



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Activo Circulante	155,851,675.39
Caja y Bancos	50,070,001.14
Caja y Bancos-Colones	50,070,001.14
Cuentas Corrientes- Colones	50,070,001.14
Banco Nacional de Costa Rica	50,070,001.14
Inversiones en Instrumentos Financieros	104,839,088.27
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	104,839,088.27
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	104,839,088.27
Valor de adquisición de instrumentos financieros	105,444,334.47
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-607,529.81
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	2,283.61
Intereses por Cobrar	940,324.11
Intereses por Cobrar-Colones	940,324.11
Inversiones en Instrumentos Financieros	872,813.98
Intereses de títulos de renta fija	872,813.98
Otros intereses por cobrar	67,510.13
Gastos Pagados por Anticipado	2,261.87
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	2,261.87
Total Activo	155,851,675.39

PASIVO

Pasivo Circulante	11,096.97
Cuentas por Pagar	1,276.64
Cuentas por Pagar-Colones	1,276.64
Con Instituciones Públicas	1,276.64
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	1,276.64
Comisiones por pagar	9,820.33
Comisiones por pagar-Colones	9,820.33
Comisiones por pagar SAFI	9,820.33
Administración	9,820.33
PASIVO	11,096.97

PATRIMONIO

Participaciones	34,978,944.27
Valor nominal participaciones	34,978,944.27
Capital pagado en exceso	116,897,977.65
Prima en la colocación de participaciones	116,897,977.65
Utilidades por Distribuir	6,651,417.42
Período Actual	1,384,245.67
Períodos anteriores	5,267,171.75
Utilidades distribuidas	-2,687,760.93
Total Patrimonio	155,840,578.41
Total Pasivo y Patrimonio	155,851,675.39



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	394,107.95	5,492,459.66
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	321,814.86	4,665,939.37
Intereses de las cuentas de efectivo	70,007.51	811,461.85
Descuentos sobre instrumentos financieros	2,283.61	15,043.28
Otros	1.97	15.16
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	8,610.81
Total Ingresos	394,107.95	5,501,070.47
 GASTOS		
Comisiones	160,143.03	2,381,615.34
De Administración	157,570.96	2,356,273.03
A la Entidad de Custodia	2,572.07	25,342.31
Gastos operativos	349.37	5,999.98
Impuestos locales	.00	1,291.62
Calificación de Riesgo	349.37	4,708.36
Primas sobre instrumentos financieros	114,082.59	1,422,892.74
Otros gastos	20,484.26	306,316.75
Total de Gastos	295,059.26	4,116,824.82
 Utilidad Neta	 99,048.68	 1,384,245.67
 OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, m/c	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	99,048.68	1,384,245.67



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Activo Circulante	18,144,683.21
Caja y Bancos	1,048,842.55
Caja y Bancos-Colones	1,048,842.55
Cuentas Corrientes- Colones	1,048,842.55
Banco Nacional de Costa Rica	1,048,842.55
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Colones	15,586,468.14
Valor de adquisición de instrumentos financieros	15,467,150.09
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-94,159.68
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	5,980.78
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	207,496.95
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	1,238,712.46
Valor de adquisición de instrumentos financieros	1,269,777.18
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-22,700.11
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Colones	-8,364.61
Intereses por Cobrar	270,502.28
Intereses por Cobrar-Colones	270,502.28
Inversiones en Instrumentos Financieros	269,577.77
Intereses de títulos de renta fija	269,577.77
Otros intereses por cobrar	924.51
Gastos Pagados por Anticipado	157.78
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	157.78
Otros - Colones	157.78
Total Activo	18,144,683.21

PASIVO

Pasivo Circulante	46,819.54
Cuentas por Pagar	43,900.46
Cuentas por Pagar-Colones	43,900.46
Con Instituciones Públicas	43,900.46
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	43,520.98
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	379.48
Comisiones por pagar	2,919.08
Comisiones por pagar-Colones	2,919.08
Comisiones por pagar SAFI	2,919.08
Administración	1,487.48
Salida	1,431.60
PASIVO	46,819.54

PATRIMONIO

Participaciones	2,690,093.42
Valor nominal participaciones	2,690,093.42
Capital pagado en exceso	14,135,904.28
Prima en la colocación de participaciones	14,135,904.28
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	319,238.96
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	163,975.97
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	155,262.99
Utilidades por Distribuir	1,097,734.42
Período Actual	298,620.23
Períodos anteriores	799,114.19
Utilidades distribuidas	-145,107.42
Total Patrimonio	18,097,863.66
Total Pasivo y Patrimonio	18,144,683.21



