

BN VALORES

PUESTO DE BOLSA S.A.



**ESTADOS FINANCIEROS
TRIMESTRALES
INTERMEDIOS
No Auditados**

**Al 30 de Setiembre 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 30 de setiembre de 2015, de 2014 y 31 de diciembre de 2014
(En colones sin céntimos)

	Sep-15	Dec-14	Sep-14
ACTIVOS			
Disponibilidades	1.763.104.055	2.476.670.361	2.371.397.213
Efectivo	14.447.024	11.383.331	21.585.377
Banco Central	71.771.980	210.546.668	96.073.043
Entidades financieras del país	1.390.307.202	1.962.043.212	1.985.712.413
Entidades financieras del exterior	85.224.972	53.607.477	40.507.127
Otras disponibilidades	201.352.877	239.089.673	227.519.253
Inversiones en instrumentos financieros	57.182.604.115	46.077.988.853	44.319.440.579
Disponibles para la venta	56.325.341.715	45.409.845.971	43.724.522.293
Productos por cobrar	857.262.400	668.142.882	594.918.286
Cuentas y comisiones por cobrar	172.237.865	105.129.852	294.699.325
Comisiones por cobrar	24.246.664	22.407.460	20.247.383
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	37.957.125	9.121.768	191.545.631
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	520.971	26.370	18.525
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	98.604.142	68.671.120	73.748.901
Otras cuentas por cobrar	10.908.963	4.903.134	9.138.885
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	456.346.204	499.200.470	425.349.668
Otros activos	200.403.719	370.498.943	292.209.474
Cargos diferidos	34.203.734	54.473.860	55.022.099
Activos intangibles	72.698.025	105.725.791	76.529.071
Otros activos	93.501.960	210.299.292	160.658.304
TOTAL DE ACTIVOS	59.804.695.958	49.559.488.479	47.733.096.259
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Obligaciones con el público	31.707.785.472	31.127.583.366	31.775.796.286
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	31.571.893.581	31.028.841.773	31.652.140.141
Cargos por pagar por obligaciones por pacto de reporto tripartito	135.891.891	98.741.593	123.656.145
Obligaciones con entidades	8.888.249.736	2.507.122.917	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	8.875.000.000	2.500.000.000	-
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	13.249.736	7.122.917	-
Cuentas por pagar y provisiones	1.957.631.587	1.358.316.599	1.480.737.246
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	642.227.189	835.751.866	872.275.667
Impuesto sobre la renta diferido	263.019.858	8.592.885	24.218.726
Provisiones	271.441.176	114.327.014	93.323.405
Otras cuentas por pagar diversas	780.943.364	399.644.834	490.919.448
TOTAL DE PASIVOS	42.553.666.795	34.993.022.882	33.256.533.532
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	620.654.086	(178.008.445)	(120.870.303)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	620.654.086	(178.008.445)	(120.870.303)
Reservas patrimoniales	1.010.943.805	1.010.943.805	978.689.215
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7.133.530.237	6.488.438.440	6.520.693.030
Resultado del período	1.885.901.035	645.091.797	498.050.785
TOTAL DEL PATRIMONIO	17.251.029.163	14.566.465.597	14.476.562.727
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	59.804.695.958	49.559.488.479	47.733.096.259
Administración de Fideicomisos	2.401.377.316	1.335.137.211	1.095.458.734
Activos de los fideicomisos	427.389	431.181	431.755
Pasivos de los fideicomisos	2.400.949.927	1.334.706.030	1.095.026.980
Patrimonio de los fideicomisos	1.591.805.418.637	1.477.034.304.174	1.412.632.060.729
Cuentas de orden			

