



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO

Activo Circulante	145,700,473.15
Caja y Bancos	47,196,084.92
Caja y Bancos-Colones	47,196,084.92
Cuentas Corrientes- Colones	47,196,084.92
Banco Nacional de Costa Rica	47,196,084.92
Inversiones en Instrumentos Financieros	96,726,467.61
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	96,726,467.61
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	96,726,467.61
Valor de adquisición de instrumentos financieros	97,430,198.12
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-722,464.10
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	18,733.59
Intereses por Cobrar	1,776,797.83
Intereses por Cobrar-Colones	1,776,797.83
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,514,774.68
Intereses de títulos de renta fija	1,514,774.68
Otros intereses por cobrar	262,023.15
Gastos Pagados por Anticipado	1,122.79
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	1,122.79
Total Activo	145,700,473.15

PASIVO

Pasivo Circulante	11,726.62
Cuentas por Pagar	1,349.08
Cuentas por Pagar-Colones	1,349.08
Con Instituciones Públicas	1,349.08
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	1,349.08
Comisiones por pagar	10,377.54
Comisiones por pagar-Colones	10,377.54
Administración	10,377.54
PASIVO	11,726.62

PATRIMONIO

Participaciones	31,985,110.38
Valor nominal participaciones	31,985,110.38
Capital pagado en exceso	108,602,152.14
Prima en la colocación de participaciones	108,602,152.14
Utilidades por Distribuir	3,963,656.49
Período Actual	.00
Períodos anteriores	3,963,656.49
Utilidades distribuidas	1,137,827.53
Total Patrimonio	145,688,746.54

Total Pasivo y Patrimonio	145,700,473.15
----------------------------------	-----------------------

BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	885,541.93	6,920,127.57
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	608,437.38	4,834,950.25
Intereses de las cuentas de efectivo	271,842.29	2,008,140.85
Descuentos sobre instrumentos financieros	5,262.20	77,000.80
Otros	.06	35.67
Total Ingresos	885,541.93	6,920,127.57
GASTOS		
Comisiones	164,723.82	1,847,504.72
De Administración	163,135.88	1,828,768.23
A la Entidad de Custodia	1,587.95	18,736.49
Gastos operativos	431.58	4,643.86
Calificación de Riesgo	431.58	4,643.86
Primas sobre instrumentos financieros	90,926.70	1,459,149.59
Otros gastos	21,207.71	237,895.11
Total de Gastos	277,289.82	3,549,193.28
Utilidad Neta	608,252.10	3,370,934.29
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	.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	608,252.10	3,370,934.29



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	7,202,634.69
Caja y Bancos	283,474.68
Caja y Bancos-Colones	283,474.68
Cuentas Corrientes- Colones	283,474.68
Banco Nacional de Costa Rica	283,474.68
Inversiones en Instrumentos Financieros	6,749,148.06
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	6,749,148.06
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	3,194,543.26
Valor de adquisición de instrumentos financieros	3,248,501.93
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-34,112.15
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.00
Intereses por Cobrar	122,624.59
Intereses por Cobrar-Colones	122,624.59
Inversiones en Instrumentos Financieros	121,236.64
Intereses de títulos de renta fija	121,236.64
Otros intereses por cobrar	1,387.95
Gastos Pagados por Anticipado	63.66
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	63.66
Otros - Colones	63.66
Total Activo	7,202,634.69
PASIVO	
Pasivo Circulante	2,267.18
Cuentas por Pagar	755.87
Cuentas por Pagar-Colones	755.87
Con Instituciones Públicas	755.87
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	196.47
Comisiones por pagar	1,511.31
Comisiones por pagar-Colones	1,511.31
Administración	591.79
PASIVO	2,267.18
PATRIMONIO	
Participaciones	1,067,912.13
Valor nominal participaciones	1,067,912.13
Capital pagado en exceso	5,293,985.75
Prima en la colocación de participaciones	5,293,985.75
Utilidades por Distribuir	952,627.01
Período Actual	.00
Períodos anteriores	952,627.01
Utilidades distribuidas	-9,611.72
Total Patrimonio	7,200,367.51
Total Pasivo y Patrimonio	7,202,634.69



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	51,687.07	992,070.46
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	50,113.89	921,112.28
Intereses de las cuentas de efectivo	1,427.56	13,492.83
Descuentos sobre instrumentos financieros	145.62	7,532.71
Otros	.00	49,932.64
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	87,446.06
Ganancia por venta de instrumentos financieros	5,485.49	87,446.06
Otras	5,485.49	.00
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	10,535.91	153,721.97
Total Ingresos	67,708.48	1,233,238.49
GASTOS		
Comisiones	9,757.53	212,642.63
De Administración	9,669.62	211,027.98
A la Entidad de Custodia	87.91	1,614.66
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	8.00	58,936.84
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	8.00	58,936.84
Gastos operativos	849.51	7,057.63
Impuestos locales	822.82	6,582.55
Calificación de Riesgo	26.69	475.08
Primas sobre instrumentos financieros	4,458.15	158,802.49
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	376,434.90
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	376,434.90
Otros gastos	1,257.05	27,433.76
Total de Gastos	16,330.24	841,308.25
Utilidad Neta	51,378.24	391,930.24
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	-13,545.56	-104,545.66
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	-13,545.56	-104,545.66
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, morosc	.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	37,832.68	287,384.58



