



Juntos planeamos su futuro

Estados Financieros Trimestrales Al 30 de setiembre de 2022

Información Financiera intermedia

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

	Setiembre 2022	Diciembre 2021	Setiembre 2021
ACTIVOS			
Disponibilidades	4.483.762.429	2.024.003.073	4.109.344.188
Efectivo	500.017	500.017	500.017
Banco Central	1.773.046.569	1.695.982.182	1.758.150.834
Entidades financieras del país	59.870.181	6.632.962	672.249.161
Entidades financieras del exterior	2.496.820.786	33.536.852	1.196.305.783
Disponibilidades restringidas	153.524.876	287.351.060	482.138.393
Inversiones en instrumentos financieros	51.175.778.211	36.292.517.283	30.793.000.860
Al valor razonable con cambios en resultados	4.141.955.619	4.627.572.868	-
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	5.318.400.000	3.214.064.040	4.737.767.080
Al costo amortizado	41.304.381.742	28.093.725.085	26.066.902.424
Productos por cobrar	660.028.161	549.544.947	156.605.473
Estimación por deterioro	(248.987.311)	(192.389.657)	(168.274.117)
Cuentas y comisiones por cobrar	370.118.354	223.441.722	142.422.217
Comisiones por cobrar	12.068.055	13.184.986	14.085.459
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	130.512.091	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	20.555.699	28.060.349	28.338.212
Impuesto sobre la renta diferido	140.229.465	109.833.647	100.846.743
Otras cuentas por cobrar	66.753.044	72.362.740	(848.197)
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Mobiliario y equipo, neto	473.633.296	602.818.741	609.508.455
Otros activos	1.019.580.056	1.371.050.715	981.047.321
Activos intangibles, neto	107.833.224	110.041.215	73.832.824
Otros activos	911.746.832	1.261.009.500	907.214.497
TOTAL DE ACTIVOS	57.552.872.346	40.543.831.534	36.665.323.041
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	37.991.005.998	20.343.663.967	15.427.151.512
A plazo	37.895.433.833	20.328.963.154	15.421.056.095
Cargos financieros por pagar	95.572.165	14.700.813	6.095.417
Cuentas por pagar y provisiones	4.693.120.132	3.051.941.888	4.491.390.303
Provisiones	99.816.563	76.434.274	89.197.449
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	3.402.263.338	975.639.294	2.239.971.684
Impuesto sobre la renta diferido	10.256.303	127.387.164	138.139.843
Otras cuentas por pagar diversas	1.180.783.928	1.872.481.156	2.024.081.327
TOTAL DE PASIVOS	42.684.126.130	23.395.605.855	19.918.541.815
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	(3.030.517)	297.236.716	322.326.300
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	720.787.771	2.741.628.238	2.315.094.203
TOTAL DEL PATRIMONIO	14.868.746.216	17.148.225.679	16.746.781.226
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	57.552.872.346	40.543.831.534	36.665.323.041
Administración de fideicomisos			
Activos de los fideicomisos	435.463.174	1.510.391.227	1.275.083.954
Pasivos de los fideicomisos	9.694.187	401.023	391.365
Patrimonio de los fideicomisos	425.768.987	1.509.990.204	1.274.692.589
Cuentas de orden contingentes	99.816.563	76.434.274	89.197.449
Cuentas de orden	1.143.444.488.793	1.080.445.381.502	1.092.958.984.049



