

**BN VALORES
PUESTO DE BOLSA S.A.**



**ESTADOS FINANCIEROS
TRIMESTRALES
INTERMEDIOS
No Auditados**

**Al 31 de Marzo del 2018
Información Trimestral**

**Balance General
Estado de Resultados
Estado Cambios Patrimonio Neto
Estado Flujos de Efectivo
Consideraciones y notas a los estados financieros**

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 31 de marzo de 2018, de 2017 y 31 de diciembre de 2017
 (En colones sin céntimos)

	<u>Mar-18</u>	<u>Dec-17</u>	<u>Mar-17</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	1.952.602.680	3.420.340.789	2.282.323.817
Efectivo	12.806.421	7.002.652	15.366.310
Banco Central	453.834.135	841.446.793	61.370.735
Entidades financieras del país	1.128.870.404	2.245.440.511	1.770.356.616
Entidades financieras del exterior	99.191.710	25.876.594	81.156.055
Otras disponibilidades	257.900.010	300.574.239	354.074.101
Inversiones en instrumentos financieros	54.189.250.688	52.367.391.368	54.501.372.056
Disponibles para la venta	53.548.213.972	51.553.485.147	53.791.341.527
Productos por cobrar	641.036.716	813.906.221	710.030.529
Cuentas y comisiones por cobrar	475.605.444	330.208.080	244.897.037
Comisiones por cobrar	20.605.144	26.595.369	27.410.247
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	3.203.144	-	41.186.198
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	415.590.600	302.475.534	157.898.773
Otras cuentas por cobrar	36.206.556	1.137.177	18.401.819
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Mobiliario y equipo, neto	252.851.776	289.167.105	312.366.545
Otros activos	200.714.735	216.335.260	181.511.773
Cargos diferidos	11.231.838	12.692.283	17.073.616
Activos intangibles	83.801.173	97.927.744	55.985.543
Otros activos	105.681.724	105.715.233	108.452.614
TOTAL DE ACTIVOS	<u>57.101.025.323</u>	<u>56.653.442.602</u>	<u>57.552.471.228</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
Obligaciones con el público	29.138.802.128	23.034.864.246	26.472.225.800
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	29.007.858.291	22.916.380.355	26.395.633.005
Cargos por pagar por obligaciones por pacto de reporto tripartito	130.943.837	118.483.891	76.592.795
Obligaciones con entidades	11.702.739.133	16.078.096.010	11.180.756.584
Obligaciones con entidades financieras a plazo	11.674.000.000	16.022.595.000	11.167.720.000
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	28.739.133	55.501.010	13.036.584
Cuentas por pagar y provisiones	1.478.408.284	2.008.418.069	2.071.153.954
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	582.097.759	1.257.574.677	989.182.281
Impuesto sobre la renta diferido	10.305.155	-	55.437.265
Provisiones	201.529.053	177.391.648	350.481.715
Otras cuentas por pagar diversas	684.476.317	573.451.744	676.052.693
TOTAL DE PASIVOS	<u>42.319.949.545</u>	<u>41.121.378.325</u>	<u>39.724.136.338</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	6.600.000.000	6.600.000.000	6.600.000.000
Capital pagado	6.600.000.000	6.600.000.000	6.600.000.000
Ajustes al patrimonio	(799.353.318)	(581.602.093)	83.965.231
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	(799.353.318)	(581.602.093)	83.965.231
Reservas patrimoniales	1.320.000.000	1.344.948.321	1.262.017.387
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7.518.460.520	6.391.977.085	9.499.004.821
Resultado del año	141.968.576	1.776.740.964	383.347.451
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>14.781.075.778</u>	<u>15.532.064.277</u>	<u>17.828.334.890</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>57.101.025.323</u>	<u>56.653.442.602</u>	<u>57.552.471.228</u>
Administración de Fideicomisos			
Activos de los Fideicomisos	388.007.757	2.485.553.924	1.861.974.429
Pasivos de los Fideicomisos	811.917	815.168	1.991.672
Patrimonio de los Fideicomisos	<u>387.195.840</u>	<u>2.484.738.757</u>	<u>1.859.982.757</u>
Cuentas de orden contingentes	<u>185.355.667</u>	<u>177.391.647</u>	<u>100.270.319</u>
Cuentas de orden	<u>954.549.056.031</u>	<u>947.725.437.529</u>	<u>952.796.261.721</u>

