



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	14,960,241.11
Caja y Bancos-Colones	14,960,241.11
Cuentas Corrientes	14,960,241.11
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	14,960,241.11
Inversiones en Instrumentos Financieros	85,746,398.96
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	85,746,398.96
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	85,746,398.96
Valor de adquisición de instrumentos financieros	85,476,810.05
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-2,740.43
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	272,329.34
Intereses por Cobrar	918,238.66
Intereses por Cobrar-Colones	918,238.66
Inversiones en Instrumentos Financieros	861,878.23
Intereses de títulos de renta fija	861,878.23
Otros intereses por cobrar	56,360.43
Gastos Pagados por Anticipado	2,400.40
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	2,400.40
Otros - Colones	2,400.40
<b>Total Activo</b>	<b>101,627,279.13</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	5,273,304.75
Cuentas por Pagar-Colones	5,273,304.75
A Inversionistas	5,273,304.75
Principal	5,273,304.75
Comisiones por pagar	12,526.55
Comisiones por pagar-Colones	12,526.55
Comisiones por pagar SAFI	12,526.55
Administración	12,526.55
<b>PASIVO</b>	<b>5,285,831.30</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	22,999,350.77
Valor nominal participaciones	22,999,350.77
Capital pagado en exceso	68,769,988.30
Prima en la colocación de participaciones	68,769,988.30
Utilidades por Distribuir	5,641,393.61
Período Actual	1,411,818.08
Períodos anteriores	4,229,575.53
Utilidades distribuidas	-1,069,284.85
<b>Total Patrimonio</b>	<b>96,341,447.83</b>

**Total Pasivo y Patrimonio**

**101,627,279.13**



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Marzo	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	637,704.73	1,805,843.30
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	462,324.00	1,322,329.11
Intereses de las cuentas de efectivo	58,707.94	175,013.24
Descuentos sobre instrumentos financieros	116,672.76	308,500.27
<b>Total Ingresos</b>	<b>637,704.73</b>	<b>1,805,843.30</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	133,999.55	390,144.81
De Administración	131,561.39	385,787.29
A la Entidad de Custodia	2,438.16	4,357.52
Gastos operativos	357.85	1,009.22
Calificación de Riesgo	357.85	1,009.22
Primas sobre instrumentos financieros	1,071.44	2,871.07
Otros gastos	.03	.12
<b>Total de Gastos</b>	<b>135,428.87</b>	<b>394,025.22</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>502,275.86</b>	<b>1,411,818.08</b>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	.00	.00
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS</b>	<b>502,275.86</b>	<b>1,411,818.08</b>



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	1,418.66
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	1,418.66
Cuentas Corrientes	1,418.66
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	1,418.66
Inversiones en Instrumentos Financieros	15,970.93
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	15,970.93
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	15,970.93
Valor de adquisición de instrumentos financieros	16,031.36
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-65.03
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	4.60
Intereses por Cobrar	203.29
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	203.29
Inversiones en Instrumentos Financieros	201.86
Intereses de títulos de renta fija	201.86
Otros intereses por cobrar	1.43
Gastos Pagados por Anticipado	.18
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.18
Otros -Moneda Extranjera	.18
<b>Total Activo</b>	<b>17,593.06</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	6.01
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	6.01
A Inversionistas	6.00
Principal	6.00
Con Instituciones Públicas	.01
Impuestos por pagar	.01
Comisiones por pagar	1.08
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.08
Comisiones por pagar SAFI	1.08
Administración	1.08
<b>PASIVO</b>	<b>7.09</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	11,628.26
Valor nominal participaciones	11,628.26
Capital pagado en exceso	4,951.44
Prima en la colocación de participaciones	4,951.44
Utilidades por Distribuir	1,122.99
Período Actual	91.10
Períodos anteriores	1,031.89
Utilidades distribuidas	-116.72
<b>Total Patrimonio</b>	<b>17,585.97</b>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>17,593.06</b>
----------------------------------	------------------



