



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	126,737,997.79
Caja y Bancos	25,499,140.00
Caja y Bancos-Colones	25,499,140.00
Cuentas Corrientes- Colones	25,499,140.00
Banco Nacional de Costa Rica	25,499,140.00
Inversiones en Instrumentos Financieros	100,341,671.56
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	100,341,671.56
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	100,341,671.56
Valor de adquisición de instrumentos financieros (Amortización prima sobre instrumentos financieros)	100,381,295.81
Intereses por Cobrar	-39,624.25
Intereses por Cobrar-Colones	895,418.15
Inversiones en Instrumentos Financieros	793,084.66
Intereses de títulos de renta fija	793,084.66
Otros intereses por cobrar	102,333.49
Gastos Pagados por Anticipado	1,768.08
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	1,768.08
Otros - Colones	1,768.08
Total Activo	126,737,997.79
PASIVO	
Pasivo Circulante	703,461.23
Cuentas por Pagar	698,252.82
Cuentas por Pagar-Colones	698,252.82
A Inversionistas	697,439.90
Principal	697,439.90
Con Instituciones Públicas	812.92
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	135.83
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	677.09
Comisiones por pagar	5,208.41
Comisiones por pagar-Colones	5,208.41
Comisiones por pagar SAFI	5,208.41
Administración	5,208.41
PASIVO	703,461.23
PATRIMONIO	
Participaciones	28,867,933.94
Valor nominal participaciones	28,867,933.94
Capital pagado en exceso	91,678,060.87
Prima en la colocación de participaciones	91,678,060.87
Utilidades por Distribuir	6,669,466.61
Período Actual	1,040,865.79
Períodos anteriores	5,628,600.82
Utilidades distribuidas	-1,180,924.86
Total Patrimonio	126,034,536.56
Total Pasivo y Patrimonio	126,737,997.79



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	559,941.76	1,728,438.45
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	449,088.23	1,349,635.61
Intereses de las cuentas de efectivo	110,618.45	375,611.04
Descuentos sobre instrumentos financieros	233.24	3,183.73
Otros	1.84	8.07
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	905.53	905.53
Ganancia por venta de instrumentos financieros	905.53	905.53
Total Ingresos	560,847.29	1,729,343.98
GASTOS		
Comisiones	185,520.56	560,629.20
De Administración	182,761.46	552,318.86
A la Entidad de Custodia	2,759.10	8,310.34
Gastos operativos	555.11	1,361.30
Impuestos locales	135.83	135.83
Calificación de Riesgo	419.28	1,225.47
Gastos Financieros	1,026.55	1,026.55
Por intereses	1,026.55	1,026.55
Por operaciones de recompra	1,026.55	1,026.55
Primas sobre instrumentos financieros	35,078.06	53,659.56
Otros gastos	23,759.03	71,801.56
Total de Gastos	245,939.32	688,478.18
Utilidad Neta	314,907.96	1,040,865.79
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	314,907.96	1,040,865.79



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	
Activo Circulante	15,299.96
Caja y Bancos	2,019.40
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	2,019.40
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	2,019.40
Banco Nacional de Costa Rica	2,019.40
Inversiones en Instrumentos Financieros	13,220.84
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	13,220.84
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	13,220.84
Valor de adquisición de instrumentos financieros	13,181.41
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-3.94
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	43.37
Intereses por Cobrar	59.60
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	59.60
Inversiones en Instrumentos Financieros	59.28
Intereses de títulos de renta fija	59.28
Otros intereses por cobrar	.32
Gastos Pagados por Anticipado	.12
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.12
Otros -Moneda Extranjera	.12
Total Activo	15,299.96
PASIVO	
Pasivo Circulante	102.35
Cuentas por Pagar	102.04
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	102.04
A Inversionistas	102.00
Principal	102.00
Con Instituciones Públicas	.04
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.04
Comisiones por pagar	.31
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.31
Comisiones por pagar SAFI	.31
Administración	.31
PASIVO	102.35
PATRIMONIO	
Participaciones	9,927.00
Valor nominal participaciones	9,927.00
Capital pagado en exceso	4,437.35
Prima en la colocación de participaciones	4,437.35
Utilidades por Distribuir	940.29
Período Actual	31.26
Períodos anteriores	909.03
Utilidades distribuidas	-107.04
Total Patrimonio	15,197.6
Total Pasivo y Patrimonio	15,299.96