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	95,842.78	718,983.02
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	94,070.21	709,272.25
Intereses de las cuentas de efectivo	1,078.03	4,680.28
Descuentos sobre instrumentos financieros	694.54	5,026.79
Otros	.00	3.70
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	49,850.12
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	49,850.12
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.00	119,685.78
Total Ingresos	95,842.78	888,518.92
GASTOS		
Comisiones	22,908.39	161,025.53
De Administración	22,772.87	160,111.82
A la Entidad de Custodia	135.52	913.71
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	7,004.77	280,310.47
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	7,004.77	280,310.47
Gastos operativos	34.21	7,722.53
Impuestos locales	.00	7,477.52
Calificación de Riesgo	34.21	245.01
Primas sobre instrumentos financieros	22,271.66	119,733.61
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	291.21
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	291.21
Otros gastos	2,960.47	20,815.34
Total de Gastos	55,179.50	589,898.69
Utilidad Neta	40,663.29	298,620.23
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	-42,473.33	319,238.96
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	-42,473.33	319,238.96
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	-1,810.04	617,859.19



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	24,958.40
Caja y Bancos	24,958.40
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	1,311.49
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	1,311.49
Banco Nacional de Costa Rica	1,311.49
Inversiones en Instrumentos Financieros	23,263.22
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	23,263.22
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	18,831.07
Valor de adquisición de instrumentos financieros	18,584.70
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-124.35
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	46.98
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	323.73
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	4,432.15
Valor de adquisición de instrumentos financieros	4,463.53
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-11.38
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	4.11
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Moneda Extr	-24.11
Intereses por Cobrar	383.47
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	383.47
Inversiones en Instrumentos Financieros	383.35
Intereses de títulos de renta fija	383.35
Otros intereses por cobrar	.12
Gastos Pagados por Anticipado	.21
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.21
Otros -Moneda Extranjera	.21
Total Activo	24,958.40
PASIVO	
Pasivo Circulante	38.60
Cuentas por Pagar	38.60
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	36.48
Con Instituciones Públicas	36.48
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	36.20
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.28
Comisiones por pagar	2.12
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	2.12
Comisiones por pagar SAFI	2.12
Administración	1.37
Salida	.75
PASIVO	38.60
PATRIMONIO	
Participaciones	11,122.70
Valor nominal participaciones	11,122.70
Capital pagado en exceso	12,171.93
Prima en la colocación de participaciones	12,171.93
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	412.96
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	287.53
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	125.43
Utilidades por Distribuir	1,300.88
Período Actual	523.69
Períodos anteriores	777.19
Utilidades distribuidas	-88.67
Total Patrimonio	24,919.80
Total Pasivo y Patrimonio	24,958.40



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	113.33	850.71
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	110.48	814.69
Intereses de las cuentas de efectivo	.12	1.11
Descuentos sobre instrumentos financieros	2.73	34.70
Otros	.00	.21
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	164.61
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	164.61
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.00	219.75
Total Ingresos	113.33	1,235.07
GASTOS		
Comisiones	20.86	156.75
De Administración	20.68	155.34
A la Entidad de Custodia	.18	1.41
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	7.50	361.27
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	7.50	361.27
Gastos operativos	.05	25.06
Impuestos locales	.00	24.69
Calificación de Riesgo	.05	.37
Primas sobre instrumentos financieros	30.27	147.73
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	.35
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	.35
Otros gastos	2.69	20.21
Total de Gastos	61.37	711.37
Utilidad Neta	51.96	523.69
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	6.20	412.96
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	6.20	412.96
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	58.16	936.65