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	<b>Marzo</b>	<b>Acumulado</b>
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	66.76	183.49
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	61.84	172.78
Intereses de las cuentas de efectivo	1.53	6.09
Descuentos sobre instrumentos financieros	3.39	4.62
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.24	.25
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.24	.25
<b>Total Ingresos</b>	<b>67.00</b>	<b>183.74</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	12.36	36.42
De Administración	12.18	35.81
A la Entidad de Custodia	.18	.61
Gastos operativos	.07	.19
Impuestos locales	.01	.01
Calificación de Riesgo	.06	.18
Primas sobre instrumentos financieros	23.30	56.03
<b>Total de Gastos</b>	<b>35.73</b>	<b>92.64</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>31.27</b>	<b>91.10</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>.00</b>	<b>.00</b>
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS</b>	<b>31.27</b>	<b>91.10</b>



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	84,606.38
Caja y Bancos-Colones	84,606.38
Cuentas Corrientes	84,606.38
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	84,606.38
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,821,570.14
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	2,821,570.14
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Colones	2,821,570.14
Valor de adquisición de instrumentos financieros	2,853,648.69
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-20,670.16
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	3,518.61
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-14,927.00
Intereses por Cobrar	41,573.42
Intereses por Cobrar-Colones	41,573.42
Inversiones en Instrumentos Financieros	41,573.42
Intereses de títulos de renta fija	41,573.42
Gastos Pagados por Anticipado	35.77
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	35.77
Otros - Colones	35.77
<b>Total Activo</b>	<b>2,947,785.71</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	633.59
Cuentas por Pagar-Colones	633.59
A Inversionistas	300.00
Principal	300.00
Con Instituciones Públicas	333.59
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	333.59
Comisiones por pagar	378.14
Comisiones por pagar-Colones	378.14
Comisiones por pagar SAFI	378.14
Administración	242.18
Salida	135.96
<b>PASIVO</b>	<b>1,011.73</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	542,818.39
Valor nominal participaciones	542,818.39
Capital pagado en exceso	1,827,886.45
Prima en la colocación de participaciones	1,827,886.45
Ajustes por valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	-15,260.60
Utilidades por Distribuir	607,581.94
Período Actual	52,231.87
Períodos anteriores	555,350.07
Utilidades distribuidas	-16,252.20
<b>Total Patrimonio</b>	<b>2,946,773.98</b>

**Total Pasivo y Patrimonio**

**2,947,785.71**



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	<b>Marzo</b>	<b>Acumulado</b>
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	22,160.27	61,895.29
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	20,673.62	58,339.19
Intereses de las cuentas de efectivo	.00	29.09
Descuentos sobre instrumentos financieros	1,486.65	3,527.01
<b>Total Ingresos</b>	<b>22,160.27</b>	<b>61,895.29</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	2,548.98	7,212.71
De Administración	2,494.34	7,106.60
A la Entidad de Custodia	54.64	106.11
Gastos operativos	9.38	26.97
Calificación de Riesgo	9.38	26.97
Primas sobre instrumentos financieros	755.01	2,173.41
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	250.33
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	250.33
<b>Total de Gastos</b>	<b>3,313.37</b>	<b>9,663.42</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>18,846.90</b>	<b>52,231.87</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>248.59</b>	<b>4,467.11</b>
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	248.59	4,467.11
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTREGRALES ACUMULADOS</b>	<b>19,095.49</b>	<b>56,698.98</b>



