

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2013**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>ACTIVO</b>	
DISPONIBILIDADES	156,633.36
EFFECTIVO	1,500.00
Dinero en Cajas y Bóvedas	1,500.00
Dinero en Cajas y Bóvedas-Colones	1,500.00
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	155,133.36
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Colones	142,948.71
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Moneda Extranjera	12,184.65
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4,003,549.62
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	3,931,494.55
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios	2,486,196.56
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios-Colones	2,486,196.56
Valor adquisición de instrumentos financieros del B.C.C.R	2,452,711.47
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del B.C.C.R)	-5,246.85
Amortización descuento sobre instrumentos financieros del B.C.C.R	13,461.75
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del B.C.C.R	25,270.19
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios	1,445,297.99
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios-Recursos propios-Colones	1,445,297.99
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	1,437,326.03
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-4,362.72
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	12,334.68
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	72,055.07
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	72,055.07
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros-Colones	72,055.07
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	72,055.07
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	50,506.67
COMISIONES POR COBRAR	34,296.54
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	34,296.54
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Colones	27,538.52
Comisiones por cobrar por Administración	27,488.82
Comisiones por cobrar de Salida	49.70
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	6,758.02
Comisiones por cobrar por Administración	6,749.95
Comisiones por cobrar de Salida	8.07
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	8,894.57
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	8,894.57
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas-Colones	8,894.57
Compañías relacionadas	8,894.57
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	6,650.04
Impuesto sobre la renta diferido	6,650.04
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	6,650.04
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	665.52
Otras cuentas por cobrar	665.52
Otras cuentas por cobrar-Colones	665.52
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	169,508.30
EQUIPOS Y MOBILIARIO	186,694.00
Costo de equipos y mobiliario	186,694.00
Costo de equipos y mobiliario-Colones	186,694.00
EQUIPOS DE COMPUTACION	556,092.30
Costo de equipos de computación	556,092.30
Costo de equipos de computación -Colones	556,092.30
(DEPRECIACION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO )	-573,278.00
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	-147,839.06
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)-Colones	-147,839.06
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)	-425,438.94
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)-Colones	-425,438.94
OTROS ACTIVOS	305,951.51
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	73,871.17
Impuestos pagados por anticipado	49,697.27
impuestos pagados por anticipado-colones	49,697.27
Impuestos sobre renta pagado por anticipada	47,291.35
Otros impuestos pagados por anticipado	2,405.92
Alquileres pagados por anticipado	7,181.40
Alquileres pagados por anticipado-Colones	7,181.40
Póliza de seguros pagada por anticipado	7,412.70
Póliza de seguros pagada por anticipado-Colones	7,412.70
Otros gastos pagados por anticipado	9,579.80
Otros gastos pagados por anticipado-Colones	9,579.80

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2013**  
**(EN MILES DE COLONES)**

