



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	230,241.59
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	230,241.59
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	230,241.59
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas MN	138,986.44
Otros depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	138,986.44
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas ME	91,255.15
Otros depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	91,255.15
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	10,061,278.01
INVERSIONES AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	9,821,511.36
Instrumentos financieros del BCCR Recursos propios	748,526.57
Instrumentos financieros del BCCR Recursos propios MN	748,526.57
Valor adquisición de instrumentos financieros del BCCR	575,395.00
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del BCCR)	-12,685.63
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del BCCR	185,817.20
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	9,072,984.79
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país Recursos propios MN	9,072,984.79
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	9,096,608.79
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-39,030.24
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	15,406.24
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	239,766.65
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	239,766.65
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros MN	239,766.65
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	239,766.65
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	123,805.52
COMISIONES POR COBRAR	45,916.57
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	45,916.57
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión MN	30,276.83
Comisiones por cobrar por administración	29,332.26
Comisiones por cobrar de Salida	944.57
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión ME	15,639.74
Comisiones por cobrar por administración	14,272.88
Comisiones por cobrar de Salida	1,366.86
IMPUESTO DIFERIDO E IMPUESTO POR COBRAR	76,475.61
Impuesto sobre la renta diferido	58,513.58
Impuesto sobre la renta diferido MN	57,181.90
Impuesto sobre la renta diferido ME	1,331.68
Impuesto al Valor Agregado Soportado	17,962.03
Impuesto al valor agregado soportado MN	17,962.03
Impuesto al valor agregado soportado identificable	17,962.03
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	8,548.78
Otras cuentas por cobrar	8,548.78
Otras cuentas por cobrar MN	8,548.78
(ESTIMACION POR DETERIORO DE CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR)	-7,135.44
(Estimación de otras cuentas por cobrar)	-7,135.44
(Estimación de otras cuentas por cobrar) MN	-7,135.44
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	238,927.37
EQUIPOS Y MOBILIARIO	233,651.23
Costo de equipos y mobiliario	243,950.08
Costo de equipos y mobiliario MN	243,950.08
(Deterioro de equipos y mobiliario)	-10,298.85
(Deterioro de equipos y mobiliario MN)	-10,298.85
EQUIPOS DE COMPUTACION	586,555.33
Costo de equipos de computación	620,843.21
Costo de equipos de computación MN	620,843.21
(Deterioro de equipos de computación)	-34,287.88
(Deterioro de equipos de computación MN)	-34,287.88
ACTIVOS POR DERECHO DE USO	201,319.04
Activos por derecho de uso – edificios e instalaciones	201,319.04
Activos por derecho de uso – edificios e instalaciones MN	201,319.04
Derecho de uso - edificios e instalaciones	201,319.04
(DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO)	-782,598.23
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	-176,594.82
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario MN)	-176,594.82
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)	-408,878.52
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación MN)	-408,878.52
(Depreciación acumulada derecho de uso – edificios e instalaciones)	-197,124.89
(Depreciación acumulada derecho de uso – edificios e instalaciones) MN	-197,124.89