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	409.78
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	409.78
Cuentas Corrientes	409.78
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	409.78
Inversiones en Instrumentos Financieros	6,733.24
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	6,733.24
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjer	6,733.24
Valor de adquisición de instrumentos financieros	6,819.77
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-9.54
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	7.46
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-84.45
Intereses por Cobrar	110.98
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	110.98
Inversiones en Instrumentos Financieros	110.88
Intereses de títulos de renta fija	110.88
Otros intereses por cobrar	.10
Gastos Pagados por Anticipado	.07
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.07
Otros -Moneda Extranjera	.07
<b>Total Activo</b>	<b>7,254.07</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	1.01
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1.01
A Inversionistas	.22
Principal	.22
Con Instituciones Públicas	.79
Impuestos por pagar	.07
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	.72
Comisiones por pagar	.52
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.52
Comisiones por pagar SAFI	.52
Administración	.45
Salida	.07
<b>PASIVO</b>	<b>1.53</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	3,920.21
Valor nominal participaciones	3,920.21
Capital pagado en exceso	2,933.16
Prima en la colocación de participaciones	2,933.16
Ajustes por valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	-85.17
Utilidades por Distribuir	503.03
Período Actual	74.82
Períodos anteriores	428.21
Utilidades distribuidas	-18.69
<b>Total Patrimonio</b>	<b>7,252.54</b>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>7,254.07</b>
----------------------------------	-----------------



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	<b>Marzo</b>	<b>Acumulado</b>
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	34.40	87.24
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	31.30	82.11
Intereses de las cuentas de efectivo	.10	.20
Descuentos sobre instrumentos financieros	2.99	4.92
Otros	.01	.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	1.44	1.45
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1.44	1.45
<b>Total Ingresos</b>	<b>35.84</b>	<b>88.69</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	4.37	11.48
De Administración	4.29	11.31
A la Entidad de Custodia	.08	.17
Gastos operativos	.09	.12
Impuestos locales	.07	.07
Calificación de Riesgo	.02	.05
Primas sobre instrumentos financieros	.45	1.55
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.71
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.71
Otros gastos	.00	.01
<b>Total de Gastos</b>	<b>4.91</b>	<b>13.87</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>30.93</b>	<b>74.82</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>7.18</b>	<b>22.15</b>
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	7.18	22.15
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTREGRALES ACUMULADOS</b>	<b>38.11</b>	<b>96.97</b>





**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	512,449.93
Caja y Bancos-Colones	512,449.93
Cuentas Corrientes	512,449.93
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	512,449.93
Inversiones en Instrumentos Financieros	14,598,869.62
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	14,598,869.62
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Colones	14,598,869.62
Valor de adquisición de instrumentos financieros	14,684,467.96
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-66,752.42
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	20,011.91
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-38,857.83
Intereses por Cobrar	187,479.40
Intereses por Cobrar-Colones	187,479.40
Inversiones en Instrumentos Financieros	186,299.60
Intereses de títulos de renta fija	186,299.60
Otros intereses por cobrar	1,179.80
Gastos Pagados por Anticipado	146.52
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	146.52
Otros - Colones	146.52
<b>Total Activo</b>	<b>15,298,945.47</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	144,895.23
Cuentas por Pagar-Colones	144,895.23
A Inversionistas	143,491.00
Principal	143,491.00
Con Instituciones Públicas	1,404.23
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imposables)	1,404.23
Comisiones por pagar	1,766.68
Comisiones por pagar-Colones	1,766.68
Comisiones por pagar SAFI	1,766.68
Administración	1,256.97
Salida	509.71
<b>PASIVO</b>	<b>146,661.91</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	3,915,065.21
Valor nominal participaciones	3,915,065.21
Capital pagado en exceso	9,816,609.52
Prima en la colocación de participaciones	9,816,609.52
Ajustes por valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	-40,262.06
Utilidades por Distribuir	1,566,681.59
Período Actual	250,353.46
Períodos anteriores	1,316,328.13
Utilidades distribuidas	-105,810.70
<b>Total Patrimonio</b>	<b>15,152,283.56</b>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>15,298,945.47</b>
----------------------------------	----------------------