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	58,516,063.54
Caja y Bancos	58,516,063.54
Caja y Bancos-Colones	3,206,759.70
Cuentas Corrientes- Colones	3,206,759.70
Banco Nacional de Costa Rica	3,206,759.70
Inversiones en Instrumentos Financieros	54,371,192.41
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	54,371,192.41
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Colones	47,805,779.62
Valor de adquisición de instrumentos financieros	47,660,725.45
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-316,503.98
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	13,951.02
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	447,607.13
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	6,565,412.79
Valor de adquisición de instrumentos financieros	6,704,573.91
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-101,795.45
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	7,929.34
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Colones	-45,295.01
Intereses por Cobrar	937,577.21
Intereses por Cobrar-Colones	937,577.21
Inversiones en Instrumentos Financieros	933,775.40
Intereses de títulos de renta fija	933,775.40
Otros intereses por cobrar	3,801.81
Gastos Pagados por Anticipado	534.22
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	534.22
Otros - Colones	534.22
Total Activo	58,516,063.54
PASIVO	
Pasivo Circulante	109,251.47
Cuentas por Pagar	109,251.47
Cuentas por Pagar-Colones	103,363.37
Con Instituciones Públicas	103,363.37
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	3,504.31
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	99,093.61
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	765.45
Comisiones por pagar	5,888.10
Comisiones por pagar-Colones	5,888.10
Comisiones por pagar SAFI	5,888.10
Administración	4,800.49
Salida	1,087.61
PASIVO	109,251.47
PATRIMONIO	
Valor nominal participaciones	12,380,554.67
Desembolsos por colocación de participaciones	12,380,554.67
Capital pagado en exceso	41,505,639.70
Prima en la colocación de participaciones	41,505,639.70
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	846,639.80
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	348,513.52
Ajustes por conversión de estados financieros	498,126.28
Utilidades por Distribuir	4,736,467.60
Período Actual	1,784,108.34
Períodos anteriores	2,952,359.26
Utilidades distribuidas	-1,062,489.70
Total Patrimonio	58,406,812.07
Total Pasivo y Patrimonio	58,516,063.54



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS ACUMULADOS	113.33	1,235.07
Intereses, Descuentos y Dividendos	322,296.99	3,428,467.25
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	316,317.86	3,375,391.13
Intereses de las cuentas de efectivo	3,953.72	34,041.26
Descuentos sobre instrumentos financieros	2,025.41	19,022.92
Otros	.00	11.94
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	23,362.06	411,917.52
Ganancia por venta de instrumentos financieros	23,362.06	411,917.52
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	11,400.08	568,521.38
Total Ingresos	357,059.13	4,408,906.15
GASTOS		
Comisiones	74,708.00	719,176.74
De Administración	74,233.78	714,843.39
A la Entidad de Custodia	474.22	4,333.35
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	6,998.52	1,098,189.61
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	6,998.52	1,098,189.61
Gastos operativos	3,625.14	63,001.18
Impuestos locales	3,504.31	61,787.63
Calificación de Riesgo	120.83	1,213.55
Primas sobre instrumentos financieros	81,766.89	651,498.18
Otros gastos	9,650.40	92,932.10
Total de Gastos	176,748.95	2,624,797.81
Utilidad Neta	180,310.18	1,784,108.34
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	-165,032.22	846,639.80
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	-165,032.22	846,639.80
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	15,277.96	2,630,748.14



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	57,309.78
Caja y Bancos	3,478.65
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	3,478.65
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	3,478.65
Banco Nacional de Costa Rica	3,478.65
Inversiones en Instrumentos Financieros	53,007.98
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	53,007.98
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	48,982.24
Valor de adquisición de instrumentos financieros	48,686.38
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-387.38
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	36.19
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	647.05
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	4,025.74
Valor de adquisición de instrumentos financieros	4,047.10
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-3.19
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	4.67
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Moneda Extranjera	-22.84
Intereses por Cobrar	822.63
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	822.63
Inversiones en Instrumentos Financieros	822.24
Intereses de títulos de renta fija	822.24
Otros intereses por cobrar	.39
Gastos Pagados por Anticipado	.52
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.52
Otros -Moneda Extranjera	.52
Total Activo	57,309.78
PASIVO	
Pasivo Circulante	91.28
Cuentas por Pagar	86.77
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	86.77
Con Instituciones Públicas	86.77
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	86.18
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.59
Comisiones por pagar	4.51
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	4.51
Comisiones por pagar SAFI	4.51
Administración	3.14
Salida	1.37
PASIVO	91.28
PATRIMONIO	
Participaciones	31,325.05
Valor nominal participaciones	31,325.05
Capital pagado en exceso	22,435.06
Prima en la colocación de participaciones	22,435.06
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	891.13
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado inte	560.86
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado inte	330.27
Utilidades por Distribuir	3,166.88
Período Actual	1,227.71
Períodos anteriores	1,939.17
Utilidades distribuidas	-599.63
Total Patrimonio	57,218.49
Total Pasivo y Patrimonio	57,309.78



