

AI-BNVA-G-01-2026

Informe Ejecutivo de Desempeño de la Auditoría BN Valores 2025

Febrero 2026



1

**Mensaje del Auditor
Interno**

2

Independencia y ética

3

Resumen ejecutivo

4

Desempeño estratégico

5

**Resultados de
aseguramiento y
cobertura de riesgos**

6

**Gestión de
recomendaciones**

7

**Desempeño operativo y
uso de recursos**

8

**Mirada al futuro:
Prioridades 2026**

9

Apéndices / Anexos

CONTENIDO

1. Mensaje del Auditor Interno

Estimados/as miembros de la Junta Directiva y del Comité Corporativo de Auditoría:

En cumplimiento de la Ley General de Control Interno, las Normas para el Ejercicio de la Auditoría Interna en el Sector Público, las Normas Globales de Auditoría Interna y el Plan Anual de Labores aprobado, presento el Informe Anual de Desempeño de la Auditoría Interna correspondiente al período 2025.

Durante el año, la función de Auditoría Interna ejecutó sus servicios con independencia, objetividad y un enfoque técnico basado en riesgos, orientado a evaluar y fortalecer los procesos de gobernanza, gestión de riesgos y control interno. Los resultados obtenidos confirman el alineamiento con la estrategia institucional, el mandato de la función y las prioridades de supervisión definidas por la Junta Directiva.

El informe consolida los principales resultados de la gestión estratégica, de aseguramiento y operativa; el avance del Programa de Aseguramiento y Mejora de la Calidad; y los elementos requeridos por la norma 8.1 de las NOGAI para la interacción con los órganos de gobierno. Esta información constituye un insumo relevante para la toma de decisiones, la supervisión efectiva y la mejora continua del desempeño institucional.

Reitero el compromiso de la Auditoría Interna con el ejercicio profesional, ético y normativo de sus funciones, así como con la generación de información confiable y oportuna que apoye la integridad, eficiencia y transparencia de la organización.

Quedo atento a los comentarios que consideren pertinentes.

Atentamente,

Carlos Rodríguez Gómez
Auditor Interno, BN Valores, S.A.



2. Independencia y ética

Declaración de independencia:

Las Normas Globales de Auditoría Interna, definen independencia como la ausencia de condicionamientos que puedan impedir la capacidad de la función de Auditoría Interna para llevar a cabo sus responsabilidades de manera imparcial; concretamente la norma 7.1 - Independencia dentro de la organización, establece que **“El Director de Auditoría debe ratificar ante el Consejo, al menos anualmente la independencia que tiene la función de Auditoría Interna dentro de la organización”**.

De igual forma, las Normas para el Ejercicio de la Auditoría Interna en el Sector Público de la Contraloría General de la República, en su numeral **1.1.3 Independencia funcional y de criterio, establecen que “los servicios que presta la auditoría interna deben ser ejercidos con independencia funcional y de criterio, conforme a sus competencias”**.

El Reglamento de Organización y Funcionamiento de la Auditoría Interna de BN Valores en su artículo 11 Independencia y Objetividad establece que **“Los funcionarios de la Auditoría Interna ejercen las actividades con independencia funcional y de criterio, con respecto al jerarca y la Administración Activa”**; esto lo cumplen atendiendo a una actitud imparcial, cumpliendo con las prohibiciones establecidas en el marco legal, realizando una declaración anual o cuando se presente cualquier impedimento y/o conflicto de interés, estableciendo medidas para administrar impedimentos, participando como asesores (sin voto) en diferentes órganos, no ejerciendo funciones de otras unidades administrativas y desempeñando sus funciones con pericia y cuidado profesional.

Basado en lo anterior, ratifico que, durante el año 2025:

La Auditoría Interna de BN Valores ejerció su labor libre de injerencias o condiciones que pudieran afectar o menoscabar de alguna forma la independencia, por ejemplo, al determinar el alcance de sus trabajos, al acceder a la información y sistemas, el personal o los bienes de la entidad, al desempeñar el trabajo y/o al comunicar sus resultados.

No hubo ninguna injerencia externa y de ningún otro funcionario público del conglomerado, que haya influenciado o sesgado la objetividad y transparencia en las recomendaciones emitidas en los informes producto de las auditorías realizadas a la institución.

La actuación de la Auditoría Interna de BN Valores, es producto de las responsabilidades que la ley asigna y son llevadas a cabo en apego a los principios fundamentales de independencia, criterio profesional y objetividad.

Además, manifiesto que, en caso de presentarse alguna circunstancia que implique una variación a lo indicado en esta confirmación, un incumplimiento o amenaza a la independencia, lo notificaré oportunamente al Comité Corporativo de Auditoría y/o a la Junta Directiva de BN Valores.