CARGOS DIFERIDOS	29,795.42
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	29,795.42
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo-Colones	29,795.42
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	89,673.17
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	-59,877.75
Otros Cargos Diferidos	.00
Otros Cargos Diferidos-Colones	.00
Costo de otros cargos Diferidos	10,157.66
(Amortización acumulada de otros cargos diferidos)	-10,157.66
<b>BIENES DIVERSOS</b>	<b>182,649.88</b>
Biblioteca y Obras de Arte	1,094.16
Biblioteca y Obras de Arte-Colones	1,094.16
Valor de origen de obras de arte	1,094.16
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo	181,555.72
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo- Colones	181,555.72
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>18,429.22</b>
Software en uso	18,429.22
Software en uso-Colones	18,429.22
Valor de adquisición del software	83,267.35
(Amortización acumulada de software adquirido)	-64,838.13
<b>OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS</b>	<b>1,205.82</b>
Depósitos en garantía	1,205.82
Depósitos en garantía-Colones	1,205.82
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	1,205.82
<b>Total Activo</b>	<b>4,686,149.46</b>
<b>PASIVO</b>	
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	602,312.19
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	472,219.13
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	29,459.40
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios-Colones	29,459.40
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	212,420.89
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad-Colones	212,420.89
Aportaciones patronales por pagar	59,759.23
Aportaciones patronales por pagar-Colones	59,759.23
Impuestos retenidos por pagar	8,024.11
Impuestos retenidos por pagar-Colones	8,024.11
Impuestos retenidos a empleados por pagar	5,784.76
Impuestos retenidos a terceros por pagar	2,239.35
Aportaciones laborales retenidas por pagar	8,593.63
Aportaciones laborales retenidas por pagar-Colones	8,593.63
Otras retenciones a terceros por pagar	7,534.43
Otras retenciones a terceros por pagar- Moneda Extranjera	7,534.43
Dividendos por pagar	.00
Dividendos por pagar-Colones	.00
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	25,078.50
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar -Colones	25,078.50
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	25,078.50
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	4,421.76
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas-Colones	4,421.76
Compañías relacionadas	4,421.76
Vacaciones acumuladas por pagar	30,113.63
Vacaciones acumuladas por pagar-Colones	30,113.63
Aguinaldo acumulado por pagar	71,340.43
Aguinaldo acumulado por pagar-Colones	71,340.43
Comisiones por pagar con partes relacionadas	13,618.70
Comisiones por pagar con partes relacionadas-Colones	13,618.70
Comisiones por pagar por servicios de custodia	13,618.70
Otras cuentas y comisiones por pagar	1,854.42
Otras cuentas y comisiones por pagar-Colones	1,854.42
<b>PROVISIONES</b>	<b>115,861.97</b>
Provisiones para obligaciones patronales	10,181.37
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	10,181.37
Provisiones por litigios pendientes	192.27
Provisiones por litigios pendientes-Colones	192.27
Otras provisiones	105,488.33
Otras provisiones-Colones	105,488.33
<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDO</b>	<b>14,231.09</b>
Impuesto sobre la renta diferido	14,231.09
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	14,231.09
<b>PASIVO</b>	<b>602,312.19</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2013**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>PATRIMONIO</b>	
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	17,689.13
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	17,689.13
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	17,689.13
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta-Colones	17,689.13
Ganancias (pérdidas) no realizadas	25,270.19
Ajuste por impuesto diferido	-7,581.06
RESERVAS PATRIMONIALES	274,631.00
RESERVA LEGAL	274,631.00
Reserva legal	274,631.00
Reserva legal-Colones	274,631.00
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,717,180.21
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,717,180.21
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	1,717,180.21
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar-Colones	1,717,180.21
Utilidades de ejercicios anteriores	1,717,180.21
RESULTADO DEL PERÍODO	574,336.93
UTILIDAD O EXCEDENTE NETO DEL PERIODO	574,336.93
Utilidad o excedente del periodo	574,336.93
Utilidad o excedente del periodo-Colones	574,336.93
<b>Total Patrimonio</b>	<b>4,083,837.27</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>4,686,149.46</b>

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2013**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Junio	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>27,348.83</b>	<b>168,412.12</b>
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	26,012.95	151,931.51
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	26,012.95	151,931.51
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	20,997.75	123,646.41
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	20,997.75	123,646.41
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta- Moneda Extranjera	5,015.20	28,285.10
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	5,015.20	28,285.10
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	1,335.88	8,271.19
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	.53	158.77
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	.53	158.77
Diferencias de cambio por disponibilidades	1,328.29	8,055.87
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	1,328.29	8,055.87
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	7.06	56.55
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	7.06	56.55
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00	8,209.42
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	.00	8,209.42
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	.00	8,209.42
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta – recursos propios	.00	8,209.42
<b>INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES</b>	<b>.00</b>	<b>38,186.85</b>
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	.00	38,186.85
Disminución de provisiones para obligaciones patronales	.00	33,536.34
Disminución de provisiones para obligaciones patronales-Colones	.00	33,536.34
Disminución de otras provisiones	.00	4,650.51
Disminución de otras provisiones - Colones	.00	4,650.51
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>357,045.46</b>	<b>2,020,657.20</b>
COMISIONES POR SERVICIOS	356,591.06	2,017,624.13
Comisiones por administración de fondos de inversión	356,591.06	2,017,624.13
Comisiones por administración de fondos de inversión-Colones	277,419.71	1,655,271.08
Comisión de Administración	277,370.01	1,654,630.74
Comisión de Salida	49.70	640.34
Comisiones por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	79,171.35	362,353.05
Comisión de Administración	79,163.27	362,176.31
Comisión de Salida	8.08	176.74
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	454.40	3,033.07
Ingresos operativos varios	454.40	3,033.07
Ingresos operativos varios-Colones	454.24	3,031.12
Ingresos operativos varios-Moneda Extranjera	.16	1.95
<b>Total de Ingresos</b>	<b>384,394.29</b>	<b>2,227,256.17</b>
<b>GASTOS</b>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2,453.93</b>	<b>14,856.70</b>
GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS	.00	.00
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	.00	.00
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras-Colones	.00	.00
Gasto por obligaciones por recursos tomados del mercado de liquidez	.00	.00
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	460.16	5,379.23
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	213.61	756.35
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones Colones	213.61	756.35
Diferencias de cambio por disponibilidades.	228.47	4,505.56
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	228.47	4,505.56
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	18.08	117.32
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar colones	18.08	117.32
OTROS GASTOS FINANCIEROS	1,993.77	9,477.47
Otros gastos financieros diversos	1,993.77	9,477.47
Otros gastos financieros diversos-Colones	1,993.77	9,477.47
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>66,747.80</b>	<b>374,141.44</b>
COMISIONES POR SERVICIOS	27,189.21	164,546.16
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros	.00	.00
Comisiones por servicios de custodia de instrumentos financieros-Colones	.00	.00
Puestos de bolsa	.00	.00
Comisiones por servicios administrativos	493.26	493.26
Comisiones por servicios administrativos-colones	493.26	493.26
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	26,572.10	163,309.08
Comisiones por operaciones con partes relacionadas-Colones	26,572.10	163,309.08
Comisiones por otros servicios-Colones	26,572.10	163,309.08
Comisiones por otros servicios	123.85	743.82
Comisiones por otros servicios-Colones	123.85	743.82
Comisiones por otros servicios-Moneda Extranjera	.00	.00

