

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2015**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>ACTIVO</b>	
DISPONIBILIDADES	169,905.70
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	168,405.70
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Colones	94,240.34
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Moneda Extranjera	74,165.36
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4,264,334.51
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	4,204,540.62
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios	3,461,448.32
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios-Colones	3,461,448.32
Valor adquisición de instrumentos financieros del B.C.C.R	3,444,214.05
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del B.C.C.R)	-26,830.29
Amortización descuento sobre instrumentos financieros del B.C.C.R	9,048.51
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del B.C.C.R	35,016.05
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios	743,092.30
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios-Recursos propios-Colones	743,092.30
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	742,969.60
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-4,779.06
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	4,901.76
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	59,793.89
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	59,793.89
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros-Colones	59,793.89
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	59,793.89
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	71,080.52
COMISIONES POR COBRAR	13,957.79
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	13,957.79
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Colones	10,958.22
Comisiones por cobrar por Administración	10,701.03
Comisiones por cobrar de Salida	257.19
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	2,999.57
Comisiones por cobrar por Administración	2,992.41
Comisiones por cobrar de Salida	7.16
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	6,548.91
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	6,548.91
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas-Colones	6,548.91
Compañías relacionadas	6,548.91
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	50,456.65
Impuesto sobre la renta diferido	35,462.92
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	35,462.92
Impuesto sobre la renta por cobrar	14,993.73
Impuesto sobre la renta por cobrar-Colones	14,993.73
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	117.17
Otras cuentas por cobrar	117.17
Otras cuentas por cobrar-Colones	117.17
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	202,082.94
EQUIPOS Y MOBILIARIO	215,048.51
Costo de equipos y mobiliario	215,048.51
Costo de equipos y mobiliario-Colones	215,048.51
EQUIPOS DE COMPUTACION	520,753.16
Costo de equipos de computación	528,034.10
Costo de equipos de computación -Colones	528,034.10
Deterioro de equipos de computación	-7,280.94
Deterioro de equipos de computación-Colones	-7,280.94
DEPRECIACION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO	-533,718.73
Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario	-125,288.58
Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario-Colones	-125,288.58
Depreciación acumulada del costo de equipos de computación	-408,430.15
Depreciación acumulada del costo de equipos de computación-Colones	-408,430.15
OTROS ACTIVOS	426,536.81
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	125,209.03
Impuestos pagados por anticipado	78,442.37
Impuestos pagados por anticipado-colones	78,442.37
Impuestos sobre renta pagado por anticipada	76,040.88
Otros impuestos pagados por anticipado	2,401.49
Póliza de seguros pagada por anticipado	7,040.63
Póliza de seguros pagada por anticipado-Colones	7,040.63
Otros gastos pagados por anticipado	39,726.03
Otros gastos pagados por anticipado-Colones	39,726.03