Carlos Rodríguez Gómez, Auditor Interno de BN Valores

2. Independencia y ética

Cumplimiento de Código de ética y normativo

La Auditoría Interna de BN Valores cumple con la norma 8.1 Interacción con el Consejo, de las Normas Globales de Auditoría Interna y el apartado 2.6 Informes de desempeño de las Normas para el ejercicio de la auditoría interna en el Sector Público, sobre el desempeño en los siguientes aspectos, y otros detallados en el presente informe:

Propósito, autoridad, responsabilidad

La Auditoría Interna de BN Valores **asegura el cumplimiento de su propósito, autoridad, responsabilidad, las normas aplicables en su ejercicio**; así como la calidad y el valor de sus productos y servicios, **mediante la implementación del Plan de Calidad y el Programa de Auditorías de Calidad anual**, los cuales tiene alcance corporativo.

Cumplimiento del Código de Ética, las Normas y el Reglamento de Organización y Funcionamiento

El personal de la Auditoría Interna cumple con el Código de Ética, mediante la aplicación periódica de los siguientes mecanismos:

- ✓ **Declaración de independencia del Auditor Interno**, enunciada en el primer apartado de este informe, la cual ratifica el cumplimiento ético del equipo de trabajo durante el período.
- ✓ **Declaratoria anual de independencia, ética y Conflicto de Interés**, aplicada al inicio de cada año para declarar posibles conflictos de interés, independencia y objetividad en el ejercicio, el cumplimiento del Código de Conducta del Conglomerado, del Reglamento de Organización y Funcionamiento, y de la legislación que compete a la auditoría.
- ✓ **Certificación profesional auditoría interna y ética**, aplicada anualmente por el personal mediante la plataforma del BN, como una evaluación obligatoria del conocimiento de los aspectos normativos y la ética de la profesión.
- ✓ **Ratificación de independencia, objetividad, y conflictos de interés**. Esta consiste en una declaración de cada equipo de auditoría durante la planificación específica de los trabajos asignados.

3. Resumen ejecutivo

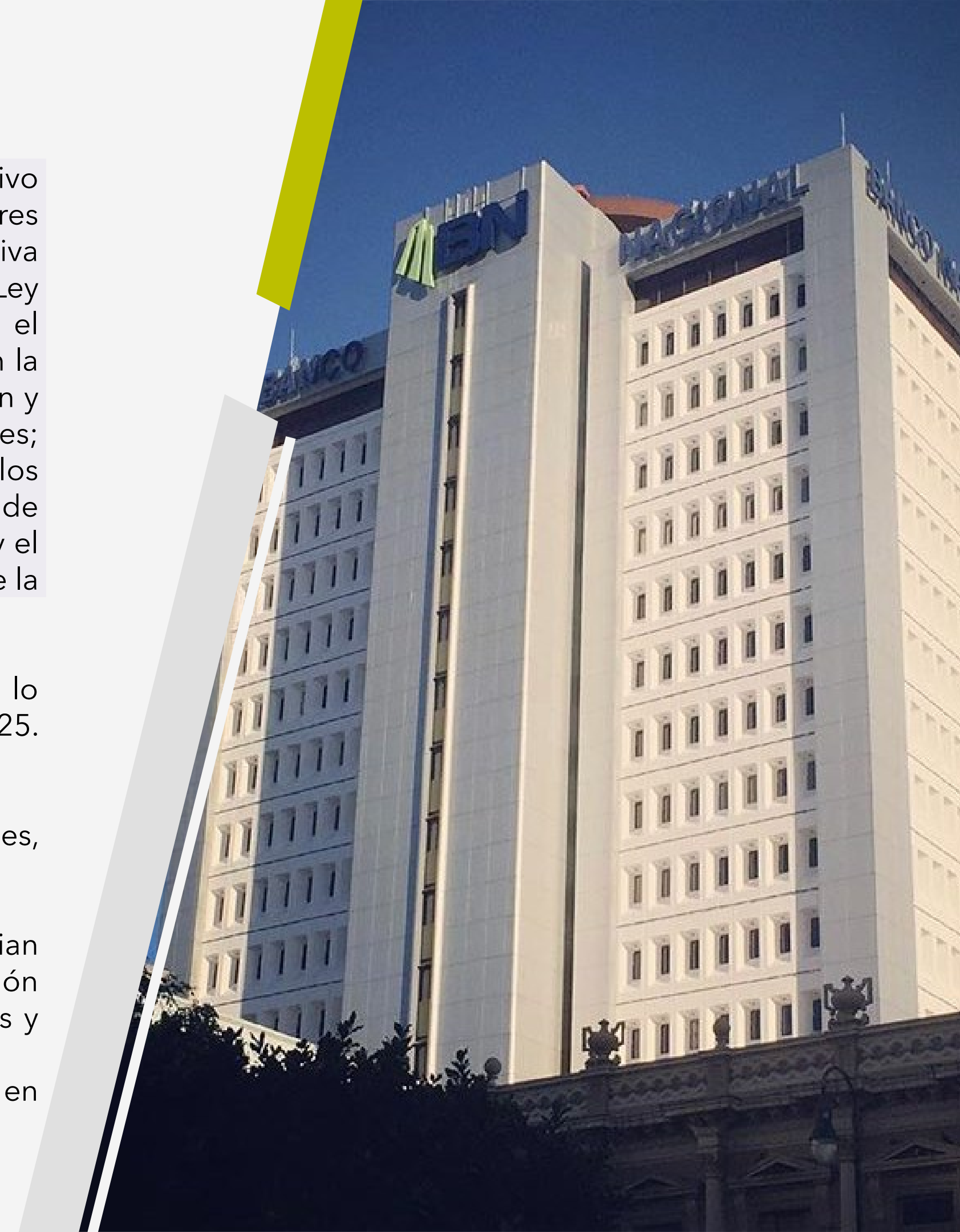
El Informe de Desempeño de la Auditoría Interna de BN Valores, tiene como objetivo rendir cuentas al Comité Corporativo de Auditoría y a la Junta Directiva de BN Valores sobre los principales resultados de la gestión estratégica, de aseguramiento y operativa al 2025, de conformidad con los requerimientos establecidos en el artículo 22 de la Ley General de Control Interno, las Normas para el Ejercicio de la Auditoría Interna en el Sector Público y las Normas Globales de Auditoría Interna (NOGAI), en relación con la norma 8.1 Interacción con el Consejo, sobre comunicar aspectos tales como: el Plan y el presupuesto de Auditoría Interna, y sus revisiones posteriores que sean importantes; cambios que potencialmente afecten al Mandato y Estatuto de Auditoría Interna; los potenciales impedimentos a la independencia; los resultados de los servicios de Auditoría Interna, incluyendo las conclusiones, temas, aseguramiento, perspectivas y el monitoreo de resultados; los resultados del Programa de Aseguramiento y Mejora de la Calidad; y del Código de Ética.

