

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2016**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

|  |              |
|--|--------------|
| DISPONIBILIDADES   | 116,055.02   |
| 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   | 114,555.02   |
| Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Colones                                  | 97,912.51    |
| Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Moneda Extranjera                        | 16,642.51    |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS  | 6,549,325.48 |
| INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA  | 6,452,733.60 |
| Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios  | 4,518,886.99 |
| Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios-Colones  | 4,518,886.99 |
| Valor adquisición de instrumentos financieros del B.C.C.R  | 4,453,024.18 |
| (Amortización prima sobre instrumentos financieros del B.C.C.R)  | -30,194.85   |
| Amortización descuento sobre instrumentos financieros del B.C.C.R  | 2,232.77     |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros del B.C.C.R   | 93,824.89    |
| Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios                          | 1,933,846.61 |
| Instrumentos financieros del sector público no financiero del país-Recursos propios-Recursos propios-Colones | 1,933,846.61 |
| Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país                    | 1,969,032.60 |
| (Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)              | -35,185.99   |
| CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS                           | 96,591.88    |
| Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros                                     | 96,591.88    |
| Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros-Colones                             | 96,591.88    |
| Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta   | 96,591.88    |
| CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR  | 62,935.02    |
| COMISIONES POR COBRAR  | 14,384.76    |
| Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión  | 14,384.76    |
| Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Colones                                      | 11,326.56    |
| Comisiones por cobrar por Administración   | 9,809.09     |
| Comisiones por cobrar de Salida  | 1,517.47     |
| Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera                            | 3,058.20     |
| Comisiones por cobrar por Administración   | 2,668.17     |
| Comisiones por cobrar de Salida  | 390.03       |
| CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS   | 3,885.24     |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas   | 3,885.24     |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas-Colones   | 3,885.24     |
| Compañías relacionadas   | 3,885.24     |
| IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR  | 44,320.40    |
| Impuesto sobre la renta diferido   | 44,320.40    |
| Impuesto sobre la renta diferido-Colones   | 44,320.40    |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR   | 344.62       |
| Otras cuentas por cobrar   | 344.62       |
| Otras cuentas por cobrar-Colones   | 344.62       |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO   | 208,517.48   |
| EQUIPOS Y MOBILIARIO   | 221,909.29   |
| Costo de equipos y mobiliario  | 223,691.62   |
| Costo de equipos y mobiliario-Colones  | 223,691.62   |
| Deterioro de equipos y mobiliario  | -1,782.33    |
| Deterioro de equipos y mobiliario-Colones  | -1,782.33    |
| EQUIPOS DE COMPUTACION   | 580,505.34   |
| Costo de equipos de computación  | 597,183.76   |
| Costo de equipos de computación -Colones   | 597,183.76   |
| Deterioro de equipos de computación  | -16,678.42   |
| Deterioro de equipos de computación-Colones  | -16,678.42   |
| DEPRECIAZION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO   | -593,897.15  |
| Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario   | -145,798.82  |
| Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario-Colones   | -145,798.82  |
| Depreciación acumulada del costo de equipos de computación   | -448,098.33  |
| Depreciación acumulada del costo de equipos de computación-Colones   | -448,098.33  |
| OTROS ACTIVOS  | 746,388.86   |
| GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO  | 343,850.25   |
| Impuestos pagados por anticipado   | 284,260.93   |
| Impuestos pagados por anticipado-Colones   | 284,260.93   |
| Impuestos sobre renta pagado por anticipada  | 281,068.87   |
| Otros impuestos pagados por anticipado   | 3,192.06     |
| Póliza de seguros pagada por anticipado  | 21,781.87    |
| Póliza de seguros pagada por anticipado-Colones  | 21,781.87    |
| Otros gastos pagados por anticipado  | 37,807.45    |
| Otros gastos pagados por anticipado-Colones  | 37,807.45    |

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2016**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|  |                     |
|--|---------------------|
| <b>CARGOS DIFERIDOS</b>  |                     |
| Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo                                 | 4,862.49            |
| Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo-Colones                         | 4,862.49            |
| Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo                        | 4,862.49            |
| (Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)               | 89,418.17           |
| Costo de otros cargos Diferidos  | 84,555.68           |
| (Amortización acumulada de otros cargos diferidos)                               | 10,157.66           |
| <b>BENES DIVERSOS</b>  |                     |
| Biblioteca y Obras de Arte   | -10,157.66          |
| Biblioteca y Obras de Arte-Colones   | 331,502.21          |
| Valor de origen de obras de arte   | 1,094.16            |
| Aplicaciones Automatizadas en desarrollo   | 1,094.16            |
| Aplicaciones Automatizadas en desarrollo- Colones                                | 1,094.16            |
| <b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>   |                     |
| Software en uso  | 330,408.05          |
| Software en uso-Colones  | 330,408.05          |
| Valor de adquisición del software  | 64,968.09           |
| (Amortización acumulada de software adquirido)                                   | 64,968.09           |
| <b>OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS</b>  |                     |
| Depósitos en garantía  | 171,924.43          |
| Depósitos en garantía-Colones  | -106,956.34         |
| Depósitos efectuados en entidades públicas del país                              | 1,205.82            |
| <b>Total Activo</b>  | <b>7,683,221.86</b> |
| <b>PASIVO</b>  |                     |
| <b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>   |                     |
| CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS  | 1,070,648.13        |
| Acreedores por adquisición de bienes y servicios                                 | 887,420.24          |
| Acreedores por adquisición de bienes y servicios-Colones                         | 45,239.96           |
| Impuestos por pagar por cuenta de la entidad                                     | 45,239.96           |
| Impuestos por pagar por cuenta de la entidad-Colones                             | 459,111.65          |
| Aportaciones patronales por pagar  | 459,111.65          |
| Aportaciones patronales por pagar-Colones  | 92,076.93           |
| Retenciones por orden judicial   | 92,076.93           |
| Retenciones a empleados por orden judicial                                       | 120.10              |
| Impuestos retenidos por pagar  | 120.10              |
| Impuestos retenidos por pagar-Colones  | 18,314.86           |
| Impuestos retenidos a empleados por pagar  | 18,314.86           |
| Impuestos retenidos a terceros por pagar   | 16,336.37           |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar                                       | 16,336.37           |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar-Colones                               | 1,978.49            |
| Otras retenciones a terceros por pagar   | 16,319.06           |
| Otras retenciones a terceros por pagar-colones                                   | 16,319.06           |
| Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar                         | 48.00               |
| Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar -Colones                | 48.00               |
| Participación de la Comisión Nacional de Emergencias                             | 53,790.16           |
| Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas                   | 53,790.16           |
| Obligaciones por pagar sobre préstamos con partes relacionadas-Moneda Extranjera | 1,479.67            |
| Compañías relacionadas   | 1,479.67            |
| Vacaciones acumuladas por pagar  | 1,479.67            |
| Vacaciones acumuladas por pagar-Colones  | 49,064.62           |
| Aguinaldo acumulado por pagar  | 49,064.62           |
| Aguinaldo acumulado por pagar-Colones  | 121,565.47          |
| Comisiones por pagar con partes relacionadas                                     | 121,565.47          |
| Comisiones por pagar con partes relacionadas-Colones                             | 28,906.10           |
| Otras cuentas y comisiones por pagar   | 28,906.10           |
| Otras cuentas y comisiones por pagar   | 1,383.66            |
| Otras cuentas y comisiones por pagar-Colones                                     | 1,383.66            |
| <b>PROVISIONES</b>   |                     |
| Provisiones para obligaciones patronales   | 154,416.89          |
| Provisiones para obligaciones patronales-Colones                                 | 8,894.00            |
| Otras provisiones  | 8,894.00            |
| Otras provisiones-Colones  | 145,522.89          |
| <b>IMPUUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDO</b>  |                     |
| Impuesto sobre la renta diferido   | 28,811.00           |
| Impuesto sobre la renta diferido-Colones   | 28,811.00           |
| <b>PASIVO</b>  | <b>1,070,648.13</b> |

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2016**  
**(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   | 65,677.42           |
| AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS                                       | 65,677.42           |
| Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta         | 65,677.42           |
| Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta-Colones | 65,677.42           |
| Ganancias (pérdidas) no realizadas                                    | 93,824.89           |
| (Ajuste por impuesto diferido)  | -28,147.47          |
| RESERVAS PATRIMONIALES  | 371,903.66          |
| RESERVA LEGAL   | 371,903.66          |
| Reserva legal   | 371,903.66          |
| Reserva legal-Colones   | 371,903.66          |
| RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES                        | 1,917,344.77        |
| UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES                        | 1,917,344.77        |
| Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar                       | 1,917,344.77        |
| Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar-Colones               | 1,917,344.77        |
| Utilidades de ejercicios anteriores                                   | 2,517,344.77        |
| (Dividendos decretados en efectivo)                                   | -600,000.00         |
| RESULTADO DEL PERÍODO   | 1,257,647.88        |
| UTILIDAD O EXCEDENTE NETO DEL PERÍODO                                 | 1,257,647.88        |
| Utilidad o excedente del periodo                                      | 1,257,647.88        |
| Utilidad o excedente del periodo-Colones                              | 1,257,647.88        |
| <b>Total Patrimonio</b>   | <b>6,612,573.73</b> |
| <b>Total Pasivo y Patrimonio</b>                                      | <b>7,683,221.86</b> |

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2016**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|  | <b>Setiembre</b>  | <b>Acumulado</b>    |
|--|-------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS</b>  |                   |                     |
| <b>INGRESOS FINANCIEROS</b>  | <b>50,190.62</b>  | <b>396,838.18</b>   |
| INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS   | 42,653.89         | 358,151.84          |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta  | 42,653.89         | 358,151.84          |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones  | 42,563.69         | 355,300.35          |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios | 42,563.69         | 355,300.35          |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta- Moneda Extranjera                                   | 90.20             | 2,851.49            |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios | 90.20             | 2,851.49            |
| GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)  | 1,456.69          | 11,288.88           |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones  | 7.48              | 66.31               |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones colones  | 7.48              | 66.31               |
| Diferencias de cambio por disponibilidades   | 1,439.05          | 11,053.86           |
| Diferencias de cambio por disponibilidades Colones   | 1,439.05          | 11,053.86           |
| Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar  | 10.16             | 168.71              |
| Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar  | 10.16             | 168.71              |
| OTROS INGRESOS FINANCIEROS   | 6,080.04          | 27,397.46           |
| Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta   | 6,080.04          | 27,397.46           |
| Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones   | 6,080.04          | 27,397.46           |
| <b>INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES</b>  |                   |                     |
| <b>DISMINUCIÓN DE PROVISIONES</b>  | <b>28,364.30</b>  | <b>14,264.86</b>    |
| Disminución de provisiones para obligaciones patronales  | 28,364.30         | 14,264.86           |
| Disminución de provisiones para obligaciones patronales-Colones  | 1,475.84          | 14,264.86           |
| Disminución de otras provisiones   | 26,888.46         | .00                 |
| Disminución de otras provisiones - Colones   | 26,888.46         | .00                 |
| <b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>  | <b>378,297.99</b> | <b>3,939,781.44</b> |
| <b>COMISIONES POR SERVICIOS</b>  | <b>378,179.87</b> | <b>3,937,866.98</b> |
| Comisiones por administración de fondos de inversión   | 378,179.87        | 3,937,866.98        |
| Comisiones por administración de fondos de inversión-Colones   | 292,540.00        | 3,191,389.59        |
| Comisión de Administración   | 291,022.53        | 3,182,630.32        |
| Comisión de Salida   | 1,517.47          | 8,759.27            |
| Comisiones por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera   | 85,639.87         | 746,477.39          |
| Comisión de Administración   | 85,226.81         | 744,331.82          |
| Comisión de Salida   | 413.06            | 2,145.57            |
| <b>OTROS INGRESOS OPERATIVOS</b>   | <b>118.12</b>     | <b>1,914.46</b>     |
| Ingresos operativos varios   | 118.12            | 1,914.46            |
