

BN VALORES, PUESTO DE BOLSA, S. A.

N° 465

San José, Costa Rica, martes veintiuno de febrero del dos mil veintitrés, a las once horas con treinta minutos.

SESIÓN EXTRAORDINARIA

Asistencia:
Directivos: MBA. Flora Montealegre Guillén, presidenta
MBA. José Manuel Arias Porras, vicepresidente
Sr. Rodolfo González Cuadra, secretario *ad hoc*
Lic. Luis Carlos Mora Oconitrillo, vocal
Lcda. Jessica Borbón Guevara

Fiscal:

Gerente General: M.Sc. Melvin Garita Mora
Auditor Interno: Lic. Carlos Rodríguez Gómez
Asesor Legal Junta Directiva
General del BNCR: Lic. Rafael Ángel Brenes Villalobos
Secretaria General: Lcda. Cinthia Vega Arias

ARTÍCULO 1.º

Se dejó constancia de que el director Allan Calderón Moya no asistió a la presente sesión por cuanto se encuentra atendiendo asuntos propios de su cargo como Subgerente General de Estrategia y Experiencia Cliente. En su lugar, el director Rodolfo González Cuadra fungió como Secretario *ad hoc* de la Junta Directiva.

ARTÍCULO 2.º

La presidenta de este directorio, señora Flora Montealegre Guillén, expresó: “Damos inicio a la sesión 465 del 21 de febrero. Se trata de una sesión extraordinaria. Iniciamos con la verificación de grabación de audio y video”.
La señora Vega Arias indicó: “Sí, señora. Ya iniciamos”.
La directora Alpízar Chacón expresó: “Muy bien. Iniciamos, entonces”.
(F.M.G)

ARTÍCULO 3.º

La directora señora Flora Montealegre Guillén indicó: “Entonces, pasamos al orden del día. No sé si podemos aprobar el orden del día”.
Los señores directores estuvieron de acuerdo en aprobar el orden del día de la presente sesión.
Resolución
POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ: aprobar el orden del día de la sesión ordinaria número 465 de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A.

(F.M.G)

ARTÍCULO 4.º

El gerente general, señor Melvin Garita Mora, mediante el resumen ejecutivo 465-3.a del 21 de febrero del 20223, presentó, para conocimiento y análisis de este órgano colegiado, los siguientes documentos: **i)** Estados Financieros, con el Informe de los Auditores Independientes; **ii)** Carta a la Gerencia; **iii)** Información Suplementaria, e **iv)** Informe sobre los sistemas automatizados de Tecnologías de Información, los cuales fueron emitidos por la firma KPMG, S. A., al 31 de diciembre del 2022. De manera adicional, se presenta la carta de fecha 21 de febrero del 2023, suscrita por el señor Ricardo Araya Jiménez, auditor general del Banco Nacional, en la cual transcribe la parte resolutive del acuerdo tomado por el Comité Corporativo de Auditoría en el artículo 12.º, sesión 299, celebrada en esa misma fecha, en la que se tuvo por presentada la exposición de los representantes de la firma auditora externa KPMG, S.A., y de la Administración de esta sociedad sobre el análisis de dichos estados financieros.

Con la venia de la Presidencia, ingresaron al salón de sesiones los señores Mynor Pacheco Solano, Federico García Garbanzo, Franklin Espinoza Vásquez y Janán revisar si se tilda el nombre Monge Álvarez, representantes de la firma KPMG., con el propósito de exponer los aspectos más sobresalientes de los citados documentos.

La directora Montealegre Guillén dijo: “Buenos días, adelante, por favor”.

