



Planee su futuro con nosotros

Estados Financieros Trimestrales Al 30 de junio de 2022

Información financiera intermedia

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de junio de 2022 y 2021 y al 31 de diciembre de 2021
(En colones sin céntimos)

	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
ACTIVOS			
Disponibilidades	3.582.675.687	2.024.003.073	3.138.227.059
Efectivo	500.017	500.017	500.017
Banco Central	2.170.556.617	1.695.982.182	1.273.912.456
Entidades financieras del país	232.519.235	6.632.962	1.450.218.404
Entidades financieras del exterior	1.031.971.841	33.536.852	103.341.209
Disponibilidades restringidas	147.127.977	287.351.060	310.254.973
Inversiones en instrumentos financieros	43.291.103.572	36.292.517.283	32.433.392.378
Al valor razonable con cambios en resultados	4.493.440.390	4.627.572.868	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	3.522.929.800	3.214.064.040	4.745.862.740
Al costo amortizado	34.850.821.441	28.093.725.085	27.169.449.126
Productos por cobrar	662.821.919	549.544.947	691.650.172
Estimación por deterioro	(238.909.978)	(192.389.657)	(173.569.660)
Cuentas y comisiones por cobrar	221.511.171	223.441.722	149.342.025
Comisiones por cobrar	7.728.312	13.184.986	25.138.315
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	177.562	-	1.865.760
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	24.251.308	28.060.349	24.123.269
Impuesto sobre la renta diferido	110.807.813	109.833.647	93.227.627
Otras cuentas por cobrar	78.546.176	72.362.740	4.987.054
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Mobiliario y equipo, neto	545.729.782	602.818.741	647.575.386
Otros activos	606.702.782	1.371.050.715	640.633.404
Activos intangibles, neto	91.412.645	110.041.215	85.592.120
Otros activos	515.290.137	1.261.009.500	555.041.284
TOTAL DE ACTIVOS	48.277.722.994	40.543.831.534	37.039.170.252
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	29.893.313.019	20.343.663.967	18.287.327.911
A plazo	29.838.280.202	20.328.963.154	18.279.964.708
Cargos financieros por pagar	55.032.817	14.700.813	7.363.203
Cuentas por pagar y provisiones	3.681.254.549	3.051.941.888	2.665.248.900
Provisiones	76.434.274	76.434.274	83.665.501
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	2.079.753.123	975.639.294	1.033.287.859
Impuesto sobre la renta diferido	63.811.652	127.387.164	146.711.738
Otras cuentas por pagar diversas	1.461.255.500	1.872.481.156	1.401.583.802
TOTAL DE PASIVOS	33.574.567.568	23.395.605.855	20.952.576.811
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 - otros resultados integrales	148.893.854	297.236.716	342.327.390
Reservas patrimoniales	1.320.000.000	1.320.000.000	1.320.000.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	6.230.988.962	6.189.360.725	6.189.360.723
Resultado del periodo	403.272.610	2.741.628.238	1.634.905.328
TOTAL DEL PATRIMONIO	14.703.155.426	17.148.225.679	16.086.593.441
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	48.277.722.994	40.543.831.534	37.039.170.252
Administración de fideicomisos			
Activos de los fideicomisos	263.219.772	1.510.391.227	1.086.317.424
Pasivos de los fideicomisos	4.884.091	401.023	386.523
Patrimonio de los fideicomisos	258.335.681	1.509.990.204	1.085.930.900
Cuentas de orden contingentes	76.434.274	76.434.274	83.665.501
Cuentas de orden	1.132.116.674.083	1.080.445.381.502	1.107.892.251.012



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 seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021
 (En colones sin céntimos)