| Ingresos operativos varios-Colones   | 116.50            | 1,907.18            |
| Ingresos operativos varios-Moneda Extranjera   | 1.62              | 7.28                |
| <b>DISMINUCIÓN DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>   | <b>4,326.29</b>   | <b>42,382.01</b>    |
| Diferencias temporarias deducibles   | 4,326.29          | 42,382.01           |
| Diferencias temporarias deducibles-Colones   | 4,326.29          | 42,382.01           |
| <b>Total de Ingresos</b>   | <b>461,179.20</b> | <b>4,393,266.49</b> |
| <b>GASTOS</b>  |                   |                     |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>  | <b>11,329.77</b>  | <b>94,079.70</b>    |
| PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)   | 308.94            | 2,580.22            |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones  | 118.65            | 1,224.55            |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones Colones  | 118.65            | 1,224.55            |
| Diferencias de cambio por disponibilidades.  | 181.90            | 1,272.21            |
| Diferencias de cambio por disponibilidades -Colones  | 181.90            | 1,272.21            |
| Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar  | 8.39              | 83.46               |
| Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar-Colones  | 8.39              | 83.46               |
| OTROS GASTOS FINANCIEROS   | 11,020.83         | 91,499.48           |
| Otros gastos financieros diversos  | 11,020.83         | 91,499.48           |
| Otros gastos financieros diversos-Colones  | 11,020.83         | 91,499.48           |
| <b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>  | <b>46,616.14</b>  | <b>497,711.62</b>   |
| <b>COMISIONES POR SERVICIOS</b>  | <b>29,091.73</b>  | <b>316,985.96</b>   |
| Comisiones por operaciones con partes relacionadas   | 28,906.10         | 314,535.40          |
| Comisiones por operaciones con partes relacionadas-Colones   | 28,906.10         | 314,535.40          |
| Comisiones por otros servicios-Colones   | 28,906.10         | 314,535.40          |
| Comisiones por otros servicios   | 185.63            | 2,450.56            |
| Comisiones por otros servicios-Colones   | .00               | 809.27              |
| Comisiones por otros servicios-Moneda Extranjera   | 185.63            | 1,641.29            |

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2016**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|   |                   |                     |
|---|-------------------|---------------------|
| <b>GASTOS POR PROVISIONES</b>                           | <b>15,808.98</b>  | <b>163,221.91</b>   |
| Provisiones para obligaciones patronales                | 333.75            | 4,027.24            |
| Provisiones para obligaciones patronales-Colones        | 333.75            | 4,027.24            |
| Otras provisiones                                       | 15,475.23         | 159,194.67          |
| Otras provisiones-Colones                               | 15,475.23         | 159,194.67          |
| <b>OTROS GASTOS OPERATIVOS</b>                          | <b>1,715.43</b>   | <b>17,503.75</b>    |
| Patentes  | 1,596.03          | 14,681.21           |
| Patentes-Colones  | 1,596.03          | 14,681.21           |
| Otros impuestos pagados en el país                      | .00               | 9.00                |
| Otros impuestos pagados en el país-Colones              | .00               | 9.00                |
| Gastos operativos varios                                | 119.40            | 2,813.54            |
| Gastos operativos varios-Colones                        | 119.40            | 2,813.54            |
| Gastos operativos por servicios bancarios y similares   | 71.67             | 1,033.40            |
| Otros gastos operativos varios                          | 47.73             | 1,780.14            |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>                         | <b>235,522.03</b> | <b>1,967,082.15</b> |
| <b>GASTOS DE PERSONAL</b>                               | <b>167,110.28</b> | <b>1,477,106.84</b> |
| Sueldos y bonificaciones de personal permanente         | 96,374.55         | 860,610.07          |
| Sueldos y bonificaciones de personal permanente-Colones | 96,374.55         | 860,610.07          |
| Remuneraciones a directores y fiscales                  | 1,826.64          | 9,539.12            |
| Remuneraciones a directores y fiscales-Colones          | 1,826.64          | 9,539.12            |
| Viáticos  | 1,055.30          | 7,678.76            |
| Viáticos-Colones  | 1,055.30          | 7,678.76            |
| Décimotercer sueldo                                     | 10,603.78         | 94,717.04           |
| Décimotercer sueldo-Colones                             | 10,603.78         | 94,717.04           |
| Vacaciones  | 2,556.23          | 21,231.52           |
| Vacaciones-Colones                                      | 2,556.23          | 21,231.52           |
| Otras retribuciones                                     | 16,660.14         | 157,752.56          |
| Otras retribuciones-Colones                             | 10,334.50         | 101,758.46          |
