

**ESTADOS FINANCIEROS
TRIMESTRALES
INTERMEDIOS
NO AUDITADOS**

**Al 30 de Junio de 2020
Información Trimestral**

**Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Estado de Flujos de Efectivo
Consideraciones y notas**

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30 de junio de 2020

(En colones sin céntimos)

	<u>Jun-20</u>
ACTIVOS	
Disponibilidades	2.941.949.222
Efectivo	500.017
Banco Central	1.830.165.713
Entidades financieras del país	825.189.461
Entidades financieras del exterior	63.423.254
Disponibilidades restringidas	222.670.777
Inversiones en instrumentos financieros	56.076.491.891
Al valor razonable con cambios en resultados	11.232
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	33.866.820.971
Al costo amortizado	21.387.274.992
Productos por cobrar	878.972.801
Estimación por deterioro	(56.588.105)
Cuentas y comisiones por cobrar	237.125.388
Comisiones por cobrar	1.383.959
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	7.503.013
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	19.412.046
Impuesto sobre la renta diferido	201.587.656
Otras cuentas por cobrar	7.238.714
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000
Mobiliario y equipo, neto	132.825.924
Otros activos	89.568.353
Activos intangibles, neto	37.357.422
Otros activos	52.210.931
TOTAL DE ACTIVOS	<u>59.507.960.778</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO	
PASIVOS	
Obligaciones con el público	13.426.266.427
Otras obligaciones con el público	13.379.322.346
Cargos financieros por pagar	46.944.081
Obligaciones con entidades	25.227.152.825
A plazo	25.201.880.000
Cargos financieros por pagar	25.272.825
Cuentas por pagar y provisiones	2.380.746.099
Provisiones	131.008.281
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	1.369.989.105
Impuesto sobre la renta diferido, neto	226.384.695
Otras cuentas por pagar diversas	653.364.018
TOTAL DE PASIVOS	<u>41.034.165.351</u>
PATRIMONIO	
Capital Social	6.600.000.000
Capital pagado	6.600.000.000
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales	269.763.523
Reservas patrimoniales	1.320.000.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	9.010.604.410
Resultado del periodo	1.273.427.494
TOTAL DEL PATRIMONIO	<u>18.473.795.427</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>59.507.960.778</u>
Cuentas contingentes deudoras	<u>133.004.706</u>
Activos de los fideicomisos	<u>296.573.628</u>
Pasivos de los fideicomisos	<u>362.633</u>
Patrimonio de los fideicomisos	<u>296.210.994</u>
Otras cuentas de orden deudoras	
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	5.849.209.109,00
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	57.192.947.431,00
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	1.030.159.740.434,00



Melvin Garita
2020.07.31
12:09:58
-06'00'

Melvin Garita Mora
Gerente General



OSVALDO
QUIROS
GARITA
(FIRMA)

Osvaldo Quiros Garita
Contador
CPI 17826



CARLOS
EDUARDO
RODRIGUEZ
GOMEZ (FIRMA)

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Periodo de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2020
 (En colones sin céntimos)

	Periodo de seis meses terminado el 30 de Junio de 2020	Periodo de tres meses terminado el 30 de Junio de 2020
Ingresos financieros		
Por disponibilidades	11.433.087	2.812.740
Por inversiones en instrumentos financieros	2.291.516.873	1.175.881.209
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	11.549.117	10.064
Total de ingresos financieros	2.314.499.077	1.178.704.013
Gastos financieros		
Por obligaciones con el público	204.220.799	103.001.148
Por obligaciones con entidades financieras	437.793.712	179.818.480
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	9.526.991	3.958.756
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	440.675	4.948
Total de gastos financieros	651.982.177	286.783.332
Por estimación de deterioro de activos	59.641.253	252.661
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	10.428.454	8.115.532
RESULTADO FINANCIERO	1.613.304.101	899.783.552
Otros Ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	2.109.837.889	839.537.949
Por cambio y arbitraje de divisas	152.296.033	67.030.911
Por otros ingresos con partes relacionadas	114.258.006	57.129.003
Por otros ingresos operativos	18.433.591	9.531.103
Total ingresos de operación	2.394.825.519	973.228.966
Gastos de operación		
Por comisiones por servicios	279.056.853	135.235.041
Por cambio y arbitraje de divisas	92.213	92.213
Por otros gastos con partes relacionadas	62.505.500	28.258.096
Por otros gastos operativos	46.213.383	22.517.295
Total gastos de operación	387.867.949	186.102.645
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.006.957.570	787.126.321
Gastos administrativos		
Por gastos de personal	1.559.415.386	691.915.334
Por otros gastos de administración	355.639.015	172.342.176
Total gastos administrativos	1.915.054.401	864.257.510
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	1.705.207.270	822.652.363
Gasto por impuesto sobre la renta	369.494.910	229.860.516
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	21.239.519	21.239.519
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	10.110.871	2.801.014
Participaciones sobre la utilidad	51.156.218	24.679.571
RESULTADO DEL PERIODO	1.273.427.494	549.673.771
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(355.823.435)	(489.770.486)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	(355.823.435)	(489.770.486)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	917.604.059	59.903.285



