

BN VALORES

PUESTO DE BOLSA S.A.



**ESTADOS FINANCIEROS
TRIMESTRALES
INTERMEDIOS
No Auditados**

**Al 30 de Setiembre del 2014
Información Trimestral**

**Balance General
Estado de Resultados
Estado Cambios Patrimonio Neto
Estado Flujos de Efectivo
Consideraciones y notas a los estados financieros**

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

BALANCE GENERAL

Al 30 de setiembre de 2014, de 2013 y diciembre de 2013
(En colones sin céntimos)



	30/09/2014	31/12/2013	30/09/2013
ACTIVOS			
Disponibilidades			
Efectivo	2.371.397.213	2.475.118.396	4.302.781.365
Banco Central	21.585.377	11.524.828	15.107.434
Entidades financieras del país	96.073.043	322.448.826	773.706.720
Entidades financieras del exterior	1.985.712.413	1.775.341.461	3.159.506.269
Otras disponibilidades	40.507.127	54.304.928	31.945.776
	227.519.253	311.498.353	322.515.166
Inversiones en instrumentos financieros	44.319.440.579	53.399.192.470	55.213.867.090
Disponibles para la venta	43.724.522.293	52.427.497.333	54.667.823.099
Productos por cobrar	594.918.286	971.695.137	546.043.991
Cuentas y comisiones por cobrar	294.699.325	98.590.935	84.395.484
Comisiones por cobrar	20.247.383	21.170.060	23.804.959
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	191.545.631	31.304	44.471.368
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	18.525	26.600	24.260
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	73.748.901	43.864.354	1.593.853
Otras cuentas por cobrar	9.138.885	33.498.617	14.501.044
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	425.349.668	503.969.444	396.251.642
Otros activos	292.209.474	217.399.416	183.133.998
Cargos diferidos	55.022.099	68.524.696	36.685.120
Activos intangibles	76.529.071	70.182.242	73.813.159
Otros activos	160.658.304	78.692.478	72.635.719
TOTAL DE ACTIVOS	47.733.096.259	56.724.270.661	60.210.429.579
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Obligaciones con el público			
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	31.775.796.286	36.270.516.061	37.613.423.280
Cargos por pagar por obligaciones por pacto de reporto tripartito	31.652.140.141	36.165.531.602	37.518.022.123
	123.656.145	104.984.459	95.401.157
Cuentas por pagar y provisiones	1.480.737.246	2.338.890.095	4.414.671.860
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	872.275.667	1.109.336.611	3.005.214.211
Impuesto sobre la renta diferido	24.218.726	53.954.063	159.260.375
Provisiones	93.323.405	421.374.957	368.029.004
Otras cuentas por pagar diversas	490.919.448	754.224.464	882.168.270
TOTAL DE PASIVOS	33.256.533.532	38.609.406.156	42.028.095.140
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			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	(120.870.303)	15.482.260	418.951.098
	(120.870.303)	15.482.260	418.951.098
Reservas patrimoniales	978.689.215	978.689.215	851.163.880
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	6.520.693.030	7.970.186.333	8.097.711.668
Resultado del período	498.050.785	2.550.506.697	2.214.507.793
TOTAL DEL PATRIMONIO	14.476.562.727	18.114.864.505	18.182.334.439
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	47.733.096.259	56.724.270.661	60.210.429.579

Administración de Fideicomisos

- Activos de los fideicomisos
- 1.095.458.734
- Pasivos de los fideicomisos
- 431.755
- Patrimonio de los fideicomisos
- 1.095.026.980
-
- 1.412.632.060.729

Cuentas de orden

-
- 1.719.682.372
-
- 400.216
-
- 1.719.282.157
-
- 1.301.041.362.411
-
- 1.273.355.174.620