| Gasto por aporte al Auxilio de Censantía                | 6,325.64          | 55,994.10           |
| Gasto por aporte al Auxilio de Censantía-Colones        | 6,325.64          | 55,994.10           |
| Cargas sociales patronales                              | 28,971.83         | 264,767.34          |
| Cargas sociales patronales-Colones                      | 28,971.83         | 264,767.34          |
| Refrigerios   | 748.29            | 4,410.33            |
| Refrigerios-Colones                                     | 748.29            | 4,410.33            |
| Vestimenta  | 885.96            | 885.96              |
| Vestimenta-Colones                                      | 885.96            | 885.96              |
| Capacitación  | 2,289.09          | 5,765.78            |
| Capacitación-Colones                                    | 2,289.09          | 5,765.78            |
| Seguros para el personal                                | 1,032.93          | 10,860.13           |
| Seguros para el personal-Colones                        | 1,032.93          | 10,860.13           |
| Fondo de capitalización laboral                         | 3,742.02          | 34,056.63           |
| Fondo de capitalización laboral-Colones                 | 3,742.02          | 34,056.63           |
| Otros gastos de personal                                | 363.52            | 4,831.60            |
| Otros gastos de personal-Colones                        | 363.52            | 4,831.60            |
| <b>GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS</b>                    | <b>8,651.68</b>   | <b>72,531.13</b>    |
| Servicios de computación                                | 918.39            | 2,998.51            |
| Servicios de computación-Colones                        | 918.39            | 2,998.51            |
| Servicios de seguridad                                  | 1,660.98          | 8,504.61            |
| Servicios de seguridad-Colones                          | 1,660.98          | 8,504.61            |
| Servicios de limpieza                                   | 1,384.44          | 12,459.92           |
| Servicios de limpieza-Colones                           | 1,384.44          | 12,459.92           |
| Asesoría jurídica                                       | .00               | 2,000.63            |
| Asesoría jurídica-Colones                               | .00               | 2,000.63            |
| Auditoría Externas                                      | 1,789.27          | 16,227.89           |
| Auditoría Externas- Colones                             | 1,789.27          | 16,227.89           |
| consultoría Externas                                    | 375.00            | 975.00              |
| consultoría Externas- Colones                           | 375.00            | 975.00              |
| Servicios de mensajería                                 | 514.00            | 4,626.00            |
| Servicios de mensajería-Colones                         | 514.00            | 4,626.00            |
| Otros servicios contratados                             | 2,009.60          | 24,738.57           |
| Otros servicios contratados-Colones                     | 2,009.60          | 24,738.57           |

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2016**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|  |                   |                     |
|--|-------------------|---------------------|
| <b>GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES</b>  | <b>9,398.78</b>   | <b>75,169.37</b>    |
| Pasajes y fletes   | 1,641.52          | 11,287.31           |
| Pasajes y fletes-Colones   | 1,641.52          | 11,287.31           |
| Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos                                  | 93.42             | 523.58              |
| Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos-Colones                          | 93.42             | 523.58              |
| Alquiler de vehículos  | 305.56            | 1,476.64            |
| Alquiler de vehículos-Colones  | 305.56            | 1,476.64            |
| Teléfonos, telex, fax  | 2,321.28          | 19,085.25           |
| Teléfonos, telex, fax-Colones  | 2,321.28          | 19,085.25           |
| Otros gastos de movilidad y comunicaciones   | 5,037.00          | 42,796.59           |
| Otros gastos de movilidad y comunicaciones-Colones                                     | 5,037.00          | 42,796.59           |
| <b>GASTOS DE INFRAESTRUCTURA</b>   | <b>29,563.97</b>  | <b>262,604.36</b>   |
| Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos  | 1,003.75          | 7,701.00            |
| Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos-Colones                                  | 1,003.75          | 7,701.00            |
| Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos         | 4,525.88          | 40,103.79           |
| Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos-Colones | 4,525.88          | 40,103.79           |
| Agua y energía eléctrica   | 3,682.92          | 31,096.63           |
| Agua y energía eléctrica-Colones   | 3,682.92          | 31,096.63           |