Melvin Garita
2020.07.31
12:10:33
-06'00'

Melvin Garita Mora
Gerente General



OSVALDO
QUIROS
GARITA
(FIRMA)

Osvaldo Quiros Garita
Contador
CPI 17826



CARLOS
EDUARDO
RODRIGUEZ
GOMEZ (FIRMA)

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital social	Ajustes al patrimonio- Otros resultados integrales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6,600,000,000	625,586,958	1,320,000,000	9,078,406,324	17,623,993,282
Cambio de políticas contables	-	-	-	(67,801,914)	(67,801,914)
Saldos al 1 de enero de 2020	6,600,000,000	625,586,958	1,320,000,000	9,010,604,410	17,556,191,368
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	1,273,427,494	1,273,427,494
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	61,446,710	-	-	61,446,710
Ganancias no realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	(272,079,916)	-	-	(272,079,916)
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	(145,190,229)	-	-	(145,190,229)
Total del resultado integral del periodo	-	(355,823,435)	-	-	(145,190,229)
Saldos al 30 de junio de 2020	6,600,000,000	269,763,523	1,320,000,000	10,284,031,904	18,473,795,427

Melvin Garita
 2020.07.31
 12:10:59
 -06'00'

OSVALDO
 QUIROS
 GARITA
 (FIRMA)

CARLOS
 EDUARDO
 RODRIGUEZ
 GOMEZ (FIRMA)

Melvin Garita Mora
 Gerente General

Oswaldo Quirós Garita
 Contador
 CPI 17826

Carlos Rodríguez Gómez
 Auditor Interno

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2020
 (En colones sin céntimos)

	Jun-20
Flujos de efectivo de las actividades de operación	
Resultado del periodo	1.273.427.494
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	
Aumento/(Disminución) por	
Depreciaciones y amortizaciones	60.831.256
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio	674.544.193
Retiro de intangibles	2.431.215
Retiro de mobiliario y equipo	21.260.671
Ingreso por intereses	(2.291.516.873)
Gasto por intereses	642.014.511
Gasto por Impuesto sobre la renta diferido, neto	11.128.648
Gasto por participaciones sobre la utilidad	51.156.218
Estimacion por inversiones	56.588.105
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	369.494.910
	871.360.348
Flujos de efectivo por actividades de operación	
Aumento/(Disminución) por	
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en resultados	14.980
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	6.107.332.525
Cuentas y comisiones por cobrar	(39.636.368)
Otros activos	108.684.753
Obligaciones con el público	427.742.000
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	(69.438.326)
Cuentas y comisiones por pagar	(1.236.998.932)
Intereses cobrados	2.477.189.515
Intereses pagados	(750.291.328)
Impuestos pagados	(255.266.125)
Participaciones pagadas	(81.167.268)
Efectivo usado en las actividades de operación	6.688.165.426
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	
Aumento/(Disminución) por	
Instrumentos Financieros - Al costo amortizado	(912.743.308)
Adquisición de mobiliario y equipo	(29.760.862)
Adquisición de intangibles	(3.878.091)
Efectivo provisto por las actividades de inversión	(946.382.261)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	
Aumento/(Disminución) por	
Otras obligaciones financieras nuevas	234.191.434.432
Pago de obligaciones	(240.426.426.807)
Efectivo usado en las actividades de financiación	(6.234.992.375)
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	378.151.138
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	3.141.308.084
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	3.519.459.222



Melvin Garita
2020.07.31
12:11:26 -06'00'

Melvin Garita Mora
Gerente General



OSVALDO
QUIROS
GARITA
(FIRMA)

Osvaldo Quiros Garita
Contador
CPI 17826



CARLOS
EDUARDO
RODRIGUEZ
GOMEZ (FIRMA)

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

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 30 de junio del 2020 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ₡577,51 y para la venta ₡583,49.

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.

Los títulos valores son instrumentos relativamente líquidos que se pueden comprar o vender, funcionando como un mecanismo de cobertura natural del riesgo de liquidez y de tasas de interés. 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.

Modelo de negocio

La gestión de la cartera de inversión de BN Valores Puesto de Bolsa S.A., se establece con el fin de preservar el capital y asegurar la liquidez para atender las obligaciones con sus clientes, requerimientos de tipo administrativo, de negocio y regulatorios.

Por tanto, BN Valores Puesto de Bolsa S.A., ha definido que aplicará una combinación de los 3 modelos de negocio que define la NIIF 9 en Inversiones para el reconocimiento y medición de su portafolio de inversiones, según el propósito con el cual se adquieren los títulos; conforme lo siguiente:

a) Carteras de Inversión bajo el Modelo de Negocio: “Mantenido para la recolección de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros”

El Puesto tiene carteras de inversión que se gestionan con el objetivo de generar flujos de efectivo por medio de los flujos contractuales y de la venta, con el fin de generar ganancias o limitar pérdidas esperadas y que puedan ser reinvertidos o utilizados para atender las necesidades de liquidez y estarán sujetos a reglas de rebalanceo que implican una gestión activa de las carteras de inversión.

