



Sus inversiones en manos profesionales

Estados Financieros Trimestrales Al 30 de Junio de 2024

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de junio de 2024 y 2023 y a diciembre de 2023
(En colones sin céntimos)

	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
ACTIVOS			
Disponibilidades	2.207.481.379	1.310.627.114	3.622.297.036
Efectivo	500.005	500.005	500.005
Banco Central	1.353.633.496	1.101.994.878	1.292.747.470
Entidades financieras del país	16.427.446	7.016.105	15.829.624
Entidades financieras del exterior	663.999.580	17.081.236	2.074.687.509
Disponibilidades restringidas	172.920.852	184.034.890	238.532.428
Inversiones en instrumentos financieros	63.655.215.765	63.609.949.015	65.023.854.217
Al valor razonable con cambios en resultados	91.757.397	90.586.305	92.639.107
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.995.500.000	4.980.500.000	4.990.000.000
Al costo amortizado	57.672.502.228	57.580.632.611	58.880.105.246
Productos por cobrar	1.075.327.809	1.137.558.509	1.415.654.803
Estimación por deterioro	(179.871.669)	(179.328.410)	(354.544.939)
Cuentas y comisiones por cobrar	245.063.249	248.315.809	244.078.991
Comisiones por cobrar	29.485.964	2.047.081	6.177.062
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	-	203.748	213.387
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	25.481.034	25.499.914	21.203.484
Impuesto sobre la renta diferido	184.082.319	197.886.848	212.893.782
Otras cuentas por cobrar	6.013.932	22.678.218	3.591.276
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Mobiliario y equipo, neto	288.934.144	353.606.988	414.160.521
Otros activos	1.324.853.568	1.835.847.320	1.426.781.364
Activos intangibles, neto	183.525.379	170.583.157	144.233.600
Otros activos	1.141.328.189	1.665.264.163	1.282.547.764
TOTAL DE ACTIVOS	67.751.548.105	67.388.346.246	70.761.172.129
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	48.712.467.306	49.605.457.082	50.811.920.043
A plazo	48.596.938.041	49.431.578.561	50.657.386.434
Cargos financieros por pagar	115.529.265	173.878.521	154.533.609
Cuentas por pagar y provisiones	2.477.980.345	2.132.387.953	3.925.109.013
Provisiones	258.249.596	181.239.331	51.491.735
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	1.074.306.354	483.204.963	2.778.732.284
Impuesto sobre la renta diferido	40.557.040	55.574.680	75.111.466
Otras cuentas por pagar diversas	1.104.867.355	1.412.368.979	1.019.773.528
TOTAL DE PASIVOS	51.190.447.651	51.737.845.035	54.737.029.056
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	3.652.310	(7.541.086)	12.431.872
Reservas patrimoniales	1.320.000.000	1.320.000.000	1.320.000.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7.803.287.589	6.171.942.091	7.249.942.092
Resultado del periodo	834.160.555	1.566.100.206	841.769.109
TOTAL DEL PATRIMONIO	16.561.100.454	15.650.501.211	16.024.143.073
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	67.751.548.105	67.388.346.246	70.761.172.129
Administración de fideicomisos			
Activos de los fideicomisos	11.519.063	660.611.850	671.013.970
Pasivos de los fideicomisos	8.907.716	9.235.172	9.249.218
Patrimonio de los fideicomisos	2.611.347	651.376.678	661.764.753
Cuentas de orden contingentes	229.888.923	148.889.322	51.491.735
Cuentas de orden			
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	1.123.626.999.443	1.111.429.293.228	1.164.414.532.275
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	2.000.738.327	1.977.791.715	2.055.198.494
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	83.102.566.881	78.170.237.352	82.928.157.340
Cuenta de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	56.915.413.788	57.148.582.730	58.650.672.743
	981.608.280.447	974.132.681.431	1.020.780.503.698



Mariano Ruiz Trejos
Gerente General



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno



CAL 319122529
EN VALEO PUESTO DE BOLSA
BANCO NACIONAL
Año 2024
Regalo Profesional 11296
Cedular: OSVALDO QUIROS GARITA
Estado de: Verificación Financiera
2024-07-23 09:04:20 4900



