



Estados Financieros Trimestrales

Al 30 de Setiembre de 2024

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 30 de setiembre de 2024 y 2023 y al 31 de diciembre de 2023
(En colones sin céntimos)

	Setiembre 2024	Diciembre 2023	Setiembre 2023
ACTIVOS			
Disponibilidades	1.790.799.162	1.310.627.114	2.084.320.554
Efectivo	500.005	500.005	500.005
Banco Central	845.181.988	1.101.994.878	1.342.953.552
Entidades financieras del país	11.999.141	7.016.105	16.114.330
Entidades financieras del exterior	691.970.295	17.081.236	539.343.312
Disponibilidades restringidas	241.147.733	184.034.890	185.409.355
Inversiones en instrumentos financieros	63.367.181.496	63.609.949.015	64.494.892.044
Al valor razonable con cambios en resultados	92.920.289	90.586.305	91.933.512
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	4.993.900.000	4.980.500.000	4.973.150.000
Al costo amortizado	57.584.955.700	57.580.632.611	58.788.175.729
Productos por cobrar	874.609.574	1.137.558.509	1.038.018.062
Estimación por deterioro	(179.204.067)	(179.328.410)	(396.385.259)
Cuentas y comisiones por cobrar	240.077.479	248.315.809	300.293.115
Comisiones por cobrar	9.497.293	2.047.081	23.114.826
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	5.229	203.748	11.000.000
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	27.875.368	25.499.914	20.751.880
Impuesto sobre la renta diferido	197.411.291	197.886.848	244.423.098
Otras cuentas por cobrar	5.288.298	22.678.218	1.003.311
Participación en el capital de otras empresas	30.000.000	30.000.000	30.000.000
Mobiliario y equipo, neto	246.231.268	353.606.988	343.645.264
Otros activos	1.498.589.945	1.835.847.320	1.624.684.598
Activos intangibles, neto	180.149.240	170.583.157	141.573.608
Otros activos	1.318.440.705	1.665.264.163	1.483.110.990
TOTAL DE ACTIVOS	67.172.879.350	67.388.346.246	68.907.835.575
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con entidades	48.880.884.485	49.605.457.082	49.638.623.080
A plazo	48.774.451.640	49.431.578.561	49.500.765.274
Cargos financieros por pagar	106.432.845	173.878.521	137.857.806
Cuentas por pagar y provisiones	2.928.209.571	2.132.387.953	2.773.702.905
Provisiones	313.138.846	181.239.331	100.188.094
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	1.174.011.625	483.204.963	1.210.008.891
Impuesto sobre la renta diferido	32.986.036	55.574.680	68.488.456
Otras cuentas por pagar diversas	1.408.073.064	1.412.368.979	1.395.017.464
TOTAL DE PASIVOS	51.809.094.056	51.737.845.035	52.412.325.985
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	2.879.531	(7.541.086)	953.583
Reservas patrimoniales	1.320.000.000	1.320.000.000	1.320.000.000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	6.203.287.589	6.171.942.091	7.249.942.092
Resultado del periodo	1.237.618.174	1.566.100.206	1.324.613.916
TOTAL DEL PATRIMONIO	15.363.785.294	15.650.501.211	16.495.509.590
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	67.172.879.350	67.388.346.246	68.907.835.575
Administración de fideicomisos			
Activos de los fideicomisos	11.514.899	660.611.850	669.001.010
Pasivos de los fideicomisos	8.907.716	9.235.172	9.244.787
Patrimonio de los fideicomisos	2.607.183	651.376.678	659.756.222
Cuentas de orden contingentes	285.794.104	148.889.322	100.188.094
Cuentas de orden	1.179.527.831.232	1.111.429.293.228	1.160.452.093.662
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras	1.974.843.972	1.977.791.715	2.031.077.383
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras	90.605.405.985	78.170.237.352	77.865.970.682
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia	57.098.208.351	57.148.582.730	57.319.239.491
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia	1.029.849.372.924	974.132.681.431	1.023.235.806.106