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2013**  
**(EN MILES DE COLONES)**

GASTOS POR PROVISIONES	37,816.92	199,878.07
Provisiones para obligaciones patronales	9,803.00	55,587.98
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	9,803.00	55,587.98
Provisiones por litigios pendientes	15.39	95.06
Provisiones por litigios pendientes-Colones	15.39	95.06
Otras provisiones	27,998.53	144,195.03
Otras provisiones-Colones	27,998.53	144,195.03
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,741.67	9,717.21
Patentes	1,147.63	6,018.49
Patentes-Colones	1,147.63	6,018.49
Otros impuestos pagados en el país	15.81	88.04
Otros impuestos pagados en el país-Colones	15.81	88.04
Gastos operativos varios	578.23	3,610.68
Gastos operativos varios-Colones	578.23	3,610.68
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	578.23	3,610.39
Otros gastos operativos varios	.00	.29
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>186,478.97</b>	<b>1,026,421.71</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>136,081.53</b>	<b>761,530.78</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	81,067.11	470,125.62
Sueldos y bonificaciones de personal permanente-Colones	81,067.11	470,125.62
Remuneraciones a directores y fiscales	930.30	7,259.43
Remuneraciones a directores y fiscales-Colones	930.30	7,259.43
Viáticos	381.75	2,909.45
Viáticos-Colones	381.75	2,909.45
Décimotercer sueldo	9,803.00	54,919.72
Décimotercer sueldo-Colones	9,803.00	54,919.72
Vacaciones	4,455.00	12,656.48
Vacaciones-Colones	4,455.00	12,656.48
Incentivos	.00	.00
Incentivos-Colones	.00	.00
Otras retribuciones	9,294.71	44,821.65
Otras retribuciones-Colones	9,294.71	44,821.65
Cargas sociales patronales	25,207.72	141,284.18
Cargas sociales patronales-Colones	25,207.72	141,284.18
Refrigerios	355.24	2,213.38
Refrigerios-Colones	355.24	2,213.38
Vestimenta	.00	.00
Vestimenta-Colones	.00	.00
Capacitación	591.48	3,288.63
Capacitación-Colones	591.48	3,288.63
Seguros para el personal	1,081.92	6,491.55
Seguros para el personal-Colones	1,081.92	6,491.55
Fondo de capitalización laboral	2,059.45	11,537.75
Fondo de capitalización laboral-Colones	2,059.45	11,537.75
Otros gastos de personal	853.85	4,022.94
Otros gastos de personal-Colones	853.85	4,022.94
<b>GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS</b>	<b>7,901.92</b>	<b>37,441.03</b>
Servicios de computación	.00	.00
Servicios de computación-Colones	.00	.00
Servicios de seguridad	1,430.15	8,580.88
Servicios de seguridad-Colones	1,430.15	8,580.88
Servicios de limpieza	1,339.79	8,190.45
Servicios de limpieza-Colones	1,339.79	8,190.45
Auditoría Externas	1,728.61	8,628.34
Auditoría Externas- Colones	1,728.61	8,628.34
consultoría Externas	.00	148.79
consultoría Externas- Colones	.00	148.79
Servicios de mensajería	442.58	3,098.08
Servicios de mensajería-Colones	442.58	3,098.08
Otros servicios contratados	2,960.79	8,794.49
Otros servicios contratados-Colones	2,960.79	8,794.49