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

	Periodo de nueve meses terminado el 30 de setiembre de		Periodo de tres meses terminado el 30 de setiembre de	
	Setiembre 2022	Setiembre 2021	Setiembre 2022	Setiembre 2021
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	26.805.360	6.395.432	16.963.115	1.554.495
Por inversiones en instrumentos financieros	1.525.269.076	2.074.158.139	841.380.859	603.527.917
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	942.278	142.853.467	942.278	-
Total de ingresos financieros	1.553.016.714	2.223.407.038	859.286.252	605.082.412
Gastos financieros				
Por obligaciones con el público	-	15.293.923	-	-
Por obligaciones con entidades financieras	837.084.752	182.256.399	503.376.034	51.357.660
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	12.133.699	16.344.838	8.268.448	3.869.011
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	6.556.337	499.951	15.208	-
Total de gastos financieros	855.774.788	214.395.111	511.659.690	55.226.671
Por estimación de deterioro de activos	96.205.688	7.077.623	27.353.237	5.020.445
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	30.103.434	43.635.737	2.700.485	20.506.888
RESULTADO FINANCIERO				
Otros Ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	3.180.053.288	4.859.957.276	1.124.378.096	1.671.151.277
Por participaciones en el capital de otras empresas	4.969.892	4.048.114	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas	222.631.361	184.275.676	69.554.420	59.164.764
Por otros ingresos con partes relacionadas	255.325.156	245.783.287	81.299.859	81.299.859
Por otros ingresos operativos	72.030.199	45.722.828	19.843.203	16.042.411
Total ingresos de operación	3.735.009.896	5.339.787.181	1.295.075.578	1.827.658.311
Gastos de operación				
Por comisiones por servicios	445.830.927	472.859.876	152.965.504	151.342.800
Por provisiones	42.912.559	14.699.342	42.912.559	5.531.948
Por cambio y arbitraje de divisas	301.989	181.231	298.849	19.615
Por otros gastos con partes relacionadas	104.610.284	85.002.544	35.435.894	31.040.650
Por otros gastos operativos	67.706.710	109.726.705	23.431.954	39.130.714
Total gastos de operación	661.362.469	682.469.698	255.044.760	227.065.727
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO				
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	2.320.108.492	2.929.939.835	790.393.246	1.012.364.625
Por otros gastos de administración	339.550.831	373.866.487	113.929.639	123.211.751
Total gastos administrativos	2.659.659.323	3.303.806.322	904.322.885	1.135.576.376
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD				
Gasto por impuesto sobre la renta	311.826.894	1.028.679.197	145.272.686	326.877.881
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	36.460.486	34.780.403	810.145	3.094.797
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	55.301.208	81.445.037	18.676.701	10.713.913
Participaciones sobre la utilidad	31.353.833	101.972.436	13.760.452	30.910.752
RESULTADO DEL PERIODO	720.787.771	2.315.094.203	317.515.161	680.188.875
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	(300.267.233)	122.237.756	(151.924.371)	(20.001.090)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	(300.267.233)	122.237.756	(151.924.371)	(20.001.090)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	420.520.538	2.437.331.959	165.590.790	660.187.785



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 nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y 2021
(En colones sin céntimos)

Saldos al 31 de diciembre de 2020

Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio
Dividendos declarados
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio
Resultado integral del periodo
Resultado del periodo
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral
Ganancias no realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral
Ganancias realizadas por valuación de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral
Total del resultado integral del periodo
Saldos al 30 de setiembre de 2021

Saldos al 31 de diciembre de 2021

Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio
Dividendos declarados
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio
Resultado integral del periodo
Resultado del periodo
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
Total del resultado integral del periodo
Saldos al 30 de setiembre de 2022

Capital social	Ajustes al patrimonio- otros resultados integrales	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
6.600.000.000	200.088.545	1.320.000.000	10.389.360.723	18.509.449.268
-	-	-	(4.200.000.000)	(4.200.000.000)
-	-	-	(4.200.000.000)	(4.200.000.000)
-	-	-	2.315.094.203	2.315.094.203
-	(1.500.873)	-	-	(1.500.873)
-	(19.114.838)	-	-	(19.114.838)
-	142.853.466	-	-	142.853.466
-	122.237.755	-	2.315.094.203	2.437.331.958
6.600.000.000	322.326.300	1.320.000.000	8.504.454.926	16.746.781.226
6.600.000.000	297.236.716	1.320.000.000	8.930.988.962	17.148.225.678
-	-	-	(2.700.000.000)	(2.700.000.000)
-	-	-	(2.700.000.000)	(2.700.000.000)
-	-	-	720.787.771	720.787.771
-	10.202.793	-	-	10.202.793
-	(310.470.026)	-	-	(310.470.026)
-	(300.267.233)	-	720.787.771	420.520.538
6.600.000.000	(3.030.517)	1.320.000.000	6.951.776.733	14.868.746.216