Álvaro Gómez Carranza
Gerente General

Osvaldo Quiros Garita
Contador

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

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

Por el periodo terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

	Por los nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2014	Por los tres meses terminados el 30 de setiembre de 2014	2013	2013
Ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	1.541.040.879	2.023.828.813	561.759.059	541.032.636
Por ganancia por participación en el capital de otras empresas	4.850.997	1.697.849	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas	337.412.159	235.379.109	72.498.419	74.941.371
Por otros ingresos con partes relacionadas	69.984.000	33.424.350	22.731.840	11.123.700
Por otros ingresos operativos	74.083.501	72.355.792	52.376.118	45.898.606
Total ingresos de operación	2.027.371.536	2.366.685.913	709.365.436	672.996.313
Gastos de operación				
Por comisiones por servicios	222.694.599	192.935.802	67.292.189	63.636.766
Por provisiones	100.331.824	368.029.004	24.786.768	86.092.053
Por cambio y arbitraje de divisas	11.802.700	-	207.036	-
Por otros gastos con partes relacionadas	43.967.134	-	43.967.134	-
Por otros gastos operativos	7.670.534	6.946.749	2.487.278	462.348
Total gastos de operación	386.466.791	567.911.555	138.740.405	150.191.167
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1.640.904.745	1.798.774.358	570.625.031	522.805.146
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	1.881.893.628	1.958.559.734	612.927.940	608.518.214
Por otros gastos de administración	635.186.031	710.719.357	178.447.960	209.126.959
Total gastos administrativos	2.517.079.659	2.669.279.091	791.375.900	817.645.173
RESULTADO OPERACIONAL NETO	(876.174.914)	(870.504.733)	(220.750.869)	(294.840.027)
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	37.784.393	28.269.593	10.901.544	7.191.233
Por inversiones en instrumentos financieros	2.782.616.618	3.734.139.517	898.037.443	1.096.939.940
Por ganancias por diferencias de cambios y UD	61.775.195	308.511	294.140	(1.275.642)
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	153.722.783	1.633.341.386	80.247.168	107.545.860
Total de ingresos financieros	3.035.898.989	5.396.059.007	989.480.295	1.210.401.391
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	1.631.959.238	2.046.705.408	570.535.470	547.493.209
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	14.310.420	1.013.400	10.617.421	702.510
Total de gastos financieros	1.646.269.658	2.047.718.808	581.152.891	548.195.719
RESULTADO FINANCIERO NETO	1.389.629.331	3.348.340.199	408.327.404	662.205.672
Disminución de provisiones		79.434.100		
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	513.454.417	2.557.269.566	187.576.535	367.365.645
Impuesto sobre la renta		266.043.149		(8.594.265)
Participaciones sobre la utilidad	15.403.632	76.718.624	5.627.296	(81.458.369)
RESULTADO DEL PERIODO	498.050.785	2.214.507.793	181.949.239	457.418.279
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	(136.352.563)	220.167.736	2.867.618	(96.463.536)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	(136.352.563)	220.167.736	2.867.618	(96.463.536)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	361.698.222	2.434.675.529	184.816.857	360.954.743

Álvaro Gómez Carranza
Gerente General

Osvaldo Quirós Garita
Contador

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013
(En colones sin céntimos)

	Resultados				
	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo al 1 de enero de 2013	6,600,000.000	198,783,362	851,163,880	8,097,711,668	15,747,658,910
Resultado del periodo	-	-	-	2,214,507,793	2,214,507,793
Saldo al 30 de setiembre de 2013	6,600,000.000	198,783,362	851,163,880	10,312,219,461	17,962,166,703
Otros resultados integrales al 30 setiembre de 2013	-	220,167,736	-	-	220,167,736
Resultados integrales totales al 30 setiembre de 2013	6,600,000.000	418,951,098	851,163,880	10,312,219,461	18,182,334,439
Saldo al 1 de enero de 2014	6,600,000.000	15,482,260	978,689,215	10,520,693,030	18,114,864,505
Dividendos	-	-	-	(4,000,000.000)	(4,000,000.000)
Resultado del periodo	-	-	-	498,050,785	498,050,785
Saldo al 30 de setiembre de 2014	6,600,000.000	15,482,260	978,689,215	7,018,743,815	14,612,915,290
Otros resultados integrales al 30 setiembre de 2014	-	(136,352,563)	-	-	(136,352,563)
Resultados integrales totales al 30 setiembre de 2014	6,600,000.000	(120,870,303)	978,689,215	7,018,743,815	14,476,562,727

