



INFORME DE EJECUCIÓN,
EVALUACIÓN Y
LIQUIDACIÓN
PRESUPUESTARIA
Diciembre 2023

BCR OPERADORA DE
PLANES DE PENSIONES

Resultados de la ejecución, evaluación y liquidación presupuestaria
2023 del Presupuesto Institucional

Tabla de Contenido

Resultados de la ejecución presupuestaria al II Semestre de 2023	2
1. Ejecución presupuestaria de Ingresos.....	2
2. Ejecución presupuestaria de egresos.....	3
3. Ejecución presupuestaria según clasificador económico.	5
4. Información complementaria.....	5
3.1 Comentarios generales sobre aspectos relevantes de la ejecución presupuestaria.....	5
3.1.1 Ingresos percibidos.....	5
3.1.2 Gastos ejecutados.....	6
5. Limitaciones en ejecución presupuestaria.....	7
3.2 Información adicional.....	8
3.2.1 Detalle de plazas y servicios especiales.....	8
3.2.2 Detalle de dietas.....	8
3.2.3 Desglose de incentivos salariales.....	9
3.2.4 Transferencias.....	9
3.2.5 Modificaciones presupuestarias.....	10
3.2.5.1 Variaciones presupuestarias realizadas.....	11
6. Identificación de necesidades o ajustes.....	11
Información sobre la evaluación presupuestaria al 31 de diciembre 2023	12
1. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas	12
2. Desviaciones de mayor importancia.....	12
3. Desempeño institucional y programático.....	13
4. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas de mediano y largo plazo considerando las proyecciones plurianuales	16
5. Propuesta de medidas correctivas.....	16
Información sobre la liquidación presupuestaria 2023	17
1. Resumen Institucional (Ingresos Recibidos y Gastos Ejecutados)	17
2. Superávit Presupuestario al 31 de diciembre de 2023	20
3. Comentarios generales sobre aspectos relevantes de la liquidación presupuestaria.....	21
a. Ingresos presupuestados.....	21
b. Egresos presupuestados.....	22
4. Estado de congruencia de liquidación presupuestaria y estados financieros	24
5. Estados Financieros de BCR Pensiones (No auditados).....	25
6. La situación económico-financiera global de la institución	29

Resultados de la ejecución presupuestaria al II Semestre de 2023.

1. Ejecución presupuestaria de Ingresos.



BCR Pensiones S.A.
Informe de Ejecución Presupuestaria II Semestre de 2023
Presupuesto de Ingresos
(En millones de colones)

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Presupuestos Extraordinarios	Presupuesto Modificado	Ingresos al II Semestre	Ingresos Acumulados	Ejecución al II Semestre
1	Ingresos corrientes	8,298.6	-621.6	7,677.0	3,927.4	7,615.8	99.2%
1.3	Ingresos no tributarios	8,298.6	-621.6	7,677.0	3,927.4	7,615.8	99.2%
1.3.1	Venta de bienes y servicios	7,894.0	-690.8	7,203.2	3,669.4	7,054.6	97.9%
1.3.1.2	Venta de servicios	7,894.0	-690.8	7,203.2	3,669.4	7,054.6	97.9%
1.3.1.2.03	Servicios financieros	7,548.4	-613.4	6,935.0	3,540.4	6,793.2	98.0%
1.3.1.2.03.02	Administración de fondos de pensión y capitalización	7,548.4	-613.4	6,935.0	3,540.4	6,793.2	98.0%
1.3.1.2.09	Otros servicios	345.6	-77.4	268.2	129.0	261.4	97.5%
1.3.1.2.09.09	Venta de otros servicios	345.6	-77.4	268.2	129.0	261.4	97.5%
1.3.2	Ingresos de la propiedad	324.6	69.2	393.8	257.9	489.4	124.3%
1.3.2.3	Renta de los activos financieros	324.6	69.2	393.8	257.9	489.4	124.3%
1.3.2.3.01	Intereses sobre títulos valores	324.5	69.2	393.7	257.9	489.4	124.3%
1.3.2.3.01.01	Intereses s/títulos valores de gobierno	194.7	41.5	236.2	184.4	333.3	141.1%
1.3.2.3.01.07	Intereses s/títulos valores del sector privado	129.8	27.7	157.5	73.5	156.1	99.1%
1.3.2.3.03	Otras rentas de activos financieros	0.1	0.0	0.1	0.0	0.0	0.2%
1.3.2.3.03.01	Intereses sobre cuentas corrientes y otros depósitos en bancos estatales	0.1	0.0	0.1	0.0	0.0	0.2%
1.3.9	Otros ingresos varios no especificados	80.0	0.0	80.0	0.0	71.8	89.7%
1.3.9.9	Ingresos varios no especificados	80.0	0.0	80.0	0.0	71.8	89.7%
2	Ingresos de capital	42.5	0.0	42.5	14.7	36.6	86.2%
2.3	Recuperación de préstamos e inversiones financieras	42.5	0.0	42.5	14.7	36.6	86.2%
2.3.4	Recuperación de inversiones financieras	42.5	0.0	42.5	14.7	36.6	86.2%
Total de Ingresos		8,341.1	-621.6	7,719.5	3,942.1	7,652.4	99.1%

2. Ejecución presupuestaria de egresos.



BCR Pensiones S.A.
Informe de Ejecución Presupuestaria II Semestre de 2023
Presupuesto de Egresos
(En millones de colones)

