



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	13,104,713.81
Caja y Bancos-colones	13,104,713.81
Cuentas Corrientes	13,104,713.81
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	13,104,713.81
Inversiones en Instrumentos Financieros	78,792,770.75
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	78,792,770.75
Sector Público-¢	73,872,644.92
Disponibles para la venta	73,872,644.92
Empresas privadas y mutuales-¢	4,802,799.94
Disponibles para la venta	4,802,799.94
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	117,325.89
Primas sobre valores en ¢	-606.49
Descuentos sobre valores en ¢	117,932.38
Intereses por Cobrar	805,355.51
Intereses por Cobrar-colones	805,355.51
Inversiones en Instrumentos Financieros	771,316.37
Intereses de títulos de renta fija	771,316.37
Otros intereses por cobrar	34,039.14
Gastos Pagados por Anticipado	999.06
Gastos Pagados por Anticipado - colones	999.06
Otros - colones	999.06
Total Activo	92,703,839.13

PASIVO

Comisiones por pagar	15,234.25
Comisiones por pagar-colones	15,234.25
Comisiones por pagar SAFI	15,234.25
Administración	15,234.25
PASIVO	15,234.25

PATRIMONIO

Participaciones	22,428,807.60
Valor nominal participaciones	22,428,807.60
Capital pagado en exceso	66,030,221.75
Prima en la colocación de participaciones	66,030,221.75
Utilidades por Distribuir	8,804,285.66
Período Actual	5,740,536.68
Períodos anteriores	3,063,748.98
Utilidades distribuidas	-4,574,710.13
Total Patrimonio	92,688,604.88

Total Pasivo y Patrimonio	92,703,839.13
----------------------------------	----------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	517,052.02	7,574,295.40
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	442,421.18	5,784,594.20
Intereses de las cuentas de efectivo	34,892.13	1,069,193.02
Descuentos sobre instrumentos financieros	39,738.69	720,482.99
Otros	.02	25.19
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	2,736.61
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	2,736.61
Total Ingresos	517,052.02	7,577,032.01
GASTOS		
Comisiones	119,825.83	1,797,277.80
De Administración	118,190.46	1,773,497.78
A la Entidad de Custodia	1,635.37	23,780.02
Gastos operativos	352.15	4,318.65
Impuestos locales	.00	136.83
Calificación de Riesgo	352.15	4,181.82
Primas sobre instrumentos financieros	485.48	34,898.59
Otros gastos	.03	.29
Total de Gastos	120,663.49	1,836,495.33
Utilidad Neta	396,388.53	5,740,536.68



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	4,105.01
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	4,105.01
Cuentas Corrientes	4,105.01
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	4,105.01
Inversiones en Instrumentos Financieros	15,154.62
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	15,154.62
Sector Público-Moneda Extranjera	9,134.14
Disponibles para la venta	9,134.14
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	6,033.13
Disponibles para la venta	6,033.13
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-12.65
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-12.80
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	.15
Intereses por Cobrar	107.75
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	107.75
Inversiones en Instrumentos Financieros	105.93
Intereses de títulos de renta fija	105.93
Otros intereses por cobrar	1.82
Gastos Pagados por Anticipado	.29
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.29
Otros -Moneda Extranjera	.29
Total Activo	19,367.67

PASIVO

Comisiones por pagar	1.59
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.59
Comisiones por pagar SAFI	1.59
Administración	1.59
PASIVO	1.59

PATRIMONIO

Participaciones	12,865.76
Valor nominal participaciones	12,865.76
Capital pagado en exceso	5,468.43
Prima en la colocación de participaciones	5,468.43
Utilidades por Distribuir	1,362.62
Período Actual	406.54
Períodos anteriores	956.08
Utilidades distribuidas	-330.73
Total Patrimonio	19,366.08

Total Pasivo y Patrimonio	19,367.67
----------------------------------	------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DÓLARES
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	55.42	597.14
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	53.48	536.42
Intereses de las cuentas de efectivo	1.91	32.03
Descuentos sobre instrumentos financieros	.03	28.39
Otros	.00	.30
Total Ingresos	55.42	597.14
GASTOS		
Comisiones	12.80	173.00
De Administración	12.33	169.12
A la Entidad de Custodia	.47	3.88
Gastos operativos	.07	.82
Calificación de Riesgo	.07	.82
Primas sobre instrumentos financieros	7.13	16.77
Otros gastos	.00	.01
Total de Gastos	20.00	190.60
Utilidad Neta	35.42	406.54



