



Estados Financieros Trimestrales

Al 31 de Marzo de 2024

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de marzo de 2024 y 2023 y a de diciembre de 2023
(En colones sin céntimos)

	Marzo 2024	Diciembre 2023	Marzo 2023
ACTIVOS			
Disponibilidades	2.150.895.106	1.310.627.114	3.168.109.035
Efectivo	500.005	500.005	500.005
Banco Central	958.051.637	1.101.994.878	1.945.059.884
Entidades financieras del país	34.990.545	7.016.105	14.346.487
Entidades financieras del exterior	845.540.776	17.081.236	994.246.858
Disponibilidades restringidas	311.812.143	184.034.890	213.955.801
Inversiones en instrumentos financieros	63.099.473.612	63.609.949.015	59.473.188.915
Al valor razonable con cambios en resultados	87.031.635	90.586.304	1.630.102.417
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.992.000.000	4.980.500.000	6.369.809.250
Al costo amortizado	57.317.695.578	57.580.632.611	50.812.918.691
Productos por cobrar	880.265.221	1.137.558.510	977.153.116
Estimación por deterioro	(177.518.822)	(179.328.410)	(316.794.559)
Cuentas y comisiones por cobrar	222.854.250	248.315.810	246.237.938
Comisiones por cobrar	6.082.398	2.047.081	8.484.557
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	-	203.749	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	38.990.910	25.499.914	23.472.607
Impuesto sobre la renta diferido	175.983.014	197.886.848	211.968.165
Otras cuentas por cobrar	1.797.928	22.678.218	2.312.609
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Mobiliario y equipo, neto	331.671.662	353.606.988	454.701.394
Otros activos	1.149.215.288	1.835.847.320	1.190.902.468
Activos intangibles, neto	186.357.436	170.583.157	135.565.229
Otros activos	962.857.852	1.665.264.163	1.055.337.239
TOTAL DE ACTIVOS	66.984.109.918	67.388.346.247	64.563.139.750
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	48.603.805.444	49.605.457.082	45.582.656.082
A plazo	48.453.062.049	49.431.578.561	45.447.917.557
Cargos financieros por pagar	150.743.395	173.878.521	134.738.525
Cuentas por pagar y provisiones	2.286.140.963	2.132.387.953	3.458.352.826
Provisiones	235.466.877	181.239.331	22.677.960
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	550.710.369	483.204.963	2.494.021.812
Impuesto sobre la renta diferido	47.866.089	55.574.680	82.545.973
Otras cuentas por pagar diversas	1.452.097.628	1.412.368.979	859.107.081
TOTAL DE PASIVOS	50.889.946.407	51.737.845.035	49.041.008.908
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	853.076	(7.541.086)	(11.047.059)
Reservas patrimoniales	1.320.000.000	1.320.000.000	1.320.000.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7.803.287.590	6.171.942.092	7.249.942.092
Resultado del periodo	370.022.845	1.566.100.206	363.235.809
TOTAL DEL PATRIMONIO	16.094.163.511	15.650.501.212	15.522.130.842
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	66.984.109.918	67.388.346.247	64.563.139.750
Administración de fideicomisos			
Activos de los fideicomisos	11.505.913	660.611.850	639.916.609
Pasivos de los fideicomisos	8.907.716	9.235.172	9.247.024
Patrimonio de los fideicomisos	2.598.197	651.376.678	630.669.585
Cuentas de orden contingentes	205.272.236	148.889.322	22.677.960
Cuentas de orden	1.086.041.215.434	1.111.429.293.228	1.109.514.014.205
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	1.903.710.162	1.977.791.715	5.870.284.591
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	77.338.944.823	78.170.237.352	84.420.929.097
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	55.939.928.675	57.148.582.730	50.061.973.056
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	950.858.631.774	974.132.681.431	969.160.827.461



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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023
 (En colones sin céntimos)