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2013**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES</b>	<b>5,799.26</b>	<b>21,768.27</b>
Pasajes y fletes	3,450.28	8,191.40
Pasajes y fletes-Colones	3,450.28	8,191.40
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	.00	107.68
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos-Colones	.00	107.68
Alquiler de vehículos	45.45	219.11
Alquiler de vehículos-Colones	45.45	219.11
Teléfonos, telex, fax	1,260.29	7,648.06
Teléfonos, telex, fax-Colones	1,260.29	7,648.06
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	1,043.24	5,602.02
Otros gastos de movilidad y comunicaciones-Colones	1,043.24	5,602.02
<b>GASTOS DE INFRAESTRUCTURA</b>	<b>27,112.93</b>	<b>159,193.27</b>
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	159.56	1,113.16
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos-Colones	159.56	1,113.16
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	1,970.84	11,105.31
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos-Colones	1,970.84	11,105.31
Agua y energía eléctrica	4,524.70	23,309.05
Agua y energía eléctrica-Colones	4,524.70	23,309.05
Alquiler de inmuebles	8,445.70	50,790.28
Alquiler de inmuebles-Colones	8,445.70	50,790.28
Alquiler de muebles y equipos	81.50	507.63
Alquiler de muebles y equipos-Colones	81.50	507.63
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	4,425.98	27,450.63
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	4,425.98	27,450.63
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	741.48	4,153.85
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler-Colones	741.48	4,153.85
Otros gastos de infraestructura	6,763.17	40,763.36
Otros gastos de infraestructura-Colones	6,763.17	40,763.36
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>9,583.33</b>	<b>46,488.36</b>
Otros seguros	491.01	2,739.20
Otros seguros-Colones	491.01	2,739.20
Papelaría, útiles y otros materiales	3,929.84	6,752.52
Papelaría, útiles y otros materiales-Colones	3,929.84	6,752.52
Gastos legales	15.43	15.43
Gastos legales-Colones	15.43	15.43
Suscripciones y afiliaciones	330.55	737.15
Suscripciones y afiliaciones-Colones	330.55	737.15
Promoción y publicidad	252.49	7,707.07
Promoción y publicidad-Colones	252.49	7,707.07
Amortización de Software	1,297.33	10,236.57
Amortización de Software-Colones	1,297.33	10,236.57
Gastos por materiales y suministros	139.13	1,446.30
Gastos por materiales y suministros-Colones	139.13	1,446.30
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	.00	1,800.00
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras-Colones	.00	1,800.00
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	2,399.97	11,999.83
Aportes al presupuesto de las Superintendencias-Colones	2,399.97	11,999.83
Gastos generales diversos	727.58	3,054.29
Gastos generales diversos-Colones	727.58	3,054.29
<b>IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>12,539.49</b>	<b>237,499.39</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>7,954.67</b>	<b>212,420.89</b>
Impuesto sobre la renta en el país	7,954.67	212,420.89
Impuesto sobre la renta en el país - Colones	7,954.67	212,420.89
<b>PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>4,584.82</b>	<b>25,078.50</b>
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	4,584.82	25,078.50
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias-Colones	4,584.82	25,078.50
<b>Total de Gastos</b>	<b>268,220.19</b>	<b>1,652,919.24</b>
	<b>116,174.10</b>	<b>574,336.93</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2013**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>Total de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>4,083,837.27</b>
Capital Social	1,500,000.00
Saldo Inicial	1,500,000.00
<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>17,689.13</b>
Saldo Inicial	15,853.37
Movimientos del periodo	1,835.76
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	1,835.76
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>274,631.00</b>
Saldo Inicial	274,631.00
<b>Resultados Acumulados de ejercicios anteriores</b>	<b>2,291,517.14</b>
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	2,291,517.14
Saldo Inicial	1,717,180.21
Utilidad Neta del periodo	574,336.93
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>	<b>1,717,180.21</b>
Resultados acumulados disponibles	1,717,180.21
<b>Resultado del periodo</b>	<b>574,336.93</b>