



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

ACTIVO	
DISPONIBILIDADES	209,185.21
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS	209,185.21
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	209,185.21
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas MN	158,234.74
Otros depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	158,234.74
Depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas ME	50,950.47
Otros depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades relacionadas	50,950.47
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	9,282,448.31
INVERSIONES AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL	9,153,672.40
Instrumentos financieros del BCCR Recursos propios	2,478,473.05
Instrumentos financieros del BCCR Recursos propios MN	2,478,473.05
Valor adquisición de instrumentos financieros del BCCR	2,261,333.02
(Amortización prima sobre instrumentos financieros del BCCR)	-9,708.46
Ajuste por valuación de instrumentos financieros del BCCR	226,848.49
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios	6,675,199.35
Instrumentos financieros del sector público no financiero del país Recursos propios MN	6,675,199.35
Valor adquisición de instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	6,671,736.77
(Amortización prima sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país)	-7,090.12
Amortización descuento sobre instrumentos financieros en el sector público no financiero del país	10,552.70
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	128,775.91
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	128,775.91
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros MN	128,775.91
Productos por cobrar por inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	128,775.91
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR	106,844.35
COMISIONES POR COBRAR	26,251.48
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión	26,251.48
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión MN	14,272.51
Comisiones por cobrar por administración	12,654.38
Comisiones por cobrar de Salida	1,618.13
Comisiones por cobrar por administración de fondos de inversión ME	11,978.97
Comisiones por cobrar por administración	5,972.06
Comisiones por cobrar de Salida	6,006.91
CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS	3,441.16
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	3,441.16
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas MN	3,441.16
Compañías relacionadas	3,441.16
IMPUESTO DIFERIDO E IMPUESTO POR COBRAR	67,611.30
Impuesto sobre la renta diferido	53,021.10
Impuesto sobre la renta diferido MN	46,297.95
Impuesto sobre la renta diferido ME	6,723.15
Impuesto al Valor Agregado Soportado	14,590.20
Impuesto al valor agregado soportado MN	14,590.20
Impuesto al valor agregado soportado identificable	14,590.20
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	9,540.41
Otras cuentas por cobrar	9,540.41
Otras cuentas por cobrar MN	9,540.41
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	756,487.58
EQUIPOS Y MOBILIARIO	267,743.73
Costo de equipos y mobiliario	277,577.64
Costo de equipos y mobiliario MN	277,577.64
(Deterioro de equipos y mobiliario)	-9,833.91
(Deterioro de equipos y mobiliario MN)	-9,833.91
EQUIPOS DE COMPUTACION	743,872.40
Costo de equipos de computación	777,589.93
Costo de equipos de computación MN	777,589.93
(Deterioro de equipos de computación)	-33,717.53
(Deterioro de equipos de computación MN)	-33,717.53
ACTIVOS POR DERECHO DE USO	559,058.20
Activos por derecho de uso – edificios e instalaciones	559,058.20
Activos por derecho de uso – edificios e instalaciones MN	559,058.20
Derecho de uso - edificios e instalaciones	559,058.20
(DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO)	-814,186.75
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario)	-198,312.58
(Depreciación acumulada del costo de equipos y mobiliario MN)	-198,312.58
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación)	-512,344.87
(Depreciación acumulada del costo de equipos de computación MN)	-512,344.87
(Depreciación acumulada derecho de uso – edificios e instalaciones)	-103,529.30
(Depreciación acumulada derecho de uso – edificios e instalaciones) MN	-103,529.30