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	<b>Marzo</b>	<b>Acumulado</b>
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	115,732.73	296,429.70
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	103,937.03	267,861.04
Intereses de las cuentas de efectivo	1,315.90	4,644.17
Descuentos sobre instrumentos financieros	10,479.80	23,924.48
Otros	.00	.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	225.36
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	225.36
<b>Total Ingresos</b>	<b>115,732.73</b>	<b>296,655.06</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	13,119.53	34,363.52
De Administración	12,958.89	34,011.05
A la Entidad de Custodia	160.64	352.47
Gastos operativos	41.39	127.65
Impuestos locales	.00	11.27
Calificación de Riesgo	41.39	116.38
Primas sobre instrumentos financieros	3,119.78	9,476.95
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	2,333.48
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	2,333.48
<b>Total de Gastos</b>	<b>16,280.70</b>	<b>46,301.60</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>99,452.03</b>	<b>250,353.46</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>10,226.80</b>	<b>22,331.93</b>
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	10,226.80	22,331.93
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTREGRALES ACUMULADOS</b>	<b>109,678.83</b>	<b>272,685.39</b>



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	444.39
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	444.39
Cuentas Corrientes	444.39
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	444.39
Inversiones en Instrumentos Financieros	18,451.86
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	18,451.86
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	18,451.86
Valor de adquisición de instrumentos financieros	18,758.78
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-35.65
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	17.27
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-288.54
Intereses por Cobrar	291.99
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	291.99
Inversiones en Instrumentos Financieros	291.84
Intereses de títulos de renta fija	291.84
Otros intereses por cobrar	.15
Gastos Pagados por Anticipado	.20
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.20
Otros -Moneda Extranjera	.20
<b>Total Activo</b>	<b>19,188.44</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	280.22
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	280.22
A Inversionistas	277.20
Principal	277.20
Con Instituciones Públicas	3.02
Impuestos por pagar	.36
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imposables)	2.66
Comisiones por pagar	2.81
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	2.81
Comisiones por pagar SAFI	2.81
Administración	1.57
Salida	1.24
<b>PASIVO</b>	<b>283.03</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	12,166.12
Valor nominal participaciones	12,166.12
Capital pagado en exceso	5,610.63
Prima en la colocación de participaciones	5,610.63
Ajustes por valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	-291.20
Utilidades por Distribuir	1,688.13
Período Actual	225.44
Períodos anteriores	1,462.69
Utilidades distribuidas	-268.27
<b>Total Patrimonio</b>	<b>18,905.41</b>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>19,188.44</b>
----------------------------------	------------------



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	<b>Marzo</b>	<b>Acumulado</b>
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	97.24	285.51
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	93.51	276.84
Intereses de las cuentas de efectivo	.15	.58
Descuentos sobre instrumentos financieros	3.56	8.07
Otros	.02	.02
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	7.21	7.21
Ganancia por venta de instrumentos financieros	7.21	7.21
<b>Total Ingresos</b>	<b>104.45</b>	<b>292.72</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	16.64	51.03
De Administración	16.42	50.49
A la Entidad de Custodia	.22	.54
Gastos operativos	.43	.56
Impuestos locales	.36	.36
Calificación de Riesgo	.07	.20
Primas sobre instrumentos financieros	1.67	6.17
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.06	9.52
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.06	9.52
<b>Total de Gastos</b>	<b>18.80</b>	<b>67.28</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>85.65</b>	<b>225.44</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>30.72</b>	<b>96.36</b>
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	30.72	96.36
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTREGRALES ACUMULADOS</b>	<b>116.37</b>	<b>321.80</b>