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	245.09	2,135.94
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	242.11	2,088.37
Intereses de las cuentas de efectivo	.40	4.35
Descuentos sobre instrumentos financieros	2.58	43.14
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	429.36
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	429.36
Otras	.00	.08
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.00	412.12
Total Ingresos	245.09	2,977.42
GASTOS		
Comisiones	48.69	419.79
De Administración	48.23	416.00
A la Entidad de Custodia	.46	3.79
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	.00	749.11
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	.00	749.11
Gastos operativos	.12	65.44
Impuestos locales	.00	64.40
Calificación de Riesgo	.12	1.04
Primas sobre instrumentos financieros	81.75	461.25
Otros gastos	6.27	54.12
Total de Gastos	136.83	1,749.71
Utilidad Neta	108.27	1,227.71
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	72.99	891.13
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	181.26	2,118.84



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	89,066,531.54
Caja y Bancos	89,066,531.54
Caja y Bancos-Colones	42,777,119.62
Cuentas Corrientes- Colones	42,777,119.62
Banco Nacional de Costa Rica	42,777,119.62
Inversiones en Instrumentos Financieros	45,996,133.45
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	45,996,133.45
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	45,996,133.45
Valor de adquisición de instrumentos financieros	46,127,434.54
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-132,893.50
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	1,592.41
Intereses por Cobrar	291,999.32
Intereses por Cobrar-Colones	291,999.32
Inversiones en Instrumentos Financieros	246,684.01
Intereses de títulos de renta fija	246,684.01
Otros intereses por cobrar	45,315.31
Gastos Pagados por Anticipado	1,279.15
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	1,279.15
Otros - Colones	1,279.15
Total Activo	89,066,531.54
PASIVO	
Pasivo Circulante	6,341.75
Cuentas por Pagar	6,341.75
Cuentas por Pagar-Colones	729.58
Con Instituciones Pùblicas	729.58
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	729.58
Comisiones por pagar	5,612.17
Comisiones por pagar-Colones	5,612.17
Comisiones por pagar SAFI	5,612.17
Administración	5,612.17
PASIVO	6,341.75
PATRIMONIO	
Participaciones	29,889,525.60
Valor nominal participaciones	29,889,525.60
Capital pagado en exceso	57,941,749.51
Prima en la colocación de participaciones	57,941,749.51
Utilidades por Distribuir	1,930,286.64
Período Actual	559,981.59
Períodos anteriores	1,370,305.05
Utilidades distribuidas	-701,371.96
Total Patrimonio	89,060,189.79
Total Pasivo y Patrimonio	89,066,531.54



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	151,102.58	2,294,085.52
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	102,478.68	1,887,252.89
Intereses de las cuentas de efectivo	46,941.98	388,869.34
Descuentos sobre instrumentos financieros	1,680.22	17,950.50
Otros	1.70	12.79
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	5,546.00
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	5,546.00
Total Ingresos	151,102.58	2,299,631.52
GASTOS		
Comisiones	86,680.75	1,022,771.01
De Administración	84,909.98	1,007,691.64
A la Entidad de Custodia	1,770.77	15,079.37
Gastos operativos	189.95	2,930.23
Impuestos locales	.00	831.90
Calificación de Riesgo	189.95	2,098.33
Primas sobre instrumentos financieros	18,757.31	582,799.30
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	149.45
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	149.45
Otros gastos	11,038.30	130,999.94
Total de Gastos	116,666.31	1,739,649.93
Utilidad Neta	34,436.28	559,981.59
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	34,436.28	559,981.59



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	168,037.49
Caja y Bancos	168,037.49
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	73,948.86
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	73,948.86
Banco Nacional de Costa Rica	73,948.86
Inversiones en Instrumentos Financieros	93,040.76
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	93,040.76
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	93,040.76
Valor de adquisición de instrumentos financieros	93,933.99
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-964.07
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	70.84
Intereses por Cobrar	1,046.33
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	1,046.33
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,036.91
Intereses de títulos de renta fija	1,036.91
Otros intereses por cobrar	9.42
Gastos Pagados por Anticipado	1.54
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.54
Otros -Moneda Extranjera	1.54
Total Activo	168,037.49
PASIVO	
Pasivo Circulante	6.24
Cuentas por Pagar	.72
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.72
Con Instituciones Públicas	.72
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.72
Comisiones por pagar	5.52
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	5.52
Comisiones por pagar SAFI	5.52
Administración	5.52
PASIVO	6.24
PATRIMONIO	
Participaciones	123,135.97
Valor nominal participaciones	123,135.97
Capital pagado en exceso	43,397.69
Prima en la colocación de participaciones	43,397.69
Utilidades por Distribuir	2,795.19
Período Actual	1,345.22
Períodos anteriores	1,449.95
Utilidades distribuidas	-1,297.61
Total Patrimonio	168,031.24
Total Pasivo y Patrimonio	168,037.49