El desempeño estratégico alcanza un **97.3%** de eficacia en el Modelo de Gestión, lo cual constituye la evaluación de los indicadores definidos en la estrategia 2023-2025. La gestión de los proyectos de innovación mantiene una eficacia del **100%**.

La gestión de aseguramiento obtiene el **100%** de cumplimiento de los planes anuales, con la ejecución de **14** trabajos de auditoría y **2** estudios sobre TI y ciberseguridad.

La gestión de aseguramiento realizada identifica hallazgos que evidencian oportunidades de mejora en los procesos de gobernanza, gestión de riesgos y gestión del control interno. Adicionalmente, a través de auditoría continua son gestionadas y coordinadas con la Administración, las alertas generadas de **364** reglas de negocio.

El desempeño operativo tiene una eficacia del **100%** de las actividades establecidas en los planes operativos anuales de la Auditoría Interna.



4. Desempeño estratégico

4.1 Modelo de gestión de la Auditoría

La Auditoría Interna de BN Valores obtiene un promedio de **97.3%** de eficacia en su Modelo de Gestión.

La **tabla 1** detalla los resultados de cada indicador y las metas definidas.

Tabla 1. Resultados del Modelo de Gestión 2024



EJE	INDICADOR	PESO	META	RESULTADO
CULTURA ADAPTATIVA E INNOVADORA	Efectividad del Plan Anual Labores	30%	100%	100.0%
	Eficacia del seguimiento de recomendaciones	10%	95%	100.0%
	Promedio de notas de auditorías de calidad	15%	95%	92.3%
CULTURA DISTINTIVA	Experiencia del personal	10%	95%	94.8%
DESARROLLAR AUDITORÍA DIGITAL	Efectividad de las reglas de negocio	20%	100%	100.0%
EXCELENCIA Y FOCO EN EL CLIENTE	Aporte de Valor	5%	95%	90.0%
	Experiencia Cliente	10%	95%	76%

4.2 Iniciativas estratégicas e innovación

El portafolio de proyectos de la Auditoría Interna de BN Valores está compuesto por dos proyectos de innovación, enfocados en Información automatizada y actualizada de clientes, con los siguientes objetivos respectivamente:

- Crear cuadros de mando (tablas y gráficas) mediante el uso de la herramienta Power BI que el análisis de información relevante para la Auditoría Interna.
- Ampliar los cuadros de mando (tablas y gráficas) mediante el uso de la herramienta Power B facilite el análisis de información relevante para la Auditoría Interna.

