



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 30 DE JUNIO DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

DISPONIBILIDADES	88,075.88
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	88,075.88
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	88,075.88
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Colones	62,445.02
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas-Moneda Extranjera	25,630.86
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	6,392,823.63
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	6,278,188.98
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios	2,611,988.24
Instrumentos financieros del B.C.C.R - Recursos propios-Colones	2,611,988.24
Valor adquisición de instrumentos financieros del B.C.C.R	2,731,643.52
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del B.C.C.R)	-93,726.26
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del B.C.C.R	-25,929.02
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios	3,666,200.74
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país - Recursos propios-Colones	3,666,200.74
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	3,674,184.98
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-22,866.59
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	14,882.35
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	114,634.65
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	114,634.65
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros-Colones	114,634.65
Productos por cobrar por inversiones disponibles para la venta	114,634.65
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	56,659.91
COMISIONES POR COBRAR	32,736.71
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	32,736.71
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Colones	23,086.91
Comisiones por cobrar por Administración	22,598.11
Comisiones por cobrar de Salida	488.80
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	9,649.80
Comisiones por cobrar por Administración	9,516.95
Comisiones por cobrar de Salida	132.85
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	2,803.99
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2,803.99
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas-Colones	2,803.99
Compañías relacionadas	2,803.99
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR	20,963.73
Impuesto sobre la renta diferido	20,963.73
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	20,963.73
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	155.48
Otras cuentas por cobrar	155.48
Otras cuentas por cobrar-Colones	155.48
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	112,618.42
EQUIPOS Y MOBILIARIO	204,000.57
Costo de equipos y mobiliario	212,658.75
Costo de equipos y mobiliario-Colones	212,658.75
(Deterioro de equipos y mobiliario).	-8,658.18
(Deterioro de equipos y mobiliario)-Colones	-8,658.18
EQUIPOS DE COMPUTACION	480,657.47
Costo de equipos de computación	514,187.57
Costo de equipos de computación -Colones	514,187.57
(Deterioro de equipos de computación).	-33,530.10
(Deterioro de equipos de computación)-Colones	-33,530.10
(DEPRECIACION ACUMULADA INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO)	-572,039.62
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	-150,630.02
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)-Colones	-150,630.02
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)	-421,409.60
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)-Colones	-421,409.60

**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.****BALANCE DE SITUACIÓN****AL 30 DE JUNIO DEL 2018****(EN MILES DE COLONES)**

OTROS ACTIVOS	642,515.28
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	184,372.57
Impuestos pagados por anticipado	146,075.63
Impuestos pagados por anticipado-Colones	146,075.63
Impuesto sobre renta pagado por anticipada	146,075.63
Otros impuestos pagados por anticipado	143,047.65
Póliza de seguros pagada por anticipado	3,027.98
Póliza de seguros pagada por anticipado-Colones	8,176.87
Otros gastos pagados por anticipado	8,176.87
Otros gastos pagados por anticipado-Colones	30,120.07
Otros gastos pagados por anticipado-Colones	30,120.07
CARGOS DIFERIDOS	.00
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	.00
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo-Colones	.00
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	89,418.17
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	-89,418.17
Otros Cargos Diferidos	.00
Otros Cargos Diferidos-Colones	.00
Costo de otros cargos Diferidos	10,157.66
(Amortización acumulada de Otros cargos Diferidos)	-10,157.66
BIENES DIVERSOS	1,094.16
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
ACTIVOS INTANGIBLES	455,842.73
Software en uso	455,842.73
Software en uso-Colones	455,842.73
Valor de adquisición del software	227,465.14
Costo de desarrollo de software por la entidad	416,227.97
(Amortización acumulada de software adquirido)	-177,444.68
(Amortización acumulada de software desarrollado)	-10,405.70
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	1,205.82
Depósitos en garantía	1,205.82
Depósitos en garantía-Colones	1,205.82
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	1,205.82
Total Activo	7,292,693.12
 PASIVO	
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	687,356.03
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	619,785.69
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	25,635.06
Acreedores por adquisición de bienes y servicios-Colones	25,635.06
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	341,619.25
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad-Colones	341,619.25
Aportaciones patronales por pagar	40,156.89
Aportaciones patronales por pagar-Colones	40,156.89
Impuestos retenidos por pagar	10,646.67
Impuestos retenidos por pagar-Colones	10,646.67
Impuestos retenidos a empleados por pagar	7,529.80
Impuestos retenidos a terceros por pagar	3,116.87
Aportaciones laborales retenidas por pagar	11,678.62
Aportaciones laborales retenidas por pagar-Colones	11,678.62
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	40,886.76
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar -Colones	40,886.76
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	40,886.76
Vacaciones acumuladas por pagar	44,392.01
Vacaciones acumuladas por pagar-Colones	44,392.01
Aguinaldo acumulado por pagar	66,703.75
Aguinaldo acumulado por pagar-Colones	66,703.75
Comisiones por pagar con partes relacionadas	36,053.97
Comisiones por pagar con partes relacionadas-Colones	36,053.97
Otras cuentas y comisiones por pagar	36,053.97
Otras cuentas y comisiones por pagar	2,012.71
Otras cuentas y comisiones por pagar-Colones	2,012.71



