

25
Años
Contribuyendo al desarrollo
del Mercado Bursátil

 **BN Valores**
Planee su futuro con nosotros

**Estados Financieros Trimestrales
Al 31 de diciembre de 2022**

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

(En colones sin céntimos)

	2022	2021
ACTIVOS		
Disponibilidades	1.223.912.832	2.024.003.073
Efectivo	500.005	500.017
Banco Central	1.015.378.735	1.695.982.182
Entidades financieras del país	37.055.460	6.632.962
Entidades financieras del exterior	4.802.609	33.536.852
Disponibilidades restringidas	166.176.023	287.351.060
Inversiones en instrumentos financieros	50.607.828.509	36.292.517.283
Al valor razonable con cambios en resultados	4.057.391.271	4.627.572.868
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.970.000.000	3.214.064.040
Al costo amortizado	40.913.506.079	28.093.725.085
Productos por cobrar	974.063.608	549.544.947
Estimación por deterioro	(307.132.449)	(192.389.657)
Cuentas y comisiones por cobrar	173.403.353	223.441.722
Comisiones por cobrar	11.928.939	13.184.986
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	20.637.944	28.060.349
Impuesto sobre la renta diferido	138.906.524	109.833.647
Otras cuentas por cobrar	1.929.946	72.362.740
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000
Mobiliario y equipo, neto	496.085.425	602.818.741
Otros activos	1.467.218.103	1.371.050.715
Activos intangibles, neto	131.212.931	110.041.215
Otros activos	1.336.005.172	1.261.009.500
TOTAL DE ACTIVOS	53.998.448.222	40.543.831.534
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con entidades	37.141.888.375	20.343.663.967
A plazo	36.980.348.197	20.328.963.154
Cargos financieros por pagar	161.540.178	14.700.813
Cuentas por pagar y provisiones	1.700.676.414	3.051.941.888
Provisiones	19.719.937	76.434.274
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	778.552.286	975.639.294
Impuesto sobre la renta diferido	9.767.557	127.387.164
Otras cuentas por pagar diversas	892.636.634	1.872.481.156
TOTAL DE PASIVOS	38.842.564.789	23.395.605.855
PATRIMONIO		
Capital Social	6.600.000.000	6.600.000.000
Capital pagado	6.600.000.000	6.600.000.000
Ajustes al patrimonio - otros resultados integrales	(2.701.244)	297.236.716
Reservas patrimoniales	1.320.000.000	1.320.000.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	6.230.988.962	6.189.360.725
Resultado del periodo	1.007.595.715	2.741.628.238
TOTAL DEL PATRIMONIO	15.155.883.433	17.148.225.679
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	53.998.448.222	40.543.831.534
Administración de fideicomisos		
Activos de los fideicomisos	598.946.173	1.510.391.227
Pasivos de los fideicomisos	9.281.853	401.023
Patrimonio de los fideicomisos	589.664.320	1.509.990.204
Cuentas de orden contingentes	19.719.937	76.434.274
Cuentas de orden	1.140.643.825.482	1.080.445.381.502



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
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En colones sin céntimos)

	2022	2021
Ingresos financieros		
Por disponibilidades	44.345.550	7.764.301
Por inversiones en instrumentos financieros	2.720.968.979	2.560.936.166
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	942.278	-
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	142.853.467
Total de ingresos financieros	2.766.256.807	2.711.553.934
Gastos financieros		
Por obligaciones con el público	-	15.293.923
Por obligaciones con entidades financieras	1.546.065.373	237.497.810
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	13.665.982	13.063.262
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	6.556.337	799.681
Total de gastos financieros	1.566.287.692	266.654.676
Por estimación de deterioro de activos	158.992.392	31.205.904
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	36.374.151	45.459.595
RESULTADO FINANCIERO	1.077.350.874	2.459.152.949
Otros Ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	4.083.872.450	6.112.814.687
Por participaciones en el capital de otras empresas	4.969.892	4.048.114
Por cambio y arbitraje de divisas	300.974.774	260.553.759
Por otros ingresos con partes relacionadas	336.625.015	329.849.848
Por otros ingresos operativos	84.138.563	64.454.101
Total ingresos de operación	4.810.580.694	6.771.720.509
Gastos de operación		
Por comisiones por servicios	609.587.767	634.192.822
Por provisiones	67.565.369	14.988.505
Por cambio y arbitraje de divisas	451.958	242.841
Por otros gastos con partes relacionadas	153.302.105	136.390.494
Por otros gastos operativos	89.669.877	146.449.233
Total gastos de operación	920.577.076	932.263.895
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.890.003.618	5.839.456.614
Gastos administrativos		
Por gastos de personal	3.041.991.778	3.757.188.376
Por otros gastos de administración	467.721.960	526.277.456
Total gastos administrativos	3.509.713.738	4.283.465.832
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	1.457.640.754	4.015.143.731
Gasto por impuesto sobre la renta	424.463.460	1.208.712.719
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	63.317.622	40.530.327
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	81.465.266	96.181.865
Participaciones sobre la utilidad	43.729.223	120.454.312
RESULTADO DEL PERIODO	1.007.595.715	2.741.628.238
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	(299.937.960)	97.148.171
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	(299.937.960)	97.148.171
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	707.657.755	2.838.776.409



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
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(En colones sin céntimos)

Saldos al 1 de enero de 2021

Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio
Dividendos declarados
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio
Cambio de políticas contables
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 31 de diciembre de 2021