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

OTROS ACTIVOS	1,044,104.21
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	705,140.23
Impuestos pagados por anticipado	642,352.92
Impuestos pagados por anticipado MN	642,352.92
Impuesto sobre renta pagado por anticipado	638,501.47
Otros impuestos pagados por anticipado	3,851.45
Póliza de seguros pagada por anticipado	10,936.72
Póliza de seguros pagada por anticipado MN	10,936.72
Otros gastos pagados por anticipado	51,850.59
Otros gastos pagados por anticipado MN	51,850.59
CARGOS DIFERIDOS	6,295.17
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	6,295.17
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo MN	6,295.17
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	16,187.58
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	-9,892.41
BIENES DIVERSOS	1,094.16
Biblioteca y Obras de Arte	1,094.16
Biblioteca y Obras de Arte MN	1,094.16
Valor de origen de obras de arte	1,094.16
ACTIVOS INTANGIBLES	326,807.20
Software	326,807.20
Software MN	326,807.20
Valor de adquisición del software	291,185.79
Costo de desarrollo de Software por la entidad	416,227.97
(Amortización acumulada de software adquirido)	-370,200.86
(Amortización acumulada de software desarrollado)	-10,405.70
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	4,767.45
Depósitos en garantía	4,767.45
Depósitos en garantía MN	4,767.45
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	4,767.45
Total Activo	11,698,356.70
PASIVO	
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	4,598.36
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO	4,598.36
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	4,598.36
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento ME	4,598.36
Obligaciones por derecho de uso – edificios e instalaciones	4,598.36
OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	1,900,952.48
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	1,713,599.34
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	44,202.49
Acreedores por adquisición de bienes y servicios MN	44,202.49
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	1,293,078.22
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad MN	1,266,858.64
Impuesto sobre la renta por pagar	1,215,960.11
Impuesto al valor agregado por pagar	50,898.53
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad ME	26,219.58
Impuesto al valor agregado por pagar	26,219.58
Aportaciones patronales por pagar	58,636.31
Aportaciones patronales por pagar MN	58,636.31
Impuestos retenidos por pagar	13,559.17
Impuestos retenidos por pagar MN	13,559.17
Impuestos retenidos a empleados por pagar	8,896.40
Impuestos retenidos a terceros por pagar	4,662.77
Aportaciones laborales retenidas por pagar	13,410.98
Aportaciones laborales retenidas por pagar MN	13,410.98
Remuneraciones por pagar	77,881.07
Remuneraciones por pagar MN	77,881.07
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	121,491.08
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar MN	121,491.08
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	121,491.08
Vacaciones acumuladas por pagar	50,627.10
Vacaciones acumuladas por pagar MN	50,627.10
Aguinaldo acumulado por pagar	17,865.18
Aguinaldo acumulado por pagar MN	17,865.18
Comisiones por pagar con partes relacionadas	20,898.76
Comisiones por pagar con partes relacionadas MN	20,898.76
Otras cuentas y comisiones por pagar	20,898.76
Otras cuentas y comisiones por pagar	1,948.98
Otras cuentas y comisiones por pagar MN	1,948.98
PROVISIONES	30,140.98
Provisiones para obligaciones patronales	30,043.82
Provisiones para obligaciones patronales MN	30,043.82
Provisiones por litigios pendientes	97.16
Provisiones por litigios pendientes MN	97.16
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	157,212.16
Impuesto sobre la renta diferido	157,212.16
Impuesto sobre la renta diferido MN	155,990.33
Impuesto sobre la renta diferido ME	1,221.83
PASIVO	1,905,550.84



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	3,000,000.00
CAPITAL PAGADO	3,000,000.00
Capital pagado ordinario	3,000,000.00
Capital pagado ordinario MN	3,000,000.00
AJUSTES AL PATRIMONIO - OTROS RESULTADOS INTEGRALES	137,257.59
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	137,257.59
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	137,257.59
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral MN	137,257.59
(Ajustes por impuesto diferido)	-55,745.16
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	185,817.20
Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	7,185.55
RESERVAS	600,000.00
RESERVA LEGAL	600,000.00
Reserva legal	600,000.00
Reserva legal MN	600,000.00
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	3,347,731.41
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	3,347,731.41
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	3,347,731.41
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar MN	3,347,731.41
Utilidades de ejercicios anteriores	3,347,731.41
RESULTADO DEL PERIODO	2,707,816.86
UTILIDAD O EXCEDENTE DEL PERIODO	2,707,816.86
Utilidad o excedente del periodo	2,707,816.86
Utilidad o excedente del periodo MN	2,707,816.86
Total Patrimonio	9,792,805.86
Total Pasivo y Patrimonio	11,698,356.70



BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	154,148.80	1,115,391.93
INGRESOS FINANCIEROS POR DISPONIBILIDADES	321.78	4,238.77
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	321.78	4,238.77
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país MN	318.56	4,097.92
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país ME	3.22	140.85
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	81,465.13	888,547.54
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	81,465.13	888,547.54
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	80,216.68	874,960.24
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el BCCR y en el sector público no financiero del país -	80,216.68	874,960.24
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,248.45	13,587.30
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el BCCR y en el sector público no financiero del país -	1,248.45	13,587.30
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	9,140.99	68,747.77
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	5,488.49	30,126.09
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones MN	5,488.49	30,126.09
Diferencias de cambio por disponibilidades	3,445.97	35,575.45
Diferencias de cambio por disponibilidades MN	3,445.97	35,575.45
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	206.53	3,046.23
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar MN	206.53	3,046.23
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	63,220.90	153,857.85
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	63,220.90	153,857.85
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral MN	63,220.90	153,857.85
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral -	63,220.90	153,857.85
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	42,756.55	6,325.36
DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	466.92	2,938.81
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros	466.92	2,938.81
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros MN	466.92	2,938.81
DISMINUCIÓN DE PROVISIONES	42,289.63	3,386.55
Disminución de provisiones para obligaciones patronales	.00	2,940.87
Disminución de provisiones para obligaciones patronales MN	.00	2,940.87
Disminución de provisiones por litigios pendientes	.00	1.21
Disminución de provisiones por litigios pendientes MN	.00	1.21
Disminución de otras provisiones	42,289.63	444.47
Disminución de otras provisiones MN	42,289.63	444.47
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	612,080.28	6,762,878.65
COMISIONES POR SERVICIOS	590,566.72	6,738,982.73
Comisiones por administración de fondos de inversión	590,566.72	6,738,982.73
Comisiones por administración de fondos de inversión MN	392,716.62	4,595,193.92
Comisión de Administración	390,691.25	4,578,003.87
Comisión de Salida	2,025.37	17,190.05
Comisiones por administración de fondos de inversión ME	197,850.10	2,143,788.81
Comisión de Administración	197,769.72	2,105,960.55
Comisión de Salida	80.38	37,828.26
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	21,513.56	23,895.92
Ingresos operativos varios	21,513.56	23,895.92
Ingresos operativos varios MN	21,513.56	23,895.92
DISMINUCIÓN DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	853.53	41,924.55
DISMINUCIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	853.53	41,924.55
Diferencias temporarias deducibles	853.53	41,924.55
Diferencias temporarias deducibles MN	853.53	41,924.55
Total de Ingresos	809,839.16	7,926,520.49
GASTOS		
GASTOS FINANCIEROS	11,330.70	169,288.99
GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y NO FINANCIERAS	.00	4,803.93
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	.00	4,803.93
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras MN	.00	4,803.93
Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	.00	4,803.93
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	3,935.32	92,495.36
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	795.27	51,286.78
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones MN	795.27	51,286.78
Diferencias de cambio por disponibilidades	3,044.27	39,576.06
Diferencias de cambio por disponibilidades MN	3,044.27	39,576.06
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	95.78	1,632.52
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar MN	95.78	1,632.52
OTROS GASTOS FINANCIEROS	7,395.38	71,989.70
Otros gastos financieros diversos	7,395.38	71,989.70
Otros gastos financieros diversos MN	7,395.38	71,989.70



BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	7,135.44	15,338.77
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	7,135.44	15,338.77
Gastos por estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	7,135.44	15,338.77
Gastos por estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	7,135.44	15,338.77
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	56,582.86	591,071.87
COMISIONES POR SERVICIOS	53,836.02	556,086.93
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	53,647.92	552,957.98
Comisiones por operaciones con partes relacionadas MN	53,647.92	552,957.98
Comisiones por otros servicios	53,647.92	552,957.98
Comisiones por otros servicios	188.10	3,128.95
Comisiones por otros servicios MN	188.10	3,128.95
GASTOS POR PROVISIONES	802.33	11,209.85
Provisiones para obligaciones patronales	801.90	11,198.68
Provisiones para obligaciones patronales MN	801.90	11,198.68
Provisiones por litigios pendientes	.43	11.17
Provisiones por litigios pendientes MN	.43	11.17
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,944.51	23,775.09
Patentes	1,925.73	23,194.18
Patentes MN	1,925.73	23,194.18
Otros impuestos pagados en el país	18.76	314.63
Otros impuestos pagados en el país MN	18.76	314.63
Gastos operativos varios	.02	266.28
Gastos operativos varios MN	.02	266.28
Otros gastos operativos varios	.02	266.28
GASTOS DE ADMINISTRACION	305,674.62	3,059,193.80
GASTOS DE PERSONAL	192,765.45	2,282,415.75
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	115,319.21	1,367,179.08
Sueldos y bonificaciones de personal permanente MN	115,319.21	1,367,179.08
Remuneraciones a directores y fiscales	2,515.38	27,459.57
Remuneraciones a directores y fiscales MN	2,515.38	27,459.57
Viáticos	89.60	944.93
Viáticos MN	89.60	944.93
Décimotercer sueldo	11,159.94	132,863.98
Décimotercer sueldo MN	11,159.94	132,863.98
Vacaciones	.00	11,159.09
Vacaciones MN	.00	11,159.09
Incentivos	6,249.26	77,881.07
Incentivos MN	6,249.26	77,881.07
Otras retribuciones	12,558.82	145,592.62
Otras retribuciones MN	12,558.82	145,592.62
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	6,338.86	74,088.48
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía MN	6,338.86	74,088.48
Cargas sociales patronales	33,493.23	381,440.05
Cargas sociales patronales MN	33,493.23	381,440.05
Refrigerios	511.41	3,611.41
Refrigerios MN	511.41	3,611.41
Vestimenta	.00	1,435.07
Vestimenta MN	.00	1,435.07
Capacitación	1,587.70	9,196.82
Capacitación MN	1,587.70	9,196.82
Seguros para el personal	490.08	5,161.01
Seguros para el personal MN	490.08	5,161.01
Fondo de capitalización laboral	2,009.59	41,782.73
Fondo de capitalización laboral MN	2,009.59	41,782.73
Otros gastos de personal	442.37	2,619.84
Otros gastos de personal MN	442.37	2,619.84
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	21,022.68	111,844.61
Servicios de seguridad	1,234.31	14,811.71
Servicios de seguridad MN	1,234.31	14,811.71
Servicios de limpieza	1,583.56	20,206.60
Servicios de limpieza MN	1,583.56	20,206.60
Asesoría jurídica	.00	2,722.50
Asesoría jurídica MN	.00	2,722.50
Auditoría externa	12,249.34	33,605.47
Auditoría externa MN	12,249.34	33,605.47
Consultoría externa	.00	399.98
Consultoría externa MN	.00	399.98
Servicios de mensajería	514.90	5,663.88
Servicios de mensajería MN	514.90	5,663.88