11/11/14
Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

11/11/14
Osvaldo Quiños Garita
Contador

11/11/14
Álvaro Gómez Cauranza
Gerente General

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2014 y 2013
 (En colones sin céntimos)

	2014	2013
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	498.050.785	2.214.507.793
Ajustes para conciliar el resultado del periodo y el efectivo de las actividades de operación		
(Ingresos) gastos por diferencias de cambio y UD	79.256.723	(308.511)
Depreciaciones y amortizaciones	140.378.463	145.056.106
Ingreso por intereses	(2.782.616.618)	(3.734.139.517)
Gasto por intereses	1.631.959.238	2.046.705.408
	<u>(432.971.409)</u>	<u>671.821.279</u>
Variación neta en los activos (aumento), disminución		
Cuentas y comisiones por cobrar	(166.450.863)	3.620.520
Otros activos	(125.628.503)	(87.964.705)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Contratos por pagar por operaciones de reporto por cuenta propia	(4.976.593.012)	10.176.694
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	(237.060.944)	1.508.005.631
Cuentas y comisiones por pagar	(411.347.775)	(689.249.753)
	<u>(6.350.052.506)</u>	<u>1.416.409.666</u>
Intereses cobrados	3.159.393.469	4.238.831.082
Intereses pagados	(1.613.287.552)	(2.192.102.459)
Impuestos pagados	(215.310.594)	128.005.467
Dividendos pagados	(4.000.000.000)	-
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de operación	<u>(9.019.257.183)</u>	<u>3.591.143.756</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(25.051.342.410)	(86.014.252.628)
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	33.002.384.887	89.735.275.899
Adquisición de mobiliario y equipo	(10.811.843)	(128.432.599)
Retiro de mobiliario y equipo	686.162	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>7.940.916.796</u>	<u>3.592.590.672</u>
(Disminución) aumento del efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	(1.078.340.387)	7.183.734.428
Efectivo y equivalentes al final del periodo	<u>3.465.748.320</u>	<u>3.936.519.837</u>
	<u>2.387.407.933</u>	<u>11.120.254.265</u>

Alvaro Gómez Carranza
 Gerente General

Osvaldo Quirós Garita
 Contador

Carlos Rodríguez Gómez
 Auditor Interno



BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S. A.

Consideraciones y Notas a los Estados Financieros

1-Organización del Puesto de Bolsa.

BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. (el Puesto) es una sociedad anónima constituida en 1998 bajo las leyes de la República de Costa Rica con la finalidad de ejercer actividades propias de un puesto de bolsa permitidas por la Ley Reguladora del Mercado de Valores (LRMV) y los reglamentos y disposiciones de carácter general emitidas por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

La principal operación de un puesto de bolsa consiste en realizar transacciones de intermediación bursátil con títulos valores por cuenta de terceros en el mercado de valores. Tales transacciones son reguladas por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. (BNV), la SUGEVAL y la LRMV.

En enero de 1999 la BNV acordó autorizar el inicio de operaciones del Puesto previo traslado del derecho de explotación, garantía y acciones a la nueva sociedad, debido a que antes de esa fecha el Puesto era manejado como una sección del Banco Nacional de Costa Rica (BNCR).

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

El domicilio del Puesto es en el distrito San Francisco del Cantón de Goicoechea, provincia de San José, Costa Rica.

2-Bases de contabilidad.

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL).

3-Moneda extranjera.

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Al 30 de setiembre del 2014 y 30 de setiembre del 2013 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ₡534,02 (₡493,51 en setiembre 2013) y para la venta ₡545,52 (₡505,57 en setiembre 2013), para el caso de la información a diciembre 2013 la compra fue de ₡495,01 y la venta de ₡507,80.

Transacciones en moneda extranjera

Los registros de contabilidad del Puesto se mantienen en colones, la unidad monetaria de la República de Costa Rica, y los estados financieros y sus notas se presentan en esa moneda. Las transacciones en moneda extranjera son traducidas a colones utilizando el tipo de cambio entre ambas monedas, vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en el estado de resultados.