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	141,647.41
Caja y Bancos-colones	141,647.41
Cuentas Corrientes	141,647.41
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,580,616.37
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	2,580,616.37
Sector Público-¢	2,418,556.63
Disponibles para la venta	2,418,556.63
Empresas privadas y mutuales-¢	198,396.11
Disponibles para la venta	198,396.11
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-16,750.00
Primas sobre valores en ¢	-18,496.75
Descuentos sobre valores en ¢	1,746.75
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	-19,586.37
Intereses por Cobrar	42,069.99
Intereses por Cobrar-colones	42,069.99
Inversiones en Instrumentos Financieros	42,069.99
Intereses de títulos de renta fija	42,069.99
Gastos Pagados por Anticipado	20.82
Gastos Pagados por Anticipado - colones	20.82
Otros - colones	20.82
Total Activo	2,764,354.59

PASIVO

Cuentas por Pagar	146.95
Cuentas por Pagar-colones	146.95
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	146.95
Impuestos por pagar	5.61
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	141.34
Comisiones por pagar	614.33
Comisiones por pagar-colones	614.33
Comisiones por pagar SAFI	614.33
Administración	302.78
Salida	311.55
PASIVO	761.28

PATRIMONIO

Participaciones	519,193.09
Valor nominal participaciones	519,193.09
Capital pagado en exceso	1,708,777.86
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-19,727.71
Utilidades por Distribuir	696,123.82
Período Actual	195,966.48
Períodos anteriores	500,157.34
Utilidades distribuidas	-140,773.75
Total Patrimonio	2,763,593.31

Total Pasivo y Patrimonio	2,764,354.59
----------------------------------	---------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	20,697.23	244,928.74
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	20,160.30	232,029.84
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	151.24
Descuentos sobre instrumentos financieros	536.93	12,747.19
Otros	.00	.47
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	112.26	2,475.97
Ganancia por venta de instrumentos financieros	112.26	2,475.97
Total Ingresos	20,809.49	247,404.71
GASTOS		
Comisiones	2,409.07	30,248.74
De Administración	2,383.36	29,890.38
A la Entidad de Custodia	25.71	358.36
Gastos operativos	15.29	227.67
Impuestos locales	5.61	123.80
Calificación de Riesgo	9.68	103.87
Primas sobre instrumentos financieros	741.55	11,763.69
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	64.86	9,198.12
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	64.86	9,198.12
Total de Gastos	3,230.77	51,438.23
Utilidad Neta	17,578.72	195,966.48



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	443.02
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	443.02
Cuentas Corrientes	443.02
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	443.02
Inversiones en Instrumentos Financieros	5,274.32
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	5,274.32
Sector Público-Moneda Extranjera	3,588.71
Disponibles para la venta	3,588.71
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	1,801.52
Disponibles para la venta	1,801.52
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-8.68
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-11.22
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	2.54
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera	-107.23
Intereses por Cobrar	45.73
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	45.73
Inversiones en Instrumentos Financieros	45.67
Intereses de títulos de renta fija	45.67
Otros intereses por cobrar	.06
Gastos Pagados por Anticipado	.04
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.04
Otros -Moneda Extranjera	.04
Total Activo	5,763.11

PASIVO

Cuentas por Pagar	.22
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.22
Con Instituciones Públicas	.22
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.08
Comisiones por pagar	.53
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.53
Comisiones por pagar SAFI	.53
Administración	.47
Salida	.06
PASIVO	0.75

PATRIMONIO

Participaciones	3,164.60
Valor nominal participaciones	3,164.60
Capital pagado en exceso	2,276.86
Prima en la colocación de participaciones	2,276.86
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-107.31
Utilidades por Distribuir	517.02
Período Actual	225.63
Períodos anteriores	291.39
Utilidades distribuidas	-88.81
Total Patrimonio	5,762.36