Alvaro Gómez Carranza
Gerente General

Oswaldo Quiros Garita
Contador

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 y 2017
 (En colones sin céntimos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	508.663.995	776.329.469
Por ganancia por participación en el capital de otras empresas	2.764.988	7.563.715
Por cambio y arbitraje de divisas	58.236.590	71.008.551
Por otros ingresos con partes relacionadas	55.154.016	24.713.567
Por otros ingresos operativos	11.368.099	25.609.407
Total ingresos de operación	<u>636.187.688</u>	<u>905.224.709</u>
Gastos de operación		
Por comisiones por servicios	75.795.948	70.233.006
Por provisiones	24.137.405	37.018.475
Por cambio y arbitraje de divisas	355.798	39.984
Por otros gastos con partes relacionadas	8.027.745	15.334.350
Por otros gastos operativos	14.534.815	4.154.227
Total gastos de operación	<u>122.851.711</u>	<u>126.780.042</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>513.335.977</u>	<u>778.444.667</u>
Gastos administrativos		
Por gastos de personal	591.466.638	649.925.051
Por otros gastos de administración	194.380.281	196.562.478
Total gastos administrativos	<u>785.846.919</u>	<u>846.487.529</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO	<u>(272.510.942)</u>	<u>(68.042.862)</u>
Ingresos financieros		
Por disponibilidades	16.549.790	1.756.120
Por inversiones en instrumentos financieros	949.936.381	780.663.419
Por ganancias por diferencias de cambios	(27.930.883)	5.094.745
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	902.212	13.668.962
Total de ingresos financieros	<u>939.457.500</u>	<u>801.183.246</u>
Gastos financieros		
Por obligaciones con el público	385.729.505	313.058.598
Por obligaciones con entidades financieras	128.088.173	86.627.380
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	16.550.921	235.144
Total de gastos financieros	<u>530.368.599</u>	<u>399.921.122</u>
RESULTADO FINANCIERO NETO	<u>409.088.901</u>	<u>401.262.124</u>
Disminución de provisiones	-	33.347.447
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	<u>136.577.959</u>	<u>366.566.709</u>
Disminución impuesto sobre la renta diferido	9.487.956	27.777.743
Participaciones sobre la utilidad	4.097.339	10.997.001
RESULTADO DEL PERIODO	<u>141.968.576</u>	<u>383.347.451</u>
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	(217.751.225)	(115.632.841)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO	<u>(217.751.225)</u>	<u>(115.632.841)</u>
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	<u>(75.782.649)</u>	<u>267.714.610</u>

Alvaro Gómez Carranza
Gerente General

Oswaldo Quirós Garita
Contador

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2018 y 2017
 (En colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	6.600.000.000	199.598.072	1.262.017.387	9.499.004.821	17.560.620.280
<i>Resultado integral del periodo</i>	-	-	-	383.347.451	383.347.451
Resultado del periodo	-	(13.668.962)	-	-	(13.668.962)
Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	(101.963.879)	-	-	(101.963.879)
Total del resultado integral del periodo	-	(115.632.841)	-	383.347.451	267.714.610
Saldos al 31 de marzo de 2017	6.600.000.000	83.965.231	1.262.017.387	9.882.352.272	17.828.334.890
Saldos al 1 de enero 2018	6.600.000.000	(581.602.093)	1.344.948.321	8.168.718.049	15.532.064.277
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	-	-	-	(675.205.850)	(675.205.850)
Dividendos declarados	-	-	(24.948.321)	24.948.321	-
Asignación a la reserva legal	-	-	(24.948.321)	-	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	(24.948.321)	(650.257.529)	(675.205.850)
<i>Resultado integral del periodo</i>	-	-	-	141.968.576	141.968.576
Resultado del año	-	(902.212)	-	-	(902.212)
Ganancias realizadas por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	(216.849.013)	-	-	(216.849.013)
Total del resultado integral del periodo	-	(217.751.225)	-	141.968.576	(75.782.649)
Saldos al 31 de marzo de 2018	6.600.000.000	(799.353.318)	1.320.000.000	7.660.429.096	14.781.075.778

Saldos al 1 de enero de 2017
Resultado integral del periodo
 Resultado del periodo
 Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta
 Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta
 Total del resultado integral del periodo
Saldos al 31 de marzo de 2017

Saldos al 1 de enero 2018
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio
 Dividendos declarados
 Asignación a la reserva legal
 Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio
Resultado integral del periodo
 Resultado del año
 Ganancias realizadas por disposición de inversiones disponibles para la venta
 Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta
 Total del resultado integral del periodo
Saldos al 31 de marzo de 2018

