

25 Años
Contribuyendo al desarrollo
del Mercado Bursátil

 **BNValores**
Sus inversiones en manos profesionales

Estados Financieros Trimestrales Al 30 de junio de 2023

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de junio de 2023 y 2022 y a de diciembre de 2022
(En colones sin céntimos)

	Junio 2023	Diciembre 2022	Junio 2022
ACTIVOS			
Disponibilidades	3.622.297.036	1.223.912.832	3.582.675.687
Efectivo	500.005	500.005	500.017
Banco Central	1.292.747.470	1.015.378.735	2.170.556.617
Entidades financieras del país	15.829.624	37.055.460	232.519.235
Entidades financieras del exterior	2.074.687.509	4.802.609	1.031.971.841
Disponibilidades restringidas	238.532.428	166.176.023	147.127.977
Inversiones en instrumentos financieros	65.023.854.217	50.607.828.509	43.291.103.572
Al valor razonable con cambios en resultados	92.639.107	4.057.391.271	4.493.440.390
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.990.000.000	4.970.000.000	3.522.929.800
Al costo amortizado	58.880.105.246	40.913.506.079	34.850.821.441
Productos por cobrar	1.415.654.803	974.063.608	662.821.919
Estimación por deterioro	(354.544.939)	(307.132.449)	(238.909.978)
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable	244.078.991	173.403.353	221.511.171
Comisiones por cobrar	6.177.062	11.928.939	7.728.312
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	213.387	-	177.562
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	21.203.484	20.637.944	24.251.308
Impuesto sobre la renta diferido	212.893.782	138.906.524	110.807.813
Otras cuentas por cobrar	3.591.276	1.929.946	78.546.176
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Mobiliario y equipo, neto	414.160.521	496.085.425	545.729.782
Otros activos	1.426.781.364	1.467.218.103	606.702.782
Activos intangibles, neto	144.233.600	131.212.931	91.412.645
TOTAL DE ACTIVOS	70.761.172.129	53.998.448.222	48.277.722.994
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	50.811.920.043	37.141.888.375	29.893.313.019
A plazo	50.657.386.434	36.980.348.197	29.838.280.202
Cargos financieros por pagar	154.533.609	161.540.178	55.032.817
Cuentas por pagar y provisiones	3.925.109.013	1.700.676.414	3.681.254.549
Provisiones	51.491.735	19.719.937	76.434.274
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	2.778.732.284	778.552.286	2.079.753.123
Impuesto sobre la renta diferido	75.111.466	9.767.557	63.811.652
Otras cuentas por pagar diversas	1.019.773.528	892.636.634	1.461.255.500
TOTAL DE PASIVOS	54.737.029.056	38.842.564.789	33.574.567.568
PATRIMONIO			
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 - otros resultados integrales	12.431.872	(2.701.244)	148.893.854
Reservas patrimoniales	1.320.000.000	1.320.000.000	1.320.000.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7.249.942.092	6.230.988.962	6.230.988.962
Resultado del periodo	841.769.109	1.007.595.715	403.272.610
TOTAL DEL PATRIMONIO	16.024.143.073	15.155.883.433	14.703.155.426
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	70.761.172.129	53.998.448.222	48.277.722.994
Administración de fideicomisos			
Activos de los fideicomisos	671.013.970	598.946.173	263.219.772
Pasivos de los fideicomisos	9.249.218	9.281.853	4.884.091
Patrimonio de los fideicomisos	661.764.753	589.664.320	258.335.681
Cuentas de orden contingentes	51.491.735	19.719.937	76.434.274
Cuentas de orden	1.164.414.532.275	1.140.643.825.482	1.132.116.674.083
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	2.055.198.494	6.054.317.610	6.955.181.594
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	82.928.157.340	82.462.731.589	97.395.074.095
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	58.650.672.743	40.934.688.011	34.434.235.365
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	1.020.780.503.698	1.011.192.088.272	993.332.183.029



Carlos Zamora Quesada
Gerente General a.i.



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno



BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022
 (En colones sin céntimos)

