



ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES INTERMEDIOS NO AUDITADOS

**Al 30 de Setiembre de 2019
Información Trimestral**

**Balance General
Estado de Resultados
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Estado de Flujos de Efectivo
Consideraciones y notas**



300 COLONES

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

BALANCE GENERAL

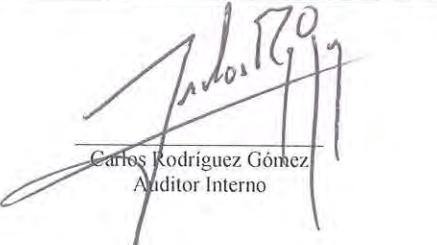
Al 30 de setiembre de 2019 y 2018 y al 31 de diciembre de 2018

(En colones sin céntimos)

	Sep-19	Dec-18	Sep-18
ACTIVOS			
Disponibilidades	3.109.231.688	2.473.447.552	3.979.085.717
Efectivo	500.017	3.380.877	10.607.243
Banco Central	2.140.125.354	1.052.057.800	340.982.707
Entidades financieras del país	613.818.820	1.093.477.150	3.172.428.779
Entidades financieras del exterior	12.979.433	101.093.880	35.947.171
Otras disponibilidades	341.808.064	223.437.845	419.119.817
Inversiones en instrumentos financieros	61.366.293.119	63.023.675.222	62.533.931.227
Disponibles para la venta	60.685.709.654	61.883.970.785	61.787.485.777
Productos por cobrar	680.583.465	1.139.704.437	746.445.450
Cuentas y comisiones por cobrar	221.415.048	844.408.664	788.696.098
Comisiones por cobrar	16.482.143	11.565.885	14.198.415
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	35	56.674	64.290.111
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2.616.161	-	163.982
Impuesto sobre la renta diferido	196.178.787	831.822.794	709.531.522
Otras cuentas por cobrar	6.137.922	963.311	512.068
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Mobiliario y equipo, neto	143.944.475	170.424.138	188.083.170
Otros activos	153.767.693	210.365.736	162.852.572
Cargos diferidos	2.750.731	6.850.504	8.310.949
Activos intangibles	34.648.368	57.307.866	50.564.862
Otros activos	116.368.594	146.207.366	103.976.761
TOTAL DE ACTIVOS	65.024.652.023	66.752.321.312	67.682.648.784
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Obligaciones con el público	16.143.873.107	12.193.807.143	26.790.031.256
Obligaciones por pacto de reporto tripartito	16.066.402.211	12.135.686.819	26.697.309.001
Cargos financieros por pagar	77.470.896	58.120.324	92.722.255
Obligaciones con entidades	28.609.830.266	37.820.355.867	22.729.395.676
A plazo	28.472.010.900	37.631.700.000	22.678.560.000
Cargos financieros por pagar	137.819.366	188.655.867	50.835.676
Cuentas por pagar y provisiones	2.602.266.541	1.726.176.322	3.310.994.757
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	1.503.046.341	1.077.656.971	2.538.959.998
Impuesto sobre la renta diferido	184.084.563	7.412.389	3.009.509
Provisiones	133.004.706	133.004.706	178.008.016
Otras cuentas por pagar diversas	782.130.931	508.102.256	591.017.234
TOTAL DE PASIVOS	47.355.969.914	51.740.339.332	52.830.421.689
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	64.883.437	(1.830.520.988)	(1.509.510.274)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	64.883.437	(1.830.520.988)	(1.509.510.274)
Reservas patrimoniales	1.320.000.000	1.320.000.000	1.320.000.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	7.922.502.967	7.237.897.222	7.518.460.520
Resultado del periodo	1.761.295.705	1.684.605.746	923.276.849
TOTAL DEL PATRIMONIO	17.668.682.109	15.011.981.980	14.852.227.095
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	65.024.652.023	66.752.321.312	67.682.648.784
Administración de fideicomisos			
Activos de los fideicomisos	1.452.955.316	912.847.068	771.475.747
Pasivos de los fideicomisos	527.997	1.704.675	6.863.072
Patrimonio de los fideicomisos	1.452.427.319	911.142.393	764.612.675
Cuentas de orden contingentes	133.004.706	133.004.706	133.004.706
Cuentas de orden	1.088.318.201.143	966.935.348.700	1.072.608.092.602