**PROYECTOS DE
INNOVACIÓN**



2

100%

5. Resultados de aseguramiento y cobertura de riesgos

5.1 Plan de aseguramiento 2025

La Auditoría Interna de BN Valores realiza **14** trabajos de auditoría con enfoque estratégico, de gestión de riesgos, control interno y asesoría: **2** estudios de Tecnología de Información y Ciberseguridad con enfoque corporativo y desarrolla **2** reglas de negocio. En cuanto a la ejecución y eficiencia del plan de aseguramiento muestra un cumplimiento del **100%**, de conformidad con los estudios planificados para el 2025.

La **figura 1** detalla la cantidad de auditorías ejecutadas, según su tipo y la eficacia en la ejecución del plan anual de labores.

Figura 1. Eficacia del plan de aseguramiento



La Auditoría Interna realiza trabajos adicionales a lo programado producto de solicitudes de la Junta Directiva, para el análisis de riesgos relevantes o emergentes, procesos o áreas críticas y situaciones del entorno como, por ejemplo: investigación errores operativos, caso de negocio de Banca de Inversión informes mensuales de Creadores de Mercado y validación modificación, consideraciones y recomendaciones sobre políticas de inversión. El **Apéndice 1** enlista los estudios ejecutados.

5. Resultados de aseguramiento y cobertura de riesgos

5.1 Plan de aseguramiento 2025

Universo de auditoría

El Universo de Auditoría constituye la base estructurada y dinámica sobre la cual la Auditoría Interna planifica, prioriza y ejecuta su actividad, conforme con las Normas Globales de Auditoría Interna, la Ley General de Control Interno y la normativa emitida por la Contraloría General de la República. Su conformación integra los componentes institucionales que concentran los objetivos, riesgos, procesos y reglas que sustentan la gestión y la operación de BN Valores, S.A.

Figura 2. Universo de Auditoría

Universo de Auditoría



Objetivos estratégicos:

Objetivos institucionales priorizados que inciden en la generación de valor.

Aporte de valor



Riesgos N1 y N2:

Riesgos estratégicos y tácticos en áreas de alto impacto potencial.

Áreas de alto impacto potencial



Procesos críticos:

Procesos críticos de negocio y de soporte clave.

Priorización por procesos



Unidades organizacionales:

Funciones y responsabilidades con concentración de riesgos.

Lineamientos, políticas y marcos normativos

Durante el 2025, el Universo de Auditoría se mantuvo actualizado, completo y alineado con la estrategia de la entidad, incorporando los siguientes elementos esenciales:


1. Objetivos Estratégicos
2. Riesgos Institucionales (Niveles 1 y 2)
3. Procesos del Mapa de Procesos Institucional
4. Unidades Organizacionales
5. Reglas del Negocio

5. Resultados de aseguramiento y cobertura de riesgos

5.1 Plan de aseguramiento 2025

Universo de auditoría

El resultado es un Universo de Auditoría integral, trazable y consistente, que permite:

1. Visualizar de manera estructurada todos los componentes que inciden en la creación de valor y en la exposición al riesgo.
 2. Priorizar la asignación de recursos hacia áreas con mayor impacto potencial.
 3. Realizar una planificación basada en riesgo, conforme al marco regulatorio y normativo vigente.
 4. Mantener alineación con las mejores prácticas de Auditoría Interna a nivel nacional e internacional.
 5. Contribuir al fortalecimiento del sistema de control interno y de la gobernanza institucional.
- 

5. Resultados de aseguramiento y cobertura de riesgos

5.1 Plan de aseguramiento 2025

Estudios de TI

La Auditoría Interna de BN Valores coordina con la Auditoría General del BN el abordaje de estudio y pruebas técnicas sobre TI y ciberseguridad con alcance a la subsidiaria y de conglomerado, para evaluar procesos y los riesgos de seguridad de la información. Para el año 2025 se realizaron 2 estudios:

1. Protección Cibernética en el Conglomerado

La auditoría evalúa la gestión de ciberamenazas del Conglomerado y la protección de la infraestructura de acuerdo con los niveles de exposición detectados en Microsoft Sentinel y Defender, las Normas ISO 27001, 27002 de Seguridad de la Información y las mejores prácticas del Instituto Nacional de Estándares y Tecnología (NIST). Además, incluye la gestión de accesos, la clasificación de la información, el uso de herramientas y seguimiento las acciones de respuesta a incidentes.

2. Inteligencia Ciber amenazas- Infraestructura del Conglomerado

La auditoría evalúa la capacidad institucional para anticiparse y responder a amenazas cibernéticas en un entorno digital cada vez más complejo, identificando brechas que permita fortalecer los mecanismos de defensa y asegurar la resiliencia estratégica del Conglomerado

5. Resultados de aseguramiento y cobertura de riesgos

5.2 Resultados de aseguramiento

Auditoría continua

La labor de auditoría continua permite el abordaje de **14** reglas de negocio sobre controles o actividades de negocio, que generan **364** alertas durante el período.