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	28.99	78.82
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	8.90	8.90
Intereses de la cartera exterior de instrumentos financieros	5.20	21.99
Intereses de las cuentas de efectivo	.34	1.98
Descuentos sobre instrumentos financieros	14.55	44.37
Otros	.00	1.58
Total Ingresos	28.99	78.82
GASTOS		
Comisiones	9.92	30.04
De Administración	9.77	29.57
A la Entidad de Custodia	.15	.47
Gastos operativos	.05	.15
Calificación de Riesgo	.05	.15
Primas sobre instrumentos financieros	4.44	12.26
Pérdidas y otros gastos por recuperación de activos	.00	.00
Otros gastos	1.27	5.10
Total de Gastos	15.68	47.55
Utilidad Neta	13.31	31.26
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro res	.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, moros	.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	13.31	31.26



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
AI 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	
Activo Circulante	4,368,986.64
Caja y Bancos	188,954.85
Caja y Bancos-Colones	188,954.85
Cuentas Corrientes- Colones	188,954.85
Banco Nacional de Costa Rica	188,954.85
Inversiones en Instrumentos Financieros	4,119,818.21
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	4,119,818.21
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Colones	4,119,818.21
Valor de adquisición de instrumentos financieros	4,042,888.56
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-14,506.84
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	940.65
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	90,495.84
Intereses por Cobrar	60,181.17
Intereses por Cobrar-Colones	60,181.17
Inversiones en Instrumentos Financieros	59,744.65
Intereses de títulos de renta fija	59,744.65
Otros intereses por cobrar	436.52
Gastos Pagados por Anticipado	32.41
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	32.41
Total Activo	4,368,986.64
PASIVO	
Pasivo Circulante	17,222.19
Cuentas por Pagar	16,631.63
Cuentas por Pagar-Colones	16,631.63
Con Instituciones Públicas	16,631.63
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	182.07
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	16,372.79
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	76.77
Comisiones por pagar	590.56
Comisiones por pagar-Colones	590.56
Comisiones por pagar SAFI	590.56
Administración	119.23
Salida	471.33
PASIVO	17,222.19
PATRIMONIO	
Participaciones	723,547.63
Valor nominal participaciones	723,547.63
Capital pagado en exceso	2,868,137.93
Prima en la colocación de participaciones	2,868,137.93
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	77,309.47
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	74,123.05
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	3,186.42
Utilidades por Distribuir	752,467.15
Período Actual	69,343.11
Períodos anteriores	683,124.04
Utilidades distribuidas	-69,697.72
Total Patrimonio	4,351,764.46
Total Pasivo y Patrimonio	4,368,986.64



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	29,688.73	84,751.10
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	29,039.55	83,692.55
Intereses de las cuentas de efectivo	482.00	572.95
Descuentos sobre instrumentos financieros	167.18	483.75
Otros	.00	1.85
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	4,457.47
Ganancia por venta de instrumentos financieros	1,213.81	4,457.47
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	1.01	1.01
Total Ingresos	30,903.55	89,209.58
GASTOS		
Comisiones	3,827.83	10,559.64
De Administración	3,787.76	10,447.30
A la Entidad de Custodia	40.07	112.34
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	2,218.12	3,187.43
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	2,218.12	3,187.43
Gastos operativos	193.70	704.15
Impuestos locales	182.07	668.62
Calificación de Riesgo	11.63	35.53
Primas sobre instrumentos financieros	1,430.96	4,057.09
Otros gastos	492.41	1,358.16
Total de Gastos	8,163.02	19,866.47
Utilidad Neta	22,740.52	69,343.11
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	3,662.63	12,283.73
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	26,403.15	81,626.84



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	10,085.01
Activo Circulante	10,085.01
Caja y Bancos	208.37
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	208.37
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	208.37
Banco Nacional de Costa Rica	208.37
Inversiones en Instrumentos Financieros	9,746.62
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	9,746.62
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranje	8,347.57
Valor de adquisición de instrumentos financieros	8,282.57
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-16.44
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	59.22
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	22.22
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	1,399.05
Valor de adquisición de instrumentos financieros	1,400.13
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-.01
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Moneda Extr	-1.07
Intereses por Cobrar	129.94
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	129.94
Inversiones en Instrumentos Financieros	129.86
Intereses de títulos de renta fija	129.86
Gastos Pagados por Anticipado	.08
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.08
Total Activo	10,085.01
PASIVO	21.85
Pasivo Circulante	21.85
Cuentas por Pagar	21.07
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	21.07
A Inversionistas	3.08
Principal	3.08
Con Instituciones Públicas	17.99
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	17.89
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.10
Comisiones por pagar	.78
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.78
Comisiones por pagar SAFI	.78
Administración	.21
Salida	.57
PASIVO	21.85
PATRIMONIO	
Participaciones	5,059.36
Valor nominal participaciones	5,059.36
Capital pagado en exceso	4,236.99
Prima en la colocación de participaciones	4,236.99
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	10.19
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	4.33
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	5.86
Utilidades por Distribuir	778.46
Período Actual	118.23
Períodos anteriores	660.23
Utilidades distribuidas	-21.85
Total Patrimonio	10,063.15
Total Pasivo y Patrimonio	10,085.01