4-Valor justo.

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del valor razonable para los activos disponibles para la venta. Los otros activos y pasivos y los activos y pasivos financieros se registran originalmente al valor razonable y los no financieros se registran al costo amortizado o al costo histórico. Las políticas de contabilidad se han aplicado en forma consistente.

5-Instrumentos financieros.

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. Los instrumentos financieros, incluyen lo que se denominan inversiones, cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones y cuentas por pagar.

Clasificación

Valores para negociar

Los valores para negociar se presentan a su valor razonable y son aquellos que han sido adquiridos con la intención de generar una ganancia por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación. Las fluctuaciones en el valor razonable de estos valores se reconocen en la utilidad o pérdida neta del período.

Valores disponibles para la venta

Los valores disponibles para la venta se presentan a su valor razonable y los intereses devengados y dividendos se reconocen como ingresos. Los cambios en el valor razonable de estos valores, si los hubiese, son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor; en estos casos, las ganancias o pérdidas acumuladas previamente reconocidas en el patrimonio neto son incluidas en la utilidad o la pérdida neta del período.

Reconocimiento

El Puesto reconoce los activos y pasivos financieros negociables y disponibles para la venta en la fecha que se compromete a comprar o vender el instrumento financiero. A partir de esta fecha, se reconoce cualquier ganancia o pérdida proveniente de cambios en el valor de mercado.

Medición

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Para los activos financieros, el costo es el valor justo de la contrapartida dada. Para los pasivos financieros, el costo es el valor justo de la contrapartida recibida. Los costos de transacción incluidos en la medición inicial son aquellos costos provenientes de la compra de la inversión.

Posterior a la medición inicial, todas las inversiones negociables y disponibles para la venta son registradas a su valor justo. Hasta el 7 de agosto de 2008, este valor se determinó mediante la aplicación de una metodología de valoración de precios de mercado establecida por la Bolsa Nacional de Valores, S.A. A partir de esa fecha, se aplica

la valoración de carteras, utilizando la metodología del vector de precios de la sociedad denominada Proveedor Integral de Precios de Centroamérica, S. A. (PIPICA), aprobada por la Superintendencia General de Valores. La metodología descrita es aplicable para todos los títulos, independientemente del plazo al vencimiento de este. Como una excepción, aquellos instrumentos que no tengan un precio de cotización en un mercado activo y para los cuales se ha mostrado claramente inapropiados o inaplicables otros métodos de estimación del valor razonable, se registran al costo más los costos de transacción menos cualquier pérdida por deterioro. Si una valoración razonable surge en fechas posteriores, dichos instrumentos son valorados a su valor justo.

Los préstamos y partidas originadas por el Puesto y pasivos financieros que no son negociables son registrados a su costo amortizado.

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 para negociar se reconoce en el estado de resultados, para los disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio, hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. 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 incluye en la cuenta contable 3310000000000 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 menos ¢120,870,303 (colones sin céntimos).

Deterioro de activos financieros

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por el Puesto a la fecha de cada balance general para determinar si hay evidencia objetiva de deterioro. Si existe tal tipo de evidencia, la pérdida por deterioro se reconoce basada en el monto recuperable estimado.

Si en un período subsiguiente, el monto de la pérdida por deterioro se disminuye y la disminución se puede vincular objetivamente a un evento ocurrido después de determinar la pérdida, ésta se reversa y su efecto es reconocido en el estado de resultados.

Efectivo y equivalentes de efectivo.

El efectivo corresponde a depósitos a la vista y a plazo mantenidos en bancos (disponibilidades). Los equivalentes de efectivo son inversiones de corto plazo, altamente líquidas, con vencimientos originales menores a dos meses, que son rápidamente convertibles a efectivo; son sujetas a insignificantes riesgos de cambios en el valor y son mantenidas para solventar compromisos de efectivo de corto plazo más que para propósitos de inversión y otros propósitos.