	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de		Periodo de tres meses terminado el 30 de junio de	
	Junio 2023	Junio 2022	Junio 2023	Junio 2022
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	66.406.371	9.842.245	38.125.696	7.932.505
Por inversiones en instrumentos financieros	2.786.509.161	683.888.217	1.558.410.149	290.462.128
Por ganancias por diferencias de cambios, netas	(6.988.686)	-	(8.929.053)	-
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	35.752.267	-	-	-
Total de ingresos financieros	2.881.679.113	693.730.462	1.587.606.792	298.394.633
Gastos financieros				
Por obligaciones con entidades financieras	1.787.546.406	333.708.718	981.421.694	230.436.403
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	-	3.865.251	-	2.012.020
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	8.348.928	6.541.129	8.348.928	5.044.157
Total de gastos financieros	1.795.895.334	344.115.098	989.770.622	237.492.580
Por estimación de deterioro de activos	50.096.067	68.852.451	37.869.948	37.810.010
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	17.081.857	27.402.949	14.434.261	20.598.845
RESULTADO FINANCIERO	1.052.769.569	308.165.862	574.400.483	43.690.888
Otros Ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	2.268.182.014	2.055.675.192	1.185.283.671	898.561.898
Por participaciones en el capital de otras empresas	557.059	4.969.892	557.059	4.969.892
Por cambio y arbitraje de divisas	169.322.182	153.076.941	78.704.209	73.581.600
Por otros ingresos con partes relacionadas	175.412.574	174.025.297	87.706.287	92.725.438
Total ingresos de operación	2.650.132.293	2.439.934.318	1.371.635.798	1.090.194.194
Gastos de operación				
Por comisiones por servicios	322.708.900	292.865.423	172.907.154	132.702.799
Por provisiones	54.563.193	-	50.993.666	-
Por cambio y arbitraje de divisas	6.992	3.140	3.752	-
Por otros gastos con partes relacionadas	64.812.687	69.174.390	31.718.018	39.326.487
Por otros gastos operativos	71.233.377	44.274.756	30.680.033	21.914.315
Total gastos de operación	513.325.149	406.317.709	286.302.623	193.943.601
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.136.807.144	2.033.616.609	1.085.333.175	896.250.593
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	1.705.641.681	1.529.715.246	845.730.405	748.507.413
Por otros gastos de administración	228.091.959	225.621.192	107.899.881	113.143.559
Total gastos administrativos	1.933.733.640	1.755.336.438	953.630.286	861.650.972
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	1.255.843.073	586.446.033	706.103.372	78.290.509
Gasto por impuesto sobre la renta	380.170.227	166.554.208	224.809.495	22.601.063
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	55.125.014	35.650.341	19.517.135	14.870.596
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	58.896.569	36.624.507	37.939.659	18.908.801
Participaciones sobre la utilidad	37.675.292	17.593.381	21.183.101	2.348.715
RESULTADO DEL PERIODO	841.769.109	403.272.610	478.533.300	57.378.936
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente a resultados				
Ajuste por valuación de instrumentos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	15.133.116	(148.342.862)	23.478.931	(88.911.859)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	15.133.116	(148.342.862)	23.478.931	(88.911.859)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	856.902.225	254.929.748	502.012.231	(31.532.923)



Carlos Zamora Quesada
Gerente General a.i.



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno



BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022
 (En colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes al patrimonio- otros resultados integrales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2021	6.600.000.000	297.236.716	1.320.000.000	8.930.988.962	17.148.225.678
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Dividendos declarados	-	-	-	(2.700.000.000)	(2.700.000.000)
<i>Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	-	-	-	(2.700.000.000)	(2.700.000.000)
Cambio de políticas contables				-	-
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	403.272.610	403.272.610
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en Ganancias no realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	(148.342.862)	-	-	(148.342.862)
Ganancias realizadas por valuación de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	-	-	-	-
<i>Total del resultado integral del periodo</i>	-	(148.342.862)	-	403.272.610	254.929.748
Saldos al 30 de junio de 2022	6.600.000.000	148.893.854	1.320.000.000	6.634.261.572	14.703.155.426
Saldos al 31 de diciembre de 2022	6.600.000.000	(2.701.244)	1.320.000.000	7.238.584.677	15.155.883.433
<i>el patrimonio</i>					
Cambio de políticas contables				11.357.415	11.357.415
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	841.769.109	841.769.109
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	433.863	-	-	433.863
Ganancias realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	14.699.253	-	-	14.699.253
<i>Total del resultado integral del periodo</i>	-	15.133.116	-	841.769.109	856.902.225
Saldos al 30 de junio de 2023	6.600.000.000	12.431.872	1.320.000.000	8.091.711.201	16.024.143.073



Carlos Zamora Quesada
Gerente General a.i.



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno



BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Período de seis meses terminados el 30 de junio de 2023 y 2022
 (Con cifras correspondientes de 2023)
 (En colones sin céntimos)