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN CRECIFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	50.96	142.39
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	46.05	127.49
Intereses de las cuentas de efectivo	.09	.22
Descuentos sobre instrumentos financieros	4.82	14.68
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	12.80
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	12.80
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.01	.01
Total Ingresos	50.97	155.20
GASTOS		
Comisiones	6.62	18.36
De Administración	6.53	18.10
A la Entidad de Custodia	.09	.26
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	2.54	6.94
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	2.54	6.94
Gastos operativos	.03	2.00
Impuestos locales	.00	1.92
Calificación de Riesgo	.03	.08
Primas sobre instrumentos financieros	3.14	7.33
Otros gastos	.85	2.35
Total de Gastos	13.18	36.98
Utilidad Neta	37.80	118.23
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	-185.30	-201.29
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	-147.50	-83.06



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

Ajustes por otro resultado integral.

ACTIVO	29,544,152.94
Activo Circulante	29,544,152.94
Caja y Bancos	1,188,394.12
Caja y Bancos-Colones	1,188,394.12
Cuentas Corrientes- Colones	1,188,394.12
Banco Nacional de Costa Rica	1,188,394.12
Inversiones en Instrumentos Financieros	27,934,607.37
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	27,934,607.37
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Colones	27,934,607.37
Valor de adquisición de instrumentos financieros	27,433,886.06
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-98,479.70
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	4,828.39
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	594,372.62
Intereses por Cobrar	420,944.58
Intereses por Cobrar-Colones	420,944.58
Inversiones en Instrumentos Financieros	416,055.33
Intereses de títulos de renta fija	416,055.33
Otros intereses por cobrar	4,889.25
Gastos Pagados por Anticipado	206.87
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	206.87
Otros - Colones	206.87
Total Activo	29,544,152.94

PASIVO	115,777.70
Pasivo Circulante	115,777.70
Cuentas por Pagar	114,010.39
Cuentas por Pagar-Colones	114,010.39
A Inversionistas	14,052.36
Principal	14,052.36
Con Instituciones Públicas	99,958.03
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imposables)	99,728.28
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	229.75
Comisiones por pagar	1,767.31
Comisiones por pagar-Colones	1,767.31
Comisiones por pagar SAFI	1,767.31
Administración	806.67
Salida	960.64
PASIVO	115,777.7

PATRIMONIO	
Valor nominal participaciones	6,861,104.63
Desembolsos por colocación de participaciones	6,861,104.63
Capital pagado en exceso	19,674,429.52
Prima en la colocación de participaciones	19,674,429.52
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	508,428.73
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado	494,644.34
Ajustes por conversión de estados financieros	13,784.39
Utilidades por Distribuir	2,550,075.79
Período Actual	415,388.42
Períodos anteriores	2,134,687.37
Utilidades distribuidas	-165,663.42

Total Patrimonio **29,428,375.3**

Total Pasivo y Patrimonio **29,544,152.94**



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO MENSUAL COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	193,498.18	542,194.49
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	187,132.35	521,070.77
Intereses de las cuentas de efectivo	5,275.23	18,065.96
Descuentos sobre instrumentos financieros	1,090.60	3,048.53
Otros	.00	9.23
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	6.48	6.48
Total Ingresos	193,504.66	542,200.97
GASTOS		
Comisiones	24,843.12	67,791.06
De Administración	24,587.42	67,091.38
A la Entidad de Custodia	255.70	699.68
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	10,216.99	13,790.87
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	10,216.99	13,790.87
Gastos operativos	74.02	210.55
Calificación de Riesgo	74.02	210.55
Primas sobre instrumentos financieros	13,548.39	36,298.18
Otros gastos	3,196.36	8,721.89
Total de Gastos	51,878.88	126,812.55
Utilidad Neta	141,625.79	415,388.42
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS		
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	27,475.94	110,355.89
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	169,101.72	525,744.31