La eficacia es del **100%** en la atención de las alertas, en coordinación con la Administración del BN Valores.

Gestión aseguramiento ágil

La gestión de aseguramiento ágil es optimizada durante el año, mediante ajustes al proceso y herramientas, con el propósito de mejorar las actividades de planificación, dar mayor relevancia a los clientes, mejorar el planteamiento de alcances y el enfoque en resultados.

Las auditorías de calidad realizadas a tres estudios de auditoría evidencian un **92.3%** de implementación del proceso de Aseguramiento Ágil.

Figura 2. Alertas activas y generadas en el período



5. Resultados de aseguramiento y cobertura de riesgos

5.2 Resultados de aseguramiento

Hallazgos y aspectos positivos

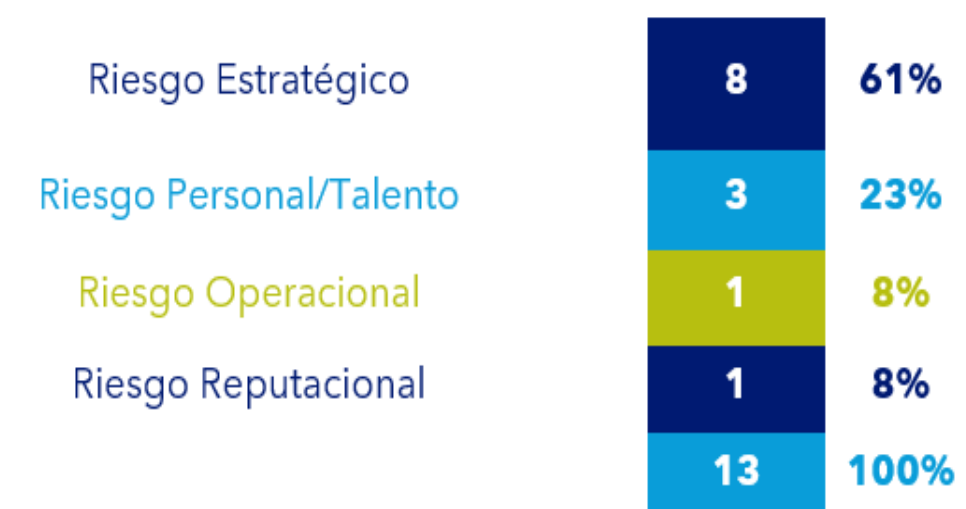
La Auditoría Interna identifica **13** hallazgos durante el período, de los cuales el **85%** son riesgo apetito, el **15%** de riesgo tolerancia, según el valor de los riesgos abordados y el perfil de riesgo definido. La **figura 3** presenta la distribución de los hallazgos por enfoque de riesgo y gestión.

Los **13** hallazgos identificados están relacionados en un **61%** con riesgos estratégicos, un **23%** con riesgos personal y talento y un **8%** con riesgo operacional y reputacional cada uno.

Figura 3. Distribución de hallazgos por valor de riesgo y por enfoque de gestión



Figura 4. Hallazgos por tipo riesgos



5. Resultados de aseguramiento y cobertura de riesgos

5.2 Resultados de aseguramiento

Conclusión de auditoría

Para el período 2025 la Conclusión de Auditoría Interna alcanza una nota de un **80%** que significa que los resultados demuestran debilidades específicas en la gestión y desempeño de las actividades evaluadas en el alcance; la eficacia en la gestión del área o proceso es razonablemente parcial, con afectación, por lo que requiere mejoras.

Figura 5. Componentes Conclusión AI



80%
Gobierno



78%
Gestión de riesgos



82%
Control Interno

Gobierno:

Los resultados demuestran debilidades específicas en la gestión y desempeño de las actividades evaluadas en el alcance; la eficacia en la gestión de gobierno es razonablemente parcial, con afectación para el área o proceso, por lo que requiere mejoras.

Gestión de Riesgos

Los resultados demuestran debilidades específicas en la gestión y desempeño de las actividades evaluadas en el alcance; la eficacia en la gestión de riesgos es razonablemente parcial, con afectación para el área o proceso, por lo que requiere mejoras.

