

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

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	202,629.54
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	201,129.54
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Colones	166,704.38
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Moneda Extranjera	34,425.16
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3,896,859.04
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	3,866,726.03
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios	3,366,632.33
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios-Colones	3,366,632.33
Valor adquisición de instrumentos financieros del B.C.C.R	3,379,559.75
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del B.C.C.R)	-39,894.38
Amortización descuento sobre instrumentos financieros del B.C.C.R	43,561.64
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del B.C.C.R	-16,594.68
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios	500,093.70
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios-Colones	500,093.70
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	511,221.66
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-11,127.96
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	30,133.01
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	30,133.01
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros-Colones	30,133.01
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	30,133.01
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	35,831.57
COMISIONES POR COBRAR	10,858.64
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	10,858.64
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Colones	7,986.31
Comisiones por cobrar por Administración	7,791.03
Comisiones por cobrar de Salida	195.28
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	2,872.33
Comisiones por cobrar por Administración	2,652.41
Comisiones por cobrar de Salida	219.92
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	14,711.10
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	14,711.10
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas-Colones	14,711.10
Compañías relacionadas	14,711.10
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	7,389.44
Impuesto sobre la renta diferido	7,389.44
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	7,389.44
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	2,872.39
Otras cuentas por cobrar	2,872.39
Otras cuentas por cobrar-Colones	2,872.39
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	178,773.06
EQUIPOS Y MOBILIARIO	154,990.45
Costo de equipos y mobiliario	154,990.45
Costo de equipos y mobiliario-Colones	154,990.45
EQUIPOS DE COMPUTACION	512,596.46
Costo de equipos de computación	517,733.60
Costo de equipos de computación -Colones	517,733.60
Deterioro de equipos de computación	-5,137.14
Deterioro de equipos de computación-Colones	-5,137.14
(DEPRECIACION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO)	-488,813.85
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	-117,000.99
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)-Colones	-117,000.99
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)	-371,812.86
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)-Colones	-371,812.86
OTROS ACTIVOS	567,000.49
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	274,502.81
Impuestos pagados por anticipado	226,706.73
Impuestos pagados por anticipado-colones	226,706.73
Impuestos sobre renta pagado por anticipada	223,969.86
Otros impuestos pagados por anticipado	2,736.87
Póliza de seguros pagada por anticipado	14,819.01
Póliza de seguros pagada por anticipado-Colones	14,819.01
Otros gastos pagados por anticipado	32,977.07
Otros gastos pagados por anticipado-Colones	32,977.07

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

CARGOS DIFERIDOS	18,479.36
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	18,479.36
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo-Colones	18,479.36
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	89,418.17
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	-70,938.81
Costo de otros cargos Diferidos	10,157.66
(Amortización acumulada de otros cargos diferidos)	-10,157.66
BIENES DIVERSOS	247,995.68
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	246,901.52
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo- Colones	246,901.52
ACTIVOS INTANGIBLES	24,816.82
Software en uso	24,816.82
Software en uso-Colones	24,816.82
Valor de adquisición del software	108,041.12
(Amortización acumulada de software adquirido)	-83,224.30
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	4,881,093.70
PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	641,272.22
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	499,046.82
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	20,678.34
Acreedores por adquisición de bienes y servicios-Colones	20,678.34
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	184,836.92
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad-Colones	184,836.92
Aportaciones patronales por pagar	68,666.34
Aportaciones patronales por pagar-Colones	68,666.34
Retenciones por orden judicial	120.00
Retenciones a empleados por orden judicial	120.00
Impuestos retenidos por pagar	8,725.85
Impuestos retenidos por pagar-Colones	8,725.85
Impuestos retenidos a empleados por pagar	6,969.61
Impuestos retenidos a terceros por pagar	1,756.24
Aportaciones laborales retenidas por pagar	10,188.74
Aportaciones laborales retenidas por pagar-Colones	10,188.74
Otras retenciones a terceros por pagar	16.00
Otras retenciones a terceros por pagar-colones	16.00
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	25,536.21
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar -Colones	25,536.21
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	25,536.21
Vacaciones acumuladas por pagar	40,724.94
Vacaciones acumuladas por pagar-Colones	40,724.94
Aguinaldo acumulado por pagar	113,058.71
Aguinaldo acumulado por pagar-Colones	113,058.71
Comisiones por pagar con partes relacionadas	24,441.24
Otras cuentas y comisiones por pagar	24,441.24
Otras cuentas y comisiones por pagar	2,053.53
Otras cuentas y comisiones por pagar-Colones	2,053.53
PROVISIONES	139,814.36
Provisiones para obligaciones patronales	14,135.05
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	14,135.05
Otras provisiones	125,679.31
Otras provisiones-Colones	125,679.31
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDO	2,411.04
Impuesto sobre la renta diferido	2,411.04
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	2,411.04
PASIVO	641,272.22