Total Pasivo y Patrimonio	5,763.11
----------------------------------	-----------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	25.43	269.10
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	24.77	262.32
Intereses de las cuentas de efectivo	.06	.37
Descuentos sobre instrumentos financieros	.60	6.39
Otros	.00	.02
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	2.86	5.77
Ganancia por venta de instrumentos financieros	2.86	5.77
Total Ingresos	28.29	274.87
GASTOS		
Comisiones	3.64	40.50
De Administración	3.59	39.85
A la Entidad de Custodia	.05	.65
Gastos operativos	.16	.47
Impuestos locales	.14	.29
Calificación de Riesgo	.02	.18
Primas sobre instrumentos financieros	.71	8.23
Otros gastos	.00	.04
Total de Gastos	4.51	49.24
Utilidad Neta	23.78	225.63



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	787,400.19
Caja y Bancos-colones	787,400.19
Cuentas Corrientes	787,400.19
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	787,400.19
Inversiones en Instrumentos Financieros	11,598,250.87
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	11,598,250.87
Sector Público-¢	10,427,302.40
Disponibles para la venta	10,427,302.40
Empresas privadas y mutuales-¢	1,293,875.88
Disponibles para la venta	1,293,875.88
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	-60,907.46
Primas sobre valores en ¢	-76,825.79
Descuentos sobre valores en ¢	15,918.33
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones colones	-62,019.95
Intereses por Cobrar	198,073.01
Intereses por Cobrar-colones	198,073.01
Inversiones en Instrumentos Financieros	196,450.84
Intereses de títulos de renta fija	196,450.84
Otros intereses por cobrar	1,622.17
Gastos Pagados por Anticipado	87.06
Gastos Pagados por Anticipado - colones	87.06
Otros - colones	87.06
Total Activo	12,583,811.13

PASIVO

Cuentas por Pagar	574.05
Cuentas por Pagar-colones	574.05
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	574.05
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	574.05
Comisiones por pagar	2,444.66
Comisiones por pagar-colones	2,444.66
Comisiones por pagar SAFI	2,444.66
Administración	1,378.36
Salida	1,066.30
PASIVO	3,018.71

PATRIMONIO

Participaciones	3,315,263.14
Capital pagado en exceso	8,011,795.14
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-62,593.99
Utilidades por Distribuir	1,817,286.50
Período Actual	784,497.54
Períodos anteriores	1,032,788.96
Utilidades distribuidas	-500,958.37
Total Patrimonio	12,580,792.42

Total Pasivo y Patrimonio **12,583,811.13**



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	90,673.33	945,925.74
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	84,382.53	859,314.74
Intereses de las cuentas de efectivo	1,675.26	13,926.41
Descuentos sobre instrumentos financieros	4,615.54	72,684.57
Otros	.00	.02
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	6,822.24
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	6,822.24
Total Ingresos	90,673.33	952,747.98
GASTOS		
Comisiones	10,707.19	116,237.71
De Administración	10,599.66	115,056.45
A la Entidad de Custodia	107.53	1,181.26
Gastos operativos	40.43	739.79
Impuestos locales	.00	341.11
Calificación de Riesgo	40.43	398.68
Primas sobre instrumentos financieros	3,407.18	35,209.61
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	16,063.31
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	16,063.31
Otros gastos	.00	.02
Total de Gastos	14,154.80	168,250.44
Utilidad Neta	76,518.53	784,497.54



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	1,206.43
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	1,206.43
Cuentas Corrientes	1,206.43
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	1,206.43
Inversiones en Instrumentos Financieros	20,015.02
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	20,015.02
Sector Público-Moneda Extranjera	13,471.26
Disponibles para la venta	13,471.26
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	6,958.92
Disponibles para la venta	6,958.92
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-28.51
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-37.71
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	9.20
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera	-386.65
Intereses por Cobrar	150.91
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	150.91
Inversiones en Instrumentos Financieros	150.68
Intereses de títulos de renta fija	150.68
Otros intereses por cobrar	.23
Gastos Pagados por Anticipado	.15
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.15
Otros -Moneda Extranjera	.15
Total Activo	21,372.51

