

BN VALORES

PUESTO DE BOLSA S.A.



**ESTADOS FINANCIEROS
TRIMESTRALES
INTERMEDIOS
No Auditados**

**Al 30 de Setiembre del 2016
Información Trimestral**

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

	Setiembre-2016	Diciembre-2015	Setiembre-2015
ACTVOS			
Disponibilidades	1.887.554.023	3.175.991.207	1.763.104.055
Efectivo	6.723.160	7.878.770	14.447.024
Banco Central	43.934.987	40.652.310	71.771.980
Entidades financieras del país	1.542.222.956	2.011.795.109	1.390.307.202
Entidades financieras del exterior	44.235.838	58.446.551	85.224.972
Otras disponibilidades	250.437.082	1.057.218.467	201.352.877
Inversiones en instrumentos financieros	65.409.506.445	66.968.063.310	57.182.604.115
Disponibles para la venta	64.627.267.800	65.972.175.104	56.325.341.715
Productos por cobrar	782.238.645	995.888.206	857.262.400
Cuentas y comisiones por cobrar	165.731.729	83.003.676	172.237.865
Comisiones por cobrar	26.144.812	29.714.935	24.246.664
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	10.982.309	34.120	37.957.125
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	83.831	566.321	520.971
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	128.355.713	46.456.547	98.604.142
Otras cuentas por cobrar	165.064	6.231.753	10.908.963
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	362.588.481	451.458.025	456.346.204
Otros activos	257.839.797	221.537.093	200.403.719
Cargos diferidos	24.728.908	42.200.139	34.203.734
Activos intangibles	62.047.311	72.378.434	72.698.025
Otros activos	171.063.578	106.958.520	93.501.960
TOTAL DE ACTIVOS	68.113.220.475	70.930.053.311	59.804.695.958
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Obligaciones con el público	38.902.549.233	36.847.089.036	31.707.785.472
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	38.787.798.306	36.683.915.705	31.571.893.581
Cargos por pagar por obligaciones por pacto de reporto tripartito	114.750.927	163.173.331	135.891.891
Obligaciones con entidades	7.208.948.611	12.852.584.757	8.888.249.736
Obligaciones con entidades financieras a plazo	7.200.000.000	12.825.000.000	8.875.000.000
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras	8.948.611	27.584.757	13.249.736
Cuentas por pagar y provisiones	2.233.234.567	2.913.621.181	1.957.631.587
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	797.343.903	1.255.898.775	642.227.189
Impuesto sobre la renta diferido	180.191.160	413.104.228	263.019.858
Provisiones	330.067.351	375.403.990	271.441.176
Otras cuentas por pagar diversas	925.632.153	869.214.188	780.943.364
TOTAL DE PASIVOS	48.344.732.411	52.613.294.974	42.553.666.795
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	403.164.777	974.302.757	620.654.086
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	403.164.777	974.302.757	620.654.086
Reservas patrimoniales	1.140.842.882	1.140.842.882	1.010.943.805
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	9.601.612.698	7.003.631.160	7.133.530.237
Resultado del período	2.022.867.707	2.597.981.538	1.885.901.035
TOTAL DEL PATRIMONIO	19.768.488.064	18.316.758.337	17.251.029.163
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	68.113.220.475	70.930.053.311	59.804.695.958



Administración de Fideicomisos			
Activos de los fideicomisos	1.295.246.103	223.738.041	2.401.377.316
Pasivos de los fideicomisos	4.478.608	430.233	427.389
Patrimonio de los fideicomisos	1.290.767.495	223.307.808	2.400.949.927
Cuentas de orden contingentes	133.194.104	-	-
Cuentas de orden	989.484.874.164	1.648.755.772.651	1.591.805.418.637