Ganancias realizadas por disposición de inversiones disponibles para la venta
 Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta
 Total del resultado integral del periodo
Saldos al 31 de marzo de 2018


 Alvaro Gómez Carranza
 Gerente General


 Osvaldo Quirós Garita
 Contador


 Carlos Rodríguez Gómez
 Auditor Interno

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2017 y 2016
 (En colones sin céntimos)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	141,968,576	383,347,451
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio y UD, neto	21,874,105	13,110,768
Depreciaciones y amortizaciones	54,153,854	46,155,159
Ingreso por intereses	(949,936,381)	(780,663,419)
Gasto por intereses	513,817,678	399,685,978
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	-	-
	<u>(218,122,168)</u>	<u>61,635,937</u>
Variación neta en los activos (aumento), disminución		
Cuentas y comisiones por cobrar	(90,226,514)	(84,543,311)
Otros activos	(1,868,899)	(82,709,472)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Contratos por pagar por operaciones de reporto por cuenta propia	1,864,373,397	2,490,997,283
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	(675,476,918)	(445,284,168)
Cuentas y comisiones por pagar	185,542,329	(120,850,856)
Impuesto por pagar	-	-
	<u>1,064,221,227</u>	<u>1,819,245,413</u>
Intereses cobrados	1,122,805,886	760,230,734
Intereses pagados	(528,119,609)	(403,830,460)
Impuestos pagados	(21,634,324)	(129,693,774)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	<u>1,637,273,180</u>	<u>2,045,951,913</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros	(4,933,243,559)	(16,106,492,093)
Disminución en instrumentos financieros	2,503,895,058	13,319,352,210
Adquisición de mobiliario y equipo	(456,938)	(4,730,618)
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	<u>(2,429,805,439)</u>	<u>(2,791,870,501)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	(675,205,850)	-
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	<u>(675,205,850)</u>	<u>-</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1,467,738,109)</u>	<u>(745,918,588)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>3,420,340,789</u>	<u>3,582,371,525</u>
Efectivo y equivalentes al final del año	<u>1,952,602,680</u>	<u>2,836,452,937</u>

Alvaro Gómez Carranza
Gerente General

Oswaldo Quirós García
Contador

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Consideraciones y Notas a los Estados Financieros

1-Organización del Puesto de Bolsa.

BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (el Puesto) es una sociedad anónima constituida en 1998 bajo las leyes de la República de Costa Rica con la finalidad de ejercer actividades propias de un puesto de bolsa permitidas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores (LRMV) y los reglamentos y disposiciones de carácter general emitidas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

La principal operación de un puesto de bolsa consiste en realizar transacciones de intermediación bursátil con títulos valores por cuenta de terceros en el mercado de valores. Tales transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV), la SUGEVAL y la LRMV.

En enero de 1999 la BNV acordó autorizar el inicio de operaciones del Puesto previo traslado del derecho de explotación, garantía y acciones a la nueva sociedad, debido a que antes de esa fecha el Puesto era manejado como una sección del Banco Nacional de Costa Rica (BNCR).

El Puesto es una subsidiaria del BNCR, con participación de 100% en el capital social.

El domicilio del Puesto es en el distrito San Francisco del Cantón de Goicoechea, provincia de San José, Costa Rica.

2-Bases de contabilidad.

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

3-Moneda extranjera.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Al 31 de Marzo del 2018 y 2017 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ¢562,40 (¢554,43 en marzo 2017) y para la venta ¢569,31 (¢567,34 en marzo 2017).

Transacciones en moneda extranjera

Los registros de contabilidad del Puesto se mantienen en colones, la unidad monetaria de la República de Costa Rica, y los estados financieros y sus notas se presentan en esa moneda. Las transacciones en moneda extranjera son traducidas a colones utilizando el tipo de cambio entre ambas monedas, vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado de resultados.

4-Valor justo.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos y los activos y pasivos financieros se registran originalmente al valor razonable y los no financieros se registran al costo amortizado o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

5-Instrumentos financieros.

Se conoce como instrumentos financieros, a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros, incluyen lo que se denominan inversiones, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones y cuentas por pagar.

Clasificación

Valores para negociar

Los valores para negociar se presentan a su valor razonable y son aquellos que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en la utilidad o pérdida neta del período.

Valores disponibles para la venta

Los valores disponibles para la venta se presentan a su valor razonable y los intereses devengados y dividendos se reconocen como ingresos. Los cambios en el valor razonable de estos valores, si los hubiese, son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio neto son incluidas en la utilidad o la pérdida neta del período.