Mariano Ruiz Trejos
Gerente General



Oswaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

CAR 310120235
Este documento es una
copia impresa de un
documento electrónico
firmado digitalmente por
Mariano Ruiz Trejos
Código: 000000000000000000
Fecha de Emisión: 2024-09-30
Hora: 10:00:00 AM



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: NATIWA
<https://timbrer.natibank.com.ec>

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

Periodo de nueve y tres meses terminados el 30 de setiembre de 2024 y 2023
(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 2024	Setiembre 2023	Setiembre 2024	Setiembre 2023
Ingresos financieros				
Por disponibilidades	90.723.111	103.022.494	30.369.569	36.616.123
Por inversiones en instrumentos financieros	3.912.227.597	4.352.860.279	1.270.442.870	1.566.351.118
Por ganancias por diferencias de cambios, netas	-	-	-	6.988.686
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	35.752.267	-	-
Total de ingresos financieros	4.002.950.708	4.491.635.040	1.300.812.439	1.609.955.927
Gastos financieros				
Por obligaciones con entidades financieras	1.999.712.372	2.689.516.232	623.657.269	901.969.826
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas	23.717.811	15.140.070	23.717.811	15.140.070
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	-	8.348.928	(14.594.208)	-
Total de gastos financieros	2.023.430.183	2.713.005.230	632.780.872	917.109.896
Por estimación de deterioro de activos	2.453.701	91.936.387	100.850	41.840.320
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones	2.584.421	17.128.804	771.615	46.947
RESULTADO FINANCIERO	1.979.651.245	1.703.822.227	668.702.332	651.052.658
Otros Ingresos de operación				
Por comisiones por servicios	3.419.967.354	3.344.688.572	1.274.920.775	1.076.506.558
Por participaciones en el capital de otras empresas	80.245.328	557.059	-	-
Por cambio y arbitraje de divisas	237.485.785	252.159.757	89.127.732	82.837.575
Por otros ingresos con partes relacionadas	284.111.181	263.118.861	87.706.287	87.706.287
Por otros ingresos operativos	91.232.353	56.360.814	32.174.028	19.702.350
Total ingresos de operación	4.113.042.001	3.916.885.063	1.483.928.822	1.266.752.770
Gastos de operación				
Por comisiones por servicios	479.254.172	483.927.286	171.711.525	161.218.386
Por provisiones	370.613.024	103.259.553	136.224.401	48.696.360
Por cambio y arbitraje de divisas	155.137	143.510	97.063	136.518
Por otros gastos con partes relacionadas	91.649.019	92.342.495	31.044.907	27.529.808
Por otros gastos operativos	125.547.164	100.273.061	47.129.655	29.039.684
Total gastos de operación	1.067.218.516	779.945.905	386.207.551	266.620.756
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	3.045.823.485	3.136.939.158	1.097.721.271	1.000.132.014
Gastos administrativos				
Por gastos de personal	2.656.117.483	2.527.804.303	969.894.675	822.162.622
Por otros gastos de administración	459.610.039	349.365.913	158.993.074	121.273.954
Total gastos administrativos	3.115.727.522	2.877.170.216	1.128.887.749	943.436.576
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA	1.909.747.208	1.963.591.169	637.535.854	707.748.096
Gasto por impuesto sobre la renta	670.634.749	617.074.132	235.520.944	236.903.905
Gasto por impuesto sobre la renta diferido	31.017.953	63.411.560	11.848.923	8.286.546
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido	86.816.084	100.416.174	32.417.707	41.519.605
Participaciones sobre la utilidad	57.292.416	58.907.735	19.126.075	21.232.443
RESULTADO DEL PERIODO	1.237.618.174	1.324.613.916	403.457.619	482.844.807
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	10.420.617	3.654.827	(772.779)	(11.478.289)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NET	10.420.617	3.654.827	(772.779)	(11.478.289)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO	1.248.038.791	1.328.268.743	402.684.840	471.366.518