Saldos al 1 de enero de 2022

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
Ganancia no realizadas por valuación de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral
Total del resultado integral del periodo
Saldos al 31 de diciembre 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	10.508.810.840	18.628.899.385
-	-	-	(4.200.000.000)	(4.200.000.000)
-	-	-	(4.200.000.000)	(4.200.000.000)
-	-	-	(119.450.115)	(119.450.115)
-	-	-	2.741.628.238	2.741.628.238
-	(2.768.655)	-	-	(2.768.655)
-	(42.936.641)	-	-	(42.936.641)
-	142.853.467	-	-	142.853.467
6.600.000.000	297.236.716	1.320.000.000	8.930.988.963	17.148.225.679
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)
-	-	-	1.007.595.715	1.007.595.715
-	9.062.387	-	-	9.062.387
-	(309.000.347)	-	-	(309.000.347)
-	(299.937.960)	-	1.007.595.715	707.657.755
6.600.000.000	(2.701.244)	1.320.000.000	7.238.584.677	15.155.883.433



Melvin Garita Mora
Gerente General



Osvaldo Quirós Garita
Contador



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

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

	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del año	1.007.595.715	2.741.628.238
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento / (disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones	228.273.572	227.633.890
Pérdidas (ganancias) por diferencias de cambio	1.250.142.167	(398.752.405)
Retiro de intangibles	-	(10.386.271)
Retiro de mobiliario y equipo	-	16.259.537
Ingreso por intereses	(2.720.968.979)	(2.560.936.166)
Gasto por intereses	1.546.065.373	252.791.733
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	(18.147.644)	(55.651.539)
Gasto por participaciones sobre la utilidad	43.729.223	120.454.312
Aumento por estimación por deterioro inversiones	122.618.240	14.253.691
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	424.463.460	1.208.712.719
	<u>1.883.771.127</u>	<u>1.556.007.739</u>
Variación neta en los activos (aumento) / disminución		
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en resultados	520.343.878	(4.601.934.495)
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	(2.181.368.976)	5.798.589.553
Cuentas y comisiones por cobrar	41.332.033	(15.503.247)
Otros activos	(75.678.017)	(638.006.109)
Variación neta en los pasivos aumento / (disminución)		
Obligaciones con el público	(101.513.912)	(98.677.105)
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	(197.087.008)	(707.648.909)
Cuentas y comisiones por pagar	(916.976.070)	1.224.229.635
Intereses cobrados	2.296.450.318	2.898.514.442
Intereses pagados	(1.399.226.009)	(290.527.647)
Impuestos pagados	(2.116.117.267)	(2.020.342.702)
Participaciones pagadas	(120.454.340)	(116.528.256)
Flujos netos de efectivo usados en (provistos) por las actividades de operación	<u>(4.250.295.370)</u>	<u>1.432.165.160</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Adquisición de instrumentos financieros medidos al costo amortizado	(17.275.606.258)	7.103.018.055
Venta o redención de instrumentos financieros	3.550.094.439	-
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(82.375.672)	(29.809.519)
Adquisición de intangibles	(77.645.667)	(95.162.113)
Flujos netos de efectivo usados en (provistos por) las actividades de inversión	<u>(13.885.533.158)</u>	<u>6.978.046.423</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Otras obligaciones financieras nuevas	504.109.694.240	264.553.617.351
Pago de obligaciones	(485.957.727.080)	(272.052.749.798)
Dividendos pagados	(2.700.000.000)	(4.200.000.000)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de financiación	<u>15.451.967.160</u>	<u>(11.699.132.447)</u>
Disminución neta de efectivo	(800.090.241)	(1.732.913.125)
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	1.223.912.832	2.024.003.073



Melvin Garita Mora
Gerente General



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

Consideraciones, detalles y notas a los Estados Financieros

1-Organización del Puesto de Bolsa.

BN Valores Puesto de Bolsa, S.A. 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 de BN Valores previo traslado del derecho de explotación, garantía y acciones a la nueva sociedad, debido a que antes de esa fecha BN Valores era manejado como una sección del Banco Nacional de Costa Rica (BNCR). BN Valores 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 31 de diciembre del 2022 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ₡594,17 y para la venta ₡601,99.

Transacciones en moneda extranjera

Los registros de contabilidad de BN Valores 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 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"

BN Valores 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 BN Valores 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).

BN Valores 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, BN Valores 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, BN Valores 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 BN Valores, 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 331000000000000 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 ₡2.701.244 (colones sin céntimos).

Deterioro de activos financieros

Los activos financieros que se registran al costo o a su costo amortizado, son revisados por BN Valores 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 129000000000000 por un monto de ₡307.132.449 (colones sin céntimos) y en la cuenta contable 3310219000000 por un monto de ₡22.791.967 (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	1.223.912.832
Inversiones equivalentes de efectivo	0
Total equivalentes de efectivo	1.223.912.832

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 31 de diciembre del 2022, BN Valores 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 31 de diciembre del 2022 BN Valores tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ¢166.176.023 (colones sin céntimos) como aportes al fondo.

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

BN Valores mantiene al 31 de diciembre del 2022 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ¢50.607.828.509 (colones sin céntimos), un financiamiento por medio de obligaciones con otras entidades financieras por un monto de ¢37.141.888.375 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

BN Valores al 31 de diciembre 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	₡48.035.099
Aplicación de provisión	(₡104.749.436)
Saldo al 31 diciembre 2022	₡ 19.719.937

13- Capital Social.

El capital social de BN Valores 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 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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	₡138.906.524
Pasivo impuesto diferido 24602	₡9.767.557
Ingreso impuesto diferido 55103	₡81.465.266
Gasto impuesto diferido 45102	₡63.317.622

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"