

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.****BALANCE DE SITUACIÓN****AL 30 DE JUNIO DEL 2014****(EN MILES DE COLONES)****ACTIVO**

DISPONIBILIDADES	195,183.48
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	193,683.48
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Colones	138,366.47
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Moneda Extranjera	55,317.01
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3,750,139.52
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	3,681,206.18
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios	3,228,227.86
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios-Colones	3,228,227.86
Valor adquisición de instrumentos financieros del B.C.C.R	3,248,370.86
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del B.C.C.R)	-29,909.01
Amortización descuento sobre instrumentos financieros del B.C.C.R	32,112.29
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del B.C.C.R	-22,346.28
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios	452,978.32
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios-Colones	452,978.32
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	462,203.36
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-9,225.04
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	.00
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	68,933.34
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	68,933.34
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros-Colones	68,933.34
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	68,933.34
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	23,601.04
COMISIONES POR COBRAR	10,240.17
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	10,240.17
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Colones	7,480.44
Comisiones por cobrar por Administración	7,234.81
Comisiones por cobrar de Salida	245.63
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	2,759.73
Comisiones por cobrar por Administración	2,716.09
Comisiones por cobrar de Salida	43.64
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	3,834.60
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3,834.60
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas-Colones	3,834.60
Compañías relacionadas	3,834.60
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	9,244.65
Impuesto sobre la renta diferido	9,244.65
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	9,244.65
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	281.62
Otras cuentas por cobrar	281.62
Otras cuentas por cobrar-Colones	281.62
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	189,995.75
EQUIPOS Y MOBILIARIO	155,037.62
Costo de equipos y mobiliario	155,037.62
Costo de equipos y mobiliario-Colones	155,037.62
EQUIPOS DE COMPUTACION	511,537.05
Costo de equipos de computación	516,674.19
Costo de equipos de computación -Colones	516,674.19
Deterioro de equipos de computación	-5,137.14
Deterioro de equipos de computación-Colones	-5,137.14
(DEPRECIACION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO )	-476,578.92
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	-117,070.50
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)-Colones	-117,070.50
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)	-359,508.42
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)-Colones	-359,508.42
OTROS ACTIVOS	438,183.49
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	154,725.25
Impuestos pagados por anticipado	116,017.64
Impuestos pagados por anticipado-colones	116,017.64
Impuestos sobre renta pagado por anticipada	111,984.93
Otros impuestos pagados por anticipado	4,032.71
Póliza de seguros pagada por anticipado	6,928.08
Póliza de seguros pagada por anticipado-Colones	6,928.08
Otros gastos pagados por anticipado	31,779.53
Otros gastos pagados por anticipado-Colones	31,779.53