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	18,202.19
Caja y Bancos	18,202.19
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	846.13
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	846.13
Banco Nacional de Costa Rica	846.13
Inversiones en Instrumentos Financieros	17,102.15
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	17,102.15
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranje	12,356.31
Valor de adquisición de instrumentos financieros	12,772.22
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-166.05
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	39.03
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-288.89
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	4,745.84
Valor de adquisición de instrumentos financieros	4,864.63
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-69.20
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	4.50
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Moneda Extr	-54.09
Cuentas por Cobrar, Neto	12.12
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	12.12
Otras cuentas por cobrar	12.12
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	12.12
Intereses por Cobrar	241.64
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	241.64
Inversiones en Instrumentos Financieros	241.59
Intereses de títulos de renta fija	241.59
Otros intereses por cobrar	.05
Gastos Pagados por Anticipado	.15
Otros -Moneda Extranjera	.15
Total Activo	18,202.19
PASIVO	
Pasivo Circulante	5.78
Cuentas por Pagar	5.78
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	3.85
Con Instituciones Públicas	3.85
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	3.60
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.25
Comisiones por pagar	1.93
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.93
Administración	1.00
Salida	.93
PASIVO	5.78
PATRIMONIO	
Participaciones	8,071.75
Valor nominal participaciones	8,071.75
Capital pagado en exceso	8,806.14
Prima en la colocación de participaciones	8,806.14
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	-144.06
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	-292.48
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	148.42
Utilidades por Distribuir	1,212.21
Períodos anteriores	1,212.21
Utilidades distribuidas	250.37
Total Patrimonio	18,196.41
Total Pasivo y Patrimonio	18,202.19



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	94.77	1,391.87
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	90.71	1,338.69
Intereses de las cuentas de efectivo	.06	1.23
Descuentos sobre instrumentos financieros	4.01	37.78
Otros	.00	14.18
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	13.52	89.88
Ganancia por venta de instrumentos financieros	13.52	89.88
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	7.72	222.28
Total Ingresos	116.01	1,704.03
GASTOS		
Comisiones	15.75	244.28
De Administración	15.55	241.60
A la Entidad de Custodia	.20	2.67
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	99.88	275.25
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	99.88	275.25
Gastos operativos	2.09	11.66
Impuestos locales	2.03	10.90
Calificación de Riesgo	.06	.76
Primas sobre instrumentos financieros	17.34	348.05
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	111.55
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	111.55
Otros gastos	2.02	31.44
Total de Gastos	137.08	1,022.23
Utilidad Neta	-21.07	681.80
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	42.64	-144.07
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	42.64	-144.07
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, morosc	.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	21.57	537.73



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	20,561,565.27
Caja y Bancos	20,561,565.27
Caja y Bancos-Colones	1,010,456.08
Cuentas Corrientes- Colones	1,010,456.08
Banco Nacional de Costa Rica	1,010,456.08
Inversiones en Instrumentos Financieros	19,040,570.94
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	19,040,570.94
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Colones	13,222,045.27
Valor de adquisición de instrumentos financieros	13,694,354.18
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-37,579.30
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	1,991.07
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-436,720.68
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	5,818,525.67
Valor de adquisición de instrumentos financieros	5,897,377.80
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-54,807.23
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	13,485.08
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Colones	-37,529.98
Cuentas por Cobrar, Neto	98,973.76
Cuentas por Cobrar, Neto-Colones	98,973.76
Otras cuentas por cobrar	98,973.76
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	98,973.76
Intereses por Cobrar	411,389.57
Intereses por Cobrar-Colones	411,389.57
Inversiones en Instrumentos Financieros	407,659.97
Intereses de títulos de renta fija	407,659.97
Otros intereses por cobrar	3,729.60
Gastos Pagados por Anticipado	174.92
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	174.92
Otros - Colones	174.92
Total Activo	20,561,565.27
PASIVO	
Pasivo Circulante	4,077.70
Cuentas por Pagar	4,077.70
Cuentas por Pagar-Colones	1,467.16
Con Instituciones Públicas	1,467.16
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	1,127.79
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	339.37
Comisiones por pagar	2,610.54
Comisiones por pagar-Colones	2,610.54
Comisiones por pagar SAFI	2,610.54
Administración	1,689.60
Salida	920.94
PASIVO	4,077.70
PATRIMONIO	
Valor nominal participaciones	4,299,912.87
Desembolsos por colocación de participaciones	4,299,912.87
Capital pagado en exceso	14,312,300.35
Prima en la colocación de participaciones	14,312,300.35
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	-301,766.42
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	-437,848.47
Ajustes por conversión de estados financieros	136,082.05
Utilidades por Distribuir	3,673,977.91
Período Actual	.00
Períodos anteriores	3,673,977.91
Utilidades distribuidas	-1,426,937.15
Total Patrimonio	20,557,487.56