Alvaro Gómez Carranza
Gerente General

Osvaldo Quirós Garita
Contador

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno



100 COLONES

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

Períodos de nueve y tres meses terminados el 30 de setiembre de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de	Periodo de tres meses terminado el 30 de setiembre de	
	2015	2014	2015
	2014	2014	2014
Ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	2.529.810.094	1.541.040.879	854.517.654
Por ganancia por participación en el capital de otras empresas	4.394.615	4.850.997	-
Por cambio y arbitraje de divisas	200.964.601	337.412.159	36.957.379
Por otros ingresos con partes relacionadas	74.500.679	69.984.000	24.524.726
Por otros ingresos operativos	51.604.995	74.083.501	15.807.037
Total ingresos de operación	2.861.274.984	2.027.371.536	931.806.796
Gastos de operación			
Por comisiones por servicios	207.699.455	222.694.599	63.435.178
Por provisiones	271.441.174	100.331.824	135.891.162
Por cambio y arbitraje de divisas	181.345	11.802.700	87.887
Por otros gastos con partes relacionadas	62.724.683	43.967.134	20.908.228
Por otros gastos operativos	6.966.912	7.670.534	1.770.845
Total gastos de operación	549.013.569	386.466.791	222.093.300
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.312.261.415	1.640.904.745	709.713.496
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	2.156.321.691	1.881.893.628	723.925.253
Por otros gastos de administración	624.056.112	635.186.031	212.443.167
Total gastos administrativos	2.780.377.803	2.517.079.659	936.368.420
RESULTADO OPERACIONAL NETO	(468.116.388)	(876.174.914)	(226.654.924)
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	27.960.168	37.784.393	4.877.900
Por inversiones en instrumentos financieros	3.360.546.628	2.782.616.618	1.120.630.014
Por ganancias por diferencias de cambios	4.673.329	61.775.195	1.551.922
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	974.506.748	153.722.783	506.769.909
Total de ingresos financieros	4.367.686.873	3.035.898.989	1.633.829.745
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	1.721.075.481	1.631.959.238	550.406.377
Por obligaciones con entidades financieras	202.202.012	-	57.262.986
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	3.241.275	14.310.420	2.109.928
Total de gastos financieros	1.926.518.768	1.646.269.658	609.779.291
RESULTADO FINANCIERO NETO	2.441.168.105	1.389.629.331	1.024.050.454
Disminución de provisiones	61.625.511	-	61.625.511
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	2.034.677.228	513.454.417	859.021.041
Impuesto sobre la renta	117.704.549	-	80.396.648
Disminución impuesto sobre la renta diferido	29.968.673	-	22.476.505
Participaciones sobre la utilidad	61.040.317	15.403.632	25.770.631
RESULTADO DEL PERIODO	1.885.901.035	498.050.785	775.330.267
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	798.662.531	(136.352.563)	(138.812.761)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	798.662.531	(136.352.563)	(138.812.761)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	2.684.563.566	361.698.222	636.517.506

Álvaro Gómez Carranza
Gerente General

Osvaldo Quirós Garita
Confador

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 1 de enero de 2014					
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Dividendos declarados					
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	6.600.000.000	15.482.260	978.689.215	10.520.693.030	18.114.864.505
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo					
Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta					
Pérdida no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta					
Total del resultado integral del periodo	6.600.000.000	(120.870.303)	978.689.215	7.018.743.815	14.476.562.727
Saldos al 30 de setiembre de 2014					
Saldos al 1 de enero de 2015					
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Dividendos declarados					
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	6.600.000.000	(178.008.445)	1.010.943.805	7.133.530.237	14.566.465.597
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo					
Ganancias realizadas por disposición de inversiones disponibles para la venta					
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta					
Total del resultado integral del periodo	6.600.000.000	(620.654.086)	1.010.943.805	9.019.431.272	17.251.029.163
Saldos al 30 de setiembre de 2015					

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

Osvaldo Quiros Garita
Contador

Álvaro Gómez Carrión
Gerente General

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Períodos de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2015 y 2014

(En colones sin céntimos)