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	37,257.97
Activo Circulante	37,257.97
Caja y Bancos	1,861.87
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	1,861.87
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	1,861.87
Banco Nacional de Costa Rica	1,861.87
Inversiones en Instrumentos Financieros	34,917.15
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	34,917.15
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	28,921.55
Valor de adquisición de instrumentos financieros	29,300.16
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-105.35
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	62.26
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-335.52
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	5,995.60
Valor de adquisición de instrumentos financieros	6,000.55
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-.04
(Estimación por deterioro para inversiones clasificadas al costo amortizado) - Moneda Extranjera	-4.91
Intereses por Cobrar	478.65
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	478.65
Inversiones en Instrumentos Financieros	478.20
Intereses de títulos de renta fija	478.20
Otros intereses por cobrar	.45
Gastos Pagados por Anticipado	.30
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.30
Otros -Moneda Extranjera	.30
Total Activo	37,257.97
PASIVO	800.28
Pasivo Circulante	800.28
Cuentas por Pagar	790.78
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	790.78
A Inversionistas	761.98
Principal	761.98
Con Instituciones Públicas	28.80
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	.58
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imposables)	26.99
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	1.23
Comisiones por pagar	9.50
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	9.50
Comisiones por pagar SAFI	9.50
Administración	1.02
Salida	8.48
PASIVO	800.28
PATRIMONIO	
Participaciones	22,168.84
Valor nominal participaciones	22,168.84
Capital pagado en exceso	12,527.96
Prima en la colocación de participaciones	12,527.96
Ajustes por deterioro y valuación de inversiones con cambios en otro resultado integral	-341.38
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado inte	-362.51
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado inte	21.13
Utilidades por Distribuir	2,348.22
Período Actual	397.49
Períodos anteriores	1,950.73
Utilidades distribuidas	-245.94
Total Patrimonio	36,457.7
Total Pasivo y Patrimonio	37,257.97



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN REDIFONDO TRIMESTRAL DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	193.11	538.27
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	187.56	519.26
Intereses de las cuentas de efectivo	.54	2.00
Descuentos sobre instrumentos financieros	5.01	16.00
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	54.39
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	54.39
Otras	3.87	1.01
Disminución de la estimación de inversiones en instrumentos financieros	.49	.49
Total Ingresos	197.47	593.15
GASTOS		
Comisiones	34.64	96.86
De Administración	34.27	95.84
A la Entidad de Custodia	.37	1.02
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	10.13	26.53
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	10.13	26.53
Gastos operativos	.69	8.48
Impuestos locales	.58	8.16
Calificación de Riesgo	.11	.32
Primas sobre instrumentos financieros	22.70	51.29
Otros gastos	4.48	12.49
Total de Gastos	72.64	195.65
Utilidad Neta	124.82	397.49
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DESPUES DE IMPUESTOS	-789.05	-839.65
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resu	-789.05	-839.65
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	-664.23	-442.16



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	54,916,786.89
Activo Circulante	54,916,786.89
Caja y Bancos	13,012,230.23
Caja y Bancos-Colones	13,012,230.23
Cuentas Corrientes- Colones	13,012,230.23
Banco Nacional de Costa Rica	13,012,230.23
Inversiones en Instrumentos Financieros	41,421,542.09
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	41,421,542.09
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	41,421,542.09
Valor de adquisición de instrumentos financieros	41,437,352.36
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-15,810.27
Intereses por Cobrar	482,356.36
Intereses por Cobrar-Colones	482,356.36
Inversiones en Instrumentos Financieros	450,940.98
Intereses de títulos de renta fija	450,940.98
Otros intereses por cobrar	31,415.38
Gastos Pagados por Anticipado	658.21
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	658.21
Otros - Colones	658.21
Total Activo	54,916,786.89
PASIVO	749,514.09
Pasivo Circulante	749,514.09
Cuentas por Pagar	747,257.24
Cuentas por Pagar-Colones	747,257.24
A Inversionistas	746,963.86
Principal	746,963.86
Con Instituciones Públicas	293.39
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	293.39
Comisiones por pagar	2,256.85
Comisiones por pagar-Colones	2,256.85
Comisiones por pagar SAFI	2,256.85
Administración	2,256.85
PASIVO	749,514.1
PATRIMONIO	
Participaciones	18,522,159.85
Valor nominal participaciones	18,522,159.85
Capital pagado en exceso	33,843,366.93
Prima en la colocación de participaciones	33,843,366.93
Período Actual	427,046.39
Períodos anteriores	1,730,885.98
Utilidades distribuidas	-356,186.36
Total Patrimonio	54,167,272.8
Total Pasivo y Patrimonio	54,916,786.89