El señor Pacheco Solano comentó: “Muy bien, bueno, vamos a presentar los resultados de BN Valores, es una compañía sobre la cual estaríamos emitiendo nuestra opinión de auditoría limpia, sin ninguna modificación sobre la opinión, no se determinaron deficiencias significativas de control interno, la opinión de Auditoría, al ser una opinión sin salvedades, estaría indicando que en nuestra opinión los estados financieros que se acompañan se presentan razonablemente en todos sus aspectos materiales, la situación financiera de BN Valores, Puesto Bolsa al 31 de diciembre del 2022 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones contables establecidas por los reguladores, en este caso, Conassif y la Sugeval. En cuanto a temas de control interno ya los vamos a ver en las filminas siguientes; sin embargo, repetir que no son deficiencias significativas de control interno. Por otro lado, se determina un ajuste de auditoría no corrido, el cual corresponde a una diferencia en el cálculo de la pérdida crediticia esperada sobre las inversiones, esto es el cálculo del deterioro sobre el portafolio de inversiones que tiene la compañía. Como parte de las deficiencias de control interno, la primera que queremos mencionar es el reconocimiento del impuesto de renta diferido por los derechos de uso. Recordemos que la compañía reconoce los derechos de uso de acuerdo con la normativa contable. Los derechos de uso recordemos que son los arrendamientos, los arrendamientos que de acuerdo con la norma contable se reconocen como activo y como pasivo, de acuerdo con las entradas en vigencia de la nueva normativa. Este reconocimiento del derecho de uso lo que conlleva es a un reconocimiento también del impuesto sobre la renta diferido, esto se trata como una diferencia temporal y, por ende, cabe el reconocimiento de este impuesto sobre la renta diferido. La diferencia son diferencias muy pequeñas; pero, sí, se hace la anotación de que no está reconocido en la contabilidad el impuesto correspondiente. Por otro lado, las diferencias no corridas en los estados financieros correspondiente a las inversiones que está relacionado con la metodología que se utiliza a nivel del Conglomerado para determinar la pérdida de crediticia esperada sobre el portafolio de inversiones y estas observaciones a la metodología se están presentando en todas las compañías del Conglomerado debido al impacto que puede tener en su contabilidad. Entonces, no sé, Federico, si pasas a repasar las...”.

1 El señor García Garbanzo mencionó: “Sí, como bien indica Mynor, el Conglomerado
2 está utilizando una metodología de cálculo de las pérdidas crediticias esperadas sobre
3 las inversiones, que es estándar para todas las entidades, y nosotros hemos venido
4 informando sobre algunas observaciones a esa metodología. El Conglomerado, pues,
5 ha atendido algunas de ellas y estas que mostramos son las que se mantienen todavía
6 pendientes de subsanar. La primera de ellas se refiere al uso no diferenciado del LGD,
7 que es *loss given default* para instrumentos soberanos y corporativos, cuando a nivel
8 internacional las fuentes de información nos dicen que el LGD es diferente para este
9 tipo de instrumentos soberanos y corporativos. Entonces, la recomendación es que se
10 revise esto en la metodología y que utilicen un LGD diferenciado. El segundo tema se
11 refiere a la utilización del valor razonable como aproximación de EAD, que es la
12 exposición al momento del *default*, nuestra recomendación es que se utilice el costo
13 amortizado como exposición al momento del *default*, ya que es lo que se perdería ante
14 un eventual evento de *default*. Y, el tercer punto, es un tema un poco técnico que se
15 refiere a un ajuste que se hace a las probabilidades de *default* utilizadas que son las
16 publicadas por Fitch, en el cual actualmente la metodología está aplicando el ajuste
17 utilizando diferentes niveles de confianza para diferentes títulos, utiliza un 90% para
18 instrumentos corporativos, un 5% para instrumentos soberanos en moneda
19 extranjera y un 50% para instrumentos soberanos en moneda local, lo cual, pues, no
20 hace no hace sentido. Esto ocasiona que las probabilidades de *default* que se están
21 utilizando en la metodología difieran significativamente de las probabilidades de
22 *default* publicadas por Fitch, lo cual generaría o está generando la creación de
23 estimaciones adicionales innecesarias”.

24 El señor Pacheco Solano acotó: “También como parte de la Auditoría se realiza el área
25 de impuestos en temas relacionados con renta, valor agregado. Aquí, Franklin, no sé
26 si quieres comentar los resultados”.

27 El señor Espinoza Vásquez señaló: “Claro. Como menciona Mynor, parte de las
28 actividades incluidas en el cartel incluye temas de revisiones limitadas del impuesto
29 sobre la renta e impuesto del valor agregado. Nosotros hemos aplicado una
30 metodología con un alcance limitado revisando los atributos de las declaraciones y
31 aquellas situaciones que puedan generar algún tipo de contingencia que pueda
32 afectar el monto del impuesto, especialmente. En el caso de BN Valores, básicamente,
33 desde la perspectiva del impuesto sobre la renta no identificamos ninguna situación
34 a reportar, lo cual en ese impuesto tenemos, prácticamente una conclusión de
35 satisfactorio razonable, el cumplimiento en esa línea. Respecto del impuesto de valor
36 agregado, solo detectamos un par de situaciones que tienen que ver más con reportes,
37 por eso, como pueden ver, al final tiene la marca en verde, como satisfactorio, porque
38 son cuestiones de reportes asociados a las declaraciones que son más oportunidades
39 de mejora que otra cosa, inclusive, todavía ayer estábamos recibiendo evidencia de
40 que ya se está trabajando en estos puntos y, por ende, podemos decir que esto es
41 razonable y satisfactorio”.