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.	
BALANCE DE SITUACIÓN	
AL 30 DE JUNIO DEL 2014	
(EN MILES DE COLONES)	
CARGOS DIFERIDOS	20,657.99
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	20,657.99
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo-Colones	20,657.99
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	89,418.17
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	-68,760.18
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
BIENES DIVERSOS	232,575.51
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	231,481.35
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo- Colones	231,481.35
ACTIVOS INTANGIBLES	29,018.92
Software en uso	29,018.92
Software en uso-Colones	29,018.92
Valor de adquisición del software	108,041.12
(Amortización acumulada de software adquirido)	-79,022.20
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
<b>Total Activo</b>	<b>4,597,103.28</b>
<b>PASIVO</b>	
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	561,045.30
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	459,996.68
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	120,219.07
Acreedores por adquisición de bienes y servicios-Colones	120,219.07
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	100,861.14
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad-Colones	100,861.14
Aportaciones patronales por pagar	53,873.03
Aportaciones patronales por pagar-Colones	53,873.03
Impuestos retenidos por pagar	8,200.00
Impuestos retenidos por pagar-Colones	8,200.00
Impuestos retenidos a empleados por pagar	6,050.65
Impuestos retenidos a terceros por pagar	2,149.35
Aportaciones laborales retenidas por pagar	9,459.37
Aportaciones laborales retenidas por pagar-Colones	9,459.37
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	16,761.58
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar -Colones	16,761.58
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	16,761.58
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	210.55
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas-Colones	210.55
Compañías relacionadas	210.55
Vacaciones acumuladas por pagar	35,836.38
Vacaciones acumuladas por pagar-Colones	35,836.38
Aguinaldo acumulado por pagar	85,533.78
Aguinaldo acumulado por pagar-Colones	85,533.78
Comisiones por pagar con partes relacionadas	24,472.50
Comisiones por pagar con partes relacionadas-Colones	.00
Comisiones por pagar por servicios de custodia	.00
Otras cuentas y comisiones por pagar	24,472.50
Otras cuentas y comisiones por pagar	4,569.28
Otras cuentas y comisiones por pagar-Colones	4,569.28
PROVISIONES	98,507.85
Provisiones para obligaciones patronales	13,160.16
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	13,160.16
Provisiones por litigios pendientes	234.91
Provisiones por litigios pendientes-Colones	234.91
Otras provisiones	85,112.78
Otras provisiones-Colones	85,112.78
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDO	2,540.77
Impuesto sobre la renta diferido	2,540.77
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	2,540.77
<b>PASIVO</b>	<b>561,045.30</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2014**  
**(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	-15,642.39
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	-15,642.39
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	-15,642.39
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta-Colones	-15,642.39
Ganancias (pérdidas) no realizadas	-22,346.28
Ajuste por impuesto diferido	6,703.89
RESERVAS PATRIMONIALES	300,000.00
RESERVA LEGAL	300,000.00
Reserva legal	300,000.00
Reserva legal-Colones	300,000.00
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,810,603.77
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	1,810,603.77
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	1,810,603.77
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar-Colones	1,810,603.77
Utilidades de ejercicios anteriores	1,810,603.77
RESULTADO DEL PERÍODO	441,096.60
UTILIDAD O EXCEDENTE NETO DEL PERÍODO	441,096.60
Utilidad o excedente del periodo	441,096.60
Utilidad o excedente del periodo-Colones	441,096.60

<b>Total Patrimonio</b>	<b>4,036,057.98</b>
-------------------------	---------------------

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>4,597,103.28</b>
----------------------------------	---------------------

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Junio	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>24,276.69</b>	<b>187,388.62</b>
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	23,061.58	159,895.19
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	23,061.58	159,895.19
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	19,063.10	132,368.13
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	19,063.10	132,368.13
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta- Moneda Extranjera	3,998.48	27,527.06
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	3,998.48	.00
<b>GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)</b>	<b>1,215.11</b>	<b>17,562.11</b>
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	62.20	179.09
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	62.20	179.09
Diferencias de cambio por disponibilidades	1,122.83	16,826.03
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	1,122.83	16,826.03
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	30.08	556.99
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	30.08	556.99
<b>OTROS INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>.00</b>	<b>9,931.32</b>
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	.00	9,931.32
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	.00	9,931.32
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta – recursos propios	.00	9,931.32
<b>INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES</b>	<b>.00</b>	<b>3,512.89</b>
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	.00	3,512.89
Disminución de provisiones para obligaciones patronales	.00	1,489.67
Disminución de provisiones para obligaciones patronales-Colones	.00	1,489.67
Disminución de provisiones por litigios pendientes	.00	732.47
Disminución de provisiones por litigios pendientes-Colones	.00	732.47
Disminución de otras provisiones	.00	1,290.75
Disminución de otras provisiones - Colones	.00	1,290.75
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>309,747.32</b>	<b>1,937,721.71</b>
COMISIONES POR SERVICIOS	309,446.23	1,933,781.87
Comisiones por administración de fondos de inversión	309,446.23	1,933,781.87
Comisiones por administración de fondos de inversión-Colones	224,998.38	1,467,757.28
Comisión de Administración	224,752.60	1,465,907.95
Comisión de Salida	245.78	1,849.33
Comisiones por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	84,447.85	466,024.59
Comisión de Administración	84,403.91	465,098.21
Comisión de Salida	43.94	926.38
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>301.09</b>	<b>3,939.84</b>
Ingresos operativos varios	301.09	3,939.84
Ingresos operativos varios-Colones	301.09	3,939.84
Ingresos operativos varios-Moneda Extranjera	.00	.00
<b>Disminución de impuesto y participaciones sobre la utilidad</b>	<b>.00</b>	<b>21,703.16</b>
Disminución del impuesto sobre la renta	.00	21,703.16
Diferencias temporarias deducibles	.00	21,703.16
Diferencias temporarias deducibles-Colones	.00	21,703.16
<b>Total de Ingresos</b>	<b>334,024.01</b>	<b>2,150,326.38</b>
<b>GASTOS</b>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>5,804.95</b>	<b>36,524.98</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
<b>PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)</b>	<b>1,914.45</b>	<b>9,979.91</b>
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	424.21	2,870.21
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones Colones	424.21	2,870.21
Diferencias de cambio por disponibilidades.	1,413.61	6,712.22
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	1,413.61	6,712.22
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	76.63	397.48
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar colones	76.63	397.48
<b>OTROS GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>3,890.50</b>	<b>26,545.07</b>
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	.00	19.13
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	.00	19.13
Pérdida realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta – recursos propios	.00	19.13
Otros gastos financieros diversos	3,890.50	26,525.94
Otros gastos financieros diversos-Colones	3,890.50	26,525.94
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>49,500.74</b>	<b>370,548.30</b>
COMISIONES POR SERVICIOS	24,655.15	164,048.49
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	.00	267.90
Comisiones por servicios administrativos-Colones	.00	267.90
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	24,472.50	162,691.15
Comisiones por operaciones con partes relacionadas-Colones	24,472.50	162,691.15
Comisiones por otros servicios-Colones	24,472.50	162,691.15
Comisiones por otros servicios	182.65	1,089.44
Comisiones por otros servicios-Colones	182.65	1,089.44
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 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