PASIVO

Cuentas por Pagar	1.05
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1.05
Con Instituciones Públicas	1.05
Impuestos por pagar	.14
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.91
Comisiones por pagar	3.35
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	3.35
Comisiones por pagar SAFI	3.35
Administración	2.34
Salida	1.01
PASIVO	4.40

PATRIMONIO

Participaciones	13,968.99
Valor nominal participaciones	13,968.99
Capital pagado en exceso	6,323.99
Prima en la colocación de participaciones	6,323.99
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	-387.56
Utilidades por Distribuir	2,135.04
Período Actual	1,011.04
Períodos anteriores	1,124.00
Utilidades distribuidas	-672.35
Total Patrimonio	21,368.11

Total Pasivo y Patrimonio	21,372.51
----------------------------------	------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	94.84	1,342.66
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	92.59	1,178.69
Intereses de las cuentas de efectivo	.23	3.41
Descuentos sobre instrumentos financieros	2.02	160.52
Otros	.00	.04
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	2.82	18.45
Ganancia por venta de instrumentos financieros	2.82	18.45
Total Ingresos	97.66	1,361.11
GASTOS		
Comisiones	18.44	292.41
De Administración	18.25	289.43
A la Entidad de Custodia	.19	2.98
Gastos operativos	.22	1.93
Impuestos locales	.14	.92
Calificación de Riesgo	.08	1.01
Primas sobre instrumentos financieros	2.65	54.19
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.47	1.52
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.47	1.52
Otros gastos	.00	.02
Total de Gastos	21.78	350.07
Utilidad Neta	75.88	1,011.04



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	14,754,248.05
Caja y Bancos-colones	14,754,248.05
Cuentas Corrientes	14,754,248.05
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	14,754,248.05
Inversiones en Instrumentos Financieros	28,423,786.27
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	28,423,786.27
Sector Público-¢	28,244,539.37
Disponibles para la venta	28,244,539.37
Primas y Descuentos sobre valores en ¢	179,246.90
Descuentos sobre valores en ¢	179,246.90
Intereses por Cobrar	213,773.14
Intereses por Cobrar-colones	213,773.14
Inversiones en Instrumentos Financieros	186,546.17
Intereses de títulos de renta fija	186,546.17
Otros intereses por cobrar	27,226.97
Gastos Pagados por Anticipado	305.30
Gastos Pagados por Anticipado - colones	305.30
Otros - colones	305.30
Total Activo	43,392,112.76

PASIVO

Comisiones por pagar	7,131.19
Comisiones por pagar-colones	7,131.19
Comisiones por pagar SAFI	7,131.19
Administración	7,131.19
PASIVO	7,131.19

PATRIMONIO

Participaciones	15,617,170.18
Valor nominal participaciones	15,617,170.18
Capital pagado en exceso	26,355,632.66
Prima en la colocación de participaciones	26,355,632.66
Utilidades por Distribuir	3,415,703.50
Período Actual	2,314,386.56
Períodos anteriores	1,101,316.94
Utilidades distribuidas	-2,003,524.77
Total Patrimonio	43,384,981.57

Total Pasivo y Patrimonio	43,392,112.76
----------------------------------	----------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	205,674.95	3,100,653.32
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	113,532.88	1,935,605.17
Intereses de las cuentas de efectivo	28,428.28	536,749.31
Descuentos sobre instrumentos financieros	63,713.79	628,259.88
Otros	.00	38.96
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	9,447.38
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	9,447.38
Total Ingresos	205,674.95	3,110,100.70
GASTOS		
Comisiones	52,522.71	766,585.35
De Administración	52,149.92	758,043.70
A la Entidad de Custodia	372.79	8,541.65
Gastos operativos	147.53	2,280.19
Impuestos locales	.00	472.37
Calificación de Riesgo	147.53	1,807.82
Primas sobre instrumentos financieros	.00	25,613.75
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	1,234.83
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	1,234.83
Otros gastos	.00	.02
Total de Gastos	52,670.24	795,714.14
Utilidad Neta	153,004.71	2,314,386.56