	Marzo 2024	Marzo 2023
Ingresos financieros		
Por disponibilidades	32.078.035	28.280.675
Por inversiones en instrumentos financieros	1.320.734.921	1.228.099.012
Por ganancias por diferencias de cambios, netas	-	1.940.367
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	35.752.267
Total de ingresos financieros	1.352.812.956	1.294.072.321
Gastos financieros		
Por obligaciones con entidades financieras	740.203.252	806.124.712
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	7.744.059	-
Total de gastos financieros	747.947.311	806.124.712
Por estimación de deterioro de activos	-	12.226.119
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	1.812.466	2.647.596
RESULTADO FINANCIERO	606.678.111	478.369.086
Otros Ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	1.070.428.793	1.082.898.343
Por cambio y arbitraje de divisas	73.376.049	90.617.973
Por otros ingresos con partes relacionadas	98.202.447	87.706.287
Por otros ingresos operativos	29.324.452	17.273.892
Total ingresos de operación	1.271.331.741	1.278.496.495
Gastos de operación		
Por comisiones por servicios	135.642.123	149.801.746
Por provisiones	132.221.655	3.569.527
Por cambio y arbitraje de divisas	6.919	3.240
Por otros gastos con partes relacionadas	28.594.403	33.094.669
Por otros gastos operativos	39.698.029	40.553.344
Total gastos de operación	336.163.129	227.022.526
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	935.168.612	1.051.473.969
Gastos administrativos		
Por gastos de personal	834.831.852	859.911.276
Por otros gastos de administración	141.935.846	120.192.078
Total gastos administrativos	976.767.698	980.103.354
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	565.079.025	549.739.701
Gasto por impuesto sobre la renta	196.725.129	155.360.732
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	34.923.317	35.607.879
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	53.544.637	20.956.910
Participaciones sobre la utilidad	16.952.371	16.492.191
RESULTADO DEL PERIODO	370.022.845	363.235.809
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	8.394.161	(8.345.815)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	8.394.161	(8.345.815)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	378.417.006	354.889.994



Carlos Zamora Quesada
Gerente General a.i



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

C#46.310122529
BN VALORES PUESTO DE BOLSA
SOCIOS ANONIMOS
Avenida BN Valores Puesto de Bolsa
Seguridad Anónima
Registro Profesional: 17826
Contador: OSWALDO GARITA OSWALDO
Estado de Resultados Integral
2024-03-31 08:31:08 -0500



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: GdswCol
https://timbres.contador.co.cr

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Periodo de tres meses terminados el 31 de marzo 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 2022	6.600.000.000	(2.701.244)	1.320.000.000	7.238.584.677	15.155.883.433
Cambio de política contable	-	-	-	11.357.415	11.357.415
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>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	363.235.809	363.235.809
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	369.541	-	-	369.541
Ganancias no realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	(8.715.356)	-	-	(8.715.356)
Total del resultado integral del periodo	-	(8.345.815)	-	363.235.809	354.889.994
Saldos al 31 de marzo de 2023	6.600.000.000	(11.047.059)	1.320.000.000	7.613.177.901	15.522.130.842
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 política contable	-	-	-	65.245.293	65.245.293
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
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	370.022.845	370.022.845
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	(2.015)	-	-	(2.015)
Ganancias realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	8.396.176	-	-	8.396.176
Total del resultado integral del periodo	-	8.394.161	-	370.022.845	378.417.006
Saldos al 31 de marzo de 2024	6.600.000.000	853.075	1.320.000.000	8.173.310.435	16.094.163.510



Carlos Zamora Quesada
Gerente General a.i



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

Céd. 3101225529
BN VALORES PUESTO DE BOLSA
SOCIEDAD ANONIMA
Atención: BN Valores Puesto de Bolsa
Sociedad Anonima
Registro Profesional: 17826
Contador: QUIROS GARITA OSVALDO
Estado de Cambios en el Patrimonio
2024-04-30 08:31:06 -0600



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: GdoiWCol
<https://timbres.contador.co.cr>

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2024 y 2023
(En colones sin céntimos)

