

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

<b>ACTIVO</b>	
DISPONIBILIDADES	231,306.94
Efectivo	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	229,806.94
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Colones	211,192.37
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Moneda Extranjera	18,614.57
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4,722,262.34
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	4,652,601.82
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios	3,008,329.58
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios-Colones	3,008,329.58
Valor adquisición de instrumentos financieros del B.C.C.R	2,992,921.85
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del B.C.C.R)	-33,823.18
Amortización descuento sobre instrumentos financieros del B.C.C.R	1,164.94
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del B.C.C.R	48,065.97
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios	1,644,272.24
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios-Recursos propios-Colones	1,644,272.24
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	1,652,232.13
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-8,026.29
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	66.40
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	69,660.52
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	69,660.52
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros-Colones	69,660.52
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	69,660.52
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	72,087.87
COMISIONES POR COBRAR	16,911.47
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	16,911.47
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Colones	14,239.51
Comisiones por cobrar por Administración	13,258.33
Comisiones por cobrar de Salida	981.18
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	2,671.96
Comisiones por cobrar por Administración	2,646.49
Comisiones por cobrar de Salida	25.47
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	3,130.98
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3,130.98
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas-Colones	3,130.98
Compañías relacionadas	3,130.98
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	51,571.34
Impuesto sobre la renta diferido	51,571.34
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	51,571.34
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	474.08
Otras cuentas por cobrar	474.08
Otras cuentas por cobrar-Colones	474.08
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	185,893.73
EQUIPOS Y MOBILIARIO	215,207.97
Costo de equipos y mobiliario	215,207.97
Costo de equipos y mobiliario-Colones	215,207.97
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
DEPRECACION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO	-550,067.40
Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario	-129,820.79
Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario-Colones	-129,820.79
Depreciación acumulada del costo de equipos de computación	-420,246.61
Depreciación acumulada del costo de equipos de computación-Colones	-420,246.61
OTROS ACTIVOS	524,835.75
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	218,143.44
Impuestos pagados por anticipado	154,693.95
Impuestos pagados por anticipado-Colones	154,693.95
Impuestos sobre renta pagado por anticipada	152,081.76
Otros impuestos pagados por anticipado	2,612.19
Póliza de seguros pagada por anticipado	28,824.03
Póliza de seguros pagada por anticipado-Colones	28,824.03
Otros gastos pagados por anticipado	34,625.46
Otros gastos pagados por anticipado-Colones	34,625.46

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

<b>CARGOS DIFERIDOS</b>	
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	10,234.08
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo-Colones	10,234.08
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	10,234.08
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	89,418.17
Costo de otros cargos Diferidos	-79,184.09
(Amortización acumulada de otros cargos diferidos)	10,157.66
<b>BENES DIVERSOS</b>	-10,157.66
Biblioteca y Obras de Arte	280,079.99
Biblioteca y Obras de Arte-Colones	1,094.16
Valor de origen de obras de arte	1,094.16
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo	1,094.16
Aplicaciones Automatizadas en desarrollo- Colones	278,985.83
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	278,985.83
Software en uso	15,172.42
Software en uso-Colones	15,172.42
Valor de adquisición del software	15,172.42
(Amortización acumulada de software adquirido)	108,486.84
<b>OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS</b>	-93,314.42
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>5,736,386.63</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	890,701.65
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS</b>	719,736.54
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	27,356.88
Acreedores por adquisición de bienes y servicios-Colones	27,356.88
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	368,666.66
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad-Colones	368,666.66
Aportaciones patronales por pagar	76,485.36
Aportaciones patronales por pagar-Colones	76,485.36
Retenciones por orden judicial	120.00
Retenciones a empleados por orden judicial	120.00
Impuestos retenidos por pagar	9,338.60
Impuestos retenidos por pagar-Colones	9,338.60
Impuestos retenidos a empleados por pagar	6,909.37
Impuestos retenidos a terceros por pagar	2,429.23
Aportaciones laborales retenidas por pagar	10,450.59
Aportaciones laborales retenidas por pagar-Colones	10,450.59
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	39,642.60
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar -Colones	39,642.60
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	39,642.60
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas	2,863.41
Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas-Colones	2,863.41
Compañías relacionadas	2,863.41
Vacaciones acumuladas por pagar	40,826.07
Vacaciones acumuladas por pagar-Colones	40,826.07
Aguinaldo acumulado por pagar	110,113.07
Aguinaldo acumulado por pagar-Colones	110,113.07
Comisiones por pagar con partes relacionadas	31,890.52
Comisiones por pagar con partes relacionadas-Colones	31,890.52
Otras cuentas y comisiones por pagar	31,890.52
Otras cuentas y comisiones por pagar	1,982.78
Otras cuentas y comisiones por pagar-Colones	1,982.78
<b>PROVISIONES</b>	1,982.78
Provisiones para obligaciones patronales	152,726.83
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	4,481.03
Otras provisiones	4,481.03
Otras provisiones-Colones	148,245.80
<b>IMPUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDO</b>	148,245.80
Impuesto sobre la renta diferido	18,238.28
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	18,238.28
<b>PASIVO</b>	<b>890,701.65</b>