Total Pasivo y Patrimonio	20,561,565.27



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS ACUMULADOS	116.01	1,704.03
Intereses, Descuentos y Dividendos	142,381.44	2,886,617.89
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	136,751.19	2,712,147.16
Intereses de las cuentas de efectivo	3,914.11	45,485.68
Descuentos sobre instrumentos financieros	1,716.15	26,467.06
Otros	.00	102,517.99
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	22,846.11	325,952.02
Ganancia por venta de instrumentos financieros	22,846.11	325,952.02
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	24,083.23	500,788.13
Total Ingresos	189,310.78	3,713,358.05
GASTOS		
Comisiones	26,854.36	619,384.17
De Administración	26,612.62	614,620.01
A la Entidad de Custodia	241.73	4,764.16
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	21.24	130,978.88
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	21.24	130,978.88
Gastos operativos	3,479.55	25,723.98
Impuestos locales	3,401.13	24,313.25
Calificación de Riesgo	78.42	1,407.37
Primas sobre instrumentos financieros	8,339.59	517,002.60
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	171.92	847,416.39
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	171.92	847,416.39
Otros gastos	3,459.64	79,900.60
Total de Gastos	42,326.30	2,220,406.62
Utilidad Neta	146,984.48	1,492,951.44
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	-35,556.40	-301,766.42
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	-35,556.40	-301,766.42
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, morosc	.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	111,428.07	1,191,185.01



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	33,017.30
Caja y Bancos	33,017.30
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	2,548.85
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	2,548.85
Banco Nacional de Costa Rica	2,548.85
Inversiones en Instrumentos Financieros	30,050.29
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	30,050.29
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	24,897.89
Valor de adquisición de instrumentos financieros	25,811.76
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-590.87
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	42.86
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-365.86
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	5,152.40
Valor de adquisición de instrumentos financieros	5,246.83
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-44.84
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	4.32
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Moneda Extranjera	-53.91
Cuentas por Cobrar, Neto	14.26
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	14.26
Otras cuentas por cobrar	14.26
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	14.26
Intereses por Cobrar	403.64
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	403.64
Inversiones en Instrumentos Financieros	403.37
Intereses de títulos de renta fija	403.37
Otros intereses por cobrar	.27
Gastos Pagados por Anticipado	.26
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.26
Otros -Moneda Extranjera	.26
Total Activo	33,017.30
PASIVO	
Pasivo Circulante	7.27
Cuentas por Pagar	7.27
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	5.06
A Inversionistas	.00
Con Instituciones Públicas	5.06
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	4.77
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.29
Comisiones por pagar	2.21
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	2.21
Administración	1.81
Salida	.40
PASIVO	7.27
PATRIMONIO	
Participaciones	17,932.69
Valor nominal participaciones	17,932.69
Capital pagado en exceso	12,779.72
Prima en la colocación de participaciones	12,779.72
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	-74.55
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-370.63
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	296.08
Utilidades por Distribuir	2,567.25
Período Actual	.00
Períodos anteriores	2,567.25
Utilidades distribuidas	-195.07
Total Patrimonio	33,010.04
Total Pasivo y Patrimonio	33,017.30





BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	171.06	2,564.43
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	158.96	2,466.25
Intereses de las cuentas de efectivo	.28	3.65
Descuentos sobre instrumentos financieros	7.83	68.55
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	315.23
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	315.23
Otras	.00	18.18
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.13	556.32
Total Ingresos	171.19	3,435.99
GASTOS		
Comisiones	28.09	478.14
De Administración	27.72	472.80
A la Entidad de Custodia	.37	5.34
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	131.90	553.21
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	131.90	553.21
Gastos operativos	4.06	40.46
Impuestos locales	3.95	38.91
Calificación de Riesgo	.11	1.55
Primas sobre instrumentos financieros	48.79	847.38
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	176.89
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	176.89
Otros gastos	3.60	61.46
Total de Gastos	216.43	2,157.54
Utilidad Neta	-45.24	1,278.45
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	114.88	-74.55
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	114.88	-74.55
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, morosc	.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	69.65	1,203.90