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Modificaciones Presupuestarias	Presupuesto Modificado	Egresos II Semestre	Egresos Acumulados	Ejecución al II Semestre
0	Remuneraciones	2,786.48	56.50	2,842.98	1,396.21	2,746.54	96.6%
0.01	Remuneraciones básicas	1,788.88	43.00	1,831.88	907.06	1,784.06	97.4%
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,347.90	-62.00	1,285.90	646.27	1,263.67	98.3%
0.01.03	Servicios especiales	3.24	0.00	3.24	0.00	0.78	24.0%
0.01.04	Sueldos a base de comisión	434.50	87.00	521.50	258.35	505.64	97.0%
0.01.05	Suplencias	3.24	18.00	21.24	2.44	13.98	65.8%
0.02	Remuneraciones eventuales	43.80	0.00	43.80	21.68	39.87	91.0%
0.02.01	Tiempo extraordinario	6.00	0.00	6.00	1.98	3.39	56.6%
0.02.05	Dietas	37.80	0.00	37.80	19.70	36.47	96.5%
0.03	Incentivos salariales	322.20	5.00	327.20	163.29	321.37	98.2%
0.03.02	Restricción al ejercicio liberal de la profesión	9.10	0.50	9.60	4.67	9.34	97.3%
0.03.03	Decimotercer mes	162.80	2.25	165.05	82.50	162.31	98.3%
0.03.04	Salario escolar	150.30	2.25	152.55	76.13	149.72	98.1%
0.04	Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social	331.20	4.50	335.70	165.48	324.00	96.5%
0.04.01	Contribución Patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	183.70	2.40	186.10	91.24	178.12	95.7%
0.04.02	Contribución Patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	9.90	0.20	10.10	4.95	9.72	96.3%
0.04.03	Contribución Patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	29.50	0.40	29.90	14.85	29.17	97.6%
0.04.04	Contribución Patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	98.20	1.30	99.50	49.50	97.25	97.7%
0.04.05	Contribución Patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal	9.90	0.20	10.10	4.95	9.72	96.3%
0.05	Contribuciones patronales al fondo de pensiones y otros fondos de capitalización	300.40	4.00	304.40	138.69	277.24	91.1%
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de la Caja Costarricense de Seguro Social	107.70	1.40	109.10	53.99	107.25	98.3%
0.05.02	Aporte Patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	59.00	0.80	59.80	29.70	58.35	97.6%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	29.50	0.40	29.90	14.85	29.17	97.6%
0.05.05	Contribución patronal a fondos administrados por entes privados	104.20	1.40	105.60	40.15	82.47	78.1%
1	Servicios	2,974.50	-226.50	2,748.00	1,331.84	2,596.19	94.5%
1.01	Alquiler	389.20	-62.70	326.50	139.10	274.32	84.0%
1.01.01	Alquiler de edificios, locales y terrenos	131.30	-15.00	116.30	53.39	106.40	91.5%
1.01.02	Alquiler de maquinaria, equipo y mobiliario	6.80	0.00	6.80	0.71	2.26	33.2%
1.01.03	Alquiler de equipo de cómputo	251.10	-47.70	203.40	85.00	165.67	81.4%
1.02	Servicios básicos	22.40	0.20	22.60	6.71	13.18	58.3%
1.02.01	Servicio de agua y alcantarillado	0.30	0.20	0.50	0.17	0.35	70.2%
1.02.02	Servicio de energía eléctrica	4.80	0.00	4.80	2.66	4.78	99.6%
1.02.03	Servicio de correo	4.30	0.00	4.30	0.05	0.29	6.6%
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	13.00	0.00	13.00	3.84	7.76	59.7%
1.03	Servicios comerciales y financieros	1,003.30	26.00	1,029.30	496.32	983.45	95.5%
1.03.01	Información	0.60	0.00	0.60	0.00	0.00	0.0%
1.03.02	Publicidad y propaganda	50.00	-17.00	33.00	12.86	19.91	60.3%
1.03.03	Impresión, encuadernación y otros	20.00	-2.00	18.00	1.18	2.87	16.0%
1.03.04	Transporte de bienes	0.10	0.00	0.10	0.00	0.00	3.1%
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	896.10	45.00	941.10	467.76	933.48	99.2%
1.03.07	Servicios de tecnologías de información	36.50	0.00	36.50	14.52	27.18	74.5%
1.04	Servicios de gestión y apoyo	456.50	18.70	475.20	228.04	452.98	95.3%
1.04.01	Servicios en ciencias de la salud	7.00	0.00	7.00	3.26	6.26	89.4%
1.04.02	Servicios jurídicos	15.00	3.00	18.00	9.74	17.48	97.1%
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	244.70	15.00	259.70	128.40	255.38	98.3%
1.04.05	Servicios informáticos	22.00	15.00	37.00	15.08	33.98	91.8%
1.04.06	Servicios generales	9.70	0.00	9.70	3.41	6.95	71.6%
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	158.10	-14.30	143.80	68.16	132.93	92.4%

BCR Pensiones S.A.
Informe de Ejecución Presupuestaria II Semestre de 2023
Presupuesto de Egresos
(En Millones de colones)

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Modificaciones Presupuestarias	Presupuesto Modificado	Egresos II Semestre	Egresos Acumulados	Ejecución al II Semestre
1.05	Gastos de viaje y transporte	8.00	15.50	23.50	10.03	20.88	88.8%
1.05.01	Transporte dentro del país	1.00	0.00	1.00	0.06	0.10	9.9%
1.05.02	Viáticos dentro del país	5.00	17.50	22.50	9.98	20.78	92.3%
1.05.03	Transporte en el exterior	1.00	-1.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
1.05.04	Viáticos en el exterior	1.00	-1.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
1.06	Seguros, reaseguros y otras obligaciones	9.50	0.00	9.50	4.57	9.09	95.7%
1.06.01	Seguros	9.50	0.00	9.50	4.57	9.09	95.7%
1.07	Capacitación y protocolo	23.00	-2.00	21.00	11.76	18.15	86.4%
1.07.01	Actividades de capacitación	21.00	0.00	21.00	11.76	18.15	86.4%
1.07.02	Actividades protocolarias y sociales	1.00	-1.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
1.07.03	Gastos de representación institucional	1.00	-1.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
1.08	Mantenimiento y reparación	5.10	0.00	5.10	-0.43	2.28	44.6%
1.08.05	Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	2.00	0.00	2.00	0.00	0.05	2.3%
1.08.07	Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de ofic	3.10	0.00	3.10	-0.43	2.23	71.9%
1.09	Impuestos	1,021.90	-198.20	823.70	435.00	819.68	99.5%
1.09.01	Impuestos sobre ingresos y utilidades	986.60	-194.40	792.20	421.13	791.19	99.9%
1.09.03	Impuestos de patentes	30.50	-2.00	28.50	12.98	26.57	93.2%
1.09.99	Otros impuestos	4.80	-1.80	3.00	0.88	1.91	63.8%
1.99	Servicios diversos	35.60	-24.00	11.60	0.73	2.18	18.8%
1.99.02	Intereses moratorios y multas	2.50	0.00	2.50	0.00	0.00	0.0%
1.99.99	Otros servicios no especificados	33.10	-24.00	9.10	0.73	2.18	23.9%
2	Materiales y suministros	8.00	0.00	8.00	1.26	2.77	34.7%
2.01	Productos químicos y conexos	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.0%
2.01.01	Combustible y lubricante	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.0%
2.02	Alimentos y productos agropecuarios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
2.02.03	Alimentos y bebidas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
2.99	Útiles, materiales y suministros diversos	8.00	-1.00	7.00	1.26	2.77	39.6%
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	7.50	-2.00	5.50	0.89	2.41	43.7%
2.99.03	Productos de papel, cartón e impresos	0.50	0.00	0.50	0.37	0.37	73.7%
2.99.04	Textiles y vestuario	0.00	1.00	1.00	0.00	0.00	0.0%
5	Bienes duraderos	281.60	-89.60	192.00	87.65	175.03	91.2%
5.01	Maquinaria, equipo y mobiliario	8.60	-5.60	3.00	0.00	0.00	0.0%
5.01.05	Equipo y programas de cómputo	8.60	-5.60	3.00	0.00	0.00	0.0%
5.99	Bienes duraderos diversos	273.00	-84.00	189.00	87.65	175.03	92.6%
5.99.03	Bienes intangibles	273.00	-84.00	189.00	87.65	175.03	92.6%
6	Transferencias corrientes	2,257.80	-362.00	1,895.80	556.9	1,567.47	82.7%
6.01	Transferencias corrientes al sector público	2,232.80	-374.00	1,858.80	544.99	1,538.98	82.8%
6.01.02	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	95.40	-16.50	78.90	41.88	78.65	99.7%
6.01.06	Transferencias corrientes a instituciones públicas financieras	100.00	-6.00	94.00	38.93	85.65	91.1%
6.01.07	Dividendos	2,037.40	-351.50	1,685.90	464.18	1,374.68	81.5%
6.03	Prestaciones	5.00	5.00	10.00	0.00	4.98	49.8%
6.03.01	Prestaciones legales	5.00	5.00	10.00	0.00	4.98	49.8%
6.04	Transferencias corrientes a entidades privadas sin fines de lucro	20.00	7.00	27.00	11.94	23.52	87.1%
6.04.01	Transferencias corrientes a asociaciones	20.00	7.00	27.00	11.94	23.52	87.1%
9	Cuentas especiales	32.72	0.00	32.72	0.00	0.00	0.0%
9.02	Otros egresos diversos	32.72	0.00	32.72	0.00	0.00	0.0%
9.02.01	Sumas libres sin asignación presupuestaria	32.72	0.00	32.72	0.00	0.00	0.0%
Total de Egresos		8,341.10	-621.60	7,719.50	3,373.89	7,088.00	91.8%

3. Ejecución presupuestaria según clasificador económico.



BCR Pensiones
Informe de Ejecución Presupuestaria II Semestre de 2023
según clasificador económico
(En millones de colones)

Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Presupuesto Modificado	Ejecución Egresos	% Ejecución
1 GASTOS CORRIENTES	8,026.8	7,494.8	6,913.0	92.2%
1.1 GASTOS DE CONSUMO	4,747.1	4,775.3	4,525.8	94.8%
1.1.1 REMUNERACIONES	2,786.5	2,843.0	2,746.5	96.6%
1.1.1.1 Sueldos y salarios	2,154.9	2,202.9	2,145.3	97.4%
1.1.1.2 Contribuciones sociales	631.6	640.1	601.2	93.9%
1.1.2 ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	1,960.6	1,932.3	1,779.3	92.1%
1.3 TRANSFERENCIAS CORRIENTES	3,279.7	2,719.5	2,387.1	87.8%
1.3.1 Transferencias corrientes al Sector Público	3,254.7	2,682.5	2,358.7	87.9%
1.3.2 Transferencias corrientes al Sector Privado	25.0	37.0	28.5	77.0%
2 GASTOS DE CAPITAL	281.6	192.0	175.0	91.2%
2.2 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	281.6	192.0	175.0	91.2%
2.2.4 Intangibles	273.0	189.0	175.0	92.6%
4 SUMAS SIN ASIGNACIÓN	32.7	32.7	0.0	0.0%

4. Información complementaria

3.1 Comentarios generales sobre aspectos relevantes de la ejecución presupuestaria.

El presupuesto inicial de BCR Pensiones correspondiente al período 2023, fue aprobado por la Contraloría General de la República por la suma de ¢8,341.1 millones, en el mes de setiembre se aprobó por parte del Órgano de Dirección un presupuesto extraordinario por la suma de -¢621.6 millones, el mismo fue aprobado por el órgano competente externo en el mes de octubre, siendo el presupuesto final de ¢7,719.5 millones. Al cierre de diciembre el presupuesto de ingresos presenta una ejecución de 99.1% y su contraparte (egresos) un 91.8%.

En concordancia con la revisión integral del presupuesto de la sociedad, en el segundo semestre del 2023 la Administración de BCR Pensiones en apego a la normativa interna y externa, aprobó la Modificación Presupuestaria No.02-2023, por un monto de ¢4.0 millones para afectar la partida de “Servicios”, la Modificación Presupuestaria No. 03-2023 por un monto de ¢110.0 millones para variar el saldo presupuestario de las partidas de “Remuneraciones”, “Servicios”, “Bienes Duraderos” y “Transferencias corrientes” y la Modificación Presupuestaria No. 04-2023 por un monto de ¢57.0 millones para modificar el saldo de las partidas de “Remuneraciones”, “Servicios” y “Transferencias corrientes”.

3.1.1 Ingresos percibidos.

En atención a lo dispuesto en la Ley 7983 “Ley de Protección al Trabajador”, el principal ingreso de BCR Pensiones se origina en la administración de fondos de capitalización individual, propiamente el régimen

obligatorio de pensiones complementarias, fondo de capitalización laboral, fondos creados por leyes especiales, los fondos voluntarios respectivos y el fondo de garantía notarial. Las comisiones provenientes por la administración de los fondos mencionados anteriormente integran el 89.2% del total de los ingresos corrientes percibidos para el período 2023; en el transcurso del segundo semestre por este rubro se alcanzó ₡3,540.4 millones.

Otra parte de los ingresos de la Operadora se adquieren por la venta de servicios administrativos a terceros, concretamente al arrendamiento de la plataforma tecnológica que se brinda a la Operadora de Pensiones de la CCSS. Asimismo, se producen ingresos financieros por la gestión bursátil y financiera de la cartera de inversión propia del negocio.

Acumulado al mes de diciembre, los ingresos reflejan una ejecución presupuestaria del 99.1% que en cifras absolutas equivale a ₡7,652.4 millones, de los cuales ₡3,942.1 millones se lograron en el II semestre.

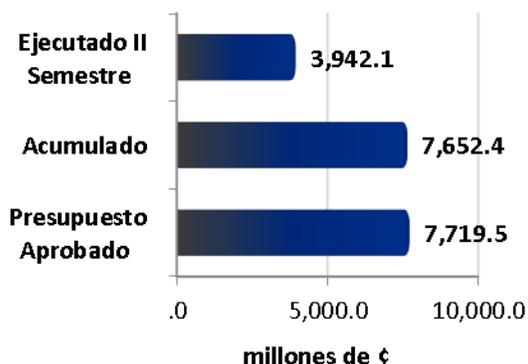
3.1.2 Gastos ejecutados.

Acumulado a diciembre de 2023, el presupuesto de egresos se ejecuta en ₡7,088.0 millones, que en cifras porcentuales representa un 91.8% del monto estimado, de los cuales ₡3,373.9 millones se obtuvieron en el último semestre. De acuerdo con el presupuesto de egresos aprobado para la Operadora, los grupos de mayor participación porcentual corresponden a “Remuneraciones”, “Servicios” y “Transferencias corrientes” con una participación del 37%, 36% y 25% respectivamente.

En cuanto al conjunto de “Remuneraciones”, muestra una aplicación presupuestaria a diciembre del 96.6%, que en cifras absolutas constituye ₡2,746.5 millones, de los cuales ₡1,396.2 millones se realizaron en el II semestre. En este apartado se incluyen los gastos ligados al personal como salarios para cargos fijos, salarios por servicios especiales, incentivos salariales y erogaciones por concepto de seguridad social como contribuciones y aportaciones patronales.

Por otra parte, la clasificación de “Servicios” contiene una realización al cierre del año de 94.5%, reflejando un gasto acumulado de ₡2,596.2 millones, obteniendo ₡1,331.8 millones en los últimos seis

**Ejecución Presupuestaria de Ingresos
II Semestre 2023**



**Ejecución Presupuestaria de Gastos
II Semestre 2023**



meses. En este conjunto se incorporan las erogaciones efectuadas para brindar apoyo a los procesos diarios, tanto administrativos, operativos y financieros de esta sociedad. Asimismo, se incluyen los gastos por alquileres, servicios básicos, viáticos, seguros, impuestos, mantenimiento, gestión y apoyo, entre otros.

En la sección de “Transferencias corrientes” presenta un cumplimiento de 82.7% reflejando un gasto acumulado de ₡1,567.5 millones, durante el II semestre se tramitaron ₡556.9 millones de la suma acumulada. Esta cuenta contempla las transferencias realizadas a la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), Asociación Costarricense de Operadoras de Pensiones (ACOP), Comisión Nacional de Emergencias y el registro del 50% de las utilidades que serán distribuidas a sus afiliados.

5. Limitaciones en ejecución presupuestaria.

BCR Pensiones estimó inicialmente ingresos para 2023 por ₡8,341.1 millones, en el último cuatrimestre del año 2023 se incluyó un presupuesto extraordinario por la suma -₡621.6 millones, el cual fue admitido por la instancia competente, para un presupuesto total aprobado de ₡7,719.5 millones, el rubro más importante lo conforman las comisiones cobradas a los fondos de planes de pensiones que administra la operadora; para el 2023 se estimó un presupuesto total aprobado de ₡6,935.0 millones y al mes de diciembre se ejecutó el 98.0%, el equivalente a ₡6,793.2 millones.

Es importante mencionar que para 2023 los ingresos de BCR Pensiones fueron afectados por el impacto en la variación real del tipo de cambio versus la proyectada, esta variable no era previsible en el momento de la formulación presupuestaria en setiembre 2022, actualmente el tipo de cambio se visualiza en los niveles más bajos de los últimos 5 años, la afectación se presentó en el crecimiento normal del negocio (activo administrado por fondo), así como otras variables de importancia como lo son su composición en temas de aportes, retiros, morosidad de cada fondo administrado, captación de recursos a través de estrategias de libre transferencia, retención de afiliados, comisiones administradas, el traslado del ahorro obrero patronal, rendimientos, entre otros, por esta razón se presentó un presupuesto extraordinario en el último cuatrimestre del año, lo que permitió ajustar las brechas y alcanzar la ejecución de los ingresos en un 99.1%.