Melvin Garita Mora
Gerente General


Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826


Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

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

Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Por los nueve meses terminados el 30 de setiembre de		Por los tres meses terminados el 30 de setiembre de	
	2019	2018	2019	2018
Ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	2.911.701.522	1.918.272.004	1.137.056.574	494.696.579
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	3.278.195	2.764.988	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas	208.189.142	155.695.014	76.926.992	37.203.103
Por otros ingresos con partes relacionadas	180.200.583	165.462.048	56.273.643	55.154.016
Por otros ingresos operativos	70.020.693	81.220.633	22.258.841	59.075.427
Total ingresos de operación	3.373.390.135	2.323.414.687	1.292.516.050	646.129.125
Gastos de operación				
Por comisiones por servicios	289.224.394	202.913.212	144.993.759	61.314.445
Por provisiones	-	73.315.513	-	13.977.836
Por cambio y arbitraje de divisas	19.545	825.490	7.266	12.103
Por otros gastos con partes relacionadas	77.880.192	35.346.129	34.118.484	14.548.534
Por otros gastos operativos	22.291.274	34.929.155	16.945.589	9.678.103
Total gastos de operación	389.415.405	347.329.499	196.065.098	99.531.021
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.983.974.730	1.976.085.188	1.096.450.952	546.598.104
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	2.364.858.277	1.876.676.222	822.125.501	581.632.111
Por otros gastos de administración	540.744.478	600.576.338	180.845.112	202.006.889
Total gastos administrativos	2.905.602.755	2.477.252.560	1.002.970.613	783.639.000
RESULTADO OPERACIONAL NETO	78.371.975	(501.167.372)	93.480.339	(237.040.896)
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	49.460.456	45.684.400	15.941.549	14.382.064
Por inversiones en instrumentos financieros	3.915.760.885	3.166.410.010	1.310.438.852	1.137.575.030
Por ganancias por diferencias de cambios, netas	-	19.962.709	-	19.962.709
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta	18.331.170	8.499.701	-	3.300.351
Total de ingresos financieros	3.983.552.511	3.240.556.820	1.326.380.401	1.175.220.154
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	543.013.546	1.260.836.219	195.426.642	419.143.300
Por obligaciones con entidades financieras	1.545.480.856	516.417.571	425.306.003	233.016.937
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	23.608.021	-	(5.277.262)	(20.142.112)
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta	111.157	16.872.455	111.157	321.534
Total de gastos financieros	2.112.213.580	1.794.126.245	615.566.540	632.339.659
RESULTADO FINANCIERO NETO	1.871.338.931	1.446.430.575	710.813.861	542.880.495
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD				
Gasto por impuesto sobre la renta	1.949.710.906	945.263.203	804.294.200	305.839.599
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	129.923.874	-	66.927.330	-
Participaciones sobre la utilidad	-	6.371.542	-	3.164.183
RESULTADO DEL PERIODO	58.491.327	28.357.896	24.128.826	9.175.188
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO	1.761.295.705	923.276.849	713.238.044	299.828.594
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO				
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta	1.895.404.425	(927.908.181)	648.720.724	(679.853.942)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	1.895.404.425	(927.908.181)	648.720.724	(679.853.942)
	3.656.700.130	(4.631.332)	1.361.958.768	(380.025.348)

Melvin Garita Mora
Gerente General

Osvaldo Quiros Garita
Contador
CPI 17826

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 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 1 de enero de 2018					
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Dividendos declarados	-	-	(24,948,321)	(675,205,850)	(675,205,850)
Ajuste a la reserva legal	-	-	(24,948,321)	(24,948,321)	-
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	(24,948,321)	(650,257,529)	(675,205,850)
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	923,276,849	923,276,849
Ganancia realizada por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	(8,499,700)	-	-	(8,499,700)
Pérdidas no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	(919,408,480)	-	-	(919,408,480)
Total del resultado integral del periodo	-	(927,908,180)	-	923,276,849	(4,631,331)
Saldos al 30 de setiembre de 2018					
Saldos al 31 de diciembre 2018					
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Dividendos declarados	-	-	-	(1,000,000,000)	(1,000,000,000)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	(1,000,000,000)	(1,000,000,000)
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	1,761,295,705	1,761,295,705
Pérdidas realizadas por disposición de inversiones disponibles para la venta	-	412,235,071	-	-	412,235,071
Ganancias no realizadas por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta	-	1,483,169,354	-	-	1,483,169,354
Total del resultado integral del periodo	-	-1,895,404,425	-	1,761,295,705	3,656,700,130
Saldos al 30 de setiembre de 2019					
6,600,000,000	64,883,437	1,320,000,000	9,683,798,672	17,668,682,109	

