291.22
Primas sobre valores negociables	25,838.25	38,598.59
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	1,102.80	1,102.80
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	1,102.80	1,102.80
Total de Gastos	202,544.30	509,120.99
Utilidad Neta	459,088.45	1,320,871.89

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO

BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO

Caja y Bancos	10,459.82
Caja y Bancos-otras monedas	10,459.82
Cuentas Corrientes	10,459.82
Valores Negociables-Locales	42,000.00
Valores Negociables-otras monedas	42,000.00
Sector Público-otras monedas	42,000.00
Disponibles para la venta	42,000.00
Primas y Descuentos sobre valores en otras monedas	.00
Primas sobre valores en otras monedas	.00
Intereses por Cobrar	152.63
Intereses por Cobrar-otras monedas	152.63
De valores negociables	147.00
Intereses de títulos de renta fija y renta variable	147.00
Otros intereses por cobrar	5.63
Gastos Pagados por Anticipado	.33
Gastos Pagados por Anticipado-otras monedas	.33
Otros-otras monedas	.33
Total Activo	52,612.78

PASIVO

Cuentas por pagar	29.56
Cuentas por pagar otras -monedas	29.56
A Inversionistas	29.50
Principal	29.50
Con Instituciones Públicas	.06
Impuestos por pagar	.06
Comisiones por pagar-otras monedas	4.68
Comisiones por pagar SAFI	4.68
Administración	4.68
Total Pasivo	34.24

PATRIMONIO

Participaciones	50,978.68
Capital Pagado Exceso	983.83
Utilidades por Distribuir	1,250.27
Período Actual	269.26
Periodos Anteriores	981.01
Utilidades distribuidas	-634.24
Total Patrimonio	52,578.54

Total Pasivo y Patrimonio	52,612.78
----------------------------------	------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE MARZO DEL 2013
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	136.98	357.66
Intereses de la cartera local de valores negociables	131.20	340.61
Intereses de las cuentas de efectivo	5.78	17.05
Descuentos sobre valores negociables	.00	.00
Ganancia en la neg. de valores negociables y productos devivados	1.17	1.17
Ganancia por venta de val. negoc. de la cartera local y del exterior	1.17	1.17
Total Ingresos	138.15	358.83
GASTOS		
Comisiones	31.19	81.90
De Administración	31.19	81.90
Otros gastos operativos	1.58	3.15
Impuestos locales	.06	.06
Otros	1.52	3.09
Primas sobre valores negociables	1.94	4.52
Pérdidas en la negoc. de val. negoc. y prod. derivados	.00	.00
Pérdidas por venta de val. neg. de la cartera local y del exterior	.00	.00
Total de Gastos	34.71	89.57
Utilidad Neta	103.44	269.26