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

**PATRIMONIO**

CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO	3,000,000.00
CAPITAL PAGADO	3,000,000.00
Capital pagado ordinario	3,000,000.00
Capital pagado ordinario-Colones	3,000,000.00
AJUSTES AL PATRIMONIO	33,646.18
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	33,646.18
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	33,646.18
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta-Colones	33,646.18
Ganancias (pérdidas) no realizadas	48,065.97
(Ajuste por impuesto diferido)	-14,419.79
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	551,175.15
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	551,175.15
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
RESULTADO DEL PERÍODO	960,863.65
UTILIDAD O EXCEDENTE NETO DEL PERÍODO	960,863.65
Utilidad o excedente del periodo	960,863.65
Utilidad o excedente del periodo-Colones	960,863.65
<b>Total Patrimonio</b>	<b>4,845,684.98</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>5,736,386.63</b>

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

	<b>Setiembre</b>	<b>Acumulado</b>
<b>INGRESOS</b>		
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>	<b>39,427.32</b>	<b>292,330.19</b>
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	31,472.77	258,825.20
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	31,472.77	258,825.20
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	31,001.67	229,909.95
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	31,001.67	229,909.95
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta- Moneda Extranjera	471.10	28,915.25
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	471.10	28,915.25
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	1,331.36	11,873.58
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	17.87	109.06
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones colones	17.87	109.06
Diferencias de cambio por disponibilidades	1,286.37	11,637.85
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	1,286.37	11,637.85
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	27.12	126.67
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	27.12	126.67
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	6,623.19	21,631.41
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	6,623.19	21,631.41
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	6,623.19	21,631.41
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta – recursos propios	6,623.19	21,631.41
<b>INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES</b>		
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	.00	<b>97,664.57</b>
Disminución de provisiones para obligaciones patronales	.00	97,664.57
Disminución de provisiones para obligaciones patronales-Colones	.00	97,664.57
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>428,594.84</b>	<b>3,442,662.12</b>
COMISIONES POR SERVICIOS	428,295.36	3,430,986.76
Comisiones por administración de fondos de inversión	428,295.36	3,430,986.76
Comisiones por administración de fondos de inversión-Colones	350,251.13	2,669,779.70
Comisión de Administración	349,269.95	2,666,190.42
Comisión de Salida	981.18	3,589.28
Comisiones por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	78,044.23	761,207.06
Comisión de Administración	78,018.80	759,712.66
Comisión de Salida	25.43	1,494.40
<b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>	<b>299.48</b>	<b>11,675.36</b>
Ingresos operativos varios	299.48	11,675.36
Ingresos operativos varios-Colones	299.48	11,674.72
Ingresos operativos varios-Moneda Extranjera	.00	.64
<b>DISMINUCIÓN DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	5,554.30	49,332.58
Diferencias temporarias deducibles	5,554.30	49,332.58
Diferencias temporarias deducibles-Colones	5,554.30	49,332.58
<b>Total de Ingresos</b>	<b>473,576.46</b>	<b>3,881,989.46</b>
<b>GASTOS</b>		
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>	<b>5,312.26</b>	<b>35,198.84</b>
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	721.34	5,879.18
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	485.86	3,909.48
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones Colones	485.86	3,909.48
Diferencias de cambio por disponibilidades.	207.57	1,820.62
Diferencias de cambio por disponibilidades -Colones	207.57	1,820.62
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	27.91	149.08
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar-Colones	27.91	149.08
OTROS GASTOS FINANCIEROS	4,590.92	29,319.66
Otros gastos financieros diversos	4,590.92	29,319.66
Otros gastos financieros diversos-Colones	4,590.92	29,319.66
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	<b>52,996.18</b>	<b>492,099.72</b>
COMISIONES POR SERVICIOS	32,070.12	268,555.50
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	31,890.51	266,399.76
Comisiones por operaciones con partes relacionadas-Colones	31,890.51	266,399.76
Comisiones por otros servicios-Colones	31,890.51	266,399.76
Comisiones por otros servicios	179.61	2,155.74
Comisiones por otros servicios-Colones	179.61	539.79
Comisiones por otros servicios-Moneda Extranjera	.00	1,615.95