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	55,652,602.69
Caja y Bancos	55,652,602.69
Caja y Bancos-Colones	21,649,569.62
Cuentas Corrientes- Colones	21,649,569.62
Banco Nacional de Costa Rica	21,649,569.62
Inversiones en Instrumentos Financieros	33,267,480.28
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	33,267,480.28
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	33,267,480.28
Valor de adquisición de instrumentos financieros	33,621,091.19
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-370,792.32
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	17,181.41
Intereses por Cobrar	735,162.43
Intereses por Cobrar-Colones	735,162.43
Inversiones en Instrumentos Financieros	644,455.83
Intereses de títulos de renta fija	644,455.83
Otros intereses por cobrar	90,706.60
Gastos Pagados por Anticipado	390.36
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	390.36
Otros - Colones	390.36
Total Activo	55,652,602.69
PASIVO	
Pasivo Circulante	4,479.20
Cuentas por Pagar	515.31
Cuentas por Pagar-Colones	515.31
A Inversionistas	.00
Con Instituciones Públicas	515.31
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	515.31
Comisiones por pagar	3,963.89
Comisiones por pagar-Colones	3,963.89
Administración	3,963.89
PASIVO	4,479.20
PATRIMONIO	
Participaciones	18,299,424.29
Valor nominal participaciones	18,299,424.29
Capital pagado en exceso	35,867,783.20
Prima en la colocación de participaciones	35,867,783.20
Utilidades por Distribuir	1,228,914.68
Período Actual	.00
Períodos anteriores	1,228,914.68
Utilidades distribuidas	252,001.33
Total Patrimonio	55,648,123.50
Total Pasivo y Patrimonio	55,652,602.69



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	297,636.59	2,467,627.26
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	200,014.56	1,497,164.44
Intereses de las cuentas de efectivo	93,820.10	919,368.47
Descuentos sobre instrumentos financieros	3,801.92	51,083.89
Otros	.00	10.47
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	4,292.43
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	4,292.43
Total Ingresos	297,636.59	2,471,919.69
GASTOS		
Comisiones	57,124.01	763,936.98
De Administración	56,587.79	755,550.72
A la Entidad de Custodia	536.22	8,386.26
Gastos operativos	157.29	2,746.94
Impuestos locales	.00	643.86
Calificación de Riesgo	157.29	2,103.07
Primas sobre instrumentos financieros	40,616.70	441,973.61
Otros gastos	7,356.41	98,221.59
Total de Gastos	105,254.41	1,306,879.13
Utilidad Neta	192,382.18	1,165,040.56
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, morosc	.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	192,382.18	1,165,040.56



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	109,735.07
Caja y Bancos	109,735.07
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	32,466.08
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	32,466.08
Banco Nacional de Costa Rica	32,466.08
Inversiones en Instrumentos Financieros	76,597.47
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	76,597.47
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	76,597.47
Valor de adquisición de instrumentos financieros	76,918.18
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-612.73
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	292.02
Intereses por Cobrar	670.69
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	670.69
Inversiones en Instrumentos Financieros	667.57
Intereses de títulos de renta fija	667.57
Otros intereses por cobrar	3.12
Gastos Pagados por Anticipado	.83
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.83
Otros -Moneda Extranjera	.83
Total Activo	109,735.07
PASIVO	
Pasivo Circulante	5.10
Cuentas por Pagar	.59
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.59
A Inversionistas	.00
Principal	.00
Con Instituciones Públicas	.59
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.59
Comisiones por pagar	4.51
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	4.51
Administración	4.51
PASIVO	5.10
PATRIMONIO	
Participaciones	79,751.40
Valor nominal participaciones	79,751.40
Capital pagado en exceso	28,562.15
Prima en la colocación de participaciones	28,562.15
Utilidades por Distribuir	1,497.58
Período Actual	1,204.54
Períodos anteriores	1,497.58
Utilidades distribuidas	-81.17
Total Patrimonio	109,729.96
Total Pasivo y Patrimonio	109,735.07



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	316.64	3,875.80
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	133.65	2,834.52
Intereses de las cuentas de efectivo	3.18	67.32
Descuentos sobre instrumentos financieros	179.80	973.92
Otros	.00	.04
Total Ingresos	316.64	3,877.37
GASTOS		
Comisiones	77.52	1,012.20
De Administración	76.35	994.65
A la Entidad de Custodia	1.17	17.54
Gastos operativos	.34	4.82
Calificación de Riesgo	.34	4.58
Primas sobre instrumentos financieros	59.69	1,526.51
Otros gastos	9.93	129.31
Total de Gastos	147.47	2,672.83
Utilidad Neta	169.17	1,204.55
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, morosc	.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	169.16	1,204.54



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	58,460,266.22
Caja y Bancos	58,460,266.22
Caja y Bancos-Colones	14,065,847.93
Cuentas Corrientes- Colones	14,065,847.93
Banco Nacional de Costa Rica	14,065,847.93
Inversiones en Instrumentos Financieros	44,002,574.04
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	44,002,574.04
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	44,002,574.04
Valor de adquisición de instrumentos financieros	44,006,830.30
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-4,256.26
Cuentas por Cobrar, Neto	12,000.00
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	12,000.00
Otras cuentas por cobrar	12,000.00
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	12,000.00
Intereses por Cobrar	379,225.03
Intereses por Cobrar-Colones	379,225.03
Inversiones en Instrumentos Financieros	319,620.21
Intereses de títulos de renta fija	319,620.21
Otros intereses por cobrar	59,604.82
Gastos Pagados por Anticipado	619.22
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	619.22
Otros - Colones	619.22
Total Activo	58,460,266.22
PASIVO	
Pasivo Circulante	4,705.14
Cuentas por Pagar	541.30
Cuentas por Pagar-Colones	541.30
Con Instituciones Públicas	541.30
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	541.30
Comisiones por pagar	4,163.84
Comisiones por pagar-Colones	4,163.84
Administración	4,163.84
PASIVO	4,705.14
PATRIMONIO	
Participaciones	35,661,741.43
Valor nominal participaciones	35,661,741.43
Capital pagado en exceso	20,117,446.55
Prima en la colocación de participaciones	20,117,446.55
Utilidades por Distribuir	2,469,951.30
Período Actual	.00
Períodos anteriores	2,469,951.30
Utilidades distribuidas	206,421.80
Total Patrimonio	58,455,561.08
Total Pasivo y Patrimonio	58,460,266.22