En el caso de los egresos, se estableció un presupuesto total modificado de ₡7,719.5 millones, del cual se ejecutó a diciembre 2023 por la suma de ₡7,088.0 millones, que representa el 91.8% si se excluye la cuenta de sumas sin asignación presupuestaria, se logra una ejecución del 92.2%. Algunas de las cuentas que ha tenido limitaciones en su ejecución producto de lo citado en el párrafo anterior, corresponde a partidas de la clasificación de servicios como el alquiler de edificios, locales y terrenos, el alquiler de equipo de cómputo y otros servicios de gestión y apoyo, los cuales de acuerdo a con la tarifa en dólares establecida en el contrato de servicios, presenta una disminución debido a la apreciación del colón, por otra parte la partida donde se registra el 50% de las utilidades que serán distribuidas a sus afiliados, también presenta una limitación ya que está relacionada a los resultados financieros obtenidos por la institución.

3.2 Información adicional

En cumplimiento con la norma 4.3.15 de las Normas Técnicas Sobre Presupuesto Público (N-1-2012-DC-DFOE) a continuación se detalla la información adicional a este informe.

3.2.1 Detalle de plazas y servicios especiales.

Se detalla cada una de las plazas utilizadas para cargos fijos y servicios especiales al cierre del año 2023:

		BCR Pensiones S.A.		
Detalle de plazas utilizadas al II Semestre 2023				
Categoría	Clase	Jornada	Número de puestos utilizados	Salario Base (Unitario)*
Sueldos Fijos				
Auxiliar de Oficina	1	Diurna	9	544,206
Asistente Administrativo	2	Diurna	19	409,747
Asistente Administrativo	2	Diurna	7	647,329
Promotor de Servicios	3	Diurna	29	776,786
Promotor de Servicios	3	Diurna	1	910,463
Técnico	4	Diurna	9	1,088,686
Técnico	4	Diurna	2	1,312,393
Profesional	5	Diurna	1	1,124,341
Profesional	5	Diurna	8	1,527,377
Profesional	5	Diurna	3	1,861,700
Supervisor / Coordinador de Proyectos	6	Diurna	1	1,875,391
Supervisor / Coordinador de Proyectos	6	Diurna	2	1,887,874
Supervisor / Coordinador de Proyectos	6	Diurna	1	2,248,683
Jefe de Oficina / Auditor Interno/Analista Legal Financiero	7	Diurna	2	2,671,796
Jefe de Oficina / Auditor Interno/Analista Legal Financiero	7	Diurna	4	3,197,735
Gerente de Área	10	Diurna	1	4,554,484
R Profesional	1 R	Diurna	4	1,589,719
R Supervisor / Coordinador de Proyectos	2 R	Diurna	1	2,340,466
R Jefe de Oficina / Auditor Interno/Analista Legal Financiero	3 R	Diurna	1	3,758,582
R Gerente General	4 R	Diurna	1	7,391,222
Total			106	41,719,000
*El salario es mensual y varía de acuerdo con el percentil asignado a la categoría. Se cancela quincenal. R= Restricción Laboral				

3.2.2 Detalle de dietas

Con respecto a las dietas canceladas, BCR Pensiones paga las mismas a su Junta Directiva integrada por cinco miembros y el fiscal general. La Junta Directiva sesiona dos veces al mes y pueden convocar en forma extraordinaria cuando la relevancia o importancia de los temas lo amerite. Al finalizar el II semestre del año en estudio, la subpartida presenta una ejecución presupuestaria del 96.5%, reflejando un gasto total de €36.47 millones.

Se adjunta el detalle de las dietas canceladas al cierre del año:

Mes	Directores Partipantes	Sesiones	Total de dietas	Monto por Dieta	Monto Bruto
Enero	6	2	12	209,615	2,515,380
Febrero	6	3	18	209,615	3,773,070
Marzo	6	3	18	209,615	3,773,070
Abril	6	2	11	209,615	2,305,765
Mayo	6	1	6	209,615	1,257,690
Junio	5	3	15	209,615	3,144,225
Julio	5	3	15	209,615	3,144,225
Agosto	5	2	10	209,615	2,096,150
Septiembre	5	3	15	209,615	3,144,225
Octubre	6	2	12	209,615	2,515,380
Noviembre	6	4	24	209,615	5,030,760
Diciembre	6	3	18	209,615	3,773,070
Total					€ 36,473,010

3.2.3 Desglose de incentivos salariales

En cuanto al grupo de incentivos salariales donde se encuentran el aguinaldo, salario escolar y prohibición laboral, muestra una ejecución acumulada a diciembre 2023 del 98.2%, para un gasto efectivo de €321.37 millones. A continuación, se muestra el desglose de los incentivos salariales:

Rubro	Finalidad / Base Legal	Ejecución del II Semestre 2023	Ejecución Acumulada
Aguinaldo			
Aguinaldo	Retribución extraordinaria de un mes de salario adicional o proporcional al tiempo laboral, que otorga la institución por una sola vez, cada fin de año, a todos sus trabajadores.	82,497,489	162,313,159
Salario Escolar			
Salario Escolar	Retribución salarial que consiste en un porcentaje calculado sobre el salario nominal mensual de cada trabajador. Dicho porcentaje se paga en forma acumulada en el mes de enero siguiente de cada año.	76,126,274	149,716,657
Restricción Laboral			
Restricción Laboral	Provisión por el reconocimiento de la limitación de la función laboral en otros ámbitos de acuerdo con las responsabilidades dentro de la institución.	4,670,388	9,340,775
Total		€ 163,294,150	€ 321,370,591

3.2.4 Transferencias

En total, la partida se ejecuta en 82.7%, el equivalente a €1,567.5 millones, el elemento de mayor representación dentro del grupo corresponde a la cuenta "Dividendos", la cual simboliza el 87.7% de las transferencias ejecutadas, lo anterior en cumplimiento al artículo 49 de la "Ley de Protección al Trabajador", (Ley 7983), y su respectivo registro contable, dictado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (sesiones 1111-2014 y 1112-2014). En este rubro durante el II semestre se registraron €464.2 millones.

Otras transferencias de menor relevancia corresponden a giros a las cuentas de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y Asociación Costarricense de Operadoras de Pensiones (ACOP). Asimismo, se registra el pago de prestaciones legales y el giro correspondiente a la Comisión Nacional de Emergencias.

Se adjunta el detalle de las transferencias aplicadas al cierre del 2023:



BCR Pensiones S.A.
Transferencia Corrientes acumuladas del II Semestre de 2023
(Cifras en Colones)