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2015**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	11,959.23
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	11,959.23
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo-Colones	11,959.23
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	89,418.17
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	-77,458.94
Costo de otros cargos Diferidos	10,157.66
(Amortización acumulada de otros cargos diferidos)	-10,157.66
<b>BIENES DIVERSOS</b>	270,635.04
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	269,540.88
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo- Colones	269,540.88
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	17,527.69
Software en uso	17,527.69
Software en uso-Colones	17,527.69
Valor de adquisición del software	108,878.66
(Amortización acumulada de software adquirido)	-91,350.97
<b>OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS</b>	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>5,133,940.48</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	682,032.82
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS</b>	567,374.66
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	25,526.26
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios-Colones	25,526.26
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	191,777.62
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad-Colones	191,777.62
Aportaciones patronales por pagar	68,125.59
Aportaciones patronales por pagar-Colones	68,125.59
Impuestos retenidos por pagar	104,673.18
Impuestos retenidos por pagar-Colones	104,673.18
Impuestos retenidos a empleados por pagar	12,450.54
Impuestos retenidos a terceros por pagar	92,222.64
Aportaciones laborales retenidas por pagar	13,815.61
Aportaciones laborales retenidas por pagar-Colones	13,815.61
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	22,796.01
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar -Colones	22,796.01
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	22,796.01
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	2,863.91
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas-Colones	2,863.91
Compañías relacionadas	2,863.91
Vacaciones acumuladas por pagar	40,143.93
Vacaciones acumuladas por pagar-Colones	40,143.93
Aguinaldo acumulado por pagar	81,381.44
Aguinaldo acumulado por pagar-Colones	81,381.44
Comisiones por pagar con partes relacionadas	14,038.12
Comisiones por pagar con partes relacionadas-Colones	14,038.12
Otras cuentas y comisiones por pagar	14,038.12
Otras cuentas y comisiones por pagar	2,232.99
Otras cuentas y comisiones por pagar-Colones	2,232.99
<b>PROVISIONES</b>	99,618.20
Provisiones para obligaciones patronales	7,455.94
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	7,455.94
Otras provisiones	92,162.26
Otras provisiones-Colones	92,162.26
<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDO</b>	15,039.96
Impuesto sobre la renta diferido	15,039.96
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	15,039.96
<b>PASIVO</b>	<b>682,032.82</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2015**  
**(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	24,511.23
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	24,511.23
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	24,511.23
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta-Colones	24,511.23
Ganancias (pérdidas) no realizadas	35,016.04
(Ajuste por impuesto diferido)	-10,504.81
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	2,051,175.15
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	2,051,175.15
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	551,175.15
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar-Colones	551,175.15
Utilidades de ejercicios anteriores	1,151,175.15
(Dividendos decretados en efectivo)	-600,000.00
Utilidades de ejercicios anteriores afectados para capitalizar	1,500,000.00
Utilidades de ejercicios anteriores afectados para capitalizar-Colones	1,500,000.00
RESULTADO DEL PERÍODO	576,221.28
UTILIDAD O EXCEDENTE NETO DEL PERIODO	576,221.28
Utilidad o excedente del periodo	576,221.28
Utilidad o excedente del periodo-Colones	576,221.28
<b>Total Patrimonio</b>	<b>4,451,907.66</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>5,133,940.48</b>

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2015**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Junio	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>31,591.96</b>	<b>188,044.14</b>
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	27,345.97	166,931.50
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	27,345.97	166,931.50
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	25,091.21	139,879.40
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	25,091.21	139,879.40
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta- Moneda Extranjera	2,254.76	27,052.10
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	2,254.76	27,052.10
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	606.11	7,036.80
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	8.86	79.86
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones colones	8.86	79.86
Diferencias de cambio por disponibilidades	594.58	6,866.92
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	594.58	6,866.92
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.67	90.02
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.67	90.02
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	3,639.88	14,075.84
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	3,639.88	14,075.84
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	3,639.88	14,075.84
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta – recursos propios	3,639.88	14,075.84
<b>INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES</b>	<b>50,720.32</b>	<b>97,664.57</b>
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	50,720.32	97,664.57
Disminución de provisiones para obligaciones patronales	50,720.32	97,664.57
Disminución de provisiones para obligaciones patronales-Colones	50,720.32	97,664.57
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>389,112.07</b>	<b>2,124,806.09</b>
COMISIONES POR SERVICIOS	388,061.27	2,113,743.99
Comisiones por administración de fondos de inversión	388,061.27	2,113,743.99
Comisiones por administración de fondos de inversión-Colones	296,957.83	1,604,459.44
Comisión de Administración	296,700.64	1,602,616.02
Comisión de Salida	257.19	1,843.42
Comisiones por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	91,103.44	509,284.55
Comisión de Administración	91,096.28	508,355.70
Comisión de Salida	7.16	928.85
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	1,050.80	11,062.10
Ingresos operativos varios	1,050.80	11,062.10
Ingresos operativos varios-Colones	1,050.80	11,061.45
Ingresos operativos varios-Moneda Extranjera	.00	.65
<b>DISMINUCIÓN DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>6,534.03</b>	<b>32,507.52</b>
Diferencias temporarias deducibles	6,534.03	32,507.52
Diferencias temporarias deducibles-Colones	6,534.03	32,507.52
<b>Total de Ingresos</b>	<b>477,958.38</b>	<b>2,443,022.32</b>
<b>GASTOS</b>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>2,767.86</b>	<b>22,074.42</b>
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	376.31	4,213.10
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	147.70	2,776.96
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones Colones	147.70	2,776.96
Diferencias de cambio por disponibilidades.	212.84	1,330.11
Diferencias de cambio por disponibilidades -Colones	212.84	1,330.11
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	15.77	106.03
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar-Colones	15.77	106.03
OTROS GASTOS FINANCIEROS	2,391.55	17,861.32
Otros gastos financieros diversos	2,391.55	17,861.32
Otros gastos financieros diversos-Colones	2,391.55	17,861.32
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>54,492.31</b>	<b>328,423.84</b>
COMISIONES POR SERVICIOS	30,371.73	168,359.01
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	30,192.09	167,281.97
Comisiones por operaciones con partes relacionadas-Colones	30,192.09	167,281.97
Comisiones por otros servicios-Colones	30,192.09	167,281.97
Comisiones por otros servicios	179.64	1,077.04
Comisiones por otros servicios-Colones	179.64	1,077.04