	<u>Junio 2023</u>	<u>Junio 2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	841.769.109	403.272.610
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento / (disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones	109.736.841	115.296.704
Ganancia (pérdida) por diferencias de cambio	(168.949.044)	219.625.241
Retiro de mobiliario y equipo	9.176.479	-
Ingreso por intereses	(2.786.509.161)	(683.888.217)
Gasto por intereses	-	333.708.718
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	(3.771.555)	(974.165)
Gasto por participaciones sobre la utilidad	37.675.292	17.593.381
Aumento por estimación por deterioro inversiones	33.014.210	41.449.502
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	380.170.227	166.554.208
	<u>(1.547.687.602)</u>	<u>612.637.982</u>
Variación neta en los activos (aumento) / disminución		
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en resultados	3.661.901.960	458.432.470
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	86.232.720	(515.713.315)
Cuentas y comisiones por cobrar	(47.935.155)	15.406.743
Otros activos	29.663.345	754.530.697
Variación neta en los pasivos aumento / (disminución)		
Obligaciones con el público	(46.162.708)	(50.530.325)
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	2.000.179.998	1.104.113.829
Cuentas y comisiones por pagar	1.006.493.916	854.564.820
Intereses cobrados	2.344.917.966	570.611.245
Intereses pagados	(7.006.569)	(293.376.714)
Impuestos pagados	(1.179.141.761)	(1.511.512.333)
Participaciones pagadas	(43.729.250)	(120.454.340)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>7.805.414.462</u>	<u>1.266.072.777</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento / (disminución) por		
Adquisición de instrumentos financieros medidos al costo amortizado	(21.641.576.583)	(9.552.306.096)
Venta o redención de instrumentos financieros	2.964.120.231	3.296.209.740
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(9.176.458)	(5.610.364)
Adquisición de intangibles	18.777.754	(16.164.625)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(18.667.855.056)</u>	<u>(6.277.871.345)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento / (disminución) por		
Otras obligaciones financieras nuevas	428.505.411.030	193.921.783.000
Pago de obligaciones	(413.686.086.630)	(184.762.949.800)
Dividendos pagados	-	(2.700.000.000)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiación	<u>14.819.324.400</u>	<u>6.458.833.200</u>
Incremento neto de efectivo	<u>2.409.196.204</u>	<u>2.059.672.614</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	<u>1.223.912.832</u>	<u>2.024.003.073</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u><u>4.083.675.687</u></u>	<u><u>4.083.675.687</u></u>



Carlos Zamora Quesada
Gerente General a.i.



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno



Consideraciones, detalles y notas a los Estados Financieros

1-Organización del Puesto de Bolsa.

BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. 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 marzo de 1998 BN Valores inició operaciones como sociedad anónima con la autorización previa de la BNV y del traslado del derecho de explotación, garantía y acciones a la nueva sociedad, debido a que antes de esa fecha BN Valores era manejado como una sección del Banco Nacional de Costa Rica (BNCR).

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

El domicilio de BN Valores es en el 1er piso del Complejo Corporativo El Tobogán, del Periódico La República 300 mts Norte y 100 mts Este, 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 Reglamento de Información Financiera aprobado 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 2023 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ¢543,13 y para la venta ¢549,48.

Transacciones en moneda extranjera

Los registros de contabilidad de BN Valores 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 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”

BN Valores 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 BN Valores 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).

BN Valores 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, BN Valores 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, BN Valores 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 BN Valores, 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 reditúa 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 ₡12.431.872 (colones sin céntimos).

Deterioro de activos financieros

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por BN Valores 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.

El resultado de la estimación de la pérdida por deterioro se incluyó en la cuenta contable 12900000000000 por un monto de ₡354.544.939 (colones sin céntimos) y en la cuenta contable 33102190000000 por un monto de ₡23.224.830 (colones sin céntimos), para las inversiones clasificadas al valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

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.

	Monto
Disponibilidades	3.622.297.035
Inversiones equivalentes de efectivo	0
Total equivalentes de efectivo	3.622.297.035

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 2023, BN Valores 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, estas acciones 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 estimada
Equipo de computo	5 años
Equipo y mobiliario de oficina	10 años
Vehículos	10 años
Mejoras y programas de cómputo	3 años

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 2023 BN Valores tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ₡238.532.427 (colones sin céntimos) como aportes al fondo.

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

BN Valores mantiene al 30 de junio del 2023 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ₡65.023.854.217 (colones sin céntimos), un financiamiento por medio de obligaciones con otras entidades financieras por un monto de ₡50.657.386.434 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

BN Valores al 30 de junio del 2023 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 2023	¢ 19.719.937
Incremento de provisión	¢53.951.690
Aplicación de provisión	(¢22.179.892)
Saldo al 30 junio 2023	¢ 51.491.735

13- Capital Social.

El capital social de BN Valores 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 2023 la suma de ¢1,320,000,000 colones sin céntimos por concepto de reserva legal.

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

Al 30 de junio del 2023 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 por aplicación de la NIC 12 Impuesto diferido se detalla a continuación:

Descripción		Monto
Activo impuesto diferido	14601	¢212.893.782
Pasivo impuesto diferido	24602	¢75.111.466
Ingreso impuesto diferido	55103	¢58.896.569
Gasto impuesto diferido	45102	¢55.125.014

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”