Transferencia	Finalidad / Base Legal	Ejecución del II Semestre 2023	Ejecución Acumulada
Dividendos			
Participación de los afiliados en el 50% de las utilidades de la operadora de pensiones	Según lo establecido en el artículo 49 de la "Ley de Protección al Trabajador", (Ley 7983) y acuerdo CONASSIF sesiones 1111-2014 y 1112-2014, que dispone: "El registro de la participación de los afiliados en el 50% de las utilidades de la operadora de pensiones se realiza mensualmente en función de las utilidades que se van generando cada mes. Al final del año este importe debe ajustarse con base en las utilidades anuales que finalmente se reflejen en los estados financieros auditados de las Operadoras de Pensiones de capital público".	464,175,451	874,677,533
Dividendos			
Distribución de dividendos al Banco de Costa Rica	Según lo establecido en el artículo 155 del Código de Comercio de Costa Rica "Se celebrará una asamblea ordinaria por lo menos una vez al año, dentro de los tres meses siguientes a la clausura del ejercicio económico, la cual deberá ocuparse, además de los asuntos incluidos en el orden del día, de los siguientes: a) Discutir y aprobar o improbar el informe sobre los resultados del ejercicio anual que presenten los administradores, y tomar sobre él las medidas que juzgue oportunas; b) Acordar en su caso la distribución de las utilidades conforme lo disponga la escritura social"	-	500,000,000
Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras			
Banco Central de Costa Rica / SUPEN Superintendencia de Pensiones	Reglamento para regular la participación de los sujetos fiscalizados en el financiamiento del presupuesto de las superintendencias (Decreto N°38292-H). "Artículo 1°"- Contribución de los sujetos fiscalizados al presupuesto de las Superintendencias. De conformidad con lo que establecen los artículos 174 y 175 de la Ley N°7732, Ley Reguladora del Mercado de Valores, los sujetos fiscalizados estarán obligados a contribuir con el 20% del presupuesto de la Superintendencia a cuya supervisión se encuentren sujetos, hasta un máximo del dos por ciento (2%) de sus ingresos brutos anuales o del cero coma uno por ciento (0,1%) anual sobre el monto de la emisión, en el caso de emisores no financieros.	38,932,075	85,650,565
Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados			
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias Colones	Todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual será depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el funcionamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. Artículo 43 de la Ley 8488.	41,884,030	78,648,918
Transferencias corrientes a asociaciones			
Asociación Costarricense de Operadoras (ACOP)	Asociación de Operadoras de Pensiones de Costa Rica creada para procurar la existencia de un sistema complementario de pensiones, con regímenes voluntarios y obligatorios altamente competitivos y eficaces que ofrezcan una solución sostenible de pensión para los afiliados, fomentando el ahorro, la inversión y desarrollo nacional. Más Información: http://www.acop.or.cr/	11,938,112	23,520,672
Prestaciones legales			
Preaviso, Cesantías y otros pagos correspondientes	Sumas asignadas para cubrir el pago por concepto de preaviso y cesantía, además de otros pagos a que tengan derecho los funcionarios una vez concluida la relación laboral con la entidad de conformidad con las regulaciones establecidas. Esta obligación se deriva de una resolución administrativa o sentencia judicial, para ésta última se deben de incluir las costas y honorarios respectivos. Artículos 29, 29 y 30 Código de Trabajo, artículo 63 de la Constitución Política y artículo 88 de la Ley de Protección al Trabajador.	-	4,976,410
Total		¢ 556,929,668	¢ 1,567,474,099

3.2.5 Modificaciones presupuestarias.

La administración de BCR Pensiones durante el II semestre del año 2023, acordó aprobar la Modificación Presupuestaria No.02-2023, por un monto de ¢4.0 millones para afectar la partida de "Servicios", la Modificación Presupuestaria No. 03-2023 por un monto de ¢110.0 millones para variar el saldo presupuestario de las partidas de "Remuneraciones", "Servicios", "Bienes Duraderos" y "Transferencias

corrientes” y la Modificación Presupuestaria No. 04-2023 por un monto de €57.0 millones para modificar el saldo de las partidas de “Remuneraciones”, “Servicios” y “Transferencias corrientes”.

Para el semestre se efectuaron únicamente las variaciones presupuestarias indicadas, las mismas en apego a las “Normas Técnicas Sobre Presupuesto Público” y las “Políticas para la gestión del presupuesto de BCR Pensiones”.

A continuación, se adjuntan la ruta de acceso al sitio web de la Contraloría General de la República, en la cual se puede consultar la modificación presupuestaria realizada por BCR Pensiones.

➤ **Modificación Presupuestarias BCR Pensiones**

<https://cgrweb.cgr.go.cr/apex/f?p=150210:11:6241917899192:::>

3.2.5.1 Variaciones presupuestarias realizadas.

En cumplimiento con la norma 4.3.11 de las Normas Técnicas Sobre Presupuesto Público (N-1-2012-DCDFOE), el total de variaciones realizadas durante el periodo 2023 representa un monto de €228.2 millones, cuya cifra no excede el 25% del monto total del presupuesto inicial más el presupuesto extraordinario aprobado para BCR Pensiones.

**Cifras en millones de €

Presupuesto Aprobado	Monto total de Modificaciones	% Modificado
€ 7,719.5	€ 228.2	2.96%

6. Identificación de necesidades o ajustes.

Luego de formulado y aprobado el presupuesto extraordinario 01-2023, aplicadas las modificaciones presupuestarias No. 02-2023, 03-2023 y 04-2024 durante el IV Trimestre, y de acuerdo con el control de seguimiento diario y la revisión integral del presupuesto de ingresos y egresos de BCR Pensiones, no se determina la necesidad de realizar un ajuste adicional ya que todas las partidas cuentan con el contenido presupuestario adecuado para cubrir las erogaciones enfrentadas por la Sociedad.

Información sobre la evaluación presupuestaria al 31 de diciembre 2023

1. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas



MATRIZ PLAN OPERATIVO INSTITUCIONAL 2023 BCR Pensiones

PROGRAMA PRESUPUESTARIO: ÚNICO

Objetivo Estratégico	Objetivo Táctico	Indicador	Meta	Avance	Presupuesto asignado	Presupuesto ejecutado	% de ejecución	Responsable
1.Fortalecer la solidez financiera del Conglomerado	A1- Gestionar el Cambio y la Transformación Cultural orientada hacia el bienestar integral y productividad laboral	Cierre de Brechas Resultados Evaluación de Cultura Organizacional	Resultados 2022 + 2 puntos	0.00%	268	229	85%	Gerencia General
		Nivel de Madurez de la Gestión del Cambio Organizacional	Nivel 3: Proyectos multiples					
2.Apoyar el desarrollo sostenible del país	A2- Promover la adopción de una cultura de riesgo con valoración de impactos ambientales, sociales y de gobernanza por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos	Índice de cumplimiento del apetito de riesgo	>= 85% al resultado de 2022	100.0%	449	439	98%	Jefatura de Riesgos
2.Apoyar el desarrollo sostenible del país	C1- Aumentar la profundidad de línea por medio de propuestas integrales de soluciones financieras	Posición Neta de Libre Transferencia acumulada anual fondos obligatorios	Posición neta LT positiva	0.0%	713	632	89%	Gerencia Comercial
		Profundidad de línea por total del conglomerado.	Creer un 5% sobre Línea Base 2022	8.4%				
2.Apoyar el desarrollo sostenible del país	C2- Mejorar la experiencia del cliente	NPS cliente externo.	Superar la Línea Base 2022	100.0%	713	632	89%	Gerencia Comercial
		Índice de satisfacción al cliente	Superar la Línea Base 2022	97.8%				
1.Fortalecer la solidez financiera del Conglomerado	F1- Mejorar la eficiencia operativa	Índice de Eficiencia Operativa (OPC).	61.40%	100.00%	1,203	1,126	94%	Jefatura Financiero Administrativa
		Aumentar en pb de participación de mercado fondos obligatorios y voluntarios	Mayor a cierre 2022	0.0%				Gerencia Comercial
1.Fortalecer la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	Rentabilidad sobre patrimonio	12.71%	100.00%	713	632	89%	Gerencia Comercial
2.Apoyar el desarrollo sostenible del país	F3- Facilitar la bancarización y el desarrollo del país	Posición Neta de Libre Transferencia acumulada anual fondos obligatorios	Posición neta LT positiva	0.00%	713	632	89%	Gerencia Comercial
2.Apoyar el desarrollo sostenible del país	F4- Incrementar y fortalecer las carteras	Rentabilidad de fondos administrados	Fondos Colones: 8% Fondos Dólares: 6%	100.0%	542	536	99%	Jefatura de Inversiones
1.Fortalecer la solidez financiera del Conglomerado	P1- Determinar costos y medir la rentabilidad del Conglomerado	Avance en tareas de fortalecimiento del Sistema de Costeo y medición de rentabilidad.	Aprobación del modelo de rentabilidad por producto	100.00%	490	490	100%	Jefatura Financiero Administrativo
1.Fortalecer la solidez financiera del Conglomerado	P2- Optimizar procesos	Porcentaje de logro de los proyectos.	100%	100.00%	674	612	91%	Gerencia Comercial
2.Apoyar el desarrollo sostenible del país	P3- Optimizar y transformar productos y servicios apoyados en la digitalización, innovación y datos de calidad	Índice de Madurez Digital	Resultado mayor a 2022	100.00%	1,203	1,126	94%	Gerencia Comercial/ Jefatura Financiero Administrativa
1.Fortalecer la solidez financiera del Conglomerado	P4- Fortalecer la gobernanza del modelo de triple utilidad	Mantenimiento de certificación de carbono neutro y programa de Bandera Azul ecológica	Galardón de Bandera Azul	100.00%	7	2	25%	Gerencia General
Total					7,687	7,088		