GASTOS POR PROVISIONES	22,628.01	197,168.11
Provisiones para obligaciones patronales	10,136.49	62,724.59
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	10,136.49	62,724.59
Provisiones por litigios pendientes	1.73	743.83
Provisiones por litigios pendientes-Colones	1.73	743.83
Otras provisiones	12,489.79	133,699.69
Otras provisiones-Colones	12,489.79	133,699.69
OTROS GASTOS OPERATIVOS	2,217.58	9,331.70
Patentes	1,966.43	7,126.38
Patentes-Colones	1,966.43	7,126.38
Otros impuestos pagados en el país	16.64	124.66
Otros impuestos pagados en el país-Colones	16.64	124.66
Gastos operativos varios	234.51	2,080.66
Gastos operativos varios-Colones	234.51	2,080.66
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	234.51	2,037.23
Otros gastos operativos varios	.00	43.43
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>193,880.75</b>	<b>1,162,830.61</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>143,980.26</b>	<b>861,593.27</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	90,858.03	540,094.30
Sueldos y bonificaciones de personal permanente-Colones	90,858.03	540,094.30
Remuneraciones a directores y fiscales	1,350.44	8,875.15
Remuneraciones a directores y fiscales-Colones	1,350.44	8,875.15
Viáticos	953.28	4,638.91
Viáticos-Colones	953.28	4,638.91
Décimotercer sueldo	9,311.75	60,574.25
Décimotercer sueldo-Colones	9,311.75	60,574.25
Vacaciones	3,796.58	8,337.03
Vacaciones-Colones	3,796.58	8,337.03
Incentivos	.00	.00
Incentivos-Colones	.00	.00
Otras retribuciones	8,834.26	51,882.37
Otras retribuciones-Colones	8,834.26	51,882.37
Cargas sociales patronales	23,944.50	154,451.94
Cargas sociales patronales-Colones	23,944.50	154,451.94
Refrigerios	254.09	2,374.63
Refrigerios-Colones	254.09	2,374.63
Vestimenta	.00	.00
Vestimenta-Colones	.00	.00
Capacitación	469.86	6,436.26
Capacitación-Colones	469.86	6,436.26
Seguros para el personal	1,225.09	7,350.55
Seguros para el personal-Colones	1,225.09	7,350.55
Fondo de capitalización laboral	1,956.25	12,617.87
Fondo de capitalización laboral-Colones	1,956.25	12,617.87
Otros gastos de personal	1,026.13	3,960.01
Otros gastos de personal-Colones	1,026.13	3,960.01
<b>GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS</b>	<b>10,226.40</b>	<b>46,896.36</b>
Servicios de computación	.00	243.16
Servicios de computación-Colones	.00	243.16
Servicios de seguridad	745.07	7,461.08
Servicios de seguridad-Colones	745.07	7,461.08
Servicios de limpieza	2,886.54	8,659.61
Servicios de limpieza-Colones	2,886.54	8,659.61
Auditoria Externas	1,583.33	9,500.00
Auditoria Externas- Colones	1,583.33	9,500.00
consultoria Externas	.00	.00
consultoria Externas- Colones	.00	.00
Servicios de mensajería	442.58	3,098.08
Servicios de mensajería-Colones	442.58	3,098.08
Otros servicios contratados	4,568.88	17,934.43
Otros servicios contratados-Colones	4,568.88	17,934.43