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 30 DE SETIEMBRE 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	-11,616.28
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	-11,616.28
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	-11,616.28
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta-Colones	-11,616.28
Ganancias (pérdidas) no realizadas	-16,594.68
Ajuste por impuesto diferido	4,978.40
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	2,810,603.77
(Dividendos decretados en efectivo)	-1,000,000.00
RESULTADO DEL PERÍODO	640,833.99
UTILIDAD O EXCEDENTE NETO DEL PERIODO	640,833.99
Utilidad o excedente del periodo	640,833.99
Utilidad o excedente del periodo-Colones	640,833.99

Total Patrimonio	4,239,821.48
-------------------------	---------------------

Total Pasivo y Patrimonio	4,881,093.70
----------------------------------	---------------------

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

	Setiembre	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	25,393.86	264,828.55
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	23,991.61	231,809.13
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	23,991.61	231,809.13
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	20,218.13	192,832.73
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	20,218.13	192,832.73
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta- Moneda Extranjera	3,773.48	38,976.40
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	3,773.48	38,976.40
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	1,402.25	23,088.10
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	2.70	231.58
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	2.70	231.58
Diferencias de cambio por disponibilidades	1,396.81	22,274.85
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	1,396.81	22,274.85
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.74	581.67
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.74	581.67
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00	9,931.32
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
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	777.38	3,757.92
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	777.38	3,757.92
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	242.95	977.50
Disminución de provisiones por litigios pendientes-Colones	242.95	977.50
Disminución de otras provisiones	534.43	1,290.75
Disminución de otras provisiones - Colones	534.43	1,290.75
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	325,180.49	2,924,852.23
COMISIONES POR SERVICIOS	324,686.94	2,918,784.31
Comisiones por administración de fondos de inversión	324,686.94	2,918,784.31
Comisiones por administración de fondos de inversión-Colones	241,161.01	2,183,308.86
Comisión de Administración	240,965.74	2,180,633.57
Comisión de Salida	195.27	2,675.29
Comisiones por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	83,525.93	735,475.45
Comisión de Administración	83,306.05	734,288.59
Comisión de Salida	219.88	1,186.86
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	493.55	6,067.92
Ingresos operativos varios	493.55	6,067.92
Ingresos operativos varios-Colones	493.55	6,067.92
DISMINUCIÓN DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	.00	21,703.16
Disminución del impuesto sobre la renta	.00	21,703.16
Diferencias temporarias deducibles	.00	21,703.16
Diferencias temporarias deducibles	.00	21,703.16
Total de Ingresos	351,351.73	3,215,141.86
GASTOS		
GASTOS FINANCIEROS	4,594.11	53,512.31
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	584.66	14,805.53
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	199.68	4,709.59
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones Colones	199.68	4,709.59
Diferencias de cambio por disponibilidades.	377.29	9,643.77
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	377.29	9,643.77
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	7.69	452.17
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar colones	7.69	452.17
OTROS GASTOS FINANCIEROS	4,009.45	38,706.78
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	4,009.45	38,687.65
Otros gastos financieros diversos-Colones	4,009.45	38,687.65
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	49,872.21	524,698.22
COMISIONES POR SERVICIOS	25,157.11	241,287.00
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	24,441.24	238,587.23
Comisiones por operaciones con partes relacionadas-Colones	24,441.24	238,587.23
Comisiones por otros servicios-Colones	24,441.24	238,587.23
Comisiones por otros servicios	715.87	2,699.77
Comisiones por otros servicios-Colones	715.87	2,699.77

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

GASTOS POR PROVISIONES	23,175.37	267,979.95
Provisiones para obligaciones patronales	9,943.08	92,959.77
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	9,943.08	92,959.77
Provisiones por litigios pendientes	.00	753.96
Provisiones por litigios pendientes-Colones	.00	753.96
Otras provisiones	13,232.29	174,266.22
Otras provisiones-Colones	13,232.29	174,266.22
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,539.73	15,431.27
Patentes	1,343.47	12,402.71
Patentes-Colones	1,343.47	12,402.71
Otros impuestos pagados en el país	16.64	226.73
Otros impuestos pagados en el país-Colones	16.64	226.73
Gastos operativos varios	179.62	2,801.83
Gastos operativos varios-Colones	179.62	2,801.83
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	.00	2,801.83
Otros gastos operativos varios	179.62	.00
GASTOS DE ADMINISTRACION	203,385.88	1,764,021.04
GASTOS DE PERSONAL	150,692.48	1,309,862.04
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	96,041.95	825,562.60
Sueldos y bonificaciones de personal permanente-Colones	96,041.95	825,562.60
Remuneraciones a directores y fiscales	1,092.44	12,089.71
Remuneraciones a directores y fiscales-Colones	1,092.44	12,089.71
Viáticos	533.40	6,356.51
Viáticos-Colones	533.40	6,356.51
Décimotercer sueldo	10,028.01	90,233.65
Décimotercer sueldo-Colones	10,028.01	90,233.65
Vacaciones	2,183.04	14,915.94
Vacaciones-Colones	2,183.04	14,915.94
Otras retribuciones	9,609.47	78,234.02
Otras retribuciones-Colones	9,609.47	78,234.02
Cargas sociales patronales	25,786.30	230,685.81
Cargas sociales patronales-Colones	25,786.30	230,685.81
Refrigerios	261.39	3,085.00
Refrigerios-Colones	261.39	3,085.00
Capacitación	.00	11,818.62
Capacitación-Colones	.00	11,818.62
Seguros para el personal	2,386.43	12,187.17
Seguros para el personal-Colones	2,386.43	12,187.17
Fondo de capitalización laboral	2,106.72	18,848.84
Fondo de capitalización laboral-Colones	2,106.72	18,848.84
Otros gastos de personal	663.33	5,844.17
Otros gastos de personal-Colones	663.33	5,844.17
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	8,531.31	66,988.72
Servicios de computación	.00	243.16
Servicios de computación-Colones	.00	243.16
Servicios de seguridad	1,212.86	10,384.84
Servicios de seguridad-Colones	1,212.86	10,384.84
Servicios de limpieza	1,443.27	12,989.42
Servicios de limpieza-Colones	1,443.27	12,989.42
Auditoria Externas	2,925.97	15,592.64
Auditoria Externas- Colones	2,925.97	15,592.64
Servicios de mensajería	476.43	4,936.09
Servicios de mensajería-Colones	476.43	4,936.09
Otros servicios contratados	2,472.78	22,842.57
Otros servicios contratados-Colones	2,472.78	22,842.57