VISUALIZACIÓN: <https://timbres.colombia.co>

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Periodo de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023
(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 2024	Junio 2023	Junio 2024	Junio 2023
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	60.353.542	66.406.371	28.275.507	38.125.696
Por inversiones en instrumentos financieros	2.641.784.727	2.786.509.161	1.321.049.806	1.558.410.149
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	2.702.138.269	2.881.679.113	1.349.325.313	1.587.606.792
Gastos financieros				
Por obligaciones con entidades financieras	1.376.055.103	1.787.546.406	635.851.851	981.421.694
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	-	-	(7.744.059)	-
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	14.594.208	8.348.928	14.594.208	8.348.928
Total de gastos financieros	1.390.649.311	1.795.895.334	642.702.000	989.770.622
Por estimación de deterioro de activos	2.352.851	50.096.067	2.352.851	37.869.948
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	1.812.806	17.081.857	340	14.434.261
RESULTADO FINANCIERO	1.310.948.913	1.052.769.569	704.270.802	574.400.483
Otros Ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	2.145.046.579	2.268.182.014	1.074.617.786	1.185.283.671
Por participaciones en el capital de otras empresas	80.245.328	557.059	80.245.328	557.059
Por cambio y arbitraje de divisas	148.358.053	169.322.182	74.982.004	78.704.209
Por otros ingresos con partes relacionadas	196.404.894	175.412.574	98.202.447	87.706.287
Por otros ingresos operativos	59.058.325	36.658.464	29.733.873	19.384.572
Total ingresos de operación	2.629.113.179	2.650.132.293	1.357.781.438	1.371.635.798
Gastos de operación				
Por comisiones por servicios	307.542.647	322.708.900	171.900.524	172.907.154
Por provisiones	234.388.623	54.563.193	102.166.968	50.993.666
Por cambio y arbitraje de divisas	58.074	6.992	51.155	3.752
Por otros gastos con partes relacionadas	60.604.112	64.812.687	32.009.709	31.718.018
Por otros gastos operativos	78.417.509	71.233.377	38.719.480	30.680.033
Total gastos de operación	681.010.965	513.325.149	344.847.836	286.302.623
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.948.102.214	2.136.807.144	1.012.933.602	1.085.333.175
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	1.686.222.808	1.705.641.681	851.390.956	845.730.405
Por otros gastos de administración	300.616.965	228.091.959	158.681.119	107.899.881
Total gastos administrativos	1.986.839.773	1.933.733.640	1.010.072.075	953.630.286
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	1.272.211.354	1.255.843.073	707.132.329	706.103.372
Gasto por impuesto sobre la renta	435.113.805	380.170.227	238.388.676	224.809.495
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	19.169.030	55.125.014	(15.754.287)	19.517.135
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	54.398.377	58.896.569	853.740	37.939.659
Participaciones sobre la utilidad	38.166.341	37.675.292	21.213.970	21.183.101
RESULTADO DEL PERIODO	834.160.555	841.769.109	464.137.710	478.533.300
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	11.193.396	15.133.116	2.799.235	23.478.931
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	11.193.396	15.133.116	2.799.235	23.478.931
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	845.353.951	856.902.225	466.936.945	502.012.231



Mariano Ruiz Trejos
Gerente General



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno



Céd. 3101223529
 BN VALORES PUESTO DE BOLSA
 S.A. CONSEJO SUPERIOR DE AUDITORES
 Atencción: BN Valores Puesto de Bolsa
 S.A.
 Registro Profesional: 17826
 Contador: OSVALDO QUIRÓS GARITA OSVALDO
 Estado de Resultados Integral
 2024-07-03 09:04:07 -0600

TIMBRE 300.0 COLONES
<https://lmonres-contador.co.cr>

VERIFICACIÓN: qdjuWwv
<https://lmonres-contador.co.cr>

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023
(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 2022	6.600.000.000	(2.701.244)	1.320.000.000	7.238.584.677	15.155.883.433
Cambio de políticas contables	-	-	-	11.357.415	11.357.415
Saldos al 01 de enero de 2023	6.600.000.000	(2.701.244)	1.320.000.000	7.249.942.092	15.167.240.848
<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 no realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	14.699.253	-	-	14.699.253
Total del resultado integral del periodo	-	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
Saldos al 31 de diciembre de 2023	6.600.000.000	(7.541.086)	1.320.000.000	7.738.042.297	15.650.501.211
Cambio de políticas contables	-	-	-	65.245.292	65.245.292
Saldos al 01 de enero de 2024	6.600.000.000	(7.541.086)	1.320.000.000	7.803.287.589	15.715.746.503
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	834.160.555	834.160.555
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	(2.250)	-	-	(2.250)
Ganancias realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	11.195.646	-	-	11.195.646
Total del resultado integral del periodo	-	11.193.396	-	834.160.555	845.353.951
Saldos al 30 de junio de 2024	6.600.000.000	3.652.310	1.320.000.000	8.637.448.144	16.561.100.454