Reconocimiento

El Puesto reconoce los activos y pasivos financieros negociables y disponibles para la venta en la fecha que se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. A partir de esta fecha, se reconoce cualquier ganancia o pérdida proveniente de cambios en el valor de mercado.

Medición

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Para los activos financieros, el costo es el valor justo de la contrapartida dada. Para los pasivos financieros, el costo es el valor justo de la contrapartida recibida. Los costos de transacción incluidos en la medición inicial son aquellos costos provenientes de la compra de la inversión.

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones negociables y disponibles para la venta son registradas a su valor justo. Hasta el 7 de agosto de 2008, este valor se determinó mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. A partir de esa fecha, se aplica la valoración de carteras, utilizando la metodología del vector de precios de la sociedad denominada Proveedor Integral de Precios de Centroamérica, S. A. (PIPCA), aprobada por la Superintendencia General de Valores. La metodología descrita es aplicable para todos los títulos, independientemente del plazo al vencimiento de este. Como una excepción, aquellos instrumentos que no tengan un precio de cotización en un mercado activo y para los cuales se ha mostrado claramente inapropiados o inaplicables otros métodos de estimación del valor razonable, se registran al costo más los costos de transacción menos cualquier pérdida por deterioro. Si una valoración razonable surge en fechas posteriores, dichos instrumentos son valorados a su valor justo.

Los préstamos y partidas originadas por el Puesto y pasivos financieros que no son negociables son registrados a su costo amortizado.

Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

Ganancias y pérdidas y mediciones subsecuentes

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos para negociar se reconoce en el estado de resultados, para los disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio, hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se ha reconocido en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

El resultado de la valuación se incluye como una cuenta patrimonial hasta que se realice la ganancia o la pérdida. Cuando esto ocurre se registra la ganancia o pérdida en el estado de resultados. En el catálogo de balance general se incluyó en la cuenta contable 33100000000000 y en el estado de cambio de patrimonio en la cuenta 9230000000 el monto correspondiente a la valoración de las carteras a mercado por un monto de ₡799,353,318 (colones sin céntimos) negativos, lo que corresponde a una pérdida por valuación.

Deterioro de activos financieros

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por el Puesto a la fecha de cada balance general para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye y la disminución se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados.

Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo corresponde a depósitos a la vista y a plazo mantenidos en bancos (disponibilidades). Los equivalentes de efectivo son inversiones de corto plazo, altamente líquidas, con vencimientos originales menores a dos meses, que son rápidamente convertibles a efectivo; son sujetas a insignificantes riesgos de cambios en el valor y son mantenidas para solventar compromisos de efectivo de corto plazo más que para propósitos de inversión y otros propósitos.

EQUIVALENTES DE EFECTIVO	mar-18	dic-17	mar-17
Disponibilidades	1,952,602,680	3,420,340,789	2,282,323,817
Inversiones equivalentes de efectivo	-	-	554,129,120
Total equivalentes de efectivo	1,952,602,680	3,420,340,789	2,836,452,937

Datos a marzo 2018-2017 y diciembre 2017.

Las inversiones vendidas sujetas a acuerdos simultáneos de reporto tripartito de títulos en una fecha futura a un precio fijo (acuerdos de reporto tripartito) son mantenidas en los estados financieros y se valúan de acuerdo con los principios originales de medición. El producto de la venta es registrado como pasivo al costo amortizado. Títulos valores comprados bajo acuerdos de reventa (inversiones en reporto tripartitos) se registran como inversiones originadas por la empresa y se mantienen al costo amortizado.

Los intereses generados sobre las inversiones en reporto tripartitos y las obligaciones por pacto de reporto tripartito, se reconocen como ingreso por intereses y gastos por intereses, respectivamente, sobre la vida de cada acuerdo.

6-Participación en el capital de otras empresas.

Las inversiones en acciones que representan una participación patrimonial menor al 20% se registran al costo de adquisición, siempre y cuando no exceda su valor razonable. En el caso de que esa participación sea mayor al 20% y menor al 50%, se valúan por el método de participación patrimonial.

Al 31 de marzo del 2018, y de 2017, el Puesto mantiene inversiones en acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales son requeridas por Ley para operar como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con Puestos de Bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Las acciones de Central Nacional de Valores, S.A., son requeridas para la operación del puesto de bolsa como custodio, se mantienen al costo debido a que estas acciones solo son negociadas con entidades de custodia y la Central Nacional de Valores, S.A.