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	15,457,788.73
Caja y Bancos-Colones	15,457,788.73
Cuentas Corrientes	15,457,788.73
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	15,457,788.73
Inversiones en Instrumentos Financieros	33,224,012.39
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	33,224,012.39
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	33,224,012.39
Valor de adquisición de instrumentos financieros	33,055,719.67
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-1,961.71
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	170,254.43
Intereses por Cobrar	290,590.23
Intereses por Cobrar-Colones	290,590.23
Inversiones en Instrumentos Financieros	248,331.19
Intereses de títulos de renta fija	248,331.19
Otros intereses por cobrar	42,259.04
Gastos Pagados por Anticipado	622.73
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	622.73
Otros - Colones	622.73
<b>Total Activo</b>	<b>48,973,014.08</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	32,983.83
Cuentas por Pagar-Colones	32,983.83
A Inversionistas	32,983.83
Principal	32,983.83
Comisiones por pagar	6,036.64
Comisiones por pagar-Colones	6,036.64
Comisiones por pagar SAFI	6,036.64
Administración	6,036.64
<b>PASIVO</b>	<b>39,020.47</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	17,401,708.12
Valor nominal participaciones	17,401,708.12
Capital pagado en exceso	29,944,450.00
Prima en la colocación de participaciones	29,944,450.00
Utilidades por Distribuir	1,987,728.82
Período Actual	575,550.09
Períodos anteriores	1,412,178.73
Utilidades distribuidas	-399,893.33
<b>Total Patrimonio</b>	<b>48,933,993.61</b>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>48,973,014.08</b>
----------------------------------	----------------------



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	<b>Marzo</b>	<b>Acumulado</b>
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	276,467.71	757,108.01
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	140,001.52	350,737.94
Intereses de las cuentas de efectivo	43,616.94	141,610.21
Descuentos sobre instrumentos financieros	92,848.81	264,759.42
Otros	.44	.44
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	534.63
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	534.63
<b>Total Ingresos</b>	<b>276,467.71</b>	<b>757,642.64</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	63,438.17	177,260.01
De Administración	62,431.51	175,052.59
A la Entidad de Custodia	1,006.66	2,207.42
Gastos operativos	145.79	442.60
Impuestos locales	.00	26.73
Calificación de Riesgo	145.79	415.87
Primas sobre instrumentos financieros	1,843.18	1,961.71
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	2,428.20
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	2,428.20
Otros gastos	.00	.03
<b>Total de Gastos</b>	<b>65,427.14</b>	<b>182,092.55</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>211,040.57</b>	<b>575,550.09</b>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	.00	.00
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTREGRALES ACUMULADOS</b>	<b>211,040.57</b>	<b>575,550.09</b>



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	15,131.22
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	15,131.22
Cuentas Corrientes	15,131.22
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	15,131.22
Inversiones en Instrumentos Financieros	72,048.96
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	72,048.96
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	72,048.96
Valor de adquisición de instrumentos financieros	71,989.18
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	59.78
Intereses por Cobrar	446.85
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	446.85
Inversiones en Instrumentos Financieros	435.05
Intereses de títulos de renta fija	435.05
Otros intereses por cobrar	11.80
Gastos Pagados por Anticipado	1.91
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.91
Otros -Moneda Extranjera	1.91
<b>Total Activo</b>	<b>87,628.94</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	393.43
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	393.43
A Inversionistas	392.22
Principal	392.22
Con Instituciones Públicas	1.21
Impuestos por pagar	1.21
Comisiones por pagar	5.40
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	5.40
Comisiones por pagar SAFI	5.40
Administración	5.40
<b>PASIVO</b>	<b>398.83</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	66,127.86
Valor nominal participaciones	66,127.86
Capital pagado en exceso	19,732.14
Prima en la colocación de participaciones	19,732.14
Utilidades por Distribuir	1,784.96
Período Actual	592.22
Períodos anteriores	1,192.74
Utilidades distribuidas	-414.85
<b>Total Patrimonio</b>	<b>87,230.11</b>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>87,628.94</b>
----------------------------------	------------------



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	<b>Marzo</b>	<b>Acumulado</b>
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	270.17	749.38
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	206.41	537.17
Intereses de las cuentas de efectivo	12.15	37.01
Descuentos sobre instrumentos financieros	51.61	175.19
Otros	.00	.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	24.14	25.37
Ganancia por venta de instrumentos financieros	24.14	25.37
<b>Total Ingresos</b>	<b>294.31</b>	<b>774.75</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	64.83	180.57
De Administración	63.04	177.13
A la Entidad de Custodia	1.79	3.44
Gastos operativos	1.45	1.96
Impuestos locales	1.21	1.27
Calificación de Riesgo	.24	.69
<b>Total de Gastos</b>	<b>66.28</b>	<b>182.53</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>228.03</b>	<b>592.22</b>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	.00	.00
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS</b>	<b>228.03</b>	<b>592.22</b>





