

BN VALORES PUESTO DE BOLSA S.A.



ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES INTERMEDIOS No Auditados

**Al 31 de Diciembre del 2015
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 31 de diciembre de 2015
 (Con cifras correspondientes de 2014)
 (En colones sin céntimos)

	2015	2014
ACTIVOS		
Disponibilidades	3.175.991.207	2.476.670.361
Efectivo	7.878.770	11.383.331
Banco Central	40.652.310	210.546.668
Entidades financieras del país	2.011.795.109	1.962.043.212
Entidades financieras del exterior	58.446.551	53.607.477
Otras disponibilidades	1.057.218.467	239.089.673
Inversiones en instrumentos financieros	66.968.063.310	46.077.988.853
Disponibles para la venta	65.972.175.104	45.409.845.971
Productos por cobrar	995.888.206	668.142.882
Cuentas y comisiones por cobrar	83.003.676	105.129.852
Comisiones por cobrar	29.714.935	22.407.460
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	34.120	9.121.768
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	566.321	26.370
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	46.456.547	68.671.120
Otras cuentas por cobrar	6.231.753	4.903.134
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	451.458.025	499.200.470
Otros activos	221.537.093	370.498.943
Cargos diferidos	42.200.139	54.473.860
Activos intangibles	72.378.434	105.725.791
Otros activos	106.958.520	210.299.292
TOTAL DE ACTIVOS	70.930.053.311	49.559.488.479
PASIVOS Y PATRIMONIO		
Obligaciones con el público	36.847.089.036	31.127.583.366
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	36.683.915.705	31.028.841.773
Cargos por pagar por obligaciones por pacto de reporto tripartito	163.173.331	98.741.593
Obligaciones con entidades	12.852.584.757	2.507.122.917
Obligaciones con entidades financieras a plazo	12.825.000.000	2.500.000.000
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	27.584.757	7.122.917
Cuentas por pagar y provisiones	2.913.621.181	1.358.316.599
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	1.255.898.775	835.751.866
Impuesto sobre la renta diferido	413.104.228	8.592.885
Provisiones	375.403.990	114.327.014
Otras cuentas por pagar diversas	869.214.188	399.644.834
TOTAL DE PASIVOS	52.613.294.974	34.993.022.882
PATRIMONIO		
Capital social	6.600.000.000	6.600.000.000
Capital pagado	6.600.000.000	6.600.000.000
Ajustes al patrimonio	974.302.757	(178.008.445)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	974.302.757	(178.008.445)
Reservas patrimoniales	1.140.842.882	1.010.943.805
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7.003.631.160	6.488.438.440
Resultado del período	2.597.981.538	645.091.797
TOTAL DEL PATRIMONIO	18.316.758.337	14.566.465.597
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	70.930.053.311	49.559.488.479
Administración de Fideicomisos		
Activos de los fideicomisos	223.738.041	1.335.137.211
Pasivos de los fideicomisos	430.233	431.181
Patrimonio de los fideicomisos	223.307.808	1.334.706.030
Cuentas de orden	1.648.755.772.651	1.477.034.304.174

Alvaro Gómez Carranza
Gerente General

Oswaldo Quirós Garita
Contador

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno





BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
(En colones sin céntimos)

	2015	2014
Ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	3.377.331.369	2.069.488.316
Por ganancia por participación en el capital de otras empresas	4.394.615	4.850.997
Por cambio y arbitraje de divisas	258.038.423	414.799.430
Por otros ingresos con partes relacionadas	123.381.681	103.161.600
Por otros ingresos operativos	69.040.137	90.912.864
Total ingresos de operación	3.832.186.225	2.683.213.207
Gastos de operación		
Por comisiones por servicios	278.087.518	291.805.128
Por provisiones	375.403.988	121.335.432
Por cambio y arbitraje de divisas	220.019	12.332.011
Por otros gastos con partes relacionadas	62.764.634	64.875.361
Por otros gastos operativos	9.212.216	10.319.175
Total gastos de operación	725.688.375	500.667.107
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.106.497.850	2.182.546.100
Gastos administrativos		
Por gastos de personal	2.860.871.277	2.501.928.452
Por otros gastos de administración	859.411.298	896.449.909
Total gastos administrativos	3.720.282.575	3.398.378.361
RESULTADO OPERACIONAL NETO	(613.784.725)	(1.215.832.261)
Ingresos financieros		
Por disponibilidades	30.782.684	46.089.089
Por inversiones en instrumentos financieros	4.445.580.984	3.564.199.050
Por ganancias por diferencias de cambios	5.390.912	62.645.515
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	1.452.583.629	254.062.227
Total de ingresos financieros	5.934.338.209	3.926.995.881
Gastos financieros		
Por obligaciones con el público	2.159.692.844	2.016.875.013
Por obligaciones con entidades financieras	322.127.665	11.112.528
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	3.640.962	18.132.989
Total de gastos financieros	2.485.461.471	2.046.120.530
RESULTADO FINANCIERO NETO	3.448.876.738	1.880.875.351
Disminución de provisiones	61.625.511	-
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	2.896.717.524	665.043.090
Impuesto sobre la renta	251.792.691	-
Disminución impuesto sobre la renta diferido	39.958.231	-
Participaciones sobre la utilidad	86.901.526	19.951.293
RESULTADO DEL AÑO	2.597.981.538	645.091.797
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	1.152.311.202	(193.490.705)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL AÑO, NETO DE IMPUESTO	1.152.311.202	(193.490.705)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	3.750.292.740	451.601.092