Control Interno

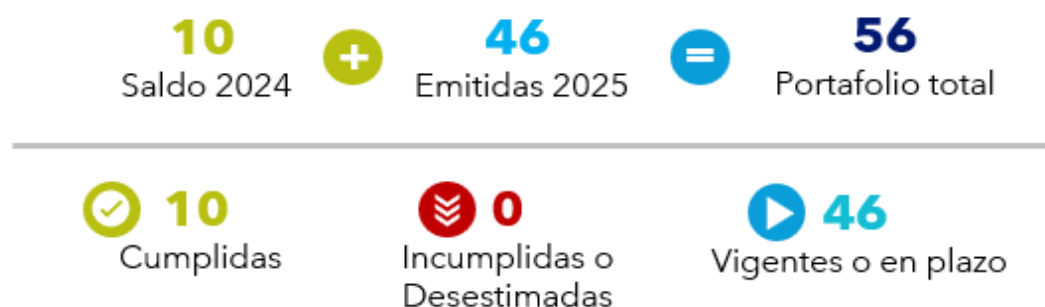
Los resultados demuestran debilidades específicas en la en la gestión y desempeño de las actividades, y controles evaluados en el alcance; la eficacia en la ejecución del control es media, con afectación parcial para la operativa del área o proceso, por lo que requiere mejoras.

6. Gestión de recomendaciones

Portafolio de recomendaciones internas

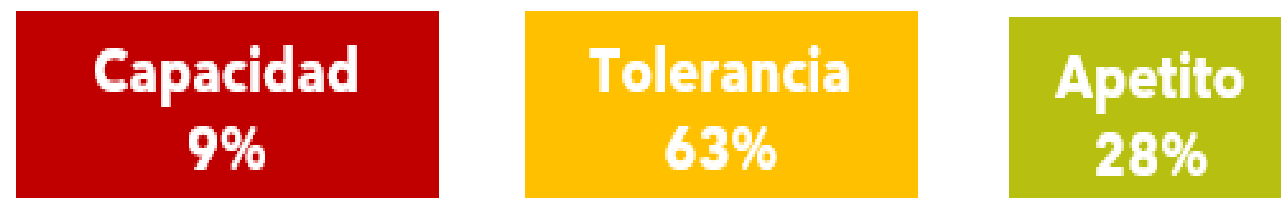
La Auditoría Interna comunica **46** recomendaciones durante el período, pasando de **10** a **56**, y evidencia el cumplimiento de **10** recomendaciones por parte de la administración. La **figura 6** cuantifica los saldos, las entradas, las salidas y el estado del portafolio de recomendaciones.

Figura 6. Portafolio de recomendaciones



El **63%** de las recomendaciones vigentes están concentradas en riesgo tolerancia, de conformidad con el impacto de las recomendaciones, según lo ilustra la **figura 7**.

Figura 7. Recomendaciones vigentes por tipo de riesgo



Recomendaciones con ampliación de plazo

En el 2025 para **13** recomendaciones se presenta ampliación de plazo solicitado por el responsable, aprobado por el gerente de área y validado por la Auditoría Interna. Las ampliaciones de plazo se concentran en las relacionadas con las Políticas de Inversión ó recomendaciones en total, que representan un **46%**, las ampliaciones de plazo fueron informadas a la Sugeval como parte del plan de acción para la implementación de dicha políticas.

Portafolio de recomendaciones externas

La Administración de BN Valores atiende las recomendaciones emitidas por los entes reguladores externos. Al 31 diciembre 2025 se mantiene pendientes 1 recomendación del oficio H90/4 Ref: 791 de Sugeval, con fecha ampliada de implementación para el 30 de junio 2026.

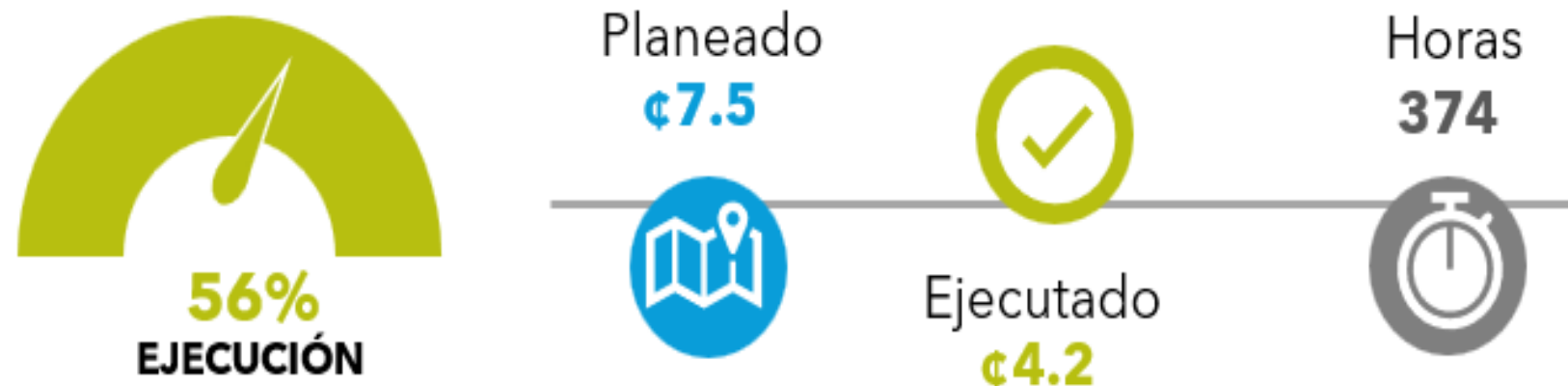
7. Desempeño operativo y uso de recursos