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.

BALANCE DE SITUACIÓN

AL 30 DE JUNIO DEL 2018

(EN MILES DE COLONES)

PROVISIONES	38,926.62
Provisiones para obligaciones patronales	6,020.14
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	6,020.14
Otras provisiones	32,906.48
Otras provisiones-Colones	32,906.48
IMPUESTOS SOBRE LA RENTA DIFERIDO	28,643.72
Impuesto sobre la renta diferido	28,643.72
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	28,643.72
PASIVO	687,356.03
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	-18,150.32
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	-18,150.32
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta	-18,150.32
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta-Colones	-18,150.32
Ganancias (pérdidas) no realizadas	-25,929.03
Ajustes por impuesto diferido	7,778.71
RESERVAS PATRIMONIALES	539,734.98
RESERVA LEGAL	539,734.98
Reserva legal	539,734.98
Reserva legal-Colones	539,734.98
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	2,106,139.76
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	2,106,139.76
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	2,106,139.76
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar-Colones	2,106,139.76
Utilidades de ejercicios anteriores	5,706,139.76
(Dividendos decretados en efectivo)	-3,600,000.00
RESULTADO DEL PERÍODO	977,612.67
UTILIDAD O EXCEDENTE NETO DEL PERÍODO	977,612.67
Utilidad o excedente del periodo	977,612.67
Utilidad o excedente del periodo-Colones	977,612.67
Total Patrimonio	6,605,337.09
Total Pasivo y Patrimonio	7,292,693.12



BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE JUNIO DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

	Junio	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	47,564.55	291,477.81
INGRESOS FINANCIEROS POR DISPONIBILIDADES	121.19	1,476.73
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	121.19	1,476.73
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país-Colones	115.95	1,446.39
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país-Moneda Extranjera	5.24	30.34
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	45,988.37	278,607.05
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	45,988.37	278,607.05
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	41,749.83	250,090.63
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	41,749.83	250,090.63
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta- Moneda Extranjera	4,238.54	28,516.42
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país - recursos propios	4,238.54	28,516.42
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	1,278.91	9,083.83
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	13.14	282.02
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones Colones	13.14	282.02
Diferencias de cambio por disponibilidades.	1,191.57	8,499.05
Diferencias de cambio por disponibilidades Colones	1,191.57	8,499.05
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	74.20	302.76
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	74.20	302.76
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	176.08	2,310.20
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta	176.08	2,310.20
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta-Colones	176.08	2,310.20
Ganancia realizada en instrumentos financieros disponibles para la venta – recursos propios	176.08	2,310.20
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	578.78	922.63
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	578.78	922.63
Disminución de provisiones para obligaciones patronales	578.78	892.23
Disminución de provisiones para obligaciones patronales-Colones	578.78	892.23
Disminución de otras provisiones	.00	30.40
Disminución de otras provisiones-Colones	.00	30.40
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	478,095.75	2,705,657.93
COMISIONES POR SERVICIOS	478,055.84	2,701,523.48
Comisiones por administración de fondos de inversión	478,055.84	2,701,523.48
Comisiones por administración de fondos de inversión-Colones	330,183.61	1,896,003.85
Comisión de Administración	329,694.81	1,892,322.94
Comisión de Salida	488.80	3,680.91
Comisiones por administración de fondos de inversión-Moneda Extranjera	147,872.23	805,519.63
Comisión de Administración	147,739.21	801,050.17
Comisión de Salida	133.02	4,469.46
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	39.91	4,134.45
Ingresos operativos varios	39.91	4,134.45
Ingresos operativos varios-Colones	39.91	4,134.45
DISMINUCIÓN DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	1,702.43	10,706.29
Disminución del impuesto sobre la renta	1,702.43	10,706.29
Diferencias temporarias deducibles	1,702.43	10,706.29
Diferencias temporarias deducibles-Colones	1,702.43	10,706.29
Total de Ingresos	527,941.51	3,008,764.66
GASTOS		
GASTOS FINANCIEROS	6,109.67	47,456.00
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	811.58	5,273.73
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones.	86.76	491.76
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones-Colones	86.76	491.76
Diferencias de cambio por disponibilidades.	565.24	3,992.91
Diferencias de cambio por disponibilidades -Colones	565.24	3,992.91
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	159.58	789.06
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar-Colones	159.58	789.06
OTROS GASTOS FINANCIEROS	5,298.09	42,182.27
Otros gastos financieros diversos	5,298.09	42,182.27
Otros gastos financieros diversos-Colones	5,298.09	42,182.27



BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 30 DE JUNIO DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	44,001.80	264,830.17
COMISIONES POR SERVICIOS	36,448.24	217,684.31
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	36,072.04	216,067.99
Comisiones por operaciones con partes relacionadas-Colones	36,072.04	216,067.99
Comisiones por otros servicios-Colones	36,072.04	216,067.99
Comisiones por otros servicios	376.20	1,616.32
Comisiones por otros servicios-Colones	.00	283.20
Comisiones por otros servicios-Moneda Extranjera	376.20	1,333.12
GASTOS POR PROVISIONES	6,075.49	36,326.46
Provisiones para obligaciones patronales	465.29	2,781.18
Provisiones para obligaciones patronales-Colones	465.29	2,781.18
Otras provisiones	5,610.20	33,545.28
Otras provisiones-Colones	5,610.20	33,545.28
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,478.07	10,819.40
Patentes	1,460.11	9,968.13
Patentes-Colones	1,460.11	9,968.13
Otros impuestos pagados en el país	17.96	116.75
Otros impuestos pagados en el país-Colones	17.96	116.75
Gastos operativos varios	.00	734.52
Gastos operativos varios-Colones	.00	734.52
Otros gastos operativos varios	.00	734.52
GASTOS DE ADMINISTRACION	228,285.43	1,320,184.31
GASTOS DE PERSONAL	170,217.67	995,541.19
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	100,262.52	598,857.40
Sueldos y bonificaciones de personal permanente-Colones	100,262.52	598,857.40
Remuneraciones a directores y fiscales	3,557.08	17,366.92
Remuneraciones a directores y fiscales-Colones	3,557.08	17,366.92
Viáticos	473.65	2,428.75
Viáticos-Colones	473.65	2,428.75
Décimotercer sueldo	9,875.74	58,971.83
Décimotercer sueldo-Colones	9,875.74	58,971.83
Vacaciones	4,471.28	17,044.86
Vacaciones-Colones	4,471.28	17,044.86
Otras retribuciones	17,565.21	103,666.14
Otras retribuciones-Colones	11,711.45	68,713.84
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	5,853.76	34,952.30
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía-Colones	5,853.76	34,952.30
Cargas sociales patronales	27,659.18	165,163.65
Cargas sociales patronales-Colones	27,659.18	165,163.65
Refrigerios	970.65	4,092.15
Refrigerios-Colones	970.65	4,092.15
Capacitación	545.32	717.16
Capacitación-Colones	545.32	717.16
Seguros para el personal	725.78	4,354.68
Seguros para el personal-Colones	725.78	4,354.68
Fondo de capitalización laboral	3,556.69	21,238.36
Fondo de capitalización laboral-Colones	3,556.69	21,238.36
Otros gastos de personal	554.57	1,639.29
Otros gastos de personal-Colones	554.57	1,639.29

**BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.****ESTADO DE RESULTADOS****AL 30 DE JUNIO DEL 2018****(EN MILES DE COLONES)**

GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS		
Servicios de computación	13,845.32	60,533.00
Servicios de computación-Colones	6,786.43	10,170.87
Servicios de seguridad	6,786.43	10,170.87
Servicios de seguridad-Colones	1,254.89	7,529.34
Servicios de limpieza	1,254.89	7,529.34
Servicios de limpieza-Colones	1,583.56	8,414.46
Asesoría jurídica	.00	598.12
Asesoría jurídica-Colones	.00	598.12
Auditoría externa	2,499.12	17,576.86
Auditoría externa-Colones	2,499.12	17,576.86
Consultoría externa	.00	575.00
Consultoría externa-Colones	.00	575.00
Servicios de mensajería	514.00	3,084.00
Servicios de mensajería-Colones	514.00	3,084.00
Otros servicios contratados	1,207.32	12,584.35
Otros servicios contratados-Colones	1,207.32	12,584.35
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES		
Pasajes y fletes	3,412.67	19,651.06
Pasajes y fletes-Colones	1,612.63	8,465.73
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	.00	71.14
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos-Colones	.00	71.14
Alquiler de vehículos	.00	218.51
Alquiler de vehículos-Colones	.00	218.51
Teléfonos, telex, fax	1,800.04	10,879.68
Teléfonos, telex, fax-Colones	1,800.04	10,879.68
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	.00	16.00
Otros gastos de movilidad y comunicaciones-Colones	.00	16.00
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA		
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	28,708.17	172,438.24
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos-Colones	1,061.80	6,439.43
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos	1,061.80	6,439.43
Mantenimiento y reparación de inmuebles mobiliario y equipo, excepto vehículos-Colones	8,283.25	45,807.52
Aqua y energía eléctrica	8,283.25	45,807.52
Aqua y energía eléctrica-Colones	2,286.97	14,570.41
Alquiler de inmuebles	2,286.97	14,570.41
Alquiler de inmuebles-Colones	8,463.13	50,827.11
Alquiler de muebles y equipos	8,463.13	50,827.11
Alquiler de muebles y equipos-Colones	382.69	2,333.36
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos	382.69	2,333.36
Depreciación de inmuebles mobiliario y equipo excepto vehículos-Colones	4,208.79	29,100.48
Otros gastos de infraestructura	4,208.79	29,100.48
Otros gastos de infraestructura-Colones	4,021.54	23,359.93
GASTOS GENERALES		
Otros seguros	4,021.54	23,359.93
Otros seguros-Colones	508.15	3,084.21
Papelería, útiles y otros materiales	508.15	3,084.21
Papelería, útiles y otros materiales-Colones	68.50	573.05
Suscripciones y afiliaciones	68.50	573.05
Suscripciones y afiliaciones-Colones	326.70	1,151.38
Promoción y publicidad	326.70	1,151.38
Promoción y publicidad-Colones	1,114.55	12,629.97
Amortización de Software	1,114.55	12,629.97
Amortización de Software-Colones	5,895.15	35,429.00
Gastos por materiales y suministros	5,895.15	35,429.00
Gastos por materiales y suministros-Colones	623.70	2,596.66
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	623.70	2,596.66
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras-Colones	.00	2,741.25
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	.00	2,741.25
Aportes al presupuesto de las Superintendencias-Colones	3,080.92	11,543.76
Gastos generales diversos	3,080.92	11,543.76
Gastos generales diversos-Colones	483.93	2,271.54
Gastos generales diversos-Colones	483.93	2,271.54
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		
IMPUESTO SOBRE LA RENTA		
Impuesto sobre la renta en el país	72,937.29	398,681.51
Impuesto sobre la renta en el país-Colones	65,502.02	357,794.75
Impuesto sobre la renta diferido	62,806.10	341,619.25
Impuesto sobre la renta diferido-Colones	62,806.10	341,619.25
PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD		
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	2,695.92	16,175.50
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias-Colones	2,695.92	16,175.50
Total de Gastos	351,334.19	2,031,151.99
Utilidad Neta	176,607.32	977,612.67



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
AL 30 DE JUNIO DEL 2018
(EN MILES DE COLONES)

Total de Cambios en el Patrimonio	6,605,337.09
Capital Social	3,000,000.00
Saldo Inicial	3,000,000.00
Ajustes al Patrimonio	-18,150.32
Saldo Inicial	-22,701.16
Movimientos del periodo	4,550.84
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto	6,501.20
Otros movimientos	-1,950.36
Reservas Patrimoniales	539,734.98
Saldo Inicial	539,734.98
Resultados Acumulados de ejercicios anteriores	3,083,752.43
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	3,083,752.43
Saldo Inicial	2,106,139.76
Utilidad Neta del periodo	977,612.67
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2,106,139.76
Resultados acumulados disponibles	2,106,139.76
Resultado del periodo	977,612.67