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE COLONES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	281,976.38	1,930,195.99
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	220,131.03	1,278,948.74
Intereses de las cuentas de efectivo	61,844.74	651,232.62
Otros	.62	14.62
Total Ingresos	281,976.38	1,930,195.99
GASTOS		
Comisiones	60,348.94	721,265.94
De Administración	59,545.79	712,625.25
A la Entidad de Custodia	803.15	8,640.70
Gastos operativos	157.15	1,923.39
Calificación de Riesgo	157.15	1,923.39
Primas sobre instrumentos financieros	961.13	20,308.80
Otros gastos	7,740.95	92,690.21
Total de Gastos	69,208.18	836,188.34
Utilidad Neta	212,768.21	1,094,007.65
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, morosc	.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	212,768.21	1,094,007.65



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	50,050.95
Caja y Bancos	50,050.95
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	23,832.56
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	23,832.56
Banco Nacional de Costa Rica	23,832.56
Inversiones en Instrumentos Financieros	24,119.82
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	24,119.82
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	24,119.82
Valor de adquisición de instrumentos financieros	24,189.65
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-69.83
Cuentas por Cobrar, Neto	2,006.25
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	2,006.25
Otras cuentas por cobrar	2,006.25
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	2,006.25
Intereses por Cobrar	91.80
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	91.80
Inversiones en Instrumentos Financieros	88.93
Intereses de títulos de renta fija	88.93
Otros intereses por cobrar	2.87
Gastos Pagados por Anticipado	.52
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.52
Otros -Moneda Extranjera	.52
Total Activo	50,050.95
PASIVO	
Pasivo Circulante	1.55
Cuentas por Pagar	.18
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.18
Con Instituciones Públicas	.18
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.18
Comisiones por pagar	1.37
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.37
Administración	1.37
PASIVO	1.55
PATRIMONIO	
Participaciones	43,397.52
Valor nominal participaciones	43,397.52
Capital pagado en exceso	5,645.33
Prima en la colocación de participaciones	5,645.33
Utilidades por Distribuir	1,303.08
Período Actual	.00
Períodos anteriores	1,303.08
Utilidades distribuidas	-296.53
Total Patrimonio	50,049.40
Total Pasivo y Patrimonio	50,050.95



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	55.11	598.35
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	52.14	557.06
Intereses de las cuentas de efectivo	2.96	41.26
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	.00
Otros	.00	.03
Total Ingresos	55.11	598.35
GASTOS		
Comisiones	21.81	317.00
De Administración	20.84	305.73
A la Entidad de Custodia	.97	11.28
Gastos operativos	.15	1.86
Calificación de Riesgo	.15	1.86
Primas sobre instrumentos financieros	11.51	71.55
Otros gastos	2.71	39.74
Total de Gastos	36.17	430.16
Utilidad Neta	18.93	168.19
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, morosc	.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	18.93	168.19



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DÓLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	258,819.55
Caja y Bancos	258,819.55
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	35,424.55
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	35,424.55
Banco Nacional de Costa Rica	35,424.55
Inversiones en Instrumentos Financieros	222,036.13
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	222,036.13
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	222,036.13
Valor de adquisición de instrumentos financieros	221,848.64
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-783.51
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	971.00
Intereses por Cobrar	1,356.87
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	1,356.87
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,352.02
Intereses de títulos de renta fija	1,352.02
Otros intereses por cobrar	4.85
Gastos Pagados por Anticipado	2.00
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	2.00
Otros -Moneda Extranjera	2.00
Total Activo	258,819.55
PASIVO	
Pasivo Circulante	12.02
Cuentas por Pagar	1.38
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1.38
A Inversionistas	.00
Con Instituciones Públicas	1.38
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	1.38
Comisiones por pagar	10.64
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	10.64
Administración	10.64
PASIVO	12.02
PATRIMONIO	
Participaciones	225,370.38
Valor nominal participaciones	225,370.38
Capital pagado en exceso	28,911.60
Prima en la colocación de participaciones	28,911.60
Utilidades por Distribuir	3,815.57
Período Actual	.00
Períodos anteriores	3,815.57
Utilidades distribuidas	709.98
Total Patrimonio	258,807.53
Total Pasivo y Patrimonio	258,819.55