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	27,784.03
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	27,784.03
Cuentas Corrientes	27,784.03
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	27,784.03
Inversiones en Instrumentos Financieros	62,593.15
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	62,593.15
Sector Público-Moneda Extranjera	62,524.39
Disponibles para la venta	62,524.39
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	68.76
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	68.76
Intereses por Cobrar	247.74
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	247.74
Inversiones en Instrumentos Financieros	239.54
Intereses de títulos de renta fija	239.54
Otros intereses por cobrar	8.20
Gastos Pagados por Anticipado	.85
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.85
Otros -Moneda Extranjera	.85
Total Activo	90,625.77

PASIVO

Comisiones por pagar	7.45
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	7.45
Comisiones por pagar SAFI	7.45
Administración	7.45
PASIVO	7.45

PATRIMONIO

Participaciones	69,123.05
Valor nominal participaciones	69,123.05
Capital pagado en exceso	20,302.54
Prima en la colocación de participaciones	20,302.54
Utilidades por Distribuir	2,631.31
Período Actual	1,518.37
Períodos anteriores	1,112.94
Utilidades distribuidas	-1,438.58
Total Patrimonio	90,618.32

Total Pasivo y Patrimonio **90,625.77**



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	214.23	2,416.21
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	147.71	1,948.96
Intereses de las cuentas de efectivo	8.52	140.03
Descuentos sobre instrumentos financieros	58.00	327.18
Otros	.00	.04
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	4.78
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	4.78
Total Ingresos	214.23	2,420.99
GASTOS		
Comisiones	54.68	734.18
De Administración	53.37	715.37
A la Entidad de Custodia	1.31	18.81
Gastos operativos	.25	3.29
Impuestos locales	.00	.24
Calificación de Riesgo	.25	3.05
Primas sobre instrumentos financieros	.00	164.63
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.51
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.51
Otros gastos	.00	.01
Total de Gastos	54.93	902.62
Utilidad Neta	159.30	1,518.37



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	9,764,678.05
Caja y Bancos-colones	9,764,678.05
Cuentas Corrientes	9,764,678.05
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	9,764,678.05
Inversiones en Instrumentos Financieros	42,000,000.00
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	42,000,000.00
Sector Público-¢	42,000,000.00
Disponibles para la venta	42,000,000.00
Intereses por Cobrar	492,639.11
Intereses por Cobrar-colones	492,639.11
Inversiones en Instrumentos Financieros	468,016.55
Intereses de títulos de renta fija	468,016.55
Otros intereses por cobrar	24,622.56
Gastos Pagados por Anticipado	495.08
Gastos Pagados por Anticipado - colones	495.08
Otros - colones	495.08
Total Activo	52,257,812.24

PASIVO

Comisiones por pagar	11,736.49
Comisiones por pagar-colones	11,736.49
Comisiones por pagar SAFI	11,736.49
Administración	11,736.49
PASIVO	11,736.49

PATRIMONIO

Participaciones	34,609,045.42
Valor nominal participaciones	34,609,045.42
Capital pagado en exceso	14,638,971.09
Prima en la colocación de participaciones	14,638,971.09
Utilidades por Distribuir	5,045,629.02
Período Actual	2,453,611.22
Períodos anteriores	2,592,017.80
Utilidades distribuidas	-2,047,569.78
Total Patrimonio	52,246,075.75

Total Pasivo y Patrimonio

52,257,812.24



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	262,648.60	3,612,626.43
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	237,257.93	3,286,644.13
Intereses de las cuentas de efectivo	25,390.67	325,917.08
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	25.14
Otros	.00	40.08
Total Ingresos	262,648.60	3,612,626.43
GASTOS		
Comisiones	88,078.71	1,142,007.35
De Administración	87,150.12	1,129,726.46
A la Entidad de Custodia	928.59	12,280.89
Gastos operativos	170.27	1,932.62
Calificación de Riesgo	170.27	1,932.62
Primas sobre instrumentos financieros	.00	15,075.19
Otros gastos	.00	.05
Total de Gastos	88,248.98	1,159,015.21
Utilidad Neta	174,399.62	2,453,611.22



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	11,911.02
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	11,911.02
Cuentas Corrientes	11,911.02
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	11,911.02
Inversiones en Instrumentos Financieros	40,000.55
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	40,000.55
Sector Público-Moneda Extranjera	40,002.21
Disponibles para la venta	40,002.21
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	-1.66
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-1.66
Intereses por Cobrar	214.74
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	214.74
Inversiones en Instrumentos Financieros	207.08
Intereses de títulos de renta fija	207.08
Otros intereses por cobrar	7.66
Gastos Pagados por Anticipado	.81
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.81
Otros -Moneda Extranjera	.81
Total Activo	52,127.12