| Alquiler de inmuebles  | 9,659.63          | 85,390.06           |
| Alquiler de inmuebles-Colones  | 9,659.63          | 85,390.06           |
| Alquiler de muebles y equipos  | 92.37             | 914.30              |
| Alquiler de muebles y equipos-Colones  | 92.37             | 914.30              |
| Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos                        | 6,104.86          | 56,604.45           |
| Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones                | 6,104.86          | 56,604.45           |
| Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler                              | 404.37            | 3,646.45            |
| Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler-Colones                      | 404.37            | 3,646.45            |
| Otros gastos de infraestructura  | 4,090.19          | 37,147.68           |
| Otros gastos de infraestructura-Colones  | 4,090.19          | 37,147.68           |
| <b>GASTOS GENERALES</b>  | <b>20,797.32</b>  | <b>79,670.45</b>    |
| Otros seguros  | 530.05            | 4,840.48            |
| Otros seguros-Colones  | 530.05            | 4,840.48            |
| Papelería, útiles y otros materiales   | 180.19            | 2,899.24            |
| Papelería, útiles y otros materiales-Colones   | 180.19            | 2,899.24            |
| Suscripciones y afiliaciones   | .00               | 903.00              |
| Suscripciones y afiliaciones-Colones   | .00               | 903.00              |
| Promoción y publicidad   | 14,452.98         | 20,169.00           |
| Promoción y publicidad-Colones   | 14,452.98         | 20,169.00           |
| Aportes a otras instituciones  | 108.00            | 108.00              |
| Aportes a otras instituciones-Colones  | 108.00            | 108.00              |
| Amortización de Software   | 1,180.17          | 10,729.29           |
| Amortización de Software-Colones   | 1,180.17          | 10,729.29           |
| Gastos por materiales y suministros  | 610.08            | 4,108.71            |
| Gastos por materiales y suministros-Colones  | 610.08            | 4,108.71            |
| Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras                         | .00               | 3,825.00            |
| Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras-Colones                 | .00               | 3,825.00            |
| Aportes al presupuesto de las Superintendencias  | 3,415.72          | 29,193.40           |
| Aportes al presupuesto de las Superintendencias-Colones                                | 3,415.72          | 29,193.40           |
| Gastos generales diversos  | 320.13            | 2,894.33            |
| Gastos generales diversos-Colones  | 320.13            | 2,894.33            |
| <b>IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>                                    | <b>67,968.05</b>  | <b>576,745.14</b>   |
| <b>IMPUESTO SOBRE LA RENTA</b>   | <b>63,843.33</b>  | <b>522,954.98</b>   |
| Impuesto sobre la renta en el país   | .00               | 459,111.65          |
| Impuesto sobre la renta en el país - Colones   | .00               | 459,111.65          |
| Impuesto sobre la Renta Diferido   | 63,843.33         | 63,843.33           |
| Impuesto sobre la Renta Diferido- Colones  | 63,843.33         | 63,843.33           |
| <b>PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD</b>                                       | <b>4,124.72</b>   | <b>53,790.16</b>    |
| Participación de la Comisión Nacional de Emergencias                                   | 4,124.72          | 53,790.16           |
| Participación de la Comisión Nacional de Emergencias-Colones                           | 4,124.72          | 53,790.16           |
| <b>Total de Gastos</b>   | <b>361,435.99</b> | <b>3,135,618.61</b> |
|  | 99,743.21         | 1,257,647.88        |

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2016**  
**(EN MILES DE COLONES)**

|  |                         |
|--|-------------------------|
| <b>Total de Cambios en el Patrimonio</b>   | <b>6,612,573.73</b>     |
| Capital Social   | 3,000,000.00            |
| Saldo Inicial  | 3,000,000.00            |
| <br><b>Ajustes al Patrimonio</b>   | <br><b>65,677.42</b>    |
| Saldo Inicial  | 76,175.12               |
| Movimientos del periodo  | -10,497.70              |
| Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto de impuestos | -14,996.71              |
| Otros movimientos  | 4,499.01                |
| <br><b>Reservas Patrimoniales</b>  | <br><b>371,903.66</b>   |
| Saldo Inicial  | 371,903.66              |
| <br><b>Resultados Acumulados de ejercicios anteriores</b>                        | <br><b>3,174,992.65</b> |
| Utilidades (Pérdidas) sin afectar  | 3,174,992.65            |
| Saldo Inicial  | 2,517,344.77            |
| Utilidad Neta del periodo  | 1,257,647.88            |
| Dividendos en efectivo   | -600,000.00             |
| <br><b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>                        | <br><b>1,917,344.77</b> |
| Resultados acumulados disponibles  | 1,917,344.77            |
| <br><b>Resultado del periodo</b>   | <br><b>1,257,647.88</b> |