	2015	2014
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	1.885.901.035	498.050.785
Ajustes para conciliar el resultado del periodo y el efectivo de las actividades de operación		
Ganancias y perdida por diferencias de cambio y UD, neto	(15.608.123)	79.256.723
Depreciaciones y amortizaciones	165.080.104	140.378.463
Ingreso por intereses	(3.360.546.628)	(2.782.616.618)
Gasto por intereses	1.923.277.493	1.631.959.238
	598.103.881	(432.971.409)
Variación neta en los activos (aumento), disminución		
Cuentas y comisiones por cobrar	(37.902.788)	(166.450.863)
Otros activos	111.684.929	(125.628.503)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Contratos por pagar por operaciones de reporto por cuenta propia	7.039.794.506	(4.976.593.012)
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	(193.524.677)	(237.060.944)
Cuentas y comisiones por pagar	342.596.486	(411.347.775)
Impuesto por pagar	117.704.549	
	7.978.456.886	(6.350.052.506)
Intereses cobrados	3.171.427.110	3.159.393.469
Intereses pagados	(1.880.000.376)	(1.613.287.552)
Impuestos pagados	-	(215.310.594)
	9.269.883.620	(5.019.257.183)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación		
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros	(83.291.070.128)	(25.051.342.410)
Disminución en instrumentos financieros	74.372.760.496	33.002.384.887
Adquisición de mobiliario y equipo	(63.948.673)	(10.811.843)
Retiro de mobiliario y equipo	-	686.162
	(8.982.258.306)	7.940.916.796
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de inversión		
Flujos netos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	-	(4.000.000.000)
	-	(4.000.000.000)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiamiento		
Aumento (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	287.625.314	(1.078.340.387)
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	2.558.013.761	3.465.748.320
Efectivo y equivalentes al final del periodo	2.845.639.075	2.387.407.933

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 2015 y 30 de setiembre del 2014 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ₡528,62 (₡534,02 en setiembre 2014) y para la venta ₡541,04 (₡545,52 en setiembre 2014), para el caso de la información a diciembre 2014 la compra fue de ₡533,31 y la venta de ₡545,53.

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 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 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 ¢620,654,086 (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			
	sep-15	dic-14	sep-14
Disponibilidades	1,763,104,055	2,476,670,361	2,371,397,213
Inversiones equivalentes de efectivo	1,082,535,020	81,343,400	16,010,720
Total equivalentes de efectivo	2,845,639,075	2,558,013,761	2,387,407,933

Datos a setiembre 2015-2014 y diciembre 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-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 setiembre del 2015, 30 de setiembre del 2014 y 31 de diciembre 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 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 2015 el puesto tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ¢243,917,170 (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 2015 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ¢57,182,604,115 (colones sin céntimos), un financiamiento por

medio de operaciones de reporto tripartito por un monto de ¢31,707,785,472 (colones sin céntimos), y un financiamiento por medio de obligaciones con entidades financieras a plazo por un monto de ¢8,888,249,736 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

El puesto al 30 de setiembre del 2015 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 2015	₡ 0
Incremento de provisión	99,895,578
Saldo al 30 setiembre 2015	₡99,895,578

Otras provisiones

Al inicio del año 2015	₡114,327,014
Incremento de provisión	171,545,596
Disminución de provisión	(46,088,925)
Aplicación de provisión	(68,238,089)
Saldo al 30 de setiembre 2015	₡171,545,596

El puesto mantiene otras provisiones por ₡171,545,596 (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 2015 la suma de ₡1,010,943,805 colones sin céntimos por concepto de reserva legal.

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

Al 30 de setiembre 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 30 de setiembre del 2015 por aplicación de la NIC 12 Impuesto diferido se detalla a continuación:

Cuenta Contable

Activo impuesto diferido 14601	¢ 98,604,142
Pasivo impuesto diferido 24602	¢ 263,019,858
Ingreso impuesto diferido 55103	29,968,673
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”