Mariano Ruis Trejos
Gerente General



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

Céd. 3101225529
BN VALORES PUESTO DE BOLSA
SOCIEDAD ANÓNIMA
Atención: EN VALORES PUESTO DE BOLSA
SOCIETAT ANÓNIMA
Registro Profesional: 17026
Contador: QUIRÓS GARITA OSVALDO
Estado de Resultados Integrales
2024-10-29 16:43:02 -0802



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: NATIMidK
<https://timbres.contador.co.cr>

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Periodo de seis meses terminados el 30 de setiembre de 2024 y 2023
(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 2022	6.600.000.000	(2.701.244)	1.320.000.000	7.238.584.677	15.155.883.433
Cambio de políticas contables	-	-	-	11.357.414	11.357.414
Saldos al 01 de enero de 2023	6.600.000.000	(2.701.244)	1.320.000.000	7.249.942.091	15.167.240.847
Resultado integral del periodo	-	-	-	1.324.613.916	1.324.613.916
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	401.000	-	-	401.000
Ganancias realizadas por valuación de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	3.253.827	-	-	3.253.827
Total del resultado integral del periodo	-	3.654.827	-	1.324.613.916	1.328.268.743
Saldos al 30 de setiembre de 2023	6.600.000.000	953.583	1.320.000.000	8.574.556.007	16.495.509.590
Saldos al 31 de diciembre de 2023	6.600.000.000	(7.541.086)	1.320.000.000	7.738.042.297	15.650.501.211
Cambio de políticas contables	-	-	-	65.245.292	65.245.292
Saldos al 1 de enero de 2024	6.600.000.000	(7.541.086)	1.320.000.000	7.803.287.589	15.715.746.503
Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-
Dividendos declarados	-	-	-	(1.600.000.000)	(1.600.000.000)
Total de transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio	-	-	-	(1.600.000.000)	(1.600.000.000)
Resultado integral del periodo	-	-	-	1.237.618.174	1.237.618.174
Ajuste deterioro de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	(4.463)	-	-	(4.463)
Ganancias realizadas por disposición de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral	-	10.425.080	-	-	10.425.080
Total del resultado integral del periodo	-	10.420.617	-	1.237.618.174	1.248.038.791
Saldos al 30 de setiembre de 2024	6.600.000.000	2.879.531	1.320.000.000	7.440.905.763	15.363.785.294



Mariano Ruiz Trejos
Gerente General



Oswaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

Céd. 3101225529
BN VALORES PUESTO DE BOLSA
SOCIEDAD ANONIMA
Atención: BN VALORES PUESTO DE
BOLSA SOCIEDAD ANONIMA
Registro Profesional: 17826
Contador: QUIROS GARITA OSWALDO
Estado de Cambios en el Patrimonio
2024-10-23 16:43:04 -0000



VERIFICACIÓN: NATMidK
<https://timbres.contador.co.cr>

TIMBRE 300.0 COLONES

BN VALORES PUESTO DE BOLSA, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Periodo de nueve meses terminados el 30 de setiembre de 2024 y 2023
 (En colones sin céntimos)