42 El señor Pacheco Solano externó: “Perfecto, gracias. Con este tema de impuestos
43 cerraríamos nuestra presentación, si alguno tuviera alguna consulta al respecto del
44 proceso de la Auditoría con mucho gusto”.

45 La directora Montealegre Guillén consultó: “¿Alguna pregunta o comentario?”.

46 El director Arias Porras dijo: “Sí, me parece que algunos de los temas que están
47 presentados ahí como deficiencias de control son bastante fácilmente subsanables y
48 pudieron estar en oportunidades de mejora. Bueno, es el criterio de los señores
49 auditores y es totalmente respetable y definitivamente que hay que solucionarlos
50 pronto, solamente”.

51 La directora Montealegre Guillén indicó: “Bueno, muchas gracias”.

52 El señor Pacheco Solano expresó: “Con mucho gusto, quedamos a la orden”.

Finalmente, los señores Mynor Pacheco Solano, Federico García Garbanzo, Franklin Espinoza Vásquez y Janán Monge Álvarez se retiraron del salón de sesiones.

Resolución

Considerando: i) lo dispuesto en el *Reglamento sobre Gobierno Corporativo*, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero; ii) lo establecido en el Acuerdo Sugef 31-04, *Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros*; iii) lo dispuesto en el Acuerdo Sugef 30-18, *Reglamento de Información Financiera*, y iv) la resolución tomada por el Comité Corporativo de Auditoría en el artículo 12.º, sesión 299, celebrada el 21 de febrero del 2023, con ocasión de la exposición de los auditores externos de la empresa KPMG, S. A., sobre los estados financieros sin consolidar de esta subsidiaria, **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ EN FIRME:** 1) **aprobar** el informe y la opinión sin salvedades de los *Estados Financieros Auditados Individuales de BN Valores, Puesto de Bolsa, S. A.*, al 31 de diciembre del 2022, con el respectivo Informe de los Auditores Independientes, emitido por la firma KPMG, S. A. 2) **Encargar** al presidente de este órgano colegiado, señora Flora Montealegre Guillén, presentar los estados financieros auditados ante la Asamblea de Accionistas de BN Valores Puesto de Bolsa, S. A., para su respectiva aprobación, tal y como lo establece el estatuto de esta sociedad y el artículo 155.º del Código de Comercio. 3) **Tener por presentados** el resumen ejecutivo 465-3.a del 21 de febrero del 2022 al cual se anexan los siguientes documentos: i) *Carta a la Gerencia*; ii) *Información Suplementaria, 31 de diciembre de 2022*, con el respectivo informe de auditores independientes; iii) *Informe sobre los Sistemas Automatizados de Tecnologías de Información, al 31 de diciembre del 2022*, todos emitidos por la firma KPMG, S. A., y iv) la carta del 21 de febrero del 2023, suscrita por el señor Ricardo Araya Jiménez, auditor general del Banco Nacional, relativa al acuerdo tomado por el Comité Corporativo de Auditoría en el artículo 12.º, sesión 299, celebrada en esa misma fecha, en la que se tuvo por presentada la exposición del despacho de auditores externos KPMG, S. A., y el documento de la Administración sobre el análisis de dichos estados financieros. 4) **Trasladar** a la Gerencia General de esta sociedad la citada Carta a la Gerencia, para lo que corresponda.

Nota: se dejó constancia de que los señores directores acordaron la firmeza de este acuerdo de forma nominal y unánime, de conformidad con lo que dispone el inciso 2) del artículo 56.º de la Ley General de la Administración Pública.

Comuníquese Gerencia General, Auditoría Interna y señora Flora Montealegre Guillén.

(M.G.M.)

ARTÍCULO 5.º

La presidenta del directorio, señora Flora Montealegre Guillén indicó: “Bueno, pasamos, entonces, a la verificación final de grabación de audio y video y al cierre de la sesión”.

La señora Vega Arias informó: “Sí, señora, sin problemas”.

La directora Montealegre Guillén dijo: “Gracias”.

(F.M.G)

A las once horas con cuarenta minutos se levantó la sesión.

PRESIDENTA

SECRETARIO AD HOC

MBA. Flora Montealegre Guillén

Sr. Rodolfo González Cuadra