2. Desviaciones de mayor importancia

Al cierre de diciembre 2023 BCR Pensiones ejecutó un porcentaje importante de los ingresos y gastos estimados para el periodo; para el caso de los ingresos por comisiones el cual es el ingreso más importante de la Operadora, se estimó un presupuesto total aprobado de €6,935.0 millones del cual al

cierre del año se ejecutó el 98.0%, el equivalente a ¢6,793.2 millones, a nivel general de ingresos se logró una ejecución anual de 99.1% para un ingreso efectivo de ¢7,652.4 millones.

Es importante mencionar que para 2023 los ingresos de BCR Pensiones se han visto influenciados por el impacto en la variación real del tipo de cambio versus la proyectada, esta variable no era previsible en el momento de la formulación presupuestaria en setiembre 2022, actualmente el tipo de cambio se visualiza en los niveles más bajos de los últimos 5 años, la afectación se presentó en el crecimiento normal del negocio (activo administrado por fondo), adicionalmente la influencia de las condiciones actuales del mercado, limitando el crecimiento de las carteras administradas por el rendimiento que estas generan principalmente durante los primeros meses el año, además de otras variables de importancia como lo son su composición en temas de aportes, retiros, morosidad de cada fondo administrado, captación de recursos a través de estrategias de libre transferencia, retención de afiliados, comisiones administradas, el traslado del ahorro obrero patronal, rendimientos, entre otros, por esta razón se presentó un presupuesto extraordinario en el último cuatrimestre del año, lo que permitió ajustar las brechas y alcanzar la ejecución de los ingresos en un 99.1%.

Con lo que respecta a los gastos, se estableció un presupuesto total modificado de ¢7,719.5 millones, del cual se ejecutaron ¢7,088.0 millones, que representa el 91.8% de la cifra estimada.

Algunas de las cuentas de gasto que ha tenido limitaciones en su ejecución producto de lo citado en el párrafo anterior, corresponde a partidas de la clasificación de servicios como el alquiler de edificios, locales y terrenos, el alquiler de equipo de cómputo y otros servicios de gestión y apoyo, los cuales de acuerdo a con la tarifa en dólares establecida en el contrato de servicios, presenta una disminución debido a la apreciación del colón, por otra parte la partida donde se registra el 50% de las utilidades que serán distribuidas a sus afiliados, también presenta una limitación ya que está relacionada a los resultados financieros obtenidos por la institución.

Además, se ha trabajado en desarrollar cada una de las acciones que integra nuestro plan estratégico, el cual cuenta con un resultado de cumplimiento importante, con excepción del objetivo A-1, el cual según artículo VII de la sesión 43-2023 del Comité Corporativo Ejecutivo del 1 de noviembre del 2023, acuerdo que fue conocido por Junta Directiva de BCR Pensiones en la sesión 29-23 del 6 de diciembre del 2023, define la no ejecución de estas iniciativas durante el 2023 y trasladarlas a ejecución en el 2024; pese a ello no se detectan desviaciones de importancia que puedan afectar la ejecución del programa presupuestario.

3. Desempeño institucional y programático.

En sesión de Junta Directiva de BCR Pensiones 25-2022 del 28 de setiembre de 2022, el órgano de dirección acuerda aprobar el plan estratégico 2022-2024, que comprende el análisis FODA, la propuesta de valor, la definición de los objetivos estratégicos, mapa estratégico y los indicadores asociados a cada objetivo estratégico-táctico.

Los dos objetivos estratégicos que compone el plan, se refieren a “Fortalecer la solidez financiera del Conglomerado” y “Apoyar el desarrollo sostenible del país”, estos objetivos se han desagregado en objetivos que hemos denominado Táctico Estratégicos, a pesar de tener un enfoque claramente estratégico también poseen un carácter táctico pues son los que llevarán a la organización al aprovechamiento de oportunidades de crecimiento y/o consolidación de la organización en el contexto y frente a la competencia.

Se han definido 12 Objetivos Habilitadores que se han agrupado en cuatro grupos asociados con las perspectivas de Cuadro de Mando Integral. Los cuales se detallan a continuación:

A1- Gestionar el Cambio y la Transformación Cultural orientada hacia el bienestar integral y productividad laboral: Para el cumplimiento del objetivo táctico se trabaja en diferentes acciones para transformar el liderazgo, la cultura organizacional y la innovación en el Conglomerado BCR, al cierre del 2023 el indicador no se va a evaluar debido a que las evaluaciones se van a ejecutar en el 2024, según artículo VII de la sesión 43-2023 del Comité Corporativo Ejecutivo del 1 de noviembre del 2023, acuerdo que fue conocido por Junta Directiva de BCR Pensiones en la sesión 29-23 del 6 de diciembre del 2023. Con respecto al presupuesto, se asignaron ¢268 millones de los cuales se ejecutó el 85% habiendo dejado las bases del proyecto listas, para solamente aplicar su ejecución a inicios del 2024.

A2- Promover la adopción de una cultura de riesgo con valoración de impactos ambientales, sociales y de gobernanza por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos: Con este objetivo se elabora un programa de cultura de riesgo para aplicarlo dentro de la organización; al cierre del 2023 se logra un avance general del 100.0%. Para el ítem se presupuestó el monto de ¢449 millones y a diciembre se sufragó el monto de ¢439 millones.

C1- Aumentar la profundidad de línea por medio de propuestas integrales de soluciones financieras: La Gerencia Comercial trabaja en aumentar la colocación de planes de pensión, se coordinan acciones que promuevan sinergias en el conglomerado, con la finalidad de que los clientes obtén por más productos, al 31 de diciembre el primer proyecto tiene un avance del 0.0% aunque se lograron las metas de colocación comercial previstas para el año, las estrategias comerciales de la competencia fueron más agresivas y a aumentar la libre transferencia saliente, no se compensaron los nuevos ingresos por colocación y por lo tanto no se logra una libre transferencia neta positiva y el segundo proyecto obtuvo un avance del 8.4% Para el objetivo se asignaron recursos por ¢713 millones y se costearon ¢632 millones.

C2- Mejorar la experiencia del cliente: Se trabaja en un proyecto para diseñar nuevas experiencias en los clientes mediante encuestas de satisfacción, el primer indicador fue cumplido con un 100%, mientras el segundo indicador obtuvo un avance de 97.8%. De los ¢713 millones presupuestados se han solventado ¢632 millones

F1- Mejorar la eficiencia operativa: BCR Pensiones trabaja en mejorar la eficiencia operativa, mediante la contención de gastos y el logro de ingresos; y el crecimiento de la cartera administrada, el primero tiene un logro de 100.00%, en el caso del segundo es un indicador que no se alcanzó según lo esperado, en el 2023 no se aumentó la participación de mercado, aunque se lograron las metas de colocación comercial previstas para el año, las estrategias comerciales de la competencia fueron más agresivas y a aumentar la libre transferencia saliente, no se compensaron los nuevos ingresos por colocación, al cierre el proyecto registró una ejecución de ¢1,126 millones, un 94% de la cifra proyectada.