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2015**  
**(EN MILES DE COLONES)**

GASTOS POR PROVISIONES	22,728.97	112,328.67
Provisiones para obligaciones patronales	948.87	3,970.28
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	948.87	3,970.28
Otras provisiones	21,780.10	108,358.39
Otras provisiones-Colones	21,780.10	108,358.39
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,391.61	47,736.16
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	.00	38,390.03
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas-Colones	.00	38,390.03
Patentes	1,150.32	7,867.68
Patentes-Colones	1,150.32	7,867.68
Otros impuestos pagados en el país	16.81	125.65
Otros impuestos pagados en el país-Colones	16.81	125.65
Gastos operativos varios	224.48	1,352.80
Gastos operativos varios-Colones	224.48	1,352.80
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	211.36	1,119.03
Otros gastos operativos varios	13.12	233.77
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>217,967.37</b>	<b>1,299,969.41</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>163,824.78</b>	<b>985,554.23</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	94,803.82	587,216.90
Sueldos y bonificaciones de personal permanente-Colones	94,803.82	587,216.90
Remuneraciones a directores y fiscales	1,014.00	7,098.00
Remuneraciones a directores y fiscales-Colones	1,014.00	7,098.00
Viáticos	592.70	3,268.87
Viáticos-Colones	592.70	3,268.87
Décimotercer sueldo	10,636.93	63,052.57
Décimotercer sueldo-Colones	10,636.93	63,052.57
Vacaciones	2,204.40	9,294.55
Vacaciones-Colones	2,204.40	9,294.55
Otras retribuciones	16,325.52	96,369.58
Otras retribuciones-Colones	10,373.41	59,834.31
Gasto por aporte al Auxilio de Censantía	5,952.11	36,535.27
Gasto por aporte al Auxilio de Censantía-Colones	5,952.11	36,535.27
Cargas sociales patronales	29,735.73	170,876.73
Cargas sociales patronales-Colones	29,735.73	170,876.73
Refrigerios	291.27	2,395.94
Refrigerios-Colones	291.27	2,395.94
Vestimenta	556.57	1,197.28
Vestimenta-Colones	556.57	1,197.28
Capacitación	1,189.69	3,619.35
Capacitación-Colones	1,189.69	3,619.35
Seguros para el personal	1,161.34	6,968.04
Seguros para el personal-Colones	1,161.34	6,968.04
Fondo de capitalización laboral	3,791.29	28,074.95
Fondo de capitalización laboral-Colones	3,791.29	28,074.95
Otros gastos de personal	1,521.52	6,121.47
Otros gastos de personal-Colones	1,521.52	6,121.47
<b>GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS</b>	<b>6,975.57</b>	<b>46,229.06</b>
Servicios de seguridad	855.45	5,132.73
Servicios de seguridad-Colones	855.45	5,132.73
Servicios de limpieza	1,384.44	8,509.22
Servicios de limpieza-Colones	1,384.44	8,509.22
Auditoría Externas	1,710.92	10,265.51
Auditoría Externas- Colones	1,710.92	10,265.51
Servicios de mensajería	514.00	3,084.00
Servicios de mensajería-Colones	514.00	3,084.00
Otros servicios contratados	2,510.76	19,237.60
Otros servicios contratados-Colones	2,510.76	19,237.60