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	398.69	4,633.90
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	360.94	4,261.19
Intereses de las cuentas de efectivo	9.76	174.23
Descuentos sobre instrumentos financieros	27.99	198.45
Otros	.00	.03
Total Ingresos	398.69	4,633.90
GASTOS		
Comisiones	98.22	1,225.07
De Administración	96.57	1,208.14
A la Entidad de Custodia	1.65	16.93
Gastos operativos	.31	4.09
Calificación de Riesgo	.31	4.09
Primas sobre instrumentos financieros	216.76	1,902.43
Otros gastos	12.55	157.10
Total de Gastos	327.84	3,288.69
Utilidad Neta	70.84	1,345.22
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	70.84	1,345.22



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	65,880,697.33
Caja y Bancos	65,880,697.33
Caja y Bancos-Colones	25,593,636.33
Cuentas Corrientes- Colones	25,593,636.33
Banco Nacional de Costa Rica	25,593,636.33
Inversiones en Instrumentos Financieros	40,011,775.55
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	40,011,775.55
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	40,011,775.55
Valor de adquisición de instrumentos financieros	40,162,614.17
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-150,838.62
Intereses por Cobrar	274,279.02
Intereses por Cobrar-Colones	274,279.02
Inversiones en Instrumentos Financieros	247,179.80
Intereses de títulos de renta fija	247,179.80
Otros intereses por cobrar	27,099.22
Gastos Pagados por Anticipado	1,006.43
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	1,006.43
Otros - Colones	1,006.43
Total Activo	65,880,697.33
PASIVO	
Pasivo Circulante	4,690.87
Cuentas por Pagar	4,690.87
Cuentas por Pagar-Colones	539.66
Con Instituciones Públicas	539.66
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	539.66
Comisiones por pagar	4,151.21
Comisiones por pagar-Colones	4,151.21
Comisiones por pagar SAFI	4,151.21
Administración	4,151.21
PASIVO	4,690.87
PATRIMONIO	
Participaciones	40,971,564.11
Valor nominal participaciones	40,971,564.11
Capital pagado en exceso	22,434,491.05
Prima en la colocación de participaciones	22,434,491.05
Utilidades por Distribuir	3,265,207.54
Período Actual	441,666.31
Períodos anteriores	2,823,541.24
Utilidades distribuidas	-795,256.24
Total Patrimonio	65,876,006.46
Total Pasivo y Patrimonio	65,880,697.33



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	94,936.21	1,418,178.20
Intereses de las cuentas de efectivo	27,911.60	224,719.18
Otros	1.81	11.73
Total Ingresos	122,849.62	1,642,909.11
GASTOS		
Comisiones	66,924.50	921,006.22
De Administración	65,672.18	907,187.69
A la Entidad de Custodia	1,252.32	13,818.53
Gastos operativos	144.28	1,817.79
Calificación de Riesgo	144.28	1,817.79
Primas sobre instrumentos financieros	18,216.00	160,484.31
Otros gastos	8,537.39	117,934.47
Total de Gastos	93,822.17	1,201,242.79
Utilidad Neta	29,027.46	441,666.31
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	29,027.46	441,666.31



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	62,618.53
Caja y Bancos	62,618.53
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	25,560.47
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	25,560.47
Banco Nacional de Costa Rica	25,560.47
Inversiones en Instrumentos Financieros	37,000.07
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	37,000.07
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	37,000.07
Valor de adquisición de instrumentos financieros	37,000.37
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-.30
Intereses por Cobrar	56.83
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	56.83
Inversiones en Instrumentos Financieros	53.82
Intereses de títulos de renta fija	53.82
Otros intereses por cobrar	3.01
Gastos Pagados por Anticipado	1.16
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.16
Otros -Moneda Extranjera	1.16
Total Activo	62,618.53
PASIVO	
Pasivo Circulante	1.94
Cuentas por Pagar	.22
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.22
Con Instituciones Públicas	.22
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.22
Comisiones por pagar	1.72
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.72
Comisiones por pagar SAFI	1.72
Administración	1.72
PASIVO	1.94
PATRIMONIO	
Participaciones	54,447.10
Valor nominal participaciones	54,447.10
Capital pagado en exceso	6,866.42
Prima en la colocación de participaciones	6,866.42
Utilidades por Distribuir	1,762.80
Período Actual	251.99
Períodos anteriores	1,510.81
Utilidades distribuidas	-459.73
Total Patrimonio	62,616.59
Total Pasivo y Patrimonio	62,618.53