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DÓLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	827.92	6,537.87
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	286.68	4,213.52
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	7.03	14.96
Intereses de las cuentas de efectivo	4.99	134.04
Descuentos sobre instrumentos financieros	529.22	2,174.99
Otros	.00	.37
Total Ingresos	827.92	6,537.87
GASTOS		
Comisiones	169.21	1,678.73
De Administración	166.35	1,649.51
A la Entidad de Custodia	2.86	29.22
Gastos operativos	.76	7.54
Calificación de Riesgo	.76	7.54
Primas sobre instrumentos financieros	93.17	1,872.06
Otros gastos	21.62	214.44
Total de Gastos	284.77	3,772.76
Utilidad Neta	543.15	2,765.11
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, morosc	.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	543.15	2,765.11



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 2022
(EN MILES DE DÓLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	53,671.50
Caja y Bancos	1,089.30
Caja y Bancos-Colones	110.91
Cuentas Corrientes- Colones	42.24
Banco Nacional de Costa Rica	42.24
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	68.67
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	66.67
Banco Nacional de Costa Rica	66.67
Caja Chica	2.00
Inversiones en Instrumentos Financieros	942.19
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	942.19
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	942.18
Valor de adquisición de instrumentos financieros	974.14
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-22.34
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.74
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-10.37
Cuentas por Cobrar, Neto	2.36
Cuentas por Cobrar, Neto-Moneda Extranjera	2.36
Inquilinos (Fondos Inmobiliarios)	2.13
Otras Cuentas por Cobrar	2.13
Cuentas por Cobrar Dudosas	.23
Intereses por Cobrar	20.49
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	20.49
Inversiones en Instrumentos Financieros	20.49
Intereses de títulos de renta fija	20.49
Gastos Pagados por Anticipado	13.35
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	13.35
Seguros-Moneda Extranjera	5.67
Seguros-Inmuebles -Moneda Extranjera	5.67
Impuestos -Moneda Extranjera	1.53
Otros -Moneda Extranjera	6.15
Activo de Largo Plazo	52,582.21
Inversiones en propiedad	52,528.18
Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera	52,528.18
Valor de adquisición de inversión en propiedades	40,324.95
Estimación por valuación de las inversiones en propiedad a valor razonable	12,203.23
Otros Activos a Largo Plazo	54.03
Otros Activos a Largo Plazo-Moneda Extranjera	54.03
Cargos Diferidos	47.83
Gastos por intereses diferidos en la formalización de préstamos	47.83
Depósitos en Garantía	6.20
Total Activo	53,671.50
PASIVO	
Passivo Circulante	20,283.06
Cuentas por Pagar	1,967.97
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1,952.33
Con Instituciones Públicas	1,952.34
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	48.93
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	1,830.48
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	46.49
Otros	26.43
Comisiones por pagar	3.02
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	3.02
Comisiones por pagar SAFI	3.02
Administración	3.02
Otros pasivos circulantes	12.61
Otros pasivos circulantes-Colones	12.61
Ingresos cobrados por anticipado	12.61
Passivo a Largo Plazo	18,315.09
Préstamos por Pagar a Largo Plazo	17,905.83
Préstamos por Pagar a Largo Plazo-Moneda Extranjera	17,905.83
Sistema Bancario Nacional	17,905.83
Otros pasivos a largo plazo	409.26
Otros pasivos a largo plazo-Moneda Extranjera	409.26
PASIVO	20,283.06
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	-.48
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-10.37
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	9.89
Reservas	10,639.43
Reserva Mantenimiento Inversiones en Propiedades	166.13
Reserva Valuación de Inversiones en Propiedad	10,372.75
Otras Reservas	100.55
Utilidades por Distribuir	762.40
Período Actual	2,329.78
Periodos anteriores	762.40
Utilidades distribuidas	584.60
Total Patrimonio	33,388.45

Total Pasivo y Patrimonio	53,671.50
---------------------------	-----------



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PÚBLICA -1
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DÓLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	4.37	45.99
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	3.77	45.18
Descuentos sobre instrumentos financieros	.59	.81
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	12.17
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	12.17
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.00	6.97
Ingresos por Arrendamiento	391.06	4,831.54
Ganancias por diferencial cambiario	9.59	37.13
Otros ingresos	.00	3.70
Total Ingresos	405.03	4,937.51
GASTOS		
Comisiones	46.67	523.69
De Administración	46.67	523.69
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	6.16	11.98
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	6.16	11.98
Gastos operativos	67.99	783.08
Impuestos locales	48.07	587.37
Seguros	5.67	68.97
Mantenimiento de los inmuebles	13.40	109.57
Reparación	7.43	37.20
Servicios de Administración de Inmuebles	5.98	72.38
Peritazgos de los inmuebles	.00	7.20
Calificación de Riesgo	.85	9.97
Gastos Financieros	98.99	1,181.06
Por intereses	98.99	1,181.06
De deudas con entidades de crédito	98.99	1,181.06
Primas sobre instrumentos financieros	2.17	24.70
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	.00	1.85
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	1.85
Pérdidas en diferencial cambiario	4.42	19.12
Otros gastos	13.91	62.26
Total de Gastos	240.31	2,607.73
Utilidad Neta	164.72	2,329.78
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	-7.51	-.48
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	157.21	2,329.30