Álvaro Gómez Carranza
Gerente General

Oswaldo Quiros Garita
Contador

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
 (En colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	6.600.000.000	15.482.260	978.689.215	10.520.693.030	18.114.864.505
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Dividendos declarados	-	-	-	(4.000.000.000)	(4.000.000.000)
Asignación a la reserva legal	-	-	32.254.590	(32.254.590)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	32.254.590	(4.032.254.590)	(4.000.000.000)
<i>Resultado integral del año</i>					
Resultado del año	-	-	-	645.091.797	645.091.797
Ganancias realizadas por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	(254.062.227)	-	-	(254.062.227)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	60.571.522	-	-	60.571.522
Total del resultado integral del período	-	(193.490.705)	-	645.091.797	451.601.092
Saldos al 31 de diciembre de 2014	6.600.000.000	(178.008.445)	1.010.943.805	7.133.530.237	14.566.465.597
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Asignación a la reserva legal	-	-	129.899.077	(129.899.077)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	129.899.077	(129.899.077)	-
<i>Resultado integral del año</i>					
Resultado del año	-	-	-	2.597.981.538	2.597.981.538
Ganancias realizadas por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	(1.452.583.629)	-	-	(1.452.583.629)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	2.604.894.831	-	-	2.604.894.831
Total del resultado integral del período	-	1.152.311.202	-	2.597.981.538	3.750.292.740
Saldos al 31 de diciembre de 2015	6.600.000.000	974.302.757	1.140.842.882	9.601.612.698	18.316.758.337

Alvaro Gómez Carranza
Gerente General

Oswaldo Quiros Garita
Contador

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno



BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
(En colones sin céntimos)

	2015	2014
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	2.597.981.538	645.091.797
Ajustes para conciliar el resultado del periodo y el efectivo de las actividades de operación		
Ganancias y pérdida por diferencias de cambio y UD, neto	(11.144.252)	77.003.261
Depreciaciones y amortizaciones	220.112.846	194.581.989
Ingreso por intereses	(4.445.580.984)	(3.564.199.050)
Gasto por intereses	2.481.820.509	2.027.987.541
	843.189.657	(619.534.462)
Variación neta en los activos (aumento), disminución		
Cuentas y comisiones por cobrar	(1.480.929)	17.053.635
Otros activos	72.623.550	(227.432.528)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Contratos por pagar por operaciones de reporto por cuenta propia	16.062.696.533	(3.079.970.625)
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	420.146.909	(273.584.745)
Cuentas y comisiones por pagar	450.190.967	(478.804.129)
Impuesto por pagar	251.792.691	-
	18.099.159.378	(4.662.272.854)
Intereses cobrados	4.117.835.660	3.867.751.305
Intereses pagados	(2.396.926.931)	(2.027.107.490)
Impuestos pagados	-	(215.310.594)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación	19.820.068.107	(3.036.939.633)
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros	(106.882.829.750)	(46.601.703.044)
Disminución en instrumentos financieros	88.389.633.504	52.845.592.616
Adquisición de mobiliario y equipo	(96.072.235)	(115.370.662)
Retiro de mobiliario y equipo	-	686.164
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión	(18.589.268.481)	6.129.205.074
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	-	(4.000.000.000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento	-	(4.000.000.000)
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	1.230.799.626	(907.734.559)
Efectivo y equivalentes al inicio del año	2.558.013.761	3.465.748.320
Efectivo y equivalentes al final del año	3.788.813.387	2.558.013.761

Alvaro Gómez Carranza
Gerente General

Osvaldo Quiros 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 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ₡531,94 (₡533,31 en diciembre 2014) y para la venta ₡544,87 (₡545,53 en diciembre 2014).

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. (PIPCA), 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 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 ₡974,302,757 (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		
	dic-15	dic-14
Disponibilidades	3,175,991,207	2,476,670,361
Inversiones equivalentes de efectivo	612,822,180	81,343,400
Total equivalentes de efectivo	3,788,813,387	2,558,013,761

Datos a diciembre 2015-2014.

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 diciembre del 2015 y de 2014, 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.

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 31 de diciembre del 2015 el puesto tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ₡373,051,256 (colones sin céntimos) como aportes al fondo.

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

El Puesto mantiene al 31 de diciembre del 2015 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ₡66,968,063,310 (colones sin céntimos), un financiamiento por medio de operaciones de reporto tripartito por un monto de ₡36,847,089,036 (colones sin céntimos), y un financiamiento por medio de obligaciones con entidades financieras a

plazo por un monto de ¢12,852,584,757 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

El puesto al 31 de diciembre del 2015 el puesto 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 2015	¢	0
Incremento de provisión		133,194,104
Saldo al 31 diciembre 2015		¢133,194,104

Otras provisiones

Al inicio del año 2015	¢114,327,014
Incremento de provisión	242,209,886
Disminución de provisión	(46,088,925)
Aplicación de provisión	<u>(68,238,089)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2015	¢242,209,886

El puesto mantiene otras provisiones por ¢242,209,886 (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 31 de diciembre del 2015 la suma de ¢1,140,842,882 colones sin céntimos por concepto de reserva legal.

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

Al 31 de diciembre del 2015 producto de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera, se aplico impuesto diferido a partidas temporales (Inversiones que se valorizaron y provisiones realizadas).

Saldo de las cuentas contables al 31 de diciembre del 2015 por aplicación de la NIC 12 Impuesto diferido se detalla a continuación:

Cuenta Contable

Activo impuesto diferido 14601	¢ 46,456,547
Pasivo impuesto diferido 24602	¢ 413,104,228
Ingreso impuesto diferido 55103	39,958,231
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 entro 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”