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 nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2022 y 2021
(En colones sin céntimos)

	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	720.787.771	2.315.094.203
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento / (disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones	172.339.424	136.129.048
Ganancias (Pérdidas) por diferencias de cambio	(94.558.510)	482.869.607
Retiro de intangibles	-	(10.386.271)
Retiro de mobiliario y equipo	-	47.479.235
Ingreso por intereses	(1.525.269.076)	(2.074.158.139)
Gasto por intereses	837.084.752	197.550.322
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	(18.840.722)	(46.664.636)
Gasto por participaciones sobre la utilidad	31.353.833	101.972.436
Aumento (Disminución) por estimación por deterioro inversiones	66.102.254	(36.558.114)
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	311.826.894	1.028.679.197
	<u>500.826.620</u>	<u>2.142.006.888</u>
Variación neta en los activos (aumento) / disminución		
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en resultados	642.961.137	-
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	(2.531.238.654)	5.792.629.400
Cuentas y comisiones por cobrar	(151.657.304)	(2.692.223)
Otros activos	348.827.611	(284.351.526)
Variación neta en los pasivos aumento / (disminución)		
Obligaciones con el público	(76.820.418)	(75.241.271)
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	2.426.624.044	584.111.094
Cuentas y comisiones por pagar	637.302.296	375.795.467
Intereses cobrados	1.414.785.862	2.804.675.890
Intereses pagados	(756.213.400)	(243.891.633)
Impuestos pagados	(1.813.814.800)	(1.731.722.316)
Participaciones pagadas	(120.454.340)	(115.715.920)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>20.302.034</u>	<u>7.103.596.962</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de instrumentos financieros medidos al costo amortizado	(16.610.351.887)	9.121.947.078
Venta o redención de instrumentos financieros	3.297.209.740	-
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(5.828.168)	(149.363)
Adquisición de intangibles	(38.202.943)	(44.777.128)
Flujos netos de efectivo usados en (provistos por) las actividades de inversión	<u>(13.357.173.258)</u>	<u>9.077.020.587</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Otras obligaciones financieras nuevas	341.321.565.240	192.504.286.461
Pago de obligaciones	(322.975.761.280)	(204.884.482.908)
Dividendos pagados	(2.700.000.000)	(4.200.000.000)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiación	<u>15.645.803.960</u>	<u>(16.580.196.447)</u>
Incremento neto de efectivo	2.809.759.356	1.742.427.990
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	2.024.003.073	3.756.916.198
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4.833.762.429	5.499.344.188



Melvin Garita Mora
Gerente General



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez 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 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 Reglamento de Información Financiera aprobado 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 2022 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ₡624,62 y para la venta ₡632,72.

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 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 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 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 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 ₡3.030.517 (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 ₡248.987.311 (colones sin céntimos) y en la cuenta contable 3310219000000 por un monto de ₡23.931.373 (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.

	Monto
Disponibilidades	4.483.762.429
Inversiones equivalentes de efectivo	350.000.000
Total equivalentes de efectivo	4.833.762.429

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 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 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 2022 el puesto tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ¢153.524.876 (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 2022 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ¢51.175.778.211 (colones sin céntimos), un financiamiento por medio de obligaciones con otras entidades financieras por un monto de ¢37.991.005.998 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

El puesto al 30 de setiembre 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	₡23.382.289
Aplicación de provisión	₡ -
Saldo al 30 setiembre 2022	₡ 99.816.563

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 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 setiembre 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	₡140.229.465
Pasivo impuesto diferido 24602	₡10.256.303
Ingreso impuesto diferido 55103	₡55.301.208
Gasto impuesto diferido 45102	₡36.460.486

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”