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2015**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES</b>	<b>6,218.84</b>	<b>48,143.72</b>
Pasajes y fletes	1,162.87	6,592.80
Pasajes y fletes-Colones	1,162.87	6,592.80
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	.00	247.84
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos-Colones	.00	247.84
Alquiler de vehículos	51.84	630.59
Alquiler de vehículos-Colones	51.84	630.59
Teléfonos, telex, fax	1,190.50	9,436.83
Teléfonos, telex, fax-Colones	1,190.50	9,436.83
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	3,813.63	31,235.66
Otros gastos de movilidad y comunicaciones-Colones	3,813.63	31,235.66
<b>GASTOS DE INFRAESTRUCTURA</b>	<b>31,867.53</b>	<b>179,683.82</b>
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	124.59	737.97
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos-Colones	124.59	737.97
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	3,859.04	22,704.31
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos-Colones	3,859.04	22,704.31
Agua y energía eléctrica	2,957.40	18,264.90
Agua y energía eléctrica-Colones	2,957.40	18,264.90
Alquiler de inmuebles	9,571.00	58,721.83
Alquiler de inmuebles-Colones	9,571.00	58,721.83
Alquiler de muebles y equipos	128.20	937.12
Alquiler de muebles y equipos-Colones	128.20	937.12
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	7,167.03	29,915.35
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	7,167.03	29,915.35
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	723.96	4,343.75
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler-Colones	723.96	4,343.75
Otros gastos de infraestructura	7,336.31	44,058.59
Otros gastos de infraestructura-Colones	7,336.31	44,058.59
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>9,080.65</b>	<b>40,358.58</b>
Otros seguros	531.61	3,079.80
Otros seguros-Colones	531.61	3,079.80
Papelería, útiles y otros materiales	1,320.56	2,320.71
Papelería, útiles y otros materiales-Colones	1,320.56	2,320.71
Gastos legales	.00	445.25
Gastos legales-Colones	.00	445.25
Suscripciones y afiliaciones	.00	175.00
Suscripciones y afiliaciones-Colones	.00	175.00
Promoción y publicidad	2,626.40	6,267.62
Promoción y publicidad-Colones	2,626.40	6,267.62
Amortización de Software	1,430.47	5,304.01
Amortización de Software-Colones	1,430.47	5,304.01
Gastos por materiales y suministros	204.43	2,573.09
Gastos por materiales y suministros-Colones	204.43	2,573.09
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	.00	2,550.00
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras-Colones	.00	2,550.00
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	2,630.85	15,785.13
Aportes al presupuesto de las Superintendencias-Colones	2,630.85	15,785.13
Gastos generales diversos	336.33	1,857.97
Gastos generales diversos-Colones	336.33	1,857.97
<b>IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>46,182.12</b>	<b>216,153.37</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>40,296.22</b>	<b>193,357.36</b>
Impuesto sobre la renta en el país	40,296.22	191,777.62
Impuesto sobre la renta en el país - Colones	40,296.22	191,777.62
Impuesto sobre la Renta Diferido	.00	1,579.74
Impuesto sobre la Renta Diferido- Colones	.00	1,579.74
<b>PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>5,885.90</b>	<b>22,796.01</b>
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	5,885.90	22,796.01
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias-Colones	5,885.90	22,796.01
<b>Total de Gastos</b>	<b>321,409.66</b>	<b>1,866,621.04</b>
	<b>156,548.72</b>	<b>576,401.28</b>

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**AL 30 DE JUNIO DEL 2015**  
**(EN MILES DE COLONES)**

<b>Total de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>4,451,907.66</b>
Capital Social	1,500,000.00
Saldo Inicial	1,500,000.00
<b>Ajustes al Patrimonio</b>	<b>24,511.23</b>
Saldo Inicial	11,271.81
Movimientos del periodo	13,239.42
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	18,913.45
Otros movimientos	-5,674.03
<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>300,000.00</b>
Saldo Inicial	300,000.00
<b>Resultados Acumulados de ejercicios anteriores</b>	<b>2,627,396.43</b>
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	1,127,396.43
Saldo Inicial	2,651,175.15
Utilidad Neta del periodo	576,221.28
Dividendos en efectivo	-600,000.00
Otros movimientos	-1,500,000.00
Utilidades de ejercicios anteriores afectados para capitalizar	1,500,000.00
Aumento de utilidades para capitalizar	1,500,000.00
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>	<b>2,651,175.15</b>
Resultados acumulados disponibles	2,651,175.15
<b>Resultado del periodo</b>	<b>576,221.28</b>