F2- Rentabilizar el negocio: A nivel de la institución se proyecta lograr el crecimiento de la cartera administrada mediante la colocación de planes de pensión, el indicador fue cumplido con una nota del 100.00%, y se han ejecutado ¢632 millones de los ¢713 millones presupuestados.

F3- Facilitar la bancarización y el desarrollo sostenible del país: La Gerencia Comercial realiza esfuerzos para lograr captar afiliados y alcanzar el crecimiento del activo de los fondos obligatorios, al cierre del año se obtuvo un logro del 0.0% el cual se relaciona a las restricciones que se han tenido en el mercado y tal como se indicara en el punto F-1 aunque se lograron las metas de colocación comercial previstas para el año, las estrategias comerciales de la competencia fueron más agresivas y a aumentar la libre transferencia saliente, no se compensaron los nuevos ingresos por colocación y por lo tanto no se logra una libre transferencia neta positiva. Para el objetivo se asignaron recursos por ¢713 millones y se han cubierto ¢632 millones.

F4- Incrementar y fortalecer las carteras: La OPC trabaja en mantener rendimientos competitivos mediante el cumplimiento de la estrategia de inversión, al cierre del año de análisis se tiene un cumplimiento del 100.0%. Para el proyecto se asignaron recursos por ¢542 millones, de los cuales se gastaron ¢536 millones.

P1- Determinar costos y medir la rentabilidad del Conglomerado: Se trabaja en fortalecer el sistema de costeo y medición de la rentabilidad, mediante la aprobación del modelo de rentabilidad por producto, el indicador obtuvo un 100.0% de avance. A nivel financiero se ejecutó el 100.0% del presupuesto asignado.

P2- Optimizar procesos: BCR Pensiones trabaja en distintos proyectos informáticos, con el cual se pretende automatizar diferentes procesos de la institución, dicho avance al mes de diciembre es de 100.00%. En cuanto al presupuesto se estimaron recursos por ¢674 millones, de los cuales se desembolsaron ¢612 millones.

P3- Optimizar y transformar productos y servicios apoyados en digitalización, innovación y datos de calidad: Se quiere lograr un índice de madurez digital organizacional, por lo que se desarrollan iniciativas de digitalización y automatización, el proyecto obtuvo un cumplimiento del 100.0% al cierre del 2023. En presupuesto se estimaron recursos por ¢1,203 millones y al cierre de periodo se ejecutó ¢1,126 millones.

P4- Fortalecer la gobernanza del modelo de triple utilidad: Como parte de la responsabilidad de BCR Pensiones, se han desarrollado diversas actividades para el logro de la certificación de Bandera Azul, sin embargo, al cierre del año el objetivo fue cumplido en su totalidad, obteniendo un avance del 100.0%. A nivel financiero se estimaron recursos por ¢7 millones, los cuales se ejecutó el 25%.

Es importante resaltar que durante el año se aplicaron cuatro modificaciones presupuestarias y un presupuesto extraordinario, en concordancia con la revisión integral del presupuesto de la sociedad y en apego a la normativa interna y externa, para cada una se realizó el análisis oportuno, donde se comprobó que cada uno de los objetivos del programa presupuestario poseía el contenido suficiente con el fin de hacer frente a las erogaciones en que se incurrieran en el lapso del desarrollo de estos.

4. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas de mediano y largo plazo considerando las proyecciones plurianuales

BCR Pensiones trabajó durante el 2023 en el plan estratégico 2022-2024, aprobado por la Junta Directiva en setiembre 2022, en el cual se contempló el entorno en el cual se desenvuelve la Operadora de Pensiones, los resultados alcanzados, así como sus fortalezas y debilidades; de esta manera se realizó un ajuste en el plan con el fin de alinearlos a la misión y visión de la institución.

5. Propuesta de medidas correctivas

En sesión N.º 25-2022, del 28 de Setiembre 2022 la Junta Directiva de BCR Pensiones aprueba la actualización de la Planificación Estratégica para el período 2022-2024, donde se realizó la revisión, actualización y alineamiento del plan al entorno actual de la Operadora y al conglomerado BCR.

Asimismo, en sesión N.º 21-23 del 18 de setiembre de 2023, la Junta Directiva aprueba el plan estratégico de BCR Pensiones para el periodo 2024-2026 donde se realiza la actualización correspondiente de la misión, visión, así como los pilares y objetivos estratégicos de la institución.

En este segundo semestre se ejecutaron tres modificaciones presupuestarias con el fin de reasignar contenido en las subpartidas de “Remuneraciones”, “Servicios”, “Bienes Duraderos” y “Transferencias corrientes”. Adicionalmente fue aprobado un presupuesto extraordinario con la finalidad de ajustar brechas generadas por la volatilidad del tipo de cambio presentado durante el 2023. Es importante mencionar que luego de formuladas y aplicadas las modificaciones mencionadas y de acuerdo con el análisis y control de seguimiento diario y la revisión integral del presupuesto de ingresos y egresos de BCR Pensiones, no se determina acciones que conlleven a realizar una propuesta de medidas correctivas.

Información sobre la liquidación presupuestaria 2023

1. Resumen Institucional (Ingresos Recibidos y Gastos Ejecutados)



BCR Pensiones S.A.
Informe de Liquidación Presupuestaria 2023
Presupuesto de Ingresos
(En millones de colones)

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Presupuestos Extraordinarios	Presupuesto Modificado	Ingresos Acumulados	Ejecución Ingresos 2023
1	Ingresos corrientes	8,298.6	-621.6	7,677.0	7,615.8	99.2%
1.3	Ingresos no tributarios	8,298.6	-621.6	7,677.0	7,615.8	99.2%
1.3.1	Venta de bienes y servicios	7,894.0	-690.8	7,203.2	7,054.6	97.9%
1.3.1.2	Venta de servicios	7,894.0	-690.8	7,203.2	7,054.6	97.9%
1.3.1.2.03	Servicios financieros	7,548.4	-613.4	6,935.0	6,793.2	98.0%
1.3.1.2.03.02	Administración de fondos de pensión y capitalización	7,548.4	-613.4	6,935.0	6,793.2	98.0%
1.3.1.2.09	Otros servicios	345.6	-77.4	268.2	261.4	97.5%
1.3.1.2.09.09	Venta de otros servicios	345.6	-77.4	268.2	261.4	97.5%
1.3.2	Ingresos de la propiedad	324.6	69.2	393.8	489.4	124.3%
1.3.2.3	Renta de los activos financieros	324.6	69.2	393.8	489.4	124.3%
1.3.2.3.01	Intereses sobre títulos valores	324.5	69.2	393.7	489.4	124.3%
1.3.2.3.01.01	Intereses s/títulos valores de gobierno	194.7	41.5	236.2	333.3	141.1%
1.3.2.3.01.07	Intereses s/títulos valores del sector privado	129.8	27.7	157.5	156.1	99.1%
1.3.2.3.03	Otras rentas de activos financieros	0.1	0.0	0.1	0.0	0.2%
1.3.2.3.03.01	Intereses sobre cuentas corrientes y otros depósitos en bancos estatales	0.1	0.0	0.1	0.0	0.2%
1.3.9	Otros ingresos varios no especificados	80.0	0.0	80.0	71.8	89.7%
1.3.9.9	Ingresos varios no especificados	80.0	0.0	80.0	71.8	89.7%
2	Ingresos de capital	42.5	0.0	42.5	36.6	86.2%
2.3	Recuperación de préstamos e inversiones financieras	42.5	0.0	42.5	36.6	86.2%
2.3.4	Recuperación de inversiones financieras	42.5	0.0	42.5	36.6	86.2%
Total de Ingresos		8,341.1	-621.6	7,719.5	7,652.4	99.1%