Efectividad planes operativos

Plan de formación

La Auditoría Interna de BN Valores cumple en un **94%** con el plan de formación 2025 en términos de horas planificadas y en términos económicos en un **56%**. La inversión del plan de formación equivale a **¢4.2 millones** y **374 horas** de capacitación, como lo ilustra la siguiente **figura 8**:

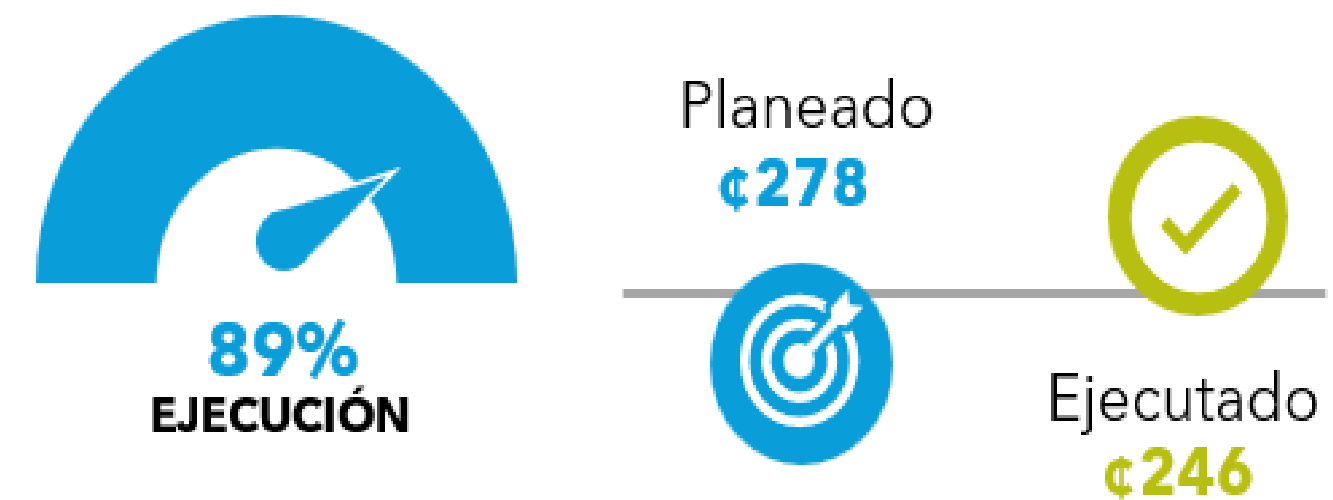
Figura 8. Ejecución del plan de formación 2025
En horas e inversión (millones de ¢)



Presupuesto

La ejecución presupuestaria del año 2025 de la Auditoría Interna es del **89%** del presupuesto anual, producto del pago de planilla, los gastos e inversiones realizadas, como lo detalla la **figura 9**.

Figura 9. Ejecución presupuestaria 2025 (millones de ¢)