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	44.10	745.93
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	40.98	691.97
Intereses de las cuentas de efectivo	3.12	41.93
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	12.00
Otros	.00	.03
Total Ingresos	44.10	745.93
GASTOS		
Comisiones	29.71	382.36
De Administración	28.91	370.99
A la Entidad de Custodia	.80	11.37
Gastos operativos	.11	1.66
Calificación de Riesgo	.11	1.66
Primas sobre instrumentos financieros	.04	61.67
Otros gastos	3.76	48.24
Total de Gastos	33.62	493.93
Utilidad Neta	10.48	251.99
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	10.48	251.99



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	244,171.36
Caja y Bancos	244,171.36
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	104,815.99
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	104,815.99
Banco Nacional de Costa Rica	104,815.99
Inversiones en Instrumentos Financieros	137,677.57
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	137,677.57
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	137,677.57
Valor de adquisición de instrumentos financieros	138,730.51
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-1,092.36
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	39.42
Intereses por Cobrar	1,675.54
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	1,675.54
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,658.36
Intereses de títulos de renta fija	1,658.36
Otros intereses por cobrar	17.18
Gastos Pagados por Anticipado	2.26
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	2.26
Otros -Moneda Extranjera	2.26
Total Activo	244,171.36
PASIVO	
Pasivo Circulante	9.07
Cuentas por Pagar	9.07
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1.04
Con Instituciones Públicas	1.04
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	1.04
Comisiones por pagar	8.03
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	8.03
Comisiones por pagar SAFI	8.03
Administración	8.03
PASIVO	9.07
PATRIMONIO	
Participaciones	214,866.30
Valor nominal participaciones	214,866.30
Capital pagado en exceso	25,480.43
Prima en la colocación de participaciones	25,480.43
Utilidades por Distribuir	5,856.07
Período Actual	1,973.43
Períodos anteriores	3,882.64
Utilidades distribuidas	-2,040.50
Total Patrimonio	244,162.30
Total Pasivo y Patrimonio	244,171.36



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	544.70	6,229.46
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	500.75	5,912.02
Intereses de las cuentas de efectivo	17.66	223.25
Descuentos sobre instrumentos financieros	26.28	94.13
Otros	.01	.06
Total Ingresos	544.70	6,229.46
GASTOS		
Comisiones	140.33	1,687.77
De Administración	137.71	1,664.88
A la Entidad de Custodia	2.62	22.89
Gastos operativos	.50	5.97
Calificación de Riesgo	.50	5.97
Primas sobre instrumentos financieros	277.57	2,345.67
Otros gastos	17.91	216.62
Total de Gastos	436.31	4,256.03
Utilidad Neta	108.38	1,973.43
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	108.38	1,973.43