	Periodo de seis meses terminado el 30 de junio de		Periodo de tres meses terminado el 30 de junio de	
	Junio 2022	Junio 2021	Junio 2022	Junio 2021
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	9.842.245	4.840.937	7.932.505	2.146.419
Por inversiones en instrumentos financieros	683.888.217	1.470.630.222	290.462.128	656.604.894
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	142.853.467	-	50.649.082
Total de ingresos financieros	693.730.462	1.618.324.626	298.394.633	709.400.395
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	-	15.293.923	-	-
Por obligaciones con entidades financieras	333.708.718	130.898.739	230.436.403	54.280.842
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	3.865.251	12.475.827	2.012.020	3.215.492
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	6.541.129	499.951	5.044.157	-
Total de gastos financieros	344.115.098	159.168.440	237.492.580	57.496.334
Por estimación de deterioro de activos	68.852.451	2.057.178	37.810.010	-
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	27.402.949	23.128.849	20.598.845	11.834.193
RESULTADO FINANCIERO	308.165.862	1.480.227.857	43.690.888	663.738.254
Otros Ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	2.055.675.192	3.188.805.999	898.561.898	1.653.715.603
Por participaciones en el capital de otras empresas	4.969.892	4.048.114	4.969.892	-
Por cambio y arbitraje de divisas	153.076.941	125.110.912	73.581.600	64.707.434
Por otros ingresos con partes relacionadas	174.025.297	164.483.428	92.725.438	106.845.977
Por otros ingresos operativos	52.186.996	29.680.417	20.355.366	12.877.047
Total ingresos de operación	2.439.934.318	3.512.128.870	1.090.194.194	1.838.146.061
Gastos de operación				
Por comisiones por servicios	292.865.423	321.517.076	132.702.799	162.027.185
Por provisiones	-	9.167.394	-	3.737.460
Por cambio y arbitraje de divisas	3.140	161.616	-	161.616
Por otros gastos con partes relacionadas	69.174.390	53.961.894	39.326.487	27.060.471
Por otros gastos operativos	44.274.756	70.595.991	21.914.315	30.841.927
Total gastos de operación	406.317.709	455.403.971	193.943.601	223.828.659
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2.033.616.609	3.056.724.899	896.250.593	1.614.317.402
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	1.529.715.246	1.917.575.210	748.507.413	972.410.978
Por otros gastos de administración	225.621.192	250.654.736	113.143.559	123.774.486
Total gastos administrativos	1.755.336.438	2.168.229.946	861.650.972	1.096.185.464
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	586.446.033	2.368.722.810	78.290.509	1.181.870.192
Gasto por impuesto sobre la renta	166.554.208	701.801.316	22.601.063	363.647.801
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	35.650.341	31.685.606	14.870.596	12.603.012
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	36.624.507	70.731.124	18.908.801	8.772.821
Participaciones sobre la utilidad	17.593.381	71.061.684	2.348.715	35.456.105
RESULTADO DEL PERIODO	403.272.610	1.634.905.328	57.378.936	778.936.095
Partidas que se reclasifican o pueden reclasificarse posteriormente a resultados				
Ajuste por valuación de instrumentos financieros a valor razonable con cambio en otro resultado integral	(148.342.862)	142.238.846	(88.911.859)	145.941.740
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	(148.342.862)	142.238.846	(88.911.859)	145.941.740
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	254.929.748	1.777.144.174	(31.532.923)	924.877.835



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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021
 (En colones sin céntimos)

	Capital social	Ajustes al patrimonio- otros resultados integrales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020	6.600.000.000	200.088.545	1.320.000.000	10.389.360.723	18.509.449.268
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Dividendos declarados	-	-	-	(4.200.000.000)	(4.200.000.000)
<i>Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(4.200.000.000)</i>	<i>(4.200.000.000)</i>
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	1.634.905.328	1.634.905.328
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	5.632.757	-	-	5.632.757
Ganancias no realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	(6.247.378)	-	-	(6.247.378)
Ganancias realizadas por valuación de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	142.853.466	-	-	142.853.466
Total del resultado integral del periodo	-	142.238.845	-	1.634.905.328	1.777.144.173
Saldos al 30 de junio de 2021	6.600.000.000	342.327.390	1.320.000.000	7.824.266.051	16.086.593.441
Saldos al 31 de diciembre de 2021	6.600.000.000	297.236.716	1.320.000.000	8.930.988.962	17.148.225.678
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Dividendos declarados	-	-	-	(2.700.000.000)	(2.700.000.000)
<i>Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>(2.700.000.000)</i>	<i>(2.700.000.000)</i>
<i>Resultado integral del periodo</i>					
Resultado del periodo	-	-	-	403.272.610	403.272.610
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	-	-	-	-
Ganancias realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	(148.342.862)	-	-	(148.342.862)
Ganancia no realizadas por valuación de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	-	-	-	-
Total del resultado integral del periodo	-	(148.342.862)	-	403.272.610	254.929.748
Saldos al 30 de junio de 2022	6.600.000.000	148.893.854	1.320.000.000	6.634.261.572	14.703.155.426



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 FLUJOS DE EFECTIVO
 Periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2022 y 2021
 (En colones sin céntimos)