**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**AI 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	6,517,131.32
Caja y Bancos-Colones	6,517,131.32
Cuentas Corrientes	6,517,131.32
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	6,517,131.32
Inversiones en Instrumentos Financieros	44,000,000.00
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	44,000,000.00
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	44,000,000.00
Valor de adquisición de instrumentos financieros	44,000,000.00
Intereses por Cobrar	536,865.85
Intereses por Cobrar-Colones	536,865.85
Inversiones en Instrumentos Financieros	513,106.78
Intereses de títulos de renta fija	513,106.78
Otros intereses por cobrar	23,759.07
Gastos Pagados por Anticipado	651.35
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	651.35
Otros - Colones	651.35

<b>Total Activo</b>	<b>51,054,648.52</b>
---------------------	----------------------

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	129,447.69
Cuentas por Pagar-Colones	129,447.69
A Inversionistas	129,447.69
Principal	129,447.69
Comisiones por pagar	8,600.33
Comisiones por pagar-Colones	8,600.33
Comisiones por pagar SAFI	8,600.33
Administración	8,600.33

<b>PASIVO</b>	<b>138,048.02</b>
---------------	-------------------

**PATRIMONIO**

Participaciones	33,336,448.37
Valor nominal participaciones	33,336,448.37
Capital pagado en exceso	14,389,287.09
Prima en la colocación de participaciones	14,389,287.09
Utilidades por Distribuir	3,596,786.92
Período Actual	598,727.68
Períodos anteriores	2,998,059.24
Utilidades distribuidas	-405,921.88

<b>Total Patrimonio</b>	<b>50,916,600.50</b>
-------------------------	----------------------

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>51,054,648.52</b>
----------------------------------	----------------------



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Marzo	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	304,427.02	861,939.94
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	279,904.08	788,225.57
Intereses de las cuentas de efectivo	24,522.50	73,713.32
Otros	.44	1.05
<b>Total Ingresos</b>	<b>304,427.02</b>	<b>861,939.94</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	91,483.42	261,827.06
De Administración	90,107.58	258,864.52
A la Entidad de Custodia	1,375.84	2,962.54
Gastos operativos	160.19	466.44
Calificación de Riesgo	160.19	466.44
Primas sobre instrumentos financieros	115.13	918.75
Otros gastos	.00	.01
<b>Total de Gastos</b>	<b>91,758.74</b>	<b>263,212.26</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>212,668.28</b>	<b>598,727.68</b>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	.00	.00
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTREGRALES ACUMULADOS</b>	<b>212,668.28</b>	<b>598,727.68</b>



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	12,498.88
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	12,498.88
Cuentas Corrientes	12,498.88
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	12,498.88
Inversiones en Instrumentos Financieros	41,000.16
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	41,000.16
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	41,000.16
Valor de adquisición de instrumentos financieros	41,000.25
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-0.09
Intereses por Cobrar	248.93
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	248.93
Inversiones en Instrumentos Financieros	242.79
Intereses de títulos de renta fija	242.79
Otros intereses por cobrar	6.14
Gastos Pagados por Anticipado	1.18
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.18
Otros -Moneda Extranjera	1.18
<b>Total Activo</b>	<b>53,749.15</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	80.61
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	80.61
A Inversionistas	80.61
Principal	80.61
Comisiones por pagar	2.87
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	2.87
Comisiones por pagar SAFI	2.87
Administración	2.87
<b>PASIVO</b>	<b>83.48</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	48,017.80
Valor nominal participaciones	48,017.80
Capital pagado en exceso	4,120.13
Prima en la colocación de participaciones	4,120.13
Utilidades por Distribuir	1,875.91
Período Actual	320.55
Períodos anteriores	1,555.36
Utilidades distribuidas	-348.17
<b>Total Patrimonio</b>	<b>53,665.67</b>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>53,749.15</b>
----------------------------------	------------------