BN SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

Otros servicios contratados	5,440.57	34,434.47
Otros servicios contratados MN	5,440.57	34,434.47
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	2,776.46	26,518.04
Pasajes y fletes	955.44	5,400.19
Pasajes y fletes MN	955.44	5,400.19
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	.00	50.58
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos MN	.00	50.58
Alquiler de vehículos	.00	132.39
Alquiler de vehículos MN	.00	132.39
Teléfonos, fax	1,793.82	20,762.97
Teléfonos, fax MN	1,793.82	20,762.97
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	27.20	171.91
Otros gastos de movilidad y comunicaciones MN	27.20	171.91
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	69,755.11	491,762.58
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	945.28	9,247.79
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos MN	945.28	9,247.79
Mantenimiento y reparación de propiedades, mobiliario y equipo, excepto vehículos	13,044.68	112,304.34
Mantenimiento y reparación de propiedades, mobiliario y equipo, excepto vehículos MN	13,044.68	112,304.34
Agua y energía eléctrica	1,834.43	18,421.01
Agua y energía eléctrica MN	1,834.43	18,421.01
Gastos por Activos por derecho de uso – propiedades	20,557.34	96,478.82
Gastos por Activos por derecho de uso – propiedades MN	20,557.34	96,478.82
Gastos por Activos por derecho de uso – muebles, equipos y otros activos	1,444.94	15,791.06
Gastos por Activos por derecho de uso – muebles, equipos y otros activos MN	1,444.94	15,791.06
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo excepto vehículos	6,267.79	89,765.97
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo excepto vehículos MN	6,267.79	89,765.97
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	449.66	5,395.86
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler MN	449.66	5,395.86
Pérdida por deterioro de propiedades, mobiliario y equipo excepto vehículos	5,047.58	5,047.58
Pérdida por deterioro de propiedades, mobiliario y equipo excepto vehículos MN	5,047.58	5,047.58
Otros gastos de infraestructura	20,163.41	139,310.15
Otros gastos de infraestructura MN	20,163.41	139,310.15
GASTOS GENERALES	19,354.92	146,652.82
Otros seguros	452.23	5,516.06
Otros seguros MN	452.23	5,516.06
Papelería, útiles y otros materiales	3,341.43	4,573.69
Papelería, útiles y otros materiales MN	3,341.43	4,573.69
Gastos legales	.00	156.91
Gastos legales MN	.00	156.91
Suscripciones y afiliaciones	342.37	4,415.89
Suscripciones y afiliaciones MN	342.37	4,415.89
Promoción y publicidad	8,262.77	12,909.69
Promoción y publicidad MN	8,262.77	12,909.69
Amortización de Software	6,140.71	77,687.38
Amortización de software MN	6,140.71	77,687.38
Gastos por materiales y suministros	472.83	4,426.76
Gastos por materiales y suministros MN	472.83	4,426.76
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	.00	5,967.00
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras MN	.00	5,967.00
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	.00	26,686.61
Aportes al presupuesto de las Superintendencias MN	.00	26,686.61
Gastos generales diversos	342.58	4,312.83
Gastos generales diversos MN	342.58	4,312.83
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	135,066.01	1,383,810.20
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	122,218.15	1,262,319.12
Impuesto sobre la renta en el país	120,996.32	1,216,757.73
Impuesto sobre la renta en el país MN	120,996.32	1,216,757.73
Impuesto sobre la renta diferido	1,221.83	45,561.39
Impuesto sobre la renta diferido MN	1,221.83	45,561.39
PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD	12,847.86	121,491.08
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	12,847.86	121,491.08
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias MN	12,847.86	121,491.08
Total de Gastos	515,789.63	5,218,703.63
Utilidad Neta	294,049.53	2,707,816.86



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
ESTADO CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

Total de Cambios en el Patrimonio	9,792,805.86
Capital Social	3,000,000.00
Saldo Inicial	3,000,000.00
Ajustes al Patrimonio - Otros Resultados Integrales	137,257.59
Saldo Inicial	191,380.82
Movimientos del periodo	-54,123.23
Ajuste por valuación y deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-77,118.79
Otros movimientos	22,995.56
Reservas Patrimoniales	600,000.00
Saldo Inicial	600,000.00
Resultados Acumulados de ejercicios anteriores	6,055,548.27
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	6,055,548.27
Saldo Inicial	3,347,731.41
Utilidad Neta del periodo	2,707,816.86
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,347,731.41
Resultados acumulados disponibles	3,347,731.41
Resultado del periodo	2,707,816.86