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

<b>GASTOS POR PROVISIONES</b>	<b>19,412.70</b>	<b>171,100.46</b>
Provisiones para obligaciones patronales	898.36	6,658.52
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	898.36	6,658.52
Otras provisiones	18,514.34	164,441.94
Otras provisiones-Colones	18,514.34	164,441.94
<b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>	<b>1,513.36</b>	<b>52,443.76</b>
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	1,280.88	11,449.21
Patentes-Colones	1,280.88	11,449.21
Otros impuestos pagados en el país	16.81	176.07
Otros impuestos pagados en el país-Colones	16.81	176.07
Gastos operativos varios	215.67	2,428.45
Gastos operativos varios-Colones	215.67	2,428.45
Gastos operativos por servicios bancarios y similares	215.67	1,695.18
Otros gastos operativos varios	.00	733.27
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	<b>224,583.88</b>	<b>1,983,938.25</b>
<b>GASTOS DE PERSONAL</b>	<b>166,508.17</b>	<b>1,480,942.95</b>
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	97,027.53	874,680.59
Sueldos y bonificaciones de personal permanente-Colones	97,027.53	874,680.59
Remuneraciones a directores y fiscales	1,422.00	10,142.40
Remuneraciones a directores y fiscales-Colones	1,422.00	10,142.40
Viáticos	544.30	5,838.04
Viáticos-Colones	544.30	5,838.04
Décimotercer sueldo	10,719.08	94,611.71
Décimotercer sueldo-Colones	10,719.08	94,611.71
Vacaciones	2,527.37	14,940.27
Vacaciones-Colones	2,527.37	14,940.27
Otras retribuciones	17,333.60	145,787.24
Otras retribuciones-Colones	11,305.21	91,522.22
Gasto por aporte al Auxilio de Censantía	6,028.39	54,265.02
Gasto por aporte al Auxilio de Censantía-Colones	6,028.39	54,265.02
Cargas sociales patronales	29,945.67	259,101.26
Cargas sociales patronales-Colones	29,945.67	259,101.26
Refrigerios	286.17	3,107.51
Refrigerios-Colones	286.17	3,107.51
Vestimenta	178.70	1,408.97
Vestimenta-Colones	178.70	1,408.97
Capacitación	659.92	9,130.24
Capacitación-Colones	659.92	9,130.24
Seguros para el personal	1,228.40	10,519.12
Seguros para el personal-Colones	1,228.40	10,519.12
Fondo de capitalización laboral	3,820.19	39,313.15
Fondo de capitalización laboral-Colones	3,820.19	39,313.15
Otros gastos de personal	815.24	12,362.45
Otros gastos de personal-Colones	815.24	12,362.45
<b>GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS</b>	<b>6,744.87</b>	<b>77,766.74</b>
Servicios de seguridad	855.45	7,699.09
Servicios de seguridad-Colones	855.45	7,699.09
Servicios de limpieza	1,384.44	12,662.53
Servicios de limpieza-Colones	1,384.44	12,662.53
Auditoría Externas	2,605.04	20,195.60
Auditoría Externas- Colones	2,605.04	20,195.60
consultoría Externas	75.00	75.00
consultoría Externas- Colones	75.00	75.00
Servicios de mensajería	514.00	4,626.00
Servicios de mensajería-Colones	514.00	4,626.00
Otros servicios contratados	1,310.94	32,508.52
Otros servicios contratados-Colones	1,310.94	32,508.52