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Marzo	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	142.67	410.42
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	136.32	392.76
Intereses de las cuentas de efectivo	6.35	17.65
Otros	.00	.01
<b>Total Ingresos</b>	<b>142.67</b>	<b>410.42</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	30.77	88.29
De Administración	29.59	85.42
A la Entidad de Custodia	1.18	2.87
Gastos operativos	.17	.46
Calificación de Riesgo	.17	.46
Primas sobre instrumentos financieros	.09	1.12
<b>Total de Gastos</b>	<b>31.03</b>	<b>89.87</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>111.64</b>	<b>320.55</b>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	.00	.00
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTREGRALES ACUMULADOS</b>	<b>111.64</b>	<b>320.55</b>



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	30,657.26
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	30,657.26
Cuentas Corrientes	30,657.26
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	30,657.26
Inversiones en Instrumentos Financieros	160,392.90
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	160,392.90
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	160,392.90
Valor de adquisición de instrumentos financieros	160,286.83
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-3.42
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	109.49
Intereses por Cobrar	924.81
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	924.81
Inversiones en Instrumentos Financieros	912.73
Intereses de títulos de renta fija	912.73
Otros intereses por cobrar	12.08
Gastos Pagados por Anticipado	2.28
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	2.28
Otros -Moneda Extranjera	2.28
<b>Total Activo</b>	<b>191,977.25</b>

**PASIVO**

Cuentas por Pagar	676.63
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	676.63
A Inversionistas	676.07
Principal	676.07
Comisiones por pagar	11.83
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	11.83
Comisiones por pagar SAFI	11.83
Administración	11.83
<b>PASIVO</b>	<b>688.46</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	175,075.17
Valor nominal participaciones	175,075.17
Capital pagado en exceso	12,985.57
Prima en la colocación de participaciones	12,985.57
Utilidades por Distribuir	3,852.25
Período Actual	1,194.90
Períodos anteriores	2,657.35
Utilidades distribuidas	-624.20
<b>Total Patrimonio</b>	<b>191,288.79</b>

**Total Pasivo y Patrimonio**

**191,977.25**



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	<b>Marzo</b>	<b>Acumulado</b>
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	544.99	1,523.76
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	454.26	1,248.73
Intereses de las cuentas de efectivo	12.54	37.53
Descuentos sobre instrumentos financieros	78.18	237.48
Otros	.01	.02
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	11.29	11.75
Ganancia por venta de instrumentos financieros	11.29	11.75
<b>Total Ingresos</b>	<b>556.28</b>	<b>1,535.51</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	118.53	331.95
De Administración	115.73	325.47
A la Entidad de Custodia	2.80	6.48
Gastos operativos	1.11	2.05
Impuestos locales	.56	.59
Calificación de Riesgo	.55	1.46
Primas sobre instrumentos financieros	1.38	6.28
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.31
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.31
Otros gastos	.00	.02
<b>Total de Gastos</b>	<b>121.02</b>	<b>340.61</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>435.26</b>	<b>1,194.90</b>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	.00	.00
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTREGRALES ACUMULADOS</b>	<b>435.26</b>	<b>1,194.90</b>



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	36.31
Caja y Bancos-Colones	.05
Cuentas Corrientes	.05
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	.05
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	36.26
Cuentas Corrientes	36.26
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	36.26
Documentos por Cobrar	61.19
Documentos por Cobrar-Moneda Extranjera	61.19
Documentos y Créditos Vigentes	61.49
(Estimación por deterioro de Documentos por cobrar)	-.30
Intereses por Cobrar	.55
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.55
Documentos y Créditos por cobrar	.55
<b>Total Activo</b>	<b>98.05</b>