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

OTROS ACTIVOS	494,214.12
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	112,643.60
Impuestos pagados por anticipado	3,849.31
Impuestos pagados por anticipado MN	3,849.31
Otros impuestos pagados por anticipado	3,849.31
Póliza de seguros pagada por anticipado	10,622.71
Póliza de seguros pagada por anticipado MN	10,622.71
Otros gastos pagados por anticipado	98,171.58
Otros gastos pagados por anticipado MN	98,171.58
CARGOS DIFERIDOS	10,342.07
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	10,342.07
Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo MN	10,342.07
Costo de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo	16,187.59
(Amortización de mejoras a propiedades en arrendamiento operativo)	-5,845.52
BIENES DIVERSOS	1,094.16
Biblioteca y Obras de Arte	1,094.16
Biblioteca y Obras de Arte MN	1,094.16
Valor de origen de obras de arte	1,094.16
ACTIVOS INTANGIBLES	368,334.86
Software	368,334.86
Software MN	368,334.86
Valor de adquisición del software	275,805.05
Costo de desarrollo de Software por la entidad	416,227.97
(Amortización acumulada de software adquirido)	-313,292.45
(Amortización acumulada de software desarrollado)	-10,405.71
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	1,799.43
Depósitos en garantía	1,799.43
Depósitos en garantía MN	1,799.43
Depósitos efectuados en entidades públicas del país	1,799.43
Total Activo	10,849,179.57
PASIVO	
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	459,785.27
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO	459,785.27
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	459,785.27
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento ME	459,785.27
Obligaciones por derecho de uso – edificios e instalaciones	459,785.27
OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	924,239.82
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	743,306.88
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	53,847.71
Acreedores por adquisición de bienes y servicios MN	53,847.71
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	354,251.19
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad MN	331,170.09
Impuesto sobre la renta por pagar	282,202.91
Impuesto al valor agregado por pagar	48,967.18
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad ME	23,081.09
Impuesto al valor agregado por pagar	23,081.09
Aportaciones patronales por pagar	58,962.89
Aportaciones patronales por pagar MN	58,962.89
Impuestos retenidos por pagar	11,739.60
Impuestos retenidos por pagar MN	11,739.60
Impuestos retenidos a empleados por pagar	8,729.37
Impuestos retenidos a terceros por pagar	3,010.23
Aportaciones laborales retenidas por pagar	13,019.30
Aportaciones laborales retenidas por pagar MN	13,019.30
Remuneraciones por pagar	82,355.57
Remuneraciones por pagar MN	82,355.57
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	19,511.16
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar MN	19,511.16
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	19,511.16
Vacaciones acumuladas por pagar MN	51,006.10
Aguinaldo acumulado por pagar	47,754.85
Aguinaldo acumulado por pagar MN	47,754.85
Comisiones por pagar con partes relacionadas	50,549.57
Comisiones por pagar con partes relacionadas MN	50,549.57
Otras cuentas y comisiones por pagar	50,549.57
Otras cuentas y comisiones por pagar	308.94
Otras cuentas y comisiones por pagar MN	308.94
PROVISIONES	21,758.50
Provisiones para obligaciones patronales	21,667.04
Provisiones para obligaciones patronales MN	21,667.04
Provisiones por litigios pendientes	91.46
Provisiones por litigios pendientes MN	91.46
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	159,174.43
Impuesto sobre la renta diferido	159,174.43
Impuesto sobre la renta diferido MN	159,174.43
PASIVO	1,384,025.09



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

PATRIMONIO	
CAPITAL SOCIAL	3,000,000.00
CAPITAL PAGADO	3,000,000.00
Capital pagado ordinario	3,000,000.00
Capital pagado ordinario MN	3,000,000.00
AJUSTES AL PATRIMONIO - OTROS RESULTADOS INTEGRALES	165,963.92
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	165,963.92
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	165,963.92
Ajuste por deterioro y valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral MN	165,963.92
(Ajustes por impuesto diferido)	-68,054.55
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	226,848.49
Deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	7,169.98
RESERVAS	600,000.00
RESERVA LEGAL	600,000.00
Reserva legal	600,000.00
Reserva legal MN	600,000.00
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	5,062,731.41
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES	5,062,731.41
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar	5,062,731.41
Utilidades de ejercicios anteriores sin afectar MN	5,062,731.41
Utilidades de ejercicios anteriores	5,062,731.41
RESULTADO DEL PERIODO	636,459.15
UTILIDAD O EXCEDENTE DEL PERIODO	636,459.15
Utilidad o excedente del periodo	636,459.15
Utilidad o excedente del periodo MN	636,459.15
Total Patrimonio	9,465,154.48
Total Pasivo y Patrimonio	10,849,179.57