Álvaro Gómez Carranza
Gerente General

Osvaldo Quirós Garita
Contador

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Por los nueve meses terminados el 30 de setiembre de		Por los tres meses terminados el 30 de setiembre de	
	2016	2015	2016	2015
Ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	2.780.319.446	2.529.810.094	931.146.677	854.517.654
Por ganancia por participación en el capital de otras empresas	16.313.452	4.394.615	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas	188.404.309	200.964.601	60.030.512	36.957.379
Por otros ingresos con partes relacionadas	73.574.179	74.500.679	24.524.726	24.524.726
Por otros ingresos operativos	61.468.756	51.604.995	23.661.696	15.807.037
Total ingresos de operación	3.120.080.142	2.861.274.984	1.039.363.611	931.806.796
Gastos de operación				
Por comisiones por servicios	229.729.600	207.699.455	71.811.866	63.435.178
Por provisiones	185.283.812	271.441.174	64.730.591	135.891.162
Por cambio y arbitraje de divisas	652.671	181.345	198.311	87.887
Por otros gastos con partes relacionadas	31.422.269	62.724.683	10.474.090	20.908.228
Por otros gastos operativos	13.521.484	6.966.912	7.564.209	1.770.845
Total gastos de operación	460.609.836	549.013.569	154.779.067	222.093.300
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.659.470.306	2.312.261.415	884.584.544	709.713.496
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	2.132.948.268	2.156.321.691	703.236.546	723.925.253
Por otros gastos de administración	646.738.143	624.056.112	208.050.371	212.443.167
Total gastos administrativos	2.779.686.411	2.780.377.803	911.286.917	936.368.420
RESULTADO OPERACIONAL NETO	(120.216.105)	(468.116.388)	(26.702.373)	(226.654.924)
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	4.783.960	27.960.168	1.671.876	4.877.900
Por inversiones en instrumentos financieros	2.944.744.596	3.360.546.628	961.648.503	1.120.630.014
Por ganancias por diferencias de cambios	10.493.317	4.673.329	5.771.302	1.551.922
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	682.807.799	974.506.748	233.020.199	506.769.909
Total de ingresos financieros	3.642.829.672	4.367.686.873	1.202.111.880	1.633.829.745
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	1.193.922.174	1.721.075.481	413.533.504	550.406.377
Por obligaciones con entidades financieras	196.314.840	202.202.012	62.337.439	57.262.986
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	372.521	3.241.275	201.412	2.109.928
Total de gastos financieros	1.390.609.535	1.926.518.768	476.072.355	609.779.291
RESULTADO FINANCIERO NETO	2.252.220.137	2.441.168.105	726.039.525	1.024.050.454
Disminución de provisiones	-	61.625.511	-	61.625.511
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	2.132.004.032	2.034.677.228	699.337.152	859.021.041
Impuesto sobre la renta	126.080.600	117.704.549	50.473.086	80.396.648
Disminución impuesto sobre la renta diferido	80.904.396	29.968.673	44.738.430	22.476.505
Participaciones sobre la utilidad	63.960.121	61.040.317	20.980.114	25.770.631
RESULTADO DEL PERIODO	2.022.867.707	1.885.901.035	672.622.382	775.330.267
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO				
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	(571.137.980)	798.662.531	(189.382.690)	(138.812.761)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	(571.137.980)	798.662.531	(189.382.690)	(138.812.761)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	1.451.729.727	2.684.563.566	483.239.692	636.517.506

Álvaro Gómez Carranza
Gerente General

Osvaldo Quiros Gaitán
Contador

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015
(*En colones sin céntimos*)

	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 1 de enero de 2015					
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
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
Saldos al 30 de setiembre de 2015					
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
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
Resultado integral del período					
Resultado del período	-	-	-	1,885,901,035	1,885,901,035
Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	(974,506,748)	-	-	(974,506,748)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	1,773,169,279	-	-	1,773,169,279
Total del resultado integral del período	6,600,000.000	620,654,086	1,010,943,805	9,019,431,272	2,084,563,566
Saldos al 30 de setiembre de 2015					
Saldos al 1 de enero 2016					
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	6,600,000.000	974,302,757	1,140,842,882	9,601,612,698	18,316,758,337
Resultado integral del período					
Resultado del período	-	-	-	2,022,867,707	2,022,867,707
Ganancias realizadas por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	(682,807,799)	-	-	(682,807,799)
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	111,669,819	-	-	111,669,819
Total del resultado integral del período	6,600,000.000	403,164,777	1,140,842,882	11,624,480,405	19,768,488,064
Saldos al 30 de setiembre de 2016					

*Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno*

*Osvaldo Quijós Gárriga
Contador*

*Alvaro Gómez Carranza
Gerente General*

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

Período de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2016 y 2015

(En colones sin céntimos)

	<u>Setiembre-2016</u>	<u>Setiembre-2015</u>
Flujos netos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	2.022.867.707	1.885.901.035
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	31.190.067	(15.608.123)
Depreciaciones y amortizaciones	161.164.604	165.080.104
Ingreso por intereses	(2.944.744.596)	(3.360.546.628)
Gasto por intereses	1.390.237.014	1.923.277.493
	<u>660.714.796</u>	<u>598.103.881</u>
Variación neta en los activos (aumento), disminución		
Cuentas y comisiones por cobrar	(526.352)	(37.902.788)
Otros activos	(86.388.152)	111.684.929
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Contratos por pagar por operaciones de reporto por cuenta propia	(3.826.248.105)	7.039.794.506
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	(458.554.872)	(193.524.677)
Cuentas y comisiones por pagar	36.446.202	342.596.486
Impuesto por pagar	126.080.600	117.704.549
	<u>(3.548.475.883)</u>	<u>7.978.456.886</u>
Intereses cobrados	3.158.394.157	3.171.427.110
Intereses pagados	(1.457.295.564)	(1.880.000.376)
Impuestos pagados	(251.792.691)	-
	<u>(2.099.169.981)</u>	<u>9.269.883.620</u>
Flujos netos de efectivo (usado) provisto por las actividades de operación		
Flujos netos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros	(58.733.410.271)	(83.291.070.128)
Disminución en instrumentos financieros	58.953.144.593	74.372.760.496
Adquisición de mobiliario y equipo	(21.823.705)	(63.948.673)
	<u>197.910.617</u>	<u>(8.982.258.306)</u>
(Disminución) aumento del efectivo		
Efectivo al inicio del período	(1.901.259.364)	287.625.314
Efectivo al final del período	3.788.813.387	2.558.013.761
	<u>1.887.554.023</u>	<u>2.845.639.075</u>

Efectivo al inicio del período
 Efectivo al final del período
 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 30 de setiembre del 2016 y 30 de setiembre del 2015 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ₡546,33 (₡528,62 en setiembre 2015) y para la venta ₡558,80 (₡541,04 en setiembre 2015), para el caso de la información a diciembre 2015 la compra fue de ₡531,94 y la venta de ₡544,87.

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 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 ¢403,164,777 (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-16	dic-15	sep-15
Disponibilidades	1,887,554,023	3,175,991,207	1,763,104,055
Inversiones equivalentes de efectivo	-	612,822,180	1,082,535,020
Total equivalentes de efectivo	1,887,554,023	3,788,813,387	2,845,639,075

Datos a setiembre 2016-2015 y diciembre 2015.

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 2016, 30 de setiembre del 2015 y 31 de diciembre de 2015, 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 setiembre del 2016 el puesto tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ¢250,437,082 (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 2016 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ¢65,409,506,445 (colones sin céntimos), un financiamiento por

medio de operaciones de reporto tripartito por un monto de ¢38,902,549,233 (colones sin céntimos), y obligaciones con otras entidades financieras por un monto de ¢7,208,948,611 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

El puesto al 30 de setiembre del 2016 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 2016	¢ 133,194,104
Incremento de provisión	0
Saldo al 30 setiembre 2016	¢ 133,194,104

Otras provisiones

Al inicio del año 2016	¢242,209,886
Incremento de provisión	185,283,812
Disminución de provisión	0
Aplicación de provisión	(230,620,451)
Saldo al 30 de setiembre 2016	¢196,873,247

El puesto mantiene otras provisiones por ¢196,873,247 (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 2016 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 30 de setiembre del 2016 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 2016 por aplicación de la NIC 12 Impuesto diferido se detalla a continuación:

Cuenta Contable

Activo impuesto diferido 14601	₡128,355,713
Pasivo impuesto diferido 24602	₡180,191,160
Ingreso impuesto diferido 55103	₡ 80,904,396
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”