	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	403.272.610	1.634.905.328
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento / (disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones	115.296.704	106.007.460
Pérdidas (ganancias) por diferencias de cambio	219.625.241	(8.303.490)
Retiro de mobiliario y equipo	-	20.658.997
Ingreso por intereses	(683.888.217)	(1.470.630.221)
Gasto por intereses	333.708.718	146.192.662
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	(974.165)	(39.045.518)
Gasto por participaciones sobre la utilidad	17.593.381	71.061.684
Aumento (Disminución) por estimación por deterioro inversiones	41.449.502	(21.071.671)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	166.554.208	701.801.316
	<u>612.637.982</u>	<u>1.141.576.547</u>
Variación neta en los activos (aumento) / disminución		
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en resultados	458.432.470	-
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	(515.713.315)	5.912.915.826
Cuentas y comisiones por cobrar	15.406.743	(17.249.167)
Otros activos	754.530.697	48.216.715
Variación neta en los pasivos aumento / (disminución)		
Obligaciones con el público	(50.530.325)	(53.011.716)
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	1.104.113.829	(645.417.000)
Cuentas y comisiones por pagar	854.564.820	323.015.155
Intereses cobrados	570.611.245	1.666.103.273
Intereses pagados	(293.376.714)	(191.266.187)
Impuestos pagados	(1.511.512.333)	(1.443.101.930)
Participaciones pagadas	(120.454.340)	(115.715.920)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>1.266.072.777</u>	<u>5.484.489.049</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de instrumentos financieros medidos al costo amortizado	(9.552.306.096)	(2.949.464.722)
Venta o redención de instrumentos financieros	3.296.209.740	10.968.865.098
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(5.610.364)	-
Adquisición de intangibles	(16.164.625)	(33.958.664)
Flujos netos de efectivo usados en (provisos por) las actividades de inversión	<u>(6.277.871.345)</u>	<u>7.985.441.712</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Otras obligaciones financieras nuevas	193.921.783.000	139.969.890.461
Pago de obligaciones	(184.762.949.800)	(149.500.086.908)
Dividendos pagados	(2.700.000.000)	(4.200.000.000)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiación	<u>6.458.833.200</u>	<u>(13.730.196.447)</u>
Incremento neto de efectivo	<u>2.059.672.614</u>	<u>881.310.861</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	<u>2.024.003.073</u>	<u>3.756.916.198</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>4.083.675.687</u>	<u>4.638.227.059</u>



Melvin Garita Mora
Gerente General



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

Estados Financieros Trimestrales

Al 30 de junio de 2022

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 de BN Valores es en el 1er piso del Complejo Corporativo El Tobogán, del Periódico La República 300 mts Norte y 100 mts Este, 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 junio del 2022 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ¢684,76 y para la venta ¢692,25.

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.

Los títulos valores son instrumentos relativamente líquidos que se pueden comprar o vender, funcionando como un mecanismo de cobertura natural del riesgo de liquidez y de tasas de interés. Se conoce como instrumentos

Estados Financieros Trimestrales

Al 30 de junio de 2022

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.

Modelo de negocio

La gestión de la cartera de inversión de BN Valores Puesto de Bolsa S.A., se establece con el fin de preservar el capital y asegurar la liquidez para atender las obligaciones con sus clientes, requerimientos de tipo administrativo, de negocio y regulatorios.

Por tanto, BN Valores Puesto de Bolsa S.A., ha definido que aplicará una combinación de los 3 modelos de negocio que define la NIIF 9 en Inversiones para el reconocimiento y medición de su portafolio de inversiones, según el propósito con el cual se adquieren los títulos; conforme lo siguiente:

a) Carteras de Inversión bajo el Modelo de Negocio: “Mantenido para la recolección de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros”

El Puesto tiene carteras de inversión que se gestionan con el objetivo de generar flujos de efectivo por medio de los flujos contractuales y de la venta, con el fin de generar ganancias o limitar pérdidas esperadas y que puedan ser reinvertidos o utilizados para atender las necesidades de liquidez y estarán sujetos a reglas de rebalanceo que implican una gestión activa de las carteras de inversión.

Se anticipa que continuamente surjan cambios en el valor razonable de los activos a partir de los diferentes criterios que imperen en el mercado bursátil respecto a la posición de los activos, dentro de las curvas de rendimiento y a la percepción de los intermediarios respecto al riesgo crediticio de los emisores.

Por tanto, para estas carteras de inversión el Puesto ha definido que su Modelo de Negocio es “Mantenido para la recolección de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros”, de conformidad con lo establecido por la NIIF 9, Instrumentos Financieros. La liquidez obtenida puede ser reinvertida o utilizada para atender las necesidades de liquidez del Puesto.

Estas carteras de inversión son medidas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales (FVTORI) y los títulos que componen esta cartera son del tipo que sólo retribuyen el costo del dinero en el tiempo, es decir se comportan típicamente como un crédito y por tanto, pasan las pruebas de Solo Pagos de Principal e Intereses (SPPI).