7-Mobiliario y equipo.

El mobiliario y equipo se registran originalmente al costo; las pérdidas y ganancias originadas de las ventas de activos se reconocen en el periodo en que ocurren.

Depreciación y amortización

El mobiliario y el equipo se deprecian por el método de línea recta para efectos financieros e impositivos, con base en la vida útil estimada de los activos respectivos. Las mejoras a propiedades arrendadas y los programas de cómputo se amortizan en cinco años. La vida útil y los porcentajes de depreciación se detallan a continuación:

Descripción	Vida Útil	Porcentaje de depreciación
Equipo de cómputo	5 años	20%
Equipo y mobiliario de oficina	10 años	10%
Vehículos	10 años	10%
Mejoras y programas de cómputo	5 años	20%

8- Impuesto sobre la renta e impuestos diferidos.

BN Valores calcula el impuesto sobre la renta corriente sobre la utilidad contable excluyendo ciertas diferencias entre la utilidad contable y la utilidad gravable. El impuesto sobre la renta diferido es determinado usando el método pasivo sobre todas las diferencias que existen a la fecha de los estados financieros entre la base fiscal de activos y pasivos y los montos para propósitos financieros. El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporales gravables y las diferencias temporales deducibles, siempre y cuando exista la posibilidad de que los pasivos y activos se lleguen a realizar.

9-Periodo Fiscal.

BN Valores opera con el periodo fiscal que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

10-Fondo de gestión de riesgo sistema de compensación y liquidación.

Al 31 de marzo del 2018 el puesto tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ¢200,735,655 (colones sin céntimos) como aportes al fondo.

11- Inversiones en instrumentos financieros y cuentas por pagar por operaciones de reporto.

El Puesto mantiene al 31 de marzo del 2018 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ¢54,189,250,688 (colones sin céntimos), un financiamiento por medio de operaciones de reporto tripartito por un monto de ¢29,138,802,128 (colones sin céntimos), y obligaciones con otras entidades financieras por un monto de ¢11,702,739,133 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

El puesto al 31 de marzo del 2018 mantiene provisión para cubrir eventuales contingencias de carácter legal, para el caso de otras contingencias financieras, se detalla el siguiente movimiento.

Provisión obligación legal

Al inicio del año 2018	¢ 177,391,647
Incremento de provisión	7,964,020
Aplicación de provisión	-
Saldo al 31 marzo 2018	¢ 185,355,667

Otras provisiones

Al inicio del año 2018	¢ 121,625,542
Incremento de provisión	16,173,385
Disminución de provisión	121,625,542
Aplicación de provisión	<u>(-)</u>
Saldo al 31 de marzo 2018	¢ 16,173,385

El puesto mantiene otras provisiones por ¢16,173,385 (colones sin céntimos) para cubrir incentivos de carácter salarial.

13- Capital Social.

El capital social del puesto es de ¢6,600,000,000 representado por 660 acciones comunes y nominativas de ¢10,000,000 cada una, suscritas y pagadas en dinero en efectivo en su totalidad por el Banco Nacional de Costa Rica.

14- Reserva Legal.

BN Valores mantiene al 31 de marzo del 2018 la suma de ¢1,320,000,000 colones sin céntimos por concepto de reserva legal.

15- Efectos por aplicación de la NIIF 12 Impuesto diferido.

Al 31 de marzo del 2018 producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, se aplico impuesto diferido a partidas temporales (Inversiones que se valorizaron y provisiones realizadas).

Saldo de las cuentas contables al 31 de marzo del 2018 por aplicación de la NIC 12 Impuesto diferido se detalla a continuación:

Cuenta Contable

Activo impuesto diferido 14601	¢415,590,600
Pasivo impuesto diferido 24602	¢ 10,305,155
Ingreso impuesto diferido 55103	¢ 9,487,956
Disminución impuesto periodos anteriores 55102	¢ -
Gastos impuesto diferido 45102	¢ -

Leyenda.

La publicación de estados financieros intermedios trimestrales y auditados anuales de los sujetos fiscalizados y los emisores de valores objeto de oferta pública, debe efectuarse de conformidad con lo establecido en los artículos 16, 17 y 18 del “Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros”.

“Segundo el artículo 13 de la Ley N° 7732 Ley Reguladora del Mercado de Valores, que entro en vigencia a partir del 27 de marzo de 1998, la autorización para realizar oferta pública no implica calificación sobre la bondad de la emisión ni la solvencia del emisor o intermediario”