PASIVO

Comisiones por pagar	3.71
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	3.71
Comisiones por pagar SAFI	3.71
Administración	3.71
PASIVO	3.71

PATRIMONIO

Participaciones	46,919.10
Valor nominal participaciones	46,919.10
Capital pagado en exceso	3,648.94
Prima en la colocación de participaciones	3,648.94
Utilidades por Distribuir	2,276.51
Período Actual	901.92
Períodos anteriores	1,374.59
Utilidades distribuidas	-721.14
Total Patrimonio	52,123.41

Total Pasivo y Patrimonio

52,127.12



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	124.36	1,274.79
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	116.44	1,195.64
Intereses de las cuentas de efectivo	7.92	78.85
Otros	.00	.30
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.89
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.89
Total Ingresos	124.36	1,275.68
GASTOS		
Comisiones	31.61	364.26
De Administración	30.32	352.76
A la Entidad de Custodia	1.29	11.50
Gastos operativos	.16	1.94
Impuestos locales	.00	.04
Calificación de Riesgo	.16	1.90
Primas sobre instrumentos financieros	.55	7.55
Otros gastos	.00	.01
Total de Gastos	32.32	373.76
Utilidad Neta	92.04	901.92



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	35,350.61
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	35,350.61
Cuentas Corrientes	35,350.61
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	35,350.61
Inversiones en Instrumentos Financieros	135,615.89
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	135,615.89
Sector Público-Moneda Extranjera	80,290.68
Disponibles para la venta	80,290.68
Empresas privadas y mutuales-Moneda Extranjera	55,274.03
Disponibles para la venta	55,274.03
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	51.18
Primas sobre valores en Moneda Extranjera	-5.58
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	56.76
Intereses por Cobrar	666.04
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	666.04
Inversiones en Instrumentos Financieros	654.46
Intereses de títulos de renta fija	654.46
Otros intereses por cobrar	11.58
Gastos Pagados por Anticipado	1.56
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.56
Otros -Moneda Extranjera	1.56
Total Activo	171,634.10

PASIVO

Cuentas por Pagar	.02
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.02
Con Instituciones Públicas	.02
Impuestos por pagar	.02
Comisiones por pagar	14.10
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	14.10
Comisiones por pagar SAFI	14.10
Administración	14.10
PASIVO	14.12

PATRIMONIO

Participaciones	158,143.58
Valor nominal participaciones	158,143.58
Capital pagado en exceso	10,819.05
Prima en la colocación de participaciones	10,819.05
Utilidades por Distribuir	5,377.42
Período Actual	2,956.13
Períodos anteriores	2,421.29
Utilidades distribuidas	-2,720.07
Total Patrimonio	171,619.98

Total Pasivo y Patrimonio **171,634.10**



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	438.20	4,138.73
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	365.62	3,718.38
Intereses de las cuentas de efectivo	12.03	125.28
Descuentos sobre instrumentos financieros	60.55	294.74
Otros	.00	.33
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.42	5.55
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.42	5.55
Total Ingresos	438.62	4,144.28
GASTOS		
Comisiones	105.31	1,100.88
De Administración	102.97	1,077.20
A la Entidad de Custodia	2.34	23.68
Gastos operativos	.49	5.26
Impuestos locales	.02	.28
Calificación de Riesgo	.47	4.98
Primas sobre instrumentos financieros	2.55	81.96
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.01
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.01
Otros gastos	.00	.04
Total de Gastos	108.35	1,188.15
Utilidad Neta	330.27	2,956.13



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	36.48
Caja y Bancos-colones	.06
Cuentas Corrientes	.06
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	.06
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	36.42
Cuentas Corrientes	36.42
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	36.42
Documentos por Cobrar	79.86
Documentos por Cobrar-Moneda Extranjera	79.86
Documentos y Créditos Vigentes	80.26
(Estimación por deterioro de Documentos por cobrar)	-.40
Intereses por Cobrar	.72
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.72
Documentos y Créditos por cobrar	.72
Total Activo	117.06