Se anticipa que continuamente surjan cambios en el valor razonable de los activos a partir de los diferentes criterios que imperen en el mercado bursátil respecto a la posición de los activos, dentro de las curvas de rendimiento y a la percepción de los intermediarios respecto al riesgo crediticio de los emisores.

Por tanto, para estas carteras de inversión el Puesto ha definido que su Modelo de Negocio es “Mantenido para la recolección de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros”, de conformidad con lo establecido por la NIIF 9, Instrumentos Financieros. La liquidez obtenida puede ser reinvertida o utilizada para atender las necesidades de liquidez del Puesto.

Estas carteras de inversión son medidas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVTORI) y los títulos que componen esta cartera son del tipo que sólo retribuyen el costo del dinero en el tiempo, es decir se comportan típicamente como un crédito y por tanto, pasan las pruebas de Solo Pagos de Principal e Intereses (SPPI).

El Puesto monitorea el comportamiento de estas carteras de inversión mediante el análisis de las bajas por ventas o redenciones, y análisis comparativos, con el fin de verificar que se estén cumpliendo los objetivos para los cuales fueron adquiridos los diferentes títulos que componen el portafolio.

b) Cartera de Inversión bajo el Modelo de Negocio: “Mantenido para la recolección de flujos de efectivo contractuales”

Adicionalmente, el Puesto tiene otras carteras de inversión con el propósito de obtener flujos contractuales, tales como títulos de deuda para cobertura de tasas de interés, operaciones para contingencia de liquidez, reportos, títulos de deuda y otros títulos que sirven como garantías de empréstitos y otros instrumentos que se prevé no tengan rotación. Los títulos de este portafolio por sus características se comportan como un instrumento de crédito y, por tanto, pasan las pruebas de SPPI.

Para este tipo de títulos, el Puesto ha determinado que su Modelo de Negocio es el de Recolección de Flujos de Efectivo Contractuales, y por tanto se miden al costo amortizado.

El comportamiento de estas carteras es monitoreado por el Puesto, con el fin de garantizar que las bajas de esta cartera sólo se dan por causa de vencimiento o en caso extremo por ventas en forma anticipada a causa de un incremento en el riesgo crediticio o riesgo de concentración del crédito a través de ventas infrecuentes (incluso si son significativas en valor) o insignificantes en valor, tanto de forma individual como agregada (incluso si son frecuentes) u otras razones propias de este modelo de negocio.

c) Cartera de Inversión bajo el Modelo de Negocio: “Otros”

Se adquieren inversiones con el objetivo de generar un mayor rendimiento, la gestión de los activos financieros se hace con el objetivo de obtener ganancias por medio de la negociación en un mercado activo.

Los títulos asociados a estas carteras tienen rendimientos que generalmente están indexados a rendimientos de activos o del negocio, tales como los fondos de inversión y los fondos inmobiliarios, con cláusulas de redención anticipadas tácitas u otro tipo de coberturas, los cuales no cumplen con la definición de un título que sólo retribuye el costo del dinero en el tiempo ni se comporta típicamente como un crédito, por lo que el registro de los activos financieros será a valor razonable con cambio en resultados, de conformidad con lo establecido en la NIIF 9 en inversiones.

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 clasificados bajo el modelo de negocio “otros” se reconocen en el estado de resultados, para los activos clasificados bajo el modelo de negocio “Mantenidos para la recolección de flujos de

efectivo contractuales y venta de activos financieros” se reconocen directamente en el patrimonio. 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 €269,534,009 (colones sin céntimos).

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-20
Disponibilidades	2,941,949,222
Inversiones equivalentes de efectivo	577,510,000
Total equivalentes de efectivo	<u>3,519,459,222</u>
Cifras en colones sin céntimos.	

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 30 de junio del 2020, 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 computo	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 30 de junio del 2020 el puesto tiene en sus cuentas contables registrado el monto de €222,670,777 (colones sin céntimos) como aportes al fondo.

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

El Puesto mantiene al 30 de junio del 2020 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de €56,076,491,891 (colones sin céntimos), un financiamiento por medio de operaciones de reporto tripartito por un monto de €13,426,266,427 (colones sin céntimos), y obligaciones con otras entidades financieras por un monto de €25,227,152,825 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

El puesto al 30 de junio del 2020 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 2020	€ 133,004,706
Disminución de provisión	€1.996.425
Aplicación de provisión	€ 0
Saldo al 30 junio 2020	€ 131,008,281

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 30 de junio del 2020 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 30 de junio del 2020 producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, se aplicó impuesto diferido a partidas temporales (Inversiones que se valorizaron y provisiones realizadas).

Saldo de las cuentas contables al 30 de junio del 2020 por aplicación de la NIC 12 Impuesto diferido se detalla a continuación:

Descripción	Monto
Activo impuesto diferido 14601	€201,587,656
Pasivo impuesto diferido 24602	€226,384,695
Ingreso impuesto diferido 55103	€10,110,871
Disminución impuesto periodos anteriores 55102	€0
Gastos impuesto diferido 45102	€21,239,519

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 entró 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”