Carlos Rodriguez Gomez
 Auditor Interno

Osvaldo Quesos Garcia
 Contador
 CPI 17826

Melvin Gaitan Mora
 Gerente General

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

Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	1.761.295.705	923.276.849
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ganancias y pérdidas por diferencias de cambio y UD, neto	(14.382.289)	49.810.951
Depreciaciones y amortizaciones	94.315.991	151.046.242
Ingreso por intereses	(3.915.760.885)	(3.166.410.010)
Gasto por intereses	2.088.494.402	1.777.253.790
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	129.923.874	-
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	-	(6.371.542)
	143.886.798	(271.393.720)
Variación neta en los activos, disminución (aumento)		
Cuentas y comisiones por cobrar	(13.883.573)	(59.790.017)
Otros activos	19.006.682	6.105.692
Variación neta en los pasivos aumento, (disminución)		
Obligaciones con el público y entidades	(4.607.105.314)	9.965.798.791
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	425.389.370	1.281.385.321
Cuentas y comisiones por pagar	680.216.425	(18.775.212)
	(3.352.489.612)	10.903.330.855
Intereses cobrados	4.374.881.857	3.233.870.781
Intereses pagados	(2.119.980.331)	(1.807.680.760)
Impuestos pagados	(176.084.351)	(21.634.324)
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de operación	(1.273.672.437)	12.307.886.552
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en instrumentos financieros	(5.302.471.558)	(16.018.288.652)
Disminución en instrumentos financieros	8.707.518.098	6.792.973.566
Adquisición de mobiliario y equipo	(31.089.967)	(2.656.938)
Retiro de mobiliario y equipo	-	536.250
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de inversión	3.373.956.573	(9.227.435.774)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	(1.000.000.000)	(675.205.850)
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	(1.000.000.000)	(675.205.850)
Aumento neto del efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1.100.284.136	2.405.244.928
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	2.473.447.552	3.420.340.789
	3.573.731.688	5.825.585.717

Melvin Garita Mora
Gerente General

Osvaldo Quiros Garita
Contador
CPI 17826

Carlos Rodriguez Gómez
Auditor Interno

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 2019 y 2018 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ₡577,93 (₡579,12 en setiembre 2018) y para la venta ₡583,88 (₡585,80 en setiembre 2018).

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 reconocen 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 3310000000000000 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 ¢64,883,437 (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		
	set-19	set-18
Disponibilidades	3,109,231,688	3,979,085,717
Inversiones equivalentes de efectivo	464,500,000	1,846,500,000
Total equivalentes de efectivo	3,573,731,688	5,825,585,717
Cifras en colones sin céntimos.		

Las inversiones vendidas sujetas a acuerdos simultáneos de reporto tripartito de títulos en una fecha futura a un precio fijo (acuerdos de reporto tripartito) son mantenidas en los estados financieros y se valúan de acuerdo con los principios originales de medición. El producto de la venta es registrado como pasivo al costo amortizado. Títulos valores comprados bajo acuerdos de reventa (inversiones en reporto tripartitos) se registran como inversiones originadas por la empresa y se mantienen al costo amortizado.

Los intereses generados sobre las inversiones en reporto tripartitos y las obligaciones por pacto de reporto tripartito, se reconocen como ingreso por intereses y gastos por intereses, respectivamente, sobre la vida de cada acuerdo.

6-Participación en el capital de otras empresas.

Las inversiones en acciones que representan una participación patrimonial menor al 20% se registran al costo de adquisición, siempre y cuando no exceda su valor razonable. En el caso de que esa participación sea mayor al 20% y menor al 50%, se valúan por el método de participación patrimonial.

Al 30 de setiembre del 2019, y de 2018, 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:

Descripción	Vida Útil	Porcentaje de depreciación
Equipo de computo	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 2019 el puesto tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ¢142,990,834 (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 2019 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ¢61,366,293,119 (colones sin céntimos), un financiamiento por medio de operaciones de reporto tripartito por un monto de ¢16,143,873,107 (colones sin céntimos), y obligaciones con otras entidades financieras por un monto de ¢28,609,830,266 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

El puesto al 30 de setiembre del 2019 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 2019	¢ 133,004,706
Incremento de provisión	¢ 0
Aplicación de provisión	¢ 0
Saldo al 30 setiembre 2019	¢ 133,004,706

Otras Provisiones	
Al inicio del año 2019	₡ 0
Incremento de provisión	₡ 21,757,966
Disminución de provisión	₡ 21,757,966
Aplicación de provisión	₡ 0
Saldo al 30 setiembre 2019	₡ 0

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 2019 la suma de ₡1,320,000,000 colones sin céntimos por concepto de reserva legal.

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

Al 30 de setiembre del 2019 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 2019 por aplicación de la NIC 12 Impuesto diferido se detalla a continuación:

Descripción	Monto
Activo impuesto diferido 14601	₡196,178,787
Pasivo impuesto diferido 24602	₡184,084,563
Ingreso impuesto diferido 55103	₡0
Disminución impuesto periodos anteriores 55102	₡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”