**PASIVO**

Comisiones por pagar	.04
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.04
Comisiones por pagar SAFI	.04
Administración	.04
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.54
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.54
De auditoría	.00
Otros	.54
<b>PASIVO</b>	<b>0.58</b>

**PATRIMONIO**

Participaciones	96.79
Valor nominal participaciones	96.79
Utilidades por Distribuir	1.66
Período Actual	.68
Períodos anteriores	.98
Utilidades distribuidas	-.98
<b>Total Patrimonio</b>	<b>97.47</b>

<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>98.05</b>
----------------------------------	--------------



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Marzo	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.48	1.40
Intereses de los documentos por cobrar	.48	1.40
Intereses de Créditos Vigentes	.38	1.24
Intereses Moratorios	.10	.16
<b>Total Ingresos</b>	<b>.48</b>	<b>1.40</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	.04	.12
De Administración	.04	.12
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos (Exceso de estimación por incobrables y deterioro de activos)	-.04	-.09
Gastos operativos	.23	.69
Impuestos locales	.02	.06
Calificación de Riesgo	.21	.63
<b>Total de Gastos</b>	<b>.23</b>	<b>.72</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>.25</b>	<b>.68</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>.00</b>	<b>.00</b>
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTREGRALES ACUMULADOS</b>	<b>.25</b>	<b>.68</b>





**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PUBLICA -1**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

**ACTIVO**

Caja y Bancos	293.64
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	293.64
Cuentas Corrientes	293.64
Cuentas Corrientes en Entidades Financieras Públicas del país	293.64
Intereses por Cobrar	9.67
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	9.67
Otros intereses por cobrar	9.67
Activo de Largo Plazo	28,863.80
Inversiones en propiedad	6,929.63
Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera	6,929.63
Valor de adquisición de inversión en propiedades	6,929.63
Obras de Desarrollo	21,577.75
Obras de Desarrollo en Moneda Extranjera	21,577.75
Costos de desarrollo	21,577.75
Otros Activos a Largo Plazo	356.42
Otros Activos a Largo Plazo-Moneda Extranjera	356.42
Depósitos en Garantía	356.42
<b>Total Activo</b>	<b>29,167.11</b>

**PASIVO**

Comisiones por pagar	2.88
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	2.88
Comisiones por pagar SAFI	2.88
Administración	2.88
Pasivo a Largo Plazo	7,939.37
Préstamos por Pagar a Largo Plazo	7,000.00
Préstamos por Pagar a Largo Plazo-Moneda Extranjera	7,000.00
Sistema Bancario Nacional	7,000.00
Otros pasivos a largo plazo	939.37
Otros pasivos a largo plazo-Moneda Extranjera	939.37
<b>PASIVO</b>	<b>7,942.25</b>

**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
Utilidades por Distribuir	-177.64
Período Actual	-83.31
Períodos anteriores	-94.33
<b>Total Patrimonio</b>	<b>21,224.86</b>

**Total Pasivo y Patrimonio**

**29,167.11**



**BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.**  
**BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PUBLICA -1**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**Al 31 DE MARZO DEL 2019**  
**(EN MILES DE COLONES)**

	Marzo	Acumulado
<b>INGRESOS</b>		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.00	2.57
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	2.57
Otros ingresos	.91	2.66
<b>Total Ingresos</b>	<b>.91</b>	<b>5.23</b>
<b>GASTOS</b>		
Comisiones	29.76	86.53
De Administración	29.76	86.53
Gastos operativos	.25	1.91
Calificación de Riesgo	.25	1.91
<b>Total de Gastos</b>	<b>30.01</b>	<b>88.54</b>
<b>Utilidad Neta</b>	<b>-29.10</b>	<b>-83.31</b>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	.00	.00
Ajuste por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTREGRALES ACUMULADOS</b>	<b>-29.10</b>	<b>-83.31</b>