PASIVO

Comisiones por pagar	.05
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.05
Comisiones por pagar SAFI	.05
Administración	.05
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.54
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.54
Otros	.54
PASIVO	0.59

PATRIMONIO

Participaciones	115.49
Valor nominal participaciones	115.49
Utilidades por Distribuir	7.01
Período Actual	5.17
Períodos anteriores	1.84
Utilidades distribuidas	-6.03
Total Patrimonio	116.47

Total Pasivo y Patrimonio	117.06
----------------------------------	---------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.50	8.45
Intereses de los documentos por cobrar	.50	8.45
Intereses de Créditos Vigentes	.50	7.92
Intereses Moratorios	.00	.53
Total Ingresos	.50	8.45
GASTOS		
Comisiones	.05	.73
De Administración	.05	.73
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas por cí	-.01	-.38
(Exceso de estimación por incobrables y deterioro de activos)	-.01	-.38
Gastos operativos	.23	2.93
Impuestos locales	.02	.40
Calificación de Riesgo	.21	2.53
Total de Gastos	.27	3.28
Utilidad Neta	.23	5.17



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA -1
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Caja y Bancos	560.13
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	560.13
Cuentas Corrientes	560.13
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	560.13
Inversiones en Instrumentos Financieros	994.72
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	994.72
Sector Público-Moneda Extranjera	989.09
Disponibles para la venta	989.09
Primas y Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	6.31
Descuentos sobre valores en Moneda Extranjera	6.31
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones en Moneda Extranjera	- .68
Intereses por Cobrar	7.01
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	7.01
Otros intereses por cobrar	7.01
Gastos Pagados por Anticipado	4.22
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	4.22
Otros -Moneda Extranjera	4.22
Activo de Largo Plazo	21,303.91
Inversiones en propiedad	6,929.63
Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera	6,929.63
Terrenos	6,929.63
Obras de Desarrollo	14,016.72
Obras de Desarrollo en Moneda Extranjera	14,016.72
Otros Activos a Largo Plazo	357.56
Otros Activos a Largo Plazo-colones	357.56
Cargos Diferidos	1.13
Gastos por intereses diferidos en la formalización de préstamos	1.13
Otros gastos diferidos	.00
Depósitos en Garantía	356.43
Total Activo	22,869.99

PASIVO

Comisiones por pagar	3.85
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	3.85
Comisiones por pagar SAFI	3.85
Administración	3.85
Pasivo a Largo Plazo	1,558.64
Préstamos por Pagar a Largo Plazo	1,000.00
Préstamos por Pagar a Largo Plazo-Moneda Extranjera	1,000.00
Sistema Bancario Nacional	1,000.00
Otros pasivos a largo plazo	558.64
Otros pasivos a largo plazo-Moneda Extranjera	558.64
PASIVO	1,562.49

PATRIMONIO

Participaciones	21,427.50
Valor nominal participaciones	21,750.00
Desembolsos por colocación de participaciones	-322.50
Capital pagado en exceso	-25.00
(Descuento en la colocación de participaciones)	-25.00
Ganancias (Pérdidas) no realizadas por valuación de inversiones	- .68
Utilidades por Distribuir	-94.32
Período Actual	-94.24
Períodos anteriores	-.08
Total Patrimonio	21,307.50

Total Pasivo y Patrimonio	22,869.99
----------------------------------	------------------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA -1
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	5.50	157.00
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	.00	11.08
Descuentos sobre instrumentos financieros	5.50	145.92
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.02
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.02
Otros ingresos	.91	7.01
Total Ingresos	6.41	164.03
GASTOS		
Comisiones	29.88	237.99
De Administración	29.88	237.99
Gastos operativos	3.59	16.64
Impuestos locales	.00	.10
Calificación de Riesgo	.87	8.09
Asesoría legal	2.72	2.72
Otros servicios contratados	.00	5.73
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	2.35	3.21
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	2.35	3.21
Pérdidas en diferencial cambiario	.00	.27
Otros gastos	.00	.16
Total de Gastos	35.82	258.27
Utilidad Neta	-29.41	-94.24