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES</b>	<b>5,048.49</b>	<b>28,287.66</b>
Pasajes y fletes	1,533.13	8,590.39
Pasajes y fletes-Colones	1,533.13	8,590.39
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	62.50	887.19
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos-Colones	62.50	887.19
Alquiler de vehículos	52.91	578.65
Alquiler de vehículos-Colones	52.91	578.65
Teléfonos, telex, fax	1,383.59	8,184.68
Teléfonos, telex, fax-Colones	1,383.59	8,184.68
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	2,016.36	10,046.75
Otros gastos de movilidad y comunicaciones-Colones	2,016.36	10,046.75
<b>GASTOS DE INFRAESTRUCTURA</b>	<b>27,519.63</b>	<b>159,857.02</b>
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	59.24	458.02
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos-Colones	59.24	458.02
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	2,543.34	10,357.36
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos-Colones	2,543.34	10,357.36
Agua y energía eléctrica	3,689.02	20,024.44
Agua y energía eléctrica-Colones	3,689.02	20,024.44
Alquiler de inmuebles	10,262.17	59,021.56
Alquiler de inmuebles-Colones	10,262.17	59,021.56
Alquiler de muebles y equipos	99.59	580.73
Alquiler de muebles y equipos-Colones	99.59	580.73
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	4,054.30	28,642.76
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	4,054.30	28,642.76
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	726.21	4,433.59
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler-Colones	726.21	4,433.59
Otros gastos de infraestructura	6,085.76	36,338.56
Otros gastos de infraestructura-Colones	6,085.76	36,338.56
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>7,105.97</b>	<b>66,196.30</b>
Otros seguros	389.52	2,506.26
Otros seguros-Colones	389.52	2,506.26
Papelería, útiles y otros materiales	548.19	4,417.92
Papelería, útiles y otros materiales-Colones	548.19	4,417.92
Gastos legales	102.69	6,808.09
Gastos legales-Colones	102.69	6,808.09
Suscripciones y afiliaciones	49.00	1,141.74
Suscripciones y afiliaciones-Colones	49.00	1,141.74
Promoción y publicidad	538.50	20,698.14
Promoción y publicidad-Colones	538.50	20,698.14
Amortización de Software	1,010.23	6,711.02
Amortización de Software-Colones	1,010.23	6,711.02
Gastos por materiales y suministros	1,084.83	1,939.25
Gastos por materiales y suministros-Colones	1,084.83	1,939.25
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	2,833.40	17,065.31
Aportes al presupuesto de las Superintendencias-Colones	2,833.40	17,065.31
Gastos generales diversos	549.61	3,108.57
Gastos generales diversos-Colones	549.61	3,108.57
<b>IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>25,848.84</b>	<b>139,325.89</b>
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	23,303.71	122,564.31
Impuesto sobre la renta en el país	23,303.71	122,564.31
Impuesto sobre la renta en el país - Colones	23,303.71	122,564.31
PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD	2,545.13	16,761.58
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	2,545.13	16,761.58
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias-Colones	2,545.13	16,761.58
<b>Total de Gastos</b>	<b>275,035.28</b>	<b>1,709,229.78</b>
	<b>58,988.73</b>	<b>441,096.60</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2014**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>Total de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>4,036,057.98</b>
Capital Social	1,500,000.00
Saldo Inicial	1,500,000.00
<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>-15,642.39</b>
Saldo Inicial	-18,811.38
Movimientos del periodo	3,168.99
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	4,527.13
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>300,000.00</b>
Saldo Inicial	300,000.00
<b>Resultados Acumulados de ejercicios anteriores</b>	<b>2,251,700.37</b>
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	2,251,700.37
Saldo Inicial	1,810,603.77
Utilidad Neta del periodo	441,096.60
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>	<b>1,810,603.77</b>
Resultados acumulados disponibles	1,810,603.77
<b>Resultado del periodo</b>	<b>441,096.60</b>