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	247,844.22	716,485.52
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	214,585.61	576,448.19
Intereses de las cuentas de efectivo	33,258.17	138,603.09
Descuentos sobre instrumentos financieros	.00	1,431.89
Otros	.44	2.35
Total Ingresos	247,844.22	716,485.52
GASTOS		
Comisiones	77,643.68	228,548.40
De Administración	76,366.64	225,014.19
A la Entidad de Custodia	1,277.04	3,534.21
Gastos operativos	168.76	531.16
Calificación de Riesgo	168.76	531.16
Primas sobre instrumentos financieros	20,870.26	31,107.73
Otros gastos	9,927.66	29,251.85
Total de Gastos	108,610.36	289,439.14
Utilidad Neta	139,233.86	427,046.39
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	139,233.86	427,046.39



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	83,467.18
Activo Circulante	83,467.18
Caja y Bancos	12,351.44
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	12,351.44
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	12,351.44
Banco Nacional de Costa Rica	12,351.44
Inversiones en Instrumentos Financieros	70,497.71
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	70,497.71
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	70,497.71
Valor de adquisición de instrumentos financieros	70,619.93
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-171.33
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	49.11
Intereses por Cobrar	617.13
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	617.13
Inversiones en Instrumentos Financieros	605.79
Intereses de títulos de renta fija	605.79
Otros intereses por cobrar	11.34
Gastos Pagados por Anticipado	.90
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.90
Otros -Moneda Extranjera	.90
Total Activo	83,467.18
PASIVO	1,617.18
Pasivo Circulante	1,617.18
Cuentas por Pagar	1,615.46
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1,615.46
A Inversionistas	1,615.24
Principal	1,615.24
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	1,617.18
PATRIMONIO	
Participaciones	61,068.83
Valor nominal participaciones	61,068.83
Capital pagado en exceso	19,327.94
Prima en la colocación de participaciones	19,327.94
Utilidades por Distribuir	1,768.58
Período Actual	257.74
Períodos anteriores	1,510.84
Utilidades distribuidas	-315.34
Total Patrimonio	81,850.0
Total Pasivo y Patrimonio	83,467.18



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN DINERFONDO DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	243.45	641.66
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	208.48	513.13
Intereses de las cuentas de efectivo	12.12	38.15
Descuentos sobre instrumentos financieros	22.85	90.37
Otros	.00	.01
Total Ingresos	243.45	641.66
GASTOS		
Comisiones	64.36	192.27
De Administración	62.71	187.93
A la Entidad de Custodia	1.65	4.34
Gastos operativos	.27	.79
Calificación de Riesgo	.27	.79
Gastos Financieros	.09	.26
Por intereses	.09	.26
Por operaciones de recompra	.09	.26
Primas sobre instrumentos financieros	73.84	166.17
Otros gastos	8.15	24.43
Total de Gastos	146.71	383.92
Utilidad Neta	96.74	257.74
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	96.74	257.74



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

ACTIVO	49,985,537.03
Activo Circulante	49,985,537.03
Caja y Bancos	9,645,278.94
Caja y Bancos-Colones	9,645,278.94
Cuentas Corrientes- Colones	9,645,278.94
Banco Nacional de Costa Rica	9,645,278.94
Inversiones en Instrumentos Financieros	40,000,748.55
Inversiones en Instrumentos Financieros- Colones	40,000,748.55
Inversiones al Costo Amortizado - Colones	40,000,748.55
Valor de adquisición de instrumentos financieros	40,000,894.64
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-146.09
Intereses por Cobrar	339,047.20
Intereses por Cobrar-Colones	339,047.20
Inversiones en Instrumentos Financieros	317,898.29
Intereses de títulos de renta fija	317,898.29
Otros intereses por cobrar	21,148.91
Gastos Pagados por Anticipado	462.34
Gastos Pagados por Anticipado - Colones	462.34
Otros - Colones	462.34
Total Activo	49,985,537.03
PASIVO	127,299.24
Pasivo Circulante	127,299.24
Cuentas por Pagar	124,491.83
Cuentas por Pagar-Colones	124,491.83
Con Instituciones Públicas	124,491.83
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imponibles)	124,126.87
Impuesto al Valor Agregado Devengado - Colones	364.96
Comisiones por pagar	2,807.41
Comisiones por pagar-Colones	2,807.41
Comisiones por pagar SAFI	2,807.41
Administración	2,807.41
PASIVO	127,299.24
PATRIMONIO	
Participaciones	31,511,128.01
Valor nominal participaciones	31,511,128.01
Capital pagado en exceso	15,192,326.10
Prima en la colocación de participaciones	15,192,326.10
Utilidades por Distribuir	3,517,702.66
Período Actual	296,252.29
Períodos anteriores	3,221,450.37
Utilidades distribuidas	-362,918.98
Total Patrimonio	49,858,237.8
Total Pasivo y Patrimonio	49,985,537.03