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 2021
(EN MILES DE DÓLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	51,595.97
Caja y Bancos	1,098.52
Caja y Bancos-Colones	164.09
Cuentas Corrientes- Colones	106.59
Banco Nacional de Costa Rica	106.59
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	57.50
Caja Chica	2.00
Inversiones en Instrumentos Financieros	900.71
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	900.71
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	900.71
Valor de adquisición de instrumentos financieros	889.14
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-3.46
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	1.79
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	13.24
Intereses por Cobrar	20.24
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	20.24
Inversiones en Instrumentos Financieros	20.24
Intereses de títulos de renta fija	20.24
Gastos Pagados por Anticipado	13.48
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	13.48
Seguros-Moneda Extranjera	7.51
Seguros- Inmuebles -Moneda Extranjera	7.51
Otros -Moneda Extranjera	5.97
Activo de Largo Plazo	50,497.46
Inversiones en propiedad	50,445.05
Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera	50,445.05
Valor de adquisición de inversión en propiedades	40,324.95
Estimación por valuación de las inversiones en propiedad a valor razonable	10,120.10
Otros Activos a Largo Plazo	52.41
Otros Activos a Largo Plazo-Moneda Extranjera	52.41
Cargos Diferidos	46.21
Gastos por intereses diferidos en la formalización de préstamos	46.21
Depósitos en Garantía	6.20
Total Activo	51,595.97
PASIVO	
Pasivo Circulante	20,595.13
Cuentas por Pagar	1,650.48
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1,647.68
Con Instituciones Públicas	1,647.68
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	48.93
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	1,520.03
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	57.35
Otros	21.37
Comisiones por pagar	2.80
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	2.80
Comisiones por pagar SAFI	2.80
Administración	2.80
Pasivo a Largo Plazo	18,944.65
Préstamos por Pagar a Largo Plazo	18,535.39
Préstamos por Pagar a Largo Plazo-Moneda Extranjera	18,535.39
Sistema Bancario Nacional	18,535.39
Otros pasivos a largo plazo	409.26
Otros pasivos a largoplazo-Moneda Extranjera	409.26
PASIVO	20,595.13
PATRIMONIO	
Participaciones	21,427.50
Valor nominal participaciones	21,750.00
Desembolso por colocación de participaciones	-322.50
Capital pagado en exceso	-25.00
(Descuento en la colocación de participaciones)	-25.00
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	16.11
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	11.22
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.89
Reservas	8,819.83
Reserva Mantenimiento Inversiones en Propiedades	117.20
Reserva Valuación de Inversiones en Propiedad	8,602.08
OtrasReservas	100.55
Utilidades por Distribuir	2,809.58
Período Actual	2,347.42
Períodos anteriores	462.16
Utilidades distribuidas	-2,047.19
Total Patrimonio	31,000.83
Total Pasivo y Patrimonio	51,595.97



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA -1
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DÓLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	3.74	41.79
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	3.67	40.91
Descuentos sobre instrumentos financieros	.07	.88
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	16.30
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	16.30
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.00	5.45
Ingresos por Arrendamiento	403.68	4,844.15
Ganancias por diferencial cambiario	.00	13.65
Otros ingresos	.03	.76
Total Ingresos	407.45	4,922.10
GASTOS		
Comisiones	43.32	487.42
De Administración	43.32	487.42
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	1.14	9.73
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	1.14	9.73
Gastos operativos	62.89	775.26
Impuestos locales	49.03	590.59
Seguros	5.55	67.92
Mantenimiento de los inmuebles	7.46	101.33
Remodelación	.00	19.68
Reparación	1.43	7.33
Mejoras	.05	2.52
Servicios de Administración de Inmuebles	5.98	71.80
Calificación de Riesgo	.85	9.92
Gastos Financieros	102.45	1,223.93
Por intereses	102.45	1,223.93
De deudas con entidades de crédito	102.45	1,223.93
Primas sobre instrumentos financieros	.83	5.24
Pérdidas en diferencial cambiario	3.78	9.07
Otros gastos	11.68	64.02
Total de Gastos	226.09	2,574.67
Utilidad Neta	181.37	2,347.42
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	-.77	16.11
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	180.60	2,363.53



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL LIQUIDEZ NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	3,046.25
Caja y Bancos	3,046.25
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	1,465.89
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,465.89
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	1,564.96
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	1,564.96
Valor de adquisición de instrumentos financieros	1,583.60
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-18.64
Intereses por Cobrar	15.37
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	15.37
Inversiones en Instrumentos Financieros	15.13
Intereses de títulos de renta fija	15.13
Otros intereses por cobrar	.24
Gastos Pagados por Anticipado	.03
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.03
Otros -Moneda Extranjera	.03
Total Activo	3,046.25
PASIVO	.00
PASIVO	0.00
PATRIMONIO	
Participaciones	3,043.15
Valor nominal participaciones	3,043.15
Utilidades por Distribuir	3.06
Período Actual	3.06
Total Patrimonio	3,046.24
Total Pasivo y Patrimonio	3,046.25



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL LIQUIDEZ NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	4.65	38.39
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	4.40	36.19
Intereses de las cuentas de efectivo	.25	1.94
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	.26
Total Ingresos	4.65	38.39
GASTOS		
Comisiones	.05	.44
De Administración	.03	.24
A la Entidad de Custodia	.02	.20
Gastos operativos	.01	.37
Calificación de Riesgo	.01	.37
Primas sobre instrumentos financieros	4.09	34.49
Otros gastos	.00	.03
Total de Gastos	4.15	35.33
Utilidad Neta	.50	3.06
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	.50	3.06