	<u>Setiembre 2024</u>	<u>Setiembre 2023</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	1.237.618.174	1.324.613.916
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Aumento / (disminución) por		
Depreciaciones y amortizaciones	170.481.269	164.911.438
Pérdidas (ganancias) por diferencias de cambio	28.745.067	(189.031.975)
Retiro de mobiliario y equipo	12.364.477	9.451.251
Ingreso por intereses	(3.912.227.597)	(4.352.860.279)
Gasto por intereses	1.999.712.372	2.689.516.232
Ingreso por impuesto sobre la renta diferido, neto	(55.798.131)	(37.004.614)
Gasto por participaciones sobre la utilidad	57.292.416	58.907.735
Aumento (disminución) por estimación por deterioro inversiones	(130.720)	74.807.583
Gasto por impuesto sobre la renta corriente	670.634.749	617.074.132
	<u>208.692.076</u>	<u>360.385.419</u>
Variación neta en los activos (aumento) / disminución		
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en resultados	(3.049.993)	3.662.809.567
Instrumentos financieros - al valor razonable con cambios en el otro resultado integral	(13.369.653)	85.028.368
Cuentas y comisiones por cobrar	87.837.251	(90.913.885)
Otros activos	345.605.216	(149.373.653)
Variación neta en los pasivos aumento / (disminución)		
Obligaciones con el público	(80.076.617)	(69.554.580)
Cuentas por pagar por servicios bursátiles	690.806.662	431.456.605
Cuentas y comisiones por pagar	888.145.218	1.242.746.907
Intereses cobrados	4.175.176.532	4.288.905.825
Intereses pagados	(2.067.158.048)	(2.713.198.604)
Impuestos pagados	(1.417.308.686)	(1.179.141.761)
Participaciones pagadas	(75.464.764)	(463.729.250)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>2.531.143.118</u>	<u>5.045.035.539</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento / (disminución) por		
Adquisición de instrumentos financieros medidos al costo amortizado	(66.270.564)	(21.659.721.528)
Venta o redención de instrumentos financieros	-	2.964.120.231
Adquisición de propiedad, planta y equipo	(22.681.071)	(9.176.479)
Adquisición de intangibles	(60.647.171)	(54.644.160)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(149.598.806)</u>	<u>(18.759.421.936)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento / (disminución) por		
Otras obligaciones financieras nuevas	542.059.733.650	579.178.019.700
Pago de obligaciones	(542.569.797.990)	(565.383.611.000)
Dividendos pagados	(1.600.000.000)	-
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiación	<u>(2.110.064.340)</u>	<u>13.794.408.700</u>
Incremento neto de efectivo	<u>480.172.048</u>	<u>860.407.722</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	<u>1.310.627.114</u>	<u>1.223.912.832</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>1.790.799.162</u>	<u>2.084.320.554</u>



Mariano Ruiz Trejos
Gerente General



Osvaldo Quirós Garita
Contador
CPI 17826



Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno

Céd. 3101225529
BN VALORES PUESTO DE BOLSA
SOCIEDAD ANÓNIMA
Anexo: BN VALORES PUESTO DE
BOLSA SOCIEDAD ANÓNIMA
Registro Profesional: CIBS
Contador: QUIRÓS GARITA OSVALDO
Estado de Flujos de Efectivo
2024-10-31 16:43:04 -0800



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: NATIMidK
https://timbres.contador.co.cr

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 marzo de 1998 BN Valores inició operaciones como sociedad anónima con la autorización previa de la BNV y del 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 30 de setiembre del 2024 los tipos de cambio de referencia fijados por el BCCR, fueron de compra ¢516,86 y para la venta ¢522,87.

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 reditúa 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 ₡3.652.310 (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 12900000000000 por un monto de ₡179.204.066 (colones sin céntimos) y en la cuenta contable 33102190000000 por un monto de ₡9.194.966 (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	1.790.799.162
Inversiones equivalentes de efectivo	0
Total equivalentes de efectivo	1.790.799.162

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 2024, 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 lleguen 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 2024 BN Valores tiene en sus cuentas contables registrado el monto de ¢241.147.733 (colones sin céntimos) como aportes al fondo.

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

BN Valores mantiene al 30 de setiembre del 2024 en inversiones en instrumentos financieros un saldo de ¢63.367.181.496 (colones sin céntimos), un financiamiento por medio de obligaciones con otras entidades financieras por un monto de ¢42.786.842.310 (colones sin céntimos).

12- Provisiones.

BN Valores al 30 de setiembre del 2024 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 2024	¢181.239.331
Incremento de provisión	¢344.966.046
Aplicación de provisión	(¢213.066.530)
Saldo al 30 Setiembre 2024	¢313.138.846

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 30 de setiembre del 2024 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 2024 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	¢197.411.291
Pasivo impuesto diferido	24602	¢32.986.036
Ingreso impuesto diferido	55103	¢86.816.084
Gasto impuesto diferido	45102	¢31.017.953

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”