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS COLONES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE COLONES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	191,539.90	590,139.41
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	168,297.41	520,759.02
Intereses de las cuentas de efectivo	22,494.37	68,629.66
Descuentos sobre instrumentos financieros	747.89	747.89
Otros	.23	2.84
Total Ingresos	191,539.90	590,139.41
GASTOS		
Comisiones	88,626.97	259,851.05
De Administración	87,735.40	257,115.11
A la Entidad de Custodia	891.57	2,735.94
Gastos operativos	146.02	465.01
Calificación de Riesgo	146.02	465.01
Primas sobre instrumentos financieros	97.91	146.09
Otros gastos	11,405.60	33,424.97
Total de Gastos	100,276.50	293,887.12
Utilidad Neta	91,263.40	296,252.29
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	91,263.40	296,252.29



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	49,550.83
Activo Circulante	49,550.83
Caja y Bancos	13,432.06
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	13,432.06
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	13,432.06
Banco Nacional de Costa Rica	13,432.06
Inversiones en Instrumentos Financieros	36,000.78
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	36,000.78
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	36,000.78
Valor de adquisición de instrumentos financieros	36,000.98
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-20
Intereses por Cobrar	117.52
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	117.52
Inversiones en Instrumentos Financieros	109.75
Intereses de títulos de renta fija	109.75
Otros intereses por cobrar	7.77
Gastos Pagados por Anticipado	.47
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	.47
Otros -Moneda Extranjera	.47
Total Activo	49,550.83
PASIVO	57.04
Pasivo Circulante	57.04
Cuentas por Pagar	56.16
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	56.16
A Inversionistas	56.05
Principal	56.05
Con Instituciones Públicas	.11
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.11
Comisiones por pagar	.88
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	.88
Comisiones por pagar SAFI	.88
Administración	.88
PASIVO	57.04
PATRIMONIO	
Participaciones	43,531.76
Valor nominal participaciones	43,531.76
Capital pagado en exceso	4,306.46
Prima en la colocación de participaciones	4,306.46
Utilidades por Distribuir	1,900.15
Período Actual	133.08
Períodos anteriores	1,767.07
Utilidades distribuidas	-244.57
Total Patrimonio	49,493.8
Total Pasivo y Patrimonio	49,550.83



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDEPOSITOS DOLARES, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	73.29	235.14
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	64.96	211.89
Intereses de las cuentas de efectivo	8.33	23.24
Otros	.00	.01
Total Ingresos	73.29	235.14
GASTOS		
Comisiones	29.37	90.07
De Administración	28.46	86.80
A la Entidad de Custodia	.91	3.27
Gastos operativos	.16	.50
Calificación de Riesgo	.16	.50
Primas sobre instrumentos financieros	.14	.20
Otros gastos	3.70	11.28
Total de Gastos	33.37	102.05
Utilidad Neta	39.92	133.08
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	39.92	133.08