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL VALOR NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	323.14
Caja y Bancos	17.79
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	17.79
Inversiones en Instrumentos Financieros	305.34
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	305.34
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	305.34
Valor de adquisición de instrumentos financieros	306.38
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-1.04
Gastos Pagados por Anticipado	.01
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.01
Otros -Moneda Extranjera	.01
Total Activo	323.14
PASIVO	.00
PASIVO	0.00
PATRIMONIO	
Participaciones	325.73
Valor nominal participaciones	325.73
Capital pagado en exceso	1.36
Prima en la colocación de participaciones	1.36
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	.00
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.00
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.00
Utilidades por Distribuir	-3.95
Período Actual	-3.95
Total Patrimonio	323.14
Total Pasivo y Patrimonio	323.14



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL VALOR NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.00	.13
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	.00	.12
Otros	.00	.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	2.07	5.21
Otras	2.07	5.21
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.00	.34
Otros ingresos	.00	.07
Total Ingresos	2.07	5.75
GASTOS		
Comisiones	.00	.12
De Administración	.00	.12
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	.00	.34
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	.00	.34
Primas sobre instrumentos financieros	.00	.06
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	2.12	6.37
Otras	2.00	6.25
Otros gastos	.03	2.79
Total de Gastos	2.16	9.71
Utilidad Neta	-.09	-3.95
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambio	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de p	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULAD	-.09	-3.95



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL SUMA NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	3,515.33
Caja y Bancos	3,515.33
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	176.35
Inversiones en Instrumentos Financieros	176.35
Inversiones en Instrumentos Financieros	3,338.74
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	3,338.74
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	3,338.74
Valor de adquisición de instrumentos financieros	3,328.26
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	10.48
Intereses por Cobrar	.03
Otros intereses por cobrar	.03
Gastos Pagados por Anticipado	.21
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.21
Otros -Moneda Extranjera	.21
Total Activo	3,515.33
PASIVO	.11
PASIVO	0.11
PATRIMONIO	
Participaciones	3,429.49
Valor nominal participaciones	3,429.49
Capital pagado en exceso	36.44
Prima en la colocación de participaciones	36.44
Utilidades por Distribuir	49.30
Período Actual	49.30
Total Patrimonio	3,515.22
Total Pasivo y Patrimonio	3,515.33



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL SUMA NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.26	.64
Intereses de las cuentas de efectivo	.03	.21
Dividendos de acciones	.23	.43
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	112.03	371.70
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	52.70
Otras	112.03	319.00
Total Ingresos	112.29	372.34
GASTOS		
Comisiones	1.48	6.32
De Administración	1.48	6.32
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	83.57	314.67
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	6.15
Otras	83.57	308.52
Otros gastos	.33	1.65
Total de Gastos	85.59	323.05
Utilidad Neta	26.70	49.30
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	26.70	49.30



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL CRECE NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	2,580.28
Caja y Bancos	2,580.28
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	152.56
Inversiones en Instrumentos Financieros	152.56
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,427.56
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	2,427.56
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	2,427.56
Valor de adquisición de instrumentos financieros	2,401.48
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	26.08
Intereses por Cobrar	.03
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.03
Otros intereses por cobrar	.03
Gastos Pagados por Anticipado	.13
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.13
Otros -Moneda Extranjera	.13
Total Activo	2,580.28
PASIVO	.16
PASIVO	0.16
PATRIMONIO	
Participaciones	2,452.18
Valor nominal participaciones	2,452.18
Capital pagado en exceso	58.50
Utilidades por Distribuir	69.42
Período Actual	69.42
Total Patrimonio	2,580.11
Total Pasivo y Patrimonio	2,580.28



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL CRECE NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2021
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.35	.47
Intereses de las cuentas de efectivo	.03	.14
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	139.12	403.48
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	59.36
Otras	120.11	344.12
Total Ingresos	139.46	403.96
GASTOS		
Comisiones	2.17	7.80
De Administración	2.17	7.80
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	101.97	324.77
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	6.73
Otras	101.97	318.04
Otros gastos	.52	1.72
Total de Gastos	104.79	334.54
Utilidad Neta	34.68	69.42
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resul	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros restringidos	.00	.00
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, moroso	.00	.00
Ajuste por conversión de estados financieros	.00	.00
Ajustes por otro resultado integral.	.00	.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS	34.68	69.42