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

<b>GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES</b>	<b>11,173.25</b>	<b>75,477.13</b>
Pasajes y fletes	1,390.93	12,027.55
Pasajes y fletes-Colones	1,390.93	12,027.55
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	.00	411.91
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos-Colones	.00	411.91
Alquiler de vehículos	188.62	1,044.69
Alquiler de vehículos-Colones	188.62	1,044.69
Teléfonos, telex, fax	4,304.75	16,117.99
Teléfonos, telex, fax-Colones	4,304.75	16,117.99
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	5,288.95	45,874.99
Otros gastos de movilidad y comunicaciones-Colones	5,288.95	45,874.99
<b>GASTOS DE INFRAESTRUCTURA</b>	<b>30,858.16</b>	<b>270,087.13</b>
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	1,285.38	2,272.53
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos-Colones	1,285.38	2,272.53
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	3,770.51	33,726.42
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos-Colones	3,770.51	33,726.42
Agua y energía eléctrica	2,872.71	26,951.41
Agua y energía eléctrica-Colones	2,872.71	26,951.41
Alquiler de inmuebles	9,559.51	87,371.50
Alquiler de inmuebles-Colones	9,559.51	87,371.50
Alquiler de muebles y equipos	64.40	1,313.86
Alquiler de muebles y equipos-Colones	64.40	1,313.86
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	5,374.40	46,264.01
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	5,374.40	46,264.01
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	575.05	6,068.90
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler-Colones	575.05	6,068.90
Otros gastos de infraestructura	7,356.20	66,118.50
Otros gastos de infraestructura-Colones	7,356.20	66,118.50
<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>9,299.43</b>	<b>79,664.30</b>
Otros seguros	531.61	4,710.55
Otros seguros-Colones	531.61	4,710.55
Papelería, útiles y otros materiales	447.50	3,510.01
Papelería, útiles y otros materiales-Colones	447.50	3,510.01
Gastos legales	.00	2,848.12
Gastos legales-Colones	.00	2,848.12
Suscripciones y afiliaciones	127.57	975.18
Suscripciones y afiliaciones-Colones	127.57	975.18
Promoción y publicidad	3,875.00	26,043.19
Promoción y publicidad-Colones	3,875.00	26,043.19
Amortización de Software	769.54	7,659.27
Amortización de Software-Colones	769.54	7,659.27
Gastos por materiales y suministros	614.03	4,861.52
Gastos por materiales y suministros-Colones	614.03	4,861.52
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	23,677.69
Aportes al presupuesto de las Superintendencias-Colones	2,630.85	23,677.69
Gastos generales diversos	303.33	2,828.77
Gastos generales diversos-Colones	303.33	2,828.77
<b>IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>	<b>65,008.80</b>	<b>409,889.00</b>
<b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>	<b>59,454.91</b>	<b>370,246.40</b>
Impuesto sobre la renta en el país	59,454.91	368,666.66
Impuesto sobre la renta en el país - Colones	59,454.91	368,666.66
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>5,553.89</b>	<b>39,642.60</b>
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	5,553.89	39,642.60
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias-Colones	5,553.89	39,642.60
<b>Total de Gastos</b>	347,901.12	2,921,125.81
	125,675.34	960,863.65

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

<b>Total de Cambios en el Patrimonio</b>	<b>4,845,684.98</b>
Capital Social	3,000,000.00
Saldo Inicial	3,000,000.00
 <b>Ajustes al Patrimonio</b>	 <b>33,646.18</b>
Saldo Inicial	45,426.93
Movimientos del periodo	-11,780.75
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos	-16,829.64
Otros movimientos	5,048.89
 <b>Reservas Patrimoniales</b>	 <b>300,000.00</b>
Saldo Inicial	300,000.00
 <b>Resultados Acumulados de ejercicios anteriores</b>	 <b>1,512,038.80</b>
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	1,512,038.80
Saldo Inicial	551,175.15
Utilidad Neta del periodo	960,863.65
 <b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>	 <b>551,175.15</b>
Resultados acumulados disponibles	551,175.15
 <b>Resultado del periodo</b>	 <b>960,863.65</b>