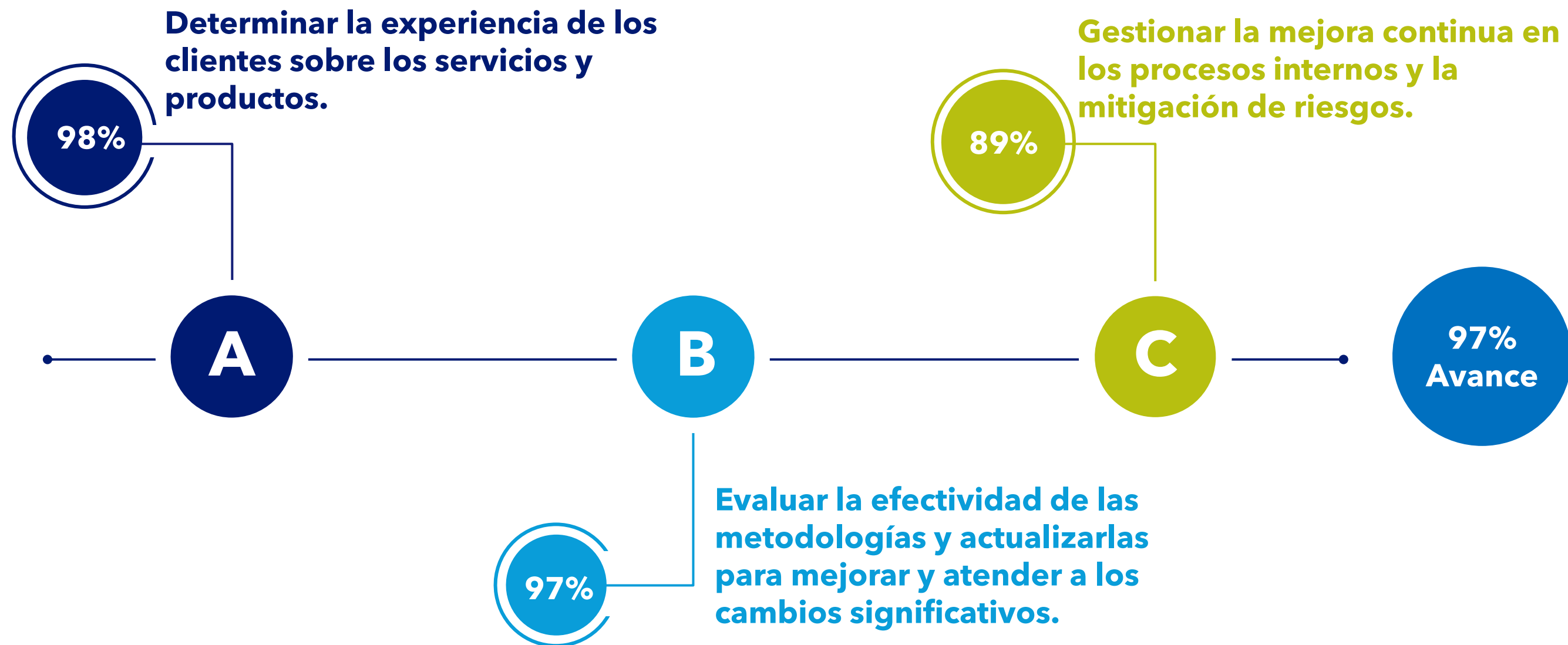


7. Desempeño operativo y uso de recursos

Plan de Calidad 2025

La **figura 10** muestra los resultados del plan de calidad por objetivos.

Figura 10. Objetivos y Plan de Calidad 2025



8. Mirada al futuro: Prioridades 2026

En 2026, la Auditoría Interna enfocará su gestión en fortalecer su contribución al aseguramiento institucional y a la generación de valor, en un contexto marcado por mayores exigencias regulatorias, evolución tecnológica acelerada y expectativas crecientes de las partes interesadas. Las prioridades del año se alinean con los retos actuales de la función y con los objetivos estratégicos institucionales.

Las prioridades del año se centrarán en:

1. Profundizar el enfoque basado en riesgos, con atención especial a riesgos emergentes en tecnología, ciberseguridad, gobierno de datos y continuidad del negocio.
2. Aportar información oportuna y de valor para la Junta Directiva, el Comité Corporativo de Auditoría y la Alta Administración, contribuyendo a la toma de decisiones estratégicas.
3. Fortalecer el Programa de Aseguramiento y Mejora de la Calidad, mediante la actualización metodológica, uso de herramientas tecnológicas y desarrollo de capacidades del equipo auditor.
4. Promover la eficiencia y la transparencia institucional, mediante recomendaciones que apoyen el cumplimiento de los objetivos estratégicos y una cultura sólida de control interno.

La Auditoría Interna reafirma su compromiso con el ejercicio independiente, objetivo y ético de sus funciones, orientando su labor hacia resultados oportunos, confiables y relevantes para las partes interesadas, y asegurando el estricto cumplimiento del marco normativo aplicable.

9. Apéndice 1

Auditorías Especiales

1. Seguimiento Acuerdo Conassif 5-24
2. Modelo Negocio Digital

Auditorías con Enfoque CFBNCR

1. Protección cibernética en el Conglomerado
2. Inteligencia Ciber amenazas Infraestructura del Conglomerado

Auditoría Continua (Reglas Negocio)

1. Información automatizada y actualizada de clientes (Parte I)
2. Información automatizada y actualizada de clientes (Parte II)

Auditorías con Enfoque en Procesos

1. Gestión del Riesgo (Riesgo del negocio)
2. Gestión del Riesgo (Riesgo de Fraude)
3. Gestión Integral Comercial
4. Estructura Organizacional de BN Valores
5. Estudio de Rentabilidad
6. Eficiencia Operativa
7. Gestión Intermediación Bursátil
8. EEFF y políticas contables
9. Gestión del Riesgo Operativo
10. Gestión portafolios de clientes
11. Legitimación de Capitales
12. Estudio Especial



14 Auditorías BN Valores
2 Auditorías TI Enfoque BN

14 Auditorías Comunicadas