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

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
INGRESOS FINANCIEROS	69,356.10	260,280.53
INGRESOS FINANCIEROS POR DISPONIBILIDADES	479.07	2,083.52
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	479.07	2,083.52
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país MN	469.02	2,047.99
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país ME	10.05	35.53
INGRESOS FINANCIEROS POR INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	62,950.39	181,492.21
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado	62,950.39	181,492.21
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado	61,901.81	178,415.45
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el BCCR y en el sector público no financiero del país	61,901.81	178,415.45
Productos por inversiones en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado	1,048.58	3,076.76
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el BCCR y en el sector público no financiero del país	1,048.58	3,076.76
GANANCIAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	5,926.64	15,446.85
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	539.34	5,021.99
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones MN	539.34	5,021.99
Diferencias de cambio por disponibilidades	4,894.36	9,303.98
Diferencias de cambio por disponibilidades MN	4,894.36	9,303.98
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	492.94	1,120.88
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar MN	492.94	1,120.88
OTROS INGRESOS FINANCIEROS	.00	61,257.95
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.00	61,257.95
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral MN	.00	61,257.95
Ganancia realizada en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral –	.00	61,257.95
INGRESOS POR RECUPERACIÓN DE ACTIVOS Y DISMINUCIÓN DE ESTIMACIONES Y PROVISIONES	2.85	2.85
DISMINUCIÓN DE ESTIMACIÓN DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2.85	2.85
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros	2.85	2.85
Disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros MN	2.85	2.85
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	550,306.46	1,623,878.38
COMISIONES POR SERVICIOS	550,306.46	1,621,496.38
Comisiones por administración de fondos de inversión	550,306.46	1,621,496.38
Comisiones por administración de fondos de inversión MN	376,670.65	1,115,613.75
Comisión de Administración	375,238.67	1,111,986.83
Comisión de Salida	1,431.98	3,626.92
Comisiones por administración de fondos de inversión ME	173,635.81	505,882.63
Comisión de Administración	168,336.89	499,719.30
Comisión de Salida	5,298.92	6,163.33
OTROS INGRESOS OPERATIVOS	.00	2,381.99
Ingresos operativos varios	.00	2,381.99
Ingresos operativos varios MN	.00	2,381.99
DISMINUCIÓN DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	4,854.91	11,002.94
DISMINUCIÓN DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA	4,854.91	11,002.94
Diferencias temporarias deducibles	4,854.91	11,002.94
Diferencias temporarias deducibles MN	4,854.91	11,002.94
Total de Ingresos	624,520.32	1,895,164.70
GASTOS		
GASTOS FINANCIEROS	25,336.46	47,492.28
GASTOS FINANCIEROS POR OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS Y NO FINANCIERAS	3,300.75	10,069.05
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras	3,300.75	10,069.05
Gastos por obligaciones a plazo con entidades financieras MN	3,300.75	10,069.05
Gastos financieros por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento	3,300.75	10,069.05
PÉRDIDAS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO Y UNIDADES DE DESARROLLO (UD)	17,075.63	25,427.66
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	12,859.20	14,082.40
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones MN	12,859.20	14,082.40
Diferencias de cambio por disponibilidades	4,097.60	10,932.97
Diferencias de cambio por disponibilidades MN	4,097.60	10,932.97
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	118.83	412.29
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar MN	118.83	412.29
OTROS GASTOS FINANCIEROS	4,960.08	11,995.57
Otros gastos financieros diversos	4,960.08	11,995.57
Otros gastos financieros diversos MN	4,960.08	11,995.57
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	5,239.34	5,251.79
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5,239.34	5,251.79
Gastos por estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	5,239.34	5,251.79
Gastos por estimación de deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	5,239.34	5,251.79