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO

BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	172,318.37
Activo Circulante	172,318.37
Caja y Bancos	27,769.99
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	27,769.99
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	27,769.99
Banco Nacional de Costa Rica	27,769.99
Inversiones en Instrumentos Financieros	143,535.40
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	143,535.40
Inversiones al Costo Amortizado - Moneda Extranjera	143,535.40
Valor de adquisición de instrumentos financieros	143,708.84
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-188.82
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	15.38
Intereses por Cobrar	1,011.06
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	1,011.06
Inversiones en Instrumentos Financieros	1,002.42
Intereses de títulos de renta fija	1,002.42
Otros intereses por cobrar	8.64
Gastos Pagados por Anticipado	1.92
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	1.92
Otros -Moneda Extranjera	1.92
Total Activo	172,318.37
PASIVO	1,601.88
Pasivo Circulante	1,601.88
Cuentas por Pagar	1,598.34
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1,598.34
A Inversionistas	1,597.88
Principal	1,597.88
Con Instituciones Públicas	.46
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	.46
Comisiones por pagar	3.54
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	3.54
Comisiones por pagar SAFI	3.54
Administración	3.54
PASIVO	1,601.88
PATRIMONIO	
Participaciones	153,047.57
Valor nominal participaciones	153,047.57
Capital pagado en exceso	13,844.67
Prima en la colocación de participaciones	13,844.67
Utilidades por Distribuir	4,517.66
Período Actual	633.14
Períodos anteriores	3,884.52
Utilidades distribuidas	-693.40
Total Patrimonio	170,716.5
Total Pasivo y Patrimonio	172,318.37



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN SUPERFONDO DOLARES PLUS, NO DIVERSIFICADO
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	432.18	1,202.30
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	391.97	1,090.99
Intereses de las cuentas de efectivo	9.15	27.81
Descuentos sobre instrumentos financieros	31.05	83.37
Otros	.01	.13
Total Ingresos	432.18	1,202.30
GASTOS		
Comisiones	113.57	341.14
De Administración	110.73	332.98
A la Entidad de Custodia	2.84	8.16
Gastos operativos	.50	1.60
Calificación de Riesgo	.50	1.60
Primas sobre instrumentos financieros	86.85	183.06
Otros gastos	14.46	43.37
Total de Gastos	215.38	569.17
Utilidad Neta	216.79	633.14
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	216.79	633.14



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

ACTIVO	25.05
Activo Circulante	25.05
Caja y Bancos	23.43
Caja y Bancos-Colones	.06
Cuentas Corrientes- Colones	.06
Banco Nacional de Costa Rica	.06
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	23.37
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	23.37
Banco Nacional de Costa Rica	23.37
Documentos por Cobrar	1.62
Documentos por Cobrar-Moneda Extranjera	1.62
Documentos y Créditos Vigentes	1.63
(Estimación por deterioro de Documentos por cobrar)	-.01
Total Activo	25.05
PASIVO	.52
Pasivo Circulante	.52
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.52
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	.52
Otros	.52
PASIVO	0.52
PATRIMONIO	
Participaciones	25.45
Valor nominal participaciones	25.45
Utilidades por Distribuir	-.92
Período Actual	-.56
Períodos anteriores	-.36
Utilidades distribuidas	.00
Total Patrimonio	24.5
Total Pasivo y Patrimonio	25.05



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE TITULARIZACIÓN HIPOTECARIA EN DOLARES (FHIPO)
ESTADO DE RESULTADOS
AI 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	.01	.14
Intereses de los documentos por cobrar	.01	.14
Intereses de Créditos Vigentes	.00	.03
Intereses Moratorios	.01	.11
Total Ingresos	.01	.14
GASTOS		
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos (Exceso de estimación por incobrables y deterioro de activos)	-.01	-.04
Gastos operativos	.24	.73
Impuestos locales	.00	.02
Calificación de Riesgo	.24	.71
Total de Gastos	.23	.69
Utilidad Neta	-.22	-.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	-.22	-.56



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PUBLICA -1
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

Ajustes por otro resultado integral.