Mariano Ruiz Tréjos
Gerente General



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

Céd. 3101225529
BN VALORES PUESTO DE BOLSA
SOCIEDAD ANÓNIMA
Atención: BN Valores Puesto de Bolsa
S.A.
Registro Profesional: 17826
Contador: QUIRÓS GARITA OSVALDO
Estado de Cambios en el Patrimonio
2024-07-23 09:04:27 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: qjdjWkw
<https://timbres.confadisor.co.cr>



BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	Junio 2024	Junio 2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	834.160.555	841.769.109
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento / (disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones	76.476.912	109.736.841
Pérdidas (ganancias) por diferencias de cambio	36.347.883	(168.949.044)
Retiro de mobiliario y equipo	12.364.477	9.176.479
Ingreso por intereses	(2.641.784.727)	(2.786.509.161)
Gasto por intereses	1.376.055.103	1.787.546.406
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	(35.229.347)	(3.771.555)
Gasto por participaciones sobre la utilidad	38.166.341	37.675.292
Aumento por estimación por deterioro inversiones	540.045	33.014.210
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	435.113.805	380.170.227
	<u>132.211.047</u>	<u>239.858.804</u>
Variación neta en los activos (aumento) / disminución		
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en resultados	(563.229)	3.661.901.960
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	21.195.421	86.232.720
Cuentas y comisiones por cobrar	60.384.227	(47.935.155)
Otros activos	521.400.932	29.663.345
Variación neta en los pasivos aumento / (disminución)		
Obligaciones con el público	(50.346.797)	(1.833.709.114)
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	591.101.391	2.000.179.998
Cuentas y comisiones por pagar	790.029.808	1.006.493.916
Intereses cobrados	2.704.015.428	2.344.917.966
Intereses pagados	(1.434.404.359)	(7.006.569)
Impuestos pagados	(1.417.308.686)	(1.179.141.761)
Participaciones pagadas	(75.464.764)	(43.729.250)
	<u>1.710.039.372</u>	<u>6.017.868.056</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento / (disminución) por		
Adquisición de instrumentos financieros medidos al costo amortizado	(48.167.282)	(21.641.576.583)
Venta o redención de instrumentos financieros	-	2.964.120.231
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(22.681.071)	(9.176.458)
Adquisición de intangibles	(43.982.011)	18.777.754
	<u>(114.830.364)</u>	<u>(18.667.855.056)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento / (disminución) por		
Otras obligaciones financieras nuevas	366.882.262.180	428.505.411.030
Pago de obligaciones	(367.712.827.970)	(413.686.086.630)
	<u>(830.565.790)</u>	<u>14.819.324.400</u>
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiación		
Incremento neto de efectivo	896.854.265	2.409.196.204
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	1.310.627.114	1.223.912.832
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2.207.481.379	3.633.109.036



Mariano Ruiz Trejos
Gerente General



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 2024 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ₡523,42 y para la venta ₡530,41.

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 reditúe 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 perdida. 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 331000000000000 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 ₡3.652.310 (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 129000000000000 por un monto de ₡179.871.668 (colones sin céntimos) y en la cuenta contable 33102190000000 por un monto de ₡9.197.180 (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	2.207.481.379
Inversiones equivalentes de efectivo	0
Total equivalentes de efectivo	2.207.481.379

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-Paticipación 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 2024, 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 lleven 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 2024 BN Valores tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ¢172.920.852 (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 2024 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ¢63.655.215.766 (colones sin céntimos), un financiamiento por medio de obligaciones con otras entidades financieras por un monto de ¢42.494.765.980 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

BN Valores al 30 de junio del 2024 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 2024	₡181.239.331
Incremento de provisión	₡256.795.153
Aplicación de provisión	(₡179.784.888)
Saldo al 30 junio 2024	₡258.249.596

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 2024 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 2024 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	₡184.082.319
Pasivo impuesto diferido 24602	₡40.557.040
Ingreso impuesto diferido 55103	₡54.398.377
Gasto impuesto diferido 45102	₡19.169.030

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"