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

GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	47,701.12	141,976.79
COMISIONES POR SERVICIOS	44,940.66	133,555.56
Comisiones por operaciones con partes relacionadas	44,752.56	132,704.45
Comisiones por operaciones con partes relacionadas MN	44,752.56	132,704.45
Comisiones por otros servicios	44,752.56	132,704.45
Comisiones por otros servicios	188.10	851.11
Comisiones por otros servicios MN	188.10	851.11
GASTOS POR PROVISIONES	883.44	2,826.15
Provisiones para obligaciones patronales	881.35	2,821.89
Provisiones para obligaciones patronales MN	881.35	2,821.89
Provisiones por litigios pendientes	2.09	4.26
Provisiones por litigios pendientes MN	2.09	4.26
OTROS GASTOS OPERATIVOS	1,877.02	5,595.08
Patentes	1,840.24	5,520.73
Patentes MN	1,840.24	5,520.73
Otros impuestos pagados en el país	36.76	74.27
Otros impuestos pagados en el país MN	36.76	74.27
Gastos operativos varios	.02	.08
Gastos operativos varios MN	.02	.08
Otros gastos operativos varios	.02	.08
GASTOS DE ADMINISTRACION	249,726.45	747,406.98
GASTOS DE PERSONAL	190,623.94	561,769.52
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	112,386.98	334,723.19
Sueldos y bonificaciones de personal permanente MN	112,386.98	334,723.19
Remuneraciones a directores y fiscales	1,886.54	6,498.07
Remuneraciones a directores y fiscales MN	1,886.54	6,498.07
Viáticos	87.76	541.75
Viáticos MN	87.76	541.75
Décimotercer sueldo	10,844.88	32,398.10
Décimotercer sueldo MN	10,844.88	32,398.10
Vacaciones	5,271.25	9,084.42
Vacaciones MN	5,271.25	9,084.42
Incentivos	6,199.55	18,516.07
Incentivos MN	6,199.55	18,516.07
Otras retribuciones	11,604.10	35,311.06
Otras retribuciones MN	11,604.10	35,311.06
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	6,057.81	17,908.23
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía MN	6,057.81	17,908.23
Cargas sociales patronales	30,594.81	91,399.21
Cargas sociales patronales MN	30,594.81	91,399.21
Refrigerios	264.09	1,187.44
Refrigerios MN	264.09	1,187.44
Capacitación	1,089.39	1,089.39
Capacitación MN	1,089.39	1,089.39
Seguros para el personal	400.09	1,200.26
Seguros para el personal MN	400.09	1,200.26
Fondo de capitalización laboral	3,905.72	11,667.98
Fondo de capitalización laboral MN	3,905.72	11,667.98
Otros gastos de personal	30.97	244.35
Otros gastos de personal MN	30.97	244.35
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	5,450.46	20,100.15
Servicios de seguridad	1,234.31	3,702.93
Servicios de seguridad MN	1,234.31	3,702.93
Servicios de limpieza	1,583.56	4,750.69
Servicios de limpieza MN	1,583.56	4,750.69
Auditoría externa	1,925.83	5,949.50
Auditoría externa MN	1,925.83	5,949.50
Servicios de mensajería	514.90	1,544.69
Servicios de mensajería MN	514.90	1,544.69