El Puesto monitorea el comportamiento de estas carteras de inversión mediante el análisis de las bajas por ventas o redenciones, y análisis comparativos, con el fin de verificar que se estén cumpliendo los objetivos para los cuales fueron adquiridos los diferentes títulos que componen el portafolio.

b) Cartera de Inversión bajo el Modelo de Negocio: “Mantenido para la recolección de flujos de efectivo contractuales”

Adicionalmente, el Puesto tiene otras carteras de inversión con el propósito de obtener flujos contractuales, tales como títulos de deuda para cobertura de tasas de interés, operaciones para contingencia de liquidez, reportos, títulos de deuda y otros títulos que sirven como garantías de empréstitos y otros instrumentos que se prevé no tengan rotación. Los títulos de este portafolio por sus características se comportan como un instrumento de crédito y, por tanto, pasan las pruebas de SPPI.

Para este tipo de títulos, el Puesto ha determinado que su Modelo de Negocio es el de Recolección de Flujos de Efectivo Contractuales, y por tanto se miden al costo amortizado.

El comportamiento de estas carteras es monitoreado por el Puesto, con el fin de garantizar que las bajas de esta cartera sólo se dan por causa de vencimiento o en caso extremo por ventas en forma anticipada a causa de un incremento en el riesgo crediticio o riesgo de concentración del crédito a través de ventas infrecuentes (incluso si son significativas en valor) o insignificantes en valor, tanto de forma individual como agregada (incluso si son frecuentes) u otras razones propias de este modelo de negocio.

c) Cartera de Inversión bajo el Modelo de Negocio: “Otros”

Se adquieren inversiones con el objetivo de generar un mayor rendimiento, la gestión de los activos financieros se hace con el objetivo de obtener ganancias por medio de la negociación en un mercado activo.

Los títulos asociados a estas carteras tienen rendimientos que generalmente están indexados a rendimientos de activos o del negocio, tales como los fondos de inversión y los fondos inmobiliarios, con cláusulas de redención

Estados Financieros Trimestrales

Al 30 de junio de 2022

anticipadas tácitas u otro tipo de coberturas, los cuales no cumplen con la definición de un título que sólo reditúe el costo del dinero en el tiempo ni se comporta típicamente como un crédito, por lo que el registro de los activos financieros será a valor razonable con cambio en resultados, de conformidad con lo establecido en la NIIF 9 en inversiones.

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 clasificados bajo el modelo de negocio “otros” se reconocen en el estado de resultados, para los activos clasificados bajo el modelo de negocio “Mantenidos para la recolección de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros” se reconocen directamente en el patrimonio. 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 ¢148.893.854 (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.

El resultado de la estimación de la pérdida por deterioro se incluyó en la cuenta contable 12900000000000 por un monto de ¢238.909.978 (colones sin céntimos) y en la cuenta contable 33102190000000 por un monto de ¢13.728.580 (colones sin céntimos), para las inversiones clasificadas al valor razonable con cambios en el otro resultado integral.

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	JUN/2022
Disponibilidades	3.582.675.687
Inversiones equivalentes de efectivo	501.000.000
Total equivalentes de efectivo	4.083.675.687
Cifras en colones sin céntimos.	

Estados Financieros Trimestrales Al 30 de junio de 2022

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 junio del 2021, 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, estas acciones 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 estimada
Equipo de computo	5 años
Equipo y mobiliario de oficina	10 años
Vehículos	10 años
Mejoras y programas de cómputo	3 años

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 marzo de cada año.

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

Al 30 de junio del 2022 el puesto tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ₡147.127.977 (colones sin céntimos) como aportes al fondo.

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

Estados Financieros Trimestrales Al 30 de junio de 2022

El Puesto mantiene al 30 de junio del 2022 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ₡43.291.103.572 (colones sin céntimos), un financiamiento por medio de obligaciones con otras entidades financieras por un monto de ₡29.893.313.019 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

El puesto al 30 de junio del 2022 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 2022	₡ 76.434.274
Incremento de provisión	₡ -
Aplicación de provisión	₡ -
Saldo al 30 junio 2022	₡ 76.434.274

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 junio del 2022 la suma de ₡1,320,000,000 colones sin céntimos por concepto de reserva legal.

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

Al 30 de junio del 2022 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 por aplicación de la NIC 12 Impuesto diferido se detalla a continuación:

Descripción	Monto
Activo impuesto diferido 14601	₡110.807.813
Pasivo impuesto diferido 24602	₡63.811.652
Ingreso impuesto diferido 55103	₡36.624.507
Gasto impuesto diferido 45102	₡35.650.341

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”