	Marzo 2024	Marzo 2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	370.022.845	363.235.809
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento / (disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones	39.043.814	54.492.767
(Ganancias) pérdidas por diferencias de cambio, neto	(62.278.375)	2.172.666.984
Retiro de mobiliario y equipo	12.364.477	9.176.458
Ingreso por intereses	(1.320.734.921)	(1.228.099.012)
Gasto por intereses	740.203.252	806.124.712
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	(18.621.320)	14.650.969
Gasto por participaciones sobre la utilidad	16.952.371	16.492.191
(Disminución) aumento por estimación por deterioro inversiones	(1.812.466)	9.578.524
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	196.725.129	155.360.732
	<u>(28.135.194)</u>	<u>2.373.680.134</u>
Variación neta en los activos (aumento) / disminución		
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en resultados	67.263	2.110.900.715
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	42.490.299	(1.323.935.647)
Cuentas y comisiones por cobrar	42.828.137	(87.353.284)
Otros activos	716.970.082	279.090.927
Variación neta en los pasivos aumento / (disminución)		
Obligaciones con el público	5.745.309.888	(22.269.464)
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	67.505.406	1.715.469.526
Cuentas y comisiones por pagar	1.425.427.898	(1.196.725.907)
Intereses cobrados	1.578.028.209	1.225.009.503
Intereses pagados	(6.538.988.817)	(832.926.365)
Impuestos pagados	(1.417.308.686)	(1.179.141.761)
Participaciones pagadas	(75.464.764)	(70.966.282)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>1.586.864.915</u>	<u>617.151.961</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de instrumentos financieros medidos al costo amortizado	(22.879.179)	(12.700.599.005)
Venta o redención de instrumentos financieros	-	2.029.337.024
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(21.838.755)	(9.176.458)
Adquisición de intangibles	(32.294.045)	(18.777.754)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(77.011.979)</u>	<u>(10.699.216.193)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Otras obligaciones financieras nuevas	184.886.068.570	214.285.526.310
Pago de obligaciones	(185.527.518.320)	(204.632.946.010)
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiación	<u>(641.449.750)</u>	<u>9.652.580.300</u>
Incremento neto de efectivo	840.267.992	1.944.196.203
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	2.150.895.106	3.168.109.035



Carlos Zamora Quesada
Gerente General a.i



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

Céd. 310123529
BN VALORES PUESTO DE BOLSA
SOCIEDAD ANÓNIMA
Abogado: BN Valores Puesto de Bolsa
Sociedad Anónima
Registro Profesional: 17826
Contador: QUIRÓS GARITA OSVALDO
Estado de Flujos de Efectivo
2024-04-04 08:31:07 -0800



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: GdolvCoI
https://timbres.contador.co.cr

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 31 de marzo del 2024 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ¢499,39 y para la venta ¢560,60.

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 ₡853.076 (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 ₡177.518.822 (colones sin céntimos) y en la cuenta contable 33102190000000 por un monto de ₡9.197.415 (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	2.150.895.105
Inversiones equivalentes de efectivo	0
Total equivalentes de efectivo	2.150.895.105

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 31 de marzo 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 lleguen a realizar.

9-Periodo Fiscal.

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

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

Al 31 de marzo del 2024 BN Valores tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ₡311.812.143 (colones sin céntimos) como aportes al fondo.

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

BN Valores mantiene al 31 de marzo del 2024 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ₡63.099.473.612 (colones sin céntimos), un financiamiento por medio de obligaciones con otras entidades financieras por un monto de ₡42.600.002.600 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

BN Valores al 31 de marzo 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	¢154.628.185
Aplicación de provisión	(¢100.400.640)
Saldo al 31 marzo 2024	¢235.466.876

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 31 de marzo 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 31 de marzo 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	¢175.983.014
Pasivo impuesto diferido	24602	¢47.866.089
Ingreso impuesto diferido	55103	¢53.544.636
Gasto impuesto diferido	45102	¢34.923.317

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”