EQUIVALENTES DE EFECTIVO A SETIEMBRE			
	2014	dic-13	2013
Disponibilidades	2,371,397,213	2,475,118,396	4,302,781,365
Inversiones equivalentes de efectivo	16,010,720	990,629,924	6,817,472,900
Total equivalentes de efectivo	2,387,407,933	3,465,748,320	11,120,254,265

Datos a setiembre 2014 y 2013, diciembre 2013.

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-Particpación 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 setiembre del 2014, 31 de diciembre de 2013 y 30 de setiembre de 2013, el Puesto mantiene inversiones en acciones en la Bolsa Nacional de Valores, S.A., las cuales son requeridas por Ley para operar como puesto de bolsa. Estas acciones se mantienen al costo y no a su valor razonable, debido a que estas acciones fueron desinscritas de oferta pública, por lo que no se cotizan en Bolsa y solo son negociadas con Puestos de Bolsa y la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

Las acciones de Central Nacional de Valores, S.A., son requeridas para la operación del puesto de bolsa como custodio, se mantienen al costo debido a que estas acciones solo son negociadas con entidades de custodia y la Central Nacional de Valores, S.A., y las acciones del Club Unión, S.A. se registran al costo de adquisición, debido a que no se tiene influencia significativa y no existen cotizaciones públicas.

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:

Equipo de cómputo	5 años	20%
Equipo y mobiliario de oficina	10 años	10%
Vehículos	10 años	10%
Mejoras y programas de cómputo	5 años	20%

8-Impuesto sobre la renta e impuestos diferidos.

BN Valores calcula el impuesto sobre la renta corriente sobre la utilidad contable excluyendo ciertas diferencias entre la utilidad contable y la utilidad gravable. El impuesto sobre la renta diferido es determinado usando el método pasivo sobre todas las diferencias que existen a la fecha de los estados financieros entre la base fiscal de activos y pasivos y los montos para propósitos financieros. El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre todas las diferencias temporales gravables y las diferencias temporales deducibles, siempre y cuando exista la posibilidad de que los pasivos y activos se lleguen a realizar.

9-Periodo Fiscal.

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

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

Al 30 de setiembre del 2014 el puesto tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ¢227,519,253 (colones sin céntimos) como aportes al fondo.

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

El Puesto mantiene al 30 de setiembre del 2014 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ¢44,319,440,579 (colones sin céntimos), y un financiamiento por medio de operaciones de reporto tripartito por un monto de ¢31,775,796,286 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

El puesto al 30 de setiembre del 2014 no 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 2014	₡ 0
Saldo al 30 setiembre 2014	₡ 0

Otras provisiones

Al inicio del año 2014	₡421,374,957
Incremento de provisión	₡100,331,823
Disminución de provisión	₡0
Aplicación de provisión	₡428,383,375
Saldo al 30 de setiembre 2014	₡93,323,405

El puesto mantiene otras provisiones por ₡93,323,405 (colones sin céntimos) para cubrir incentivos de carácter salarial.

13- Capital Social.

El capital social del puesto es de ₡6,600,000,000 representado por 660 acciones comunes y nominativas de ₡10,000,000 cada una, suscritas y pagadas en dinero en efectivo en su totalidad por el Banco Nacional de Costa Rica.

14- Reserva Legal.

BN Valores mantiene al 30 de setiembre del 2014 la suma de ¢978,689,215 colones sin céntimos por concepto de reserva legal.

15- Dividendos.

BN Valores declaró en el mes de febrero del 2014 pagar dividendos por la suma de ¢4,000,000,000 colones sin céntimos a su socio el Banco Nacional de Costa Rica. Los dividendos fueron pagados en el mes de abril de 2014.

16- Efectos por aplicación de la NIIF 12 Impuesto diferido.

Al 30 de setiembre del 2014 producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, se aplicó impuesto diferido a partidas temporales (Inversiones que se valorizaron y provisiones realizadas).

Saldo de las cuentas contables al 30 de setiembre del 2014 por aplicación de la NIC 12 Impuesto diferido se detalla a continuación:

Cuenta Contable

Activo impuesto diferido 14601	¢ 73,748,901
Pasivo impuesto diferido 24602	¢ 24,218,726
Ingreso impuesto diferido 55103	0
Gastos impuesto diferido 45102	0

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”