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

GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	7,526.92	44,538.98
Pasajes y fletes	1,404.52	13,320.85
Pasajes y fletes-Colones	1,404.52	13,320.85
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	139.14	1,273.35
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos-Colones	139.14	1,273.35
Alquiler de vehículos	189.91	863.54
Alquiler de vehículos-Colones	189.91	863.54
Teléfonos, telex, fax	981.05	11,950.77
Teléfonos, telex, fax-Colones	981.05	11,950.77
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	4,812.30	17,130.47
Otros gastos de movilidad y comunicaciones-Colones	4,812.30	17,130.47
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	30,386.19	245,676.81
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	82.20	685.31
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos-Colones	82.20	685.31
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	5,053.58	21,301.43
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos-Colones	5,053.58	21,301.43
Agua y energía eléctrica	3,555.34	30,363.45
Agua y energía eléctrica-Colones	3,555.34	30,363.45
Alquiler de inmuebles	9,991.72	88,978.06
Alquiler de inmuebles-Colones	9,991.72	88,978.06
Alquiler de muebles y equipos	129.77	986.32
Alquiler de muebles y equipos-Colones	129.77	986.32
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	4,845.20	42,405.61
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	4,845.20	42,405.61
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	726.21	6,612.21
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler-Colones	726.21	6,612.21
Otros gastos de infraestructura	6,002.17	54,344.42
Otros gastos de infraestructura-Colones	6,002.17	54,344.42
GASTOS GENERALES	6,248.98	96,954.49
Otros seguros	389.52	3,674.82
Otros seguros-Colones	389.52	3,674.82
Papelería, útiles y otros materiales	146.18	5,674.78
Papelería, útiles y otros materiales-Colones	146.18	5,674.78
Gastos legales	.00	6,808.09
Gastos legales-Colones	.00	6,808.09
Suscripciones y afiliaciones	87.26	1,307.00
Suscripciones y afiliaciones-Colones	87.26	1,307.00
Promoción y publicidad	325.35	32,276.76
Promoción y publicidad-Colones	325.35	32,276.76
Amortización de Software	963.44	10,913.12
Amortización de Software-Colones	963.44	10,913.12
Gastos por materiales y suministros	986.65	3,235.96
Gastos por materiales y suministros-Colones	986.65	3,235.96
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	.00	2,700.00
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras-Colones	.00	2,700.00
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	2,833.40	25,565.52
Aportes al presupuesto de las Superintendencias-Colones	2,833.40	25,565.52
Gastos generales diversos	517.18	4,798.44
Gastos generales diversos-Colones	517.18	4,798.44
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	30,437.75	232,076.30
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	27,632.76	206,540.09
Impuesto sobre la renta en el país	27,632.76	206,540.09
Impuesto sobre la renta en el país - Colones	27,632.76	206,540.09
PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD	2,804.99	25,536.21
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	2,804.99	25,536.21
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias-Colones	2,804.99	25,536.21
Total de Gastos	288,289.95	2,574,307.87
	63,061.78	640,833.99

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2014
(EN MILES DE COLONES)

Total de Cambios en el Patrimonio	4,239,821.48
Capital Social	1,500,000.00
Saldo Inicial	1,500,000.00
Ajustes al Patrimonio	-11,616.28
Saldo Inicial	-10,204.48
Movimientos del periodo	-1,411.80
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	-2,016.86
Reservas Patrimoniales	300,000.00
Saldo Inicial	300,000.00
Resultados Acumulados de ejercicios anteriores	2,451,437.76
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	2,451,437.76
Saldo Inicial	1,810,603.77
Utilidad Neta del periodo	640,833.99
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,810,603.77
Resultados acumulados disponibles	1,810,603.77
Resultado del periodo	640,833.99