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

Otros servicios contratados	191.86	4,152.34
Otros servicios contratados MN	191.86	4,152.34
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	2,450.20	8,010.19
Pasajes y fletes	620.22	2,442.06
Pasajes y fletes MN	620.22	2,442.06
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	.00	32.78
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos MN	.00	32.78
Alquiler de vehículos	30.79	132.39
Alquiler de vehículos MN	30.79	132.39
Teléfonos, fax	1,799.19	5,386.21
Teléfonos, fax MN	1,799.19	5,386.21
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	.00	16.75
Otros gastos de movilidad y comunicaciones MN	.00	16.75
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	42,697.40	124,907.16
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos	624.45	2,365.08
Seguros sobre bienes de uso excepto vehículos MN	624.45	2,365.08
Mantenimiento y reparación de propiedades, mobiliario y equipo, excepto vehículos	13,085.13	34,893.20
Mantenimiento y reparación de propiedades, mobiliario y equipo, excepto vehículos MN	13,085.13	34,893.20
Agua y energía eléctrica	1,708.84	6,544.39
Agua y energía eléctrica MN	1,708.84	6,544.39
Gastos por Activos por derecho de uso – propiedades	6,901.95	20,705.86
Gastos por Activos por derecho de uso – propiedades MN	6,901.95	20,705.86
Gastos por Activos por derecho de uso – muebles, equipos y otros activos	616.48	1,834.40
Gastos por Activos por derecho de uso – muebles, equipos y otros activos MN	616.48	1,834.40
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo excepto vehículos	8,331.97	23,523.46
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo excepto vehículos MN	8,331.97	23,523.46
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	449.66	1,348.97
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler MN	449.66	1,348.97
Otros gastos de infraestructura	10,978.92	33,691.80
Otros gastos de infraestructura MN	10,978.92	33,691.80
GASTOS GENERALES	8,504.45	32,619.96
Otros seguros	452.23	1,445.99
Otros seguros MN	452.23	1,445.99
Papelaría, útiles y otros materiales	216.00	392.97
Papelaría, útiles y otros materiales MN	216.00	392.97
Suscripciones y afiliaciones	309.15	1,006.57
Suscripciones y afiliaciones MN	309.15	1,006.57
Promoción y publicidad	282.95	576.11
Promoción y publicidad MN	282.95	576.11
Amortización de Software	6,626.49	20,104.67
Amortización de software MN	6,626.49	20,104.67
Gastos por materiales y suministros	75.83	399.42
Gastos por materiales y suministros MN	75.83	399.42
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras	.00	1,491.75
Gastos de afiliación a organizaciones nacionales y extranjeras MN	.00	1,491.75
Aportes al presupuesto de las Superintendencias	.00	5,989.68
Aportes al presupuesto de las Superintendencias MN	.00	5,989.68
Gastos generales diversos	541.80	1,212.80
Gastos generales diversos MN	541.80	1,212.80
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	121,079.89	316,577.71
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	112,330.03	288,316.69
Impuesto sobre la renta en el país	110,274.63	283,000.53
Impuesto sobre la renta en el país MN	110,274.63	283,000.53
Impuesto sobre la renta diferido	2,055.40	5,316.16
Impuesto sobre la renta diferido MN	2,055.40	5,316.16
PARTICIPACIONES LEGALES SOBRE LA UTILIDAD	8,749.86	28,261.02
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias	8,749.86	28,261.02
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias MN	8,749.86	28,261.02
Total de Gastos	449,083.26	1,258,705.55
Utilidad Neta	175,437.06	636,459.15



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

Total de Cambios en el Patrimonio	9,465,154.48
Capital Social	3,000,000.00
Saldo Inicial	3,000,000.00
Ajustes al Patrimonio - Otros Resultados Integrales	165,963.92
Saldo Inicial	171,940.80
Movimientos del periodo	-5,976.88
Ajuste por valuación y deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-10,782.61
Otros movimientos	4,805.73
Reservas Patrimoniales	600,000.00
Saldo Inicial	600,000.00
Resultados Acumulados de ejercicios anteriores	5,699,190.56
Utilidades (Pérdidas) sin afectar	5,699,190.56
Saldo Inicial	5,062,731.41
Utilidad Neta del periodo	636,459.15
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	5,062,731.41
Resultados acumulados disponibles	5,062,731.41
Resultado del periodo	636,459.15