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE PROYECTOS BN1
BALANCE DE SITUACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DÓLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	21,226.38
Caja y Bancos	4,202.07
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	4,200.62
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	4,200.62
Banco Nacional de Costa Rica	4,200.62
Intereses por Cobrar	.67
Otros intereses por cobrar	.67
Gastos Pagados por Anticipado	.78
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.78
Otros -Moneda Extranjera	.78
Activo de Largo Plazo	17,024.31
Obras de Desarrollo	16,924.56
Obras de Desarrollo en Moneda Extranjera	16,924.56
Costos de desarrollo	16,924.56
Otros Activos a Largo Plazo	99.75
Otros Activos a Largo Plazo-Moneda Extranjera	99.75
Cargos Diferidos	.83
Gastos por intereses diferidos en la formalización de préstamos	.83
Depósitos en Garantía	98.92
Total Activo	21,226.38
PASIVO	
Pasivo Circulante	1,528.36
Cuentas por Pagar	.20
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.24
Con Instituciones Públicas	.24
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.24
Comisiones por pagar	1.84
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.84
Comisiones por pagar SAFI	1.84
Administración	1.84
Pasivo a Largo Plazo	1,526.28
Préstamos por Pagar a Largo Plazo	1,000.10
Préstamos por Pagar a Largo Plazo-MonedaExtranjera	1,000.10
Sistema Bancario Nacional	1,000.10
Otros pasivos a largo plazo	526.18
Otros pasivos a largoplazo-MonedaExtranjera	526.18
PASIVO	1,528.36
PATRIMONIO	
Participaciones	19,795.00
Valor nominal participaciones	19,795.00
Capital pagado en exceso	205.18
Primaenlacolocacióndeparticipaciones	205.18
Utilidades distribuidas	-302.15
Total Patrimonio	19,698.03
Total Pasivo y Patrimonio	21,226.38



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO DE PROYECTOS BN1
ESTADO DE RESULTADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.70	13.14
Intereses de las cuentas de efectivo	.70	13.14
Total Ingresos	.70	13.14
GASTOS		
Comisiones	28.47	274.36
De Administración	28.47	274.36
Gastos operativos	.41	4.02
Calificación de Riesgo	.41	4.02
Gastos Financieros	1.24	1.24
Por intereses	1.24	1.24
De deudas con entidades de crédito	1.24	1.24
Otros gastos	3.70	35.67
Total de Gastos	33.82	315.29
Utilidad Neta	-33.11	-302.15
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	-33.11	-302.15



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL VALOR NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	335.40
Caja y Bancos	335.40
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	18.02
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	18.02
Banco Nacional de Costa Rica	18.02
Inversiones en Instrumentos Financieros	317.38
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	317.38
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	317.38
Valor de adquisición de instrumentos financieros	321.31
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-3.93
Total Activo	335.40
PASIVO	.00
PASIVO	0.00
PATRIMONIO	
Participaciones	344.62
Valor nominal participaciones	344.62
Capital pagado en exceso	-2.31
Primaenlacolocacióndeparticipaciones	2.31
(Descuento en la colocación de participaciones)	-4.62
Utilidades por Distribuir	-1.22
Períodos anteriores	-1.22
Utilidades distribuidas	-5.69
Total Patrimonio	335.40
Total Pasivo y Patrimonio	335.40



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL VALOR NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.12	.32
Dividendos de acciones	.12	.32
Otros	.00	.01
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	4.24	42.27
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.02
Ingresos por préstamo de valores	.00	.00
Otras	4.24	42.25
Total Ingresos	4.36	42.60
GASTOS		
Comisiones	.07	.35
De Administración	.07	.35
Gastos operativos	.00	.02
Calificación de Riesgo	.00	.02
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	2.22	48.30
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	48.30
Otras	2.22	.00
Otros gastos	.01	.05
Total de Gastos	2.30	48.72
Utilidad Neta	2.06	-6.12
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 ACUMULAI	2.06	-6.12



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL SUMA NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	3,528.70
Caja y Bancos	3,528.70
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	241.29
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	241.29
Banco Nacional de Costa Rica	241.29
Inversiones en Instrumentos Financieros	3,287.38
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	3,287.38
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	3,287.38
Valor de adquisición de instrumentos financieros	3,400.46
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-113.08
Intereses por Cobrar	.02
Otros intereses por cobrar	.02
Gastos Pagados por Anticipado	.01
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.01
Otros -Moneda Extranjera	.01
Total Activo	3,528.70
PASIVO	
Pasivo Circulante	.11
Cuentas por Pagar	.11
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.01
Con Instituciones Públicas	.01
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.01
Comisiones por pagar	.10
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.10
Comisiones por pagar SAFI	.10
Administración	.10
PASIVO	.11
PATRIMONIO	
Participaciones	3,691.93
Valor nominal participaciones	3,691.93
Capital pagado en exceso	48.99
Primaenlacolocacióndeparticipaciones	48.99
Utilidades por Distribuir	49.29
Período Actual	-272.74
Períodos anteriores	49.29
Utilidades distribuidas	-261.63
Total Patrimonio	3,528.58
Total Pasivo y Patrimonio	3,528.70