ACTIVO	50,465.10
Activo Circulante	1,043.75
Caja y Bancos	16.85
Caja y Bancos-Colones	5.98
Cuentas Corrientes- Colones	5.98
Banco Nacional de Costa Rica	5.98
Caja y Bancos-Moneda Extranjera	10.87
Cuentas Corrientes - Moneda Extranjera	8.87
Banco Nacional de Costa Rica	8.87
Caja Chica	2.00
Inversiones en Instrumentos Financieros	986.81
Inversiones en Instrumentos Financieros-Moneda Extranjera	986.81
Inversiones al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral - Moneda Extranjera	986.81
Valor de adquisición de instrumentos financieros	994.56
(Amortización prima sobre instrumentos financieros)	-.90
Amortización descuento sobre instrumentos financieros	.47
Ajuste por valuación de instrumentos financieros	-7.32
Intereses por Cobrar	22.29
Intereses por Cobrar-Moneda Extranjera	22.29
Inversiones en Instrumentos Financieros	12.87
Intereses de títulos de renta fija	12.87
Otros intereses por cobrar	9.42
Gastos Pagados por Anticipado	17.80
Gastos Pagados por Anticipado-Moneda Extranjera	17.80
Seguros-Moneda Extranjera	4.90
Seguros-Inmuebles -Moneda Extranjera	4.90
Otros -Moneda Extranjera	12.90
Activo de Largo Plazo	49,421.35
Inversiones en propiedad	48,990.51
Inversiones en propiedad en Moneda Extranjera	48,990.51
Valor de adquisición de inversión en propiedades	40,324.95
Estimación por valuación de las inversiones en propiedad a valor razonable	8,665.56
Otros Activos a Largo Plazo	430.84
Otros Activos a Largo Plazo-Moneda Extranjera	430.84
Cargos Diferidos	68.22
Gastos por intereses diferidos en la formalización de préstamos	68.22
Depósitos en Garantía	362.62
Total Activo	50,465.1
PASIVO	21,300.56
Pasivo Circulante	1,398.64
Cuentas por Pagar	1,397.32
Cuentas por Pagar-Moneda Extranjera	1,397.32
Con Instituciones Públicas	1,397.32
Impuestos por pagar - Impuesto sobre la Renta	48.93
Impuestos Diferidos (Diferencias temporarias imposables)	1,299.83
Impuesto al Valor Agregado Devengado- Moneda Extranjera	46.72
Otros	1.84
Comisiones por pagar	1.32
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.32
Comisiones por pagar SAFI	1.32
Administración	1.32
Comisiones por pagar-Moneda Extranjera	1.32
Comisiones por pagar SAFI	1.32
Administración	1.32
Pasivo a Largo Plazo	19,901.92
Préstamos por Pagar a Largo Plazo	19,445.05
Préstamos por Pagar a Largo Plazo-MonedaExtranjera	19,445.05
Sistema Bancario Nacional	19,445.05

Otros pasivos a largo plazo	456.87
Otros pasivos a largoplazo-MonedaExtranjera	456.87
PASIVO	21,300.56
PATRIMONIO	
Participaciones	21,427.50
Valor nominal participaciones	21,750.00
Desembolso spor 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	-1,306.51
Ajustes por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otror esultado integral	-1,307.15
Ajustes por deterioro de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	.64
Reservas	8,697.13
Reserva Mantenimiento Inversiones en Propiedades	31.57
Reserva Valuación de Inversiones en Propiedad	8,665.56
Utilidades por Distribuir	743.77
Período Actual	482.73
Períodos anteriores	261.04
Utilidades distribuidas	-372.36
Total Patrimonio	29,164.53
Total Pasivo y Patrimonio	50,465.10



BN- SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S. A.
BN FONDO DE INVERSIÓN DE DESARROLLO INMOBILIARIO DE INFRAESTRUCTURA PUBLICA -1
ESTADO DE RESULTADOS
Al 31 DE MARZO DEL 2020
(EN MILES DE DOLARES)

	Marzo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses, Descuentos y Dividendos	5.29	12.12
Intereses de la cartera local de instrumentos financieros	4.29	9.18
Descuentos sobre instrumentos financieros	.08	.23
Intereses de los documentos por cobrar	.92	2.71
Intereses Moratorios	.92	2.71
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros	.00	.18
Ganancia por venta de instrumentos financieros	.00	.18
Ingresos por Arrendamiento	403.68	1,211.04
Ganancias por diferencial cambiario	3.66	10.06
Total Ingresos	412.63	1,233.40
GASTOS		
Comisiones	40.77	119.23
De Administración	40.77	119.23
Variación estimada por incobrables y deterioro de instrumentos y partidas de activos	.35	.64
Gastos por estimación de incobrables y deterioro de activos	.35	.64
Gastos operativos	60.63	184.62
Impuestos locales	48.93	146.82
Seguros	3.89	11.42
Mantenimiento de los inmuebles	6.94	23.83
Reparación	.37	.73
Mejoras	6.29	22.56
Servicios de Administración de Inmuebles	.28	.54
Calificación de Riesgo	.87	2.55
Gastos Financieros	145.87	418.52
Por intereses	145.87	418.52
De deudas con entidades de crédito	145.87	418.52
Primas sobre instrumentos financieros	.73	.95
Otros gastos	7.62	26.68
Total de Gastos	255.97	750.64
Utilidad Neta	156.66	482.76
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		
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	.00	.00
0	156.66	482.76