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL SUMA NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.65	5.68
Intereses de las cuentas de efectivo	.02	.12
Dividendos de acciones	.63	5.56
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	141.18	2,182.06
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	12.65
Otras	141.18	2,169.41
Total Ingresos	141.82	2,187.73
GASTOS		
Comisiones	1.51	18.45
De Administración	1.51	18.45
Gastos operativos	.01	.31
Calificación de Riesgo	.01	.31
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	159.40	2,439.31
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	2,439.31
Otras	159.40	.00
Otros gastos	.20	2.40
Total de Gastos	161.11	2,460.47
Utilidad Neta	-19.29	-272.74
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	-19.29	-272.74



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL CRECE NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	2,900.95
Caja y Bancos	168.95
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	168.95
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	168.95
Banco Nacional de Costa Rica	168.95
Inversiones en Instrumentos Financieros	2,731.98
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	2,731.98
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Resultados - Moneda Extranjera	2,731.98
Valor de adquisición de instrumentos financieros	2,865.49
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-133.51
Intereses por Cobrar	.01
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.01
Otros intereses por cobrar	.01
Gastos Pagados por Anticipado	.01
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.01
Otros -Moneda Extranjera	.01
Total Activo	2,900.95
PASIVO	
Pasivo Circulante	.18
Cuentas por Pagar	.02
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.02
Con Instituciones Públicas	.02
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.02
Comisiones por pagar	.16
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.16
Comisiones por pagar SAFI	.16
Administración	.16
PASIVO	0.18
PATRIMONIO	
Participaciones	3,082.54
Valor nominal participaciones	3,082.54
Capital pagado en exceso	85.13
Prima en la colocación de participaciones	85.13
Utilidades por Distribuir	69.43
Período Actual	.00
Períodos anteriores	69.43
Utilidades distribuidas	-336.33
Total Patrimonio	2,900.77
Total Pasivo y Patrimonio	2,900.95



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL CRECE NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.36	5.94
Intereses de las cuentas de efectivo	.01	.06
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	183.71	2,688.63
Otras	183.71	2,681.29
Total Ingresos	184.07	2,694.57
 GASTOS		
Comisiones	2.52	29.90
De Administración	2.52	29.90
Gastos operativos	.01	.21
Calificación de Riesgo	.01	.21
Pérdidas en la negociación de instrumentos financieros	225.39	3,003.19
Pérdidas por venta de instrumentos financieros	.00	3,003.19
Otras	225.39	.00
Otros gastos	.33	3.89
Total de Gastos	228.25	3,037.18
 Utilidad Neta	-44.18	-342.61
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	-44.18	-342.61



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL LIQUIDEZ NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	3,477.36
Caja y Bancos	3,477.36
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	463.86
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	463.86
Banco Nacional de Costa Rica	463.86
Inversiones en Instrumentos Financieros	3,012.70
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	3,012.70
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	3,012.70
Valor de adquisición de instrumentos financieros	2,997.18
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	.00
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	15.52
Intereses por Cobrar	.78
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	.78
Inversiones en Instrumentos Financieros	.73
Intereses de títulos de renta fija	.73
Otros intereses por cobrar	.05
Gastos Pagados por Anticipado	.02
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.02
Otros -Moneda Extranjera	.02
Total Activo	3,477.36
PASIVO	
Pasivo Circulante	.06
Cuentas por Pagar	.06
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	.01
Con Instituciones Públicas	.01
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.01
Comisiones por pagar	.05
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.05
Comisiones por pagar SAFI	.05
Administración	.05
PASIVO	0.06
PATRIMONIO	
Participaciones	3,434.92
Valor nominal participaciones	3,434.92
Capital pagado en exceso	18.05
Primaenlacolocacióndeparticipaciones	18.05
Utilidades por Distribuir	3.06
Períodos anteriores	3.06
Utilidades distribuidas	21.27
Total Patrimonio	3,477.30
Total Pasivo y Patrimonio	3,477.36



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN INTERNACIONAL LIQUIDEZ NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2022
(EN MILES DE DOLARES)

	Diciembre	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	10.08	46.08
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	.19	16.94
Intereses de las cuentas de efectivo	.05	.90
Descuentos sobre instrumentos financieros	9.84	28.23
Total Ingresos	10.08	46.08
GASTOS		
Comisiones	.77	2.28
De Administración	.74	2.06
A la Entidad de Custodia	.03	.22
Gastos operativos	.01	.08
Calificación de Riesgo	.01	.08
Primas sobre instrumentos financieros	.00	14.96
Otros gastos	.10	.27
Total de Gastos	.87	17.58
Utilidad Neta	9.21	28.50
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	9.21	28.50