BCR Pensiones S.A.
Informe de Liquidación Presupuestaria 2023
Presupuesto de Egresos
(En millones de colones)

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Modificaciones Presupuestarias	Presupuesto Modificado	Egresos Acumulados	Ejecución Egresos 2023
0	Remuneraciones	2,786.48	56.50	2,842.98	2,746.54	96.6%
0.01	Remuneraciones básicas	1,788.88	43.00	1,831.88	1,784.06	97.4%
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,347.90	-62.00	1,285.90	1,263.67	98.3%
0.01.03	Servicios especiales	3.24	0.00	3.24	0.78	24.0%
0.01.04	Sueldos a base de comisión	434.50	87.00	521.50	505.64	97.0%
0.01.05	Suplencias	3.24	18.00	21.24	13.98	65.8%
0.02	Remuneraciones eventuales	43.80	0.00	43.80	39.87	91.0%
0.02.01	Tiempo extraordinario	6.00	0.00	6.00	3.39	56.6%
0.02.05	Dietas	37.80	0.00	37.80	36.47	96.5%
0.03	Incentivos salariales	322.20	5.00	327.20	321.37	98.2%
0.03.02	Restricción al ejercicio liberal de la profesión	9.10	0.50	9.60	9.34	97.3%
0.03.03	Decimotercer mes	162.80	2.25	165.05	162.31	98.3%
0.03.04	Salario escolar	150.30	2.25	152.55	149.72	98.1%
0.04	Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social	331.20	4.50	335.70	324.00	96.5%
0.04.01	Contribución Patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	183.70	2.40	186.10	178.12	95.7%
0.04.02	Contribución Patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	9.90	0.20	10.10	9.72	96.3%
0.04.03	Contribución Patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	29.50	0.40	29.90	29.17	97.6%
0.04.04	Contribución Patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	98.20	1.30	99.50	97.25	97.7%
0.04.05	Contribución Patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal	9.90	0.20	10.10	9.72	96.3%
0.05	Contribuciones patronales al fondo de pensiones y otros fondos de capitalización	300.40	4.00	304.40	277.24	91.1%
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de la Caja Costarricense de Seguro Social	107.70	1.40	109.10	107.25	98.3%
0.05.02	Aporte Patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	59.00	0.80	59.80	58.35	97.6%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	29.50	0.40	29.90	29.17	97.6%
0.05.05	Contribución patronal a fondos administrados por entes privados	104.20	1.40	105.60	82.47	78.1%
1	Servicios	2,974.50	-226.50	2,748.00	2,596.19	94.5%
1.01	Alquiler	389.20	-62.70	326.50	274.32	84.0%
1.01.01	Alquiler de edificios, locales y terrenos	131.30	-15.00	116.30	106.40	91.5%
1.01.02	Alquiler de maquinaria, equipo y mobiliario	6.80	0.00	6.80	2.26	33.2%
1.01.03	Alquiler de equipo de cómputo	251.10	-47.70	203.40	165.67	81.4%
1.02	Servicios básicos	22.40	0.20	22.60	13.18	58.3%
1.02.01	Servicio de agua y alcantarillado	0.30	0.20	0.50	0.35	70.2%
1.02.02	Servicio de energía eléctrica	4.80	0.00	4.80	4.78	99.6%
1.02.03	Servicio de correo	4.30	0.00	4.30	0.29	6.6%
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	13.00	0.00	13.00	7.76	59.7%
1.03	Servicios comerciales y financieros	1,003.30	26.00	1,029.30	983.45	95.5%
1.03.01	Información	0.60	0.00	0.60	0.00	0.0%
1.03.02	Publicidad y propaganda	50.00	-17.00	33.00	19.91	60.3%
1.03.03	Impresión, encuadernación y otros	20.00	-2.00	18.00	2.87	16.0%
1.03.04	Transporte de bienes	0.10	0.00	0.10	0.00	3.1%
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	896.10	45.00	941.10	933.48	99.2%
1.03.07	Servicios de tecnologías de información	36.50	0.00	36.50	27.18	74.5%
1.04	Servicios de gestión y apoyo	456.50	18.70	475.20	452.98	95.3%
1.04.01	Servicios en ciencias de la salud	7.00	0.00	7.00	6.26	89.4%
1.04.02	Servicios jurídicos	15.00	3.00	18.00	17.48	97.1%
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	244.70	15.00	259.70	255.38	98.3%
1.04.05	Servicios informáticos	22.00	15.00	37.00	33.98	91.8%
1.04.06	Servicios generales	9.70	0.00	9.70	6.95	71.6%
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	158.10	-14.30	143.80	132.93	92.4%

BCR Pensiones S.A.
Informe de Liquidación Presupuestaria 2023
Presupuesto de Egresos
(En Millones de colones)

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Modificaciones Presupuestarias	Presupuesto Modificado	Egresos Acumulados	Ejecución Egresos 2023
1.05	Gastos de viaje y transporte	8.00	15.50	23.50	20.88	88.8%
1.05.01	Transporte dentro del país	1.00	0.00	1.00	0.10	9.9%
1.05.02	Viáticos dentro del país	5.00	17.50	22.50	20.78	92.3%
1.05.03	Transporte en el exterior	1.00	-1.00	0.00	0.00	0.0%
1.05.04	Viáticos en el exterior	1.00	-1.00	0.00	0.00	0.0%
1.06	Seguros, reaseguros y otras obligaciones	9.50	0.00	9.50	9.09	95.7%
1.06.01	Seguros	9.50	0.00	9.50	9.09	95.7%
1.07	Capacitación y protocolo	23.00	-2.00	21.00	18.15	86.4%
1.07.01	Actividades de capacitación	21.00	0.00	21.00	18.15	86.4%
1.07.02	Actividades protocolarias y sociales	1.00	-1.00	0.00	0.00	0.0%
1.07.03	Gastos de representación institucional	1.00	-1.00	0.00	0.00	0.0%
1.08	Mantenimiento y reparación	5.10	0.00	5.10	2.28	44.6%
1.08.05	Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	2.00	0.00	2.00	0.05	2.3%
1.08.07	Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de ofi	3.10	0.00	3.10	2.23	71.9%
1.09	Impuestos	1,021.90	-198.20	823.70	819.68	99.5%
1.09.01	Impuestos sobre ingresos y utilidades	986.60	-194.40	792.20	791.19	99.9%
1.09.03	Impuestos de patentes	30.50	-2.00	28.50	26.57	93.2%
1.09.99	Otros impuestos	4.80	-1.80	3.00	1.91	63.8%
1.99	Servicios diversos	35.60	-24.00	11.60	2.18	18.8%
1.99.02	Intereses moratorios y multas	2.50	0.00	2.50	0.00	0.0%
1.99.99	Otros servicios no especificados	33.10	-24.00	9.10	2.18	23.9%
2	Materiales y suministros	8.00	0.00	8.00	2.77	34.7%
2.01	Productos químicos y conexos	0.00	1.00	1.00	0.00	0.0%
2.01.01	Combustible y lubricante	0.00	1.00	1.00	0.00	0.0%
2.02	Alimentos y productos agropecuarios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
2.02.03	Alimentos y bebidas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
2.99	Útiles, materiales y suministros diversos	8.00	-1.00	7.00	2.77	39.6%
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	7.50	-2.00	5.50	2.41	43.7%
2.99.03	Productos de papel, cartón e impresos	0.50	0.00	0.50	0.37	73.7%
2.99.04	Textiles y vestuario	0.00	1.00	1.00	0.00	0.0%
5	Bienes duraderos	281.60	-89.60	192.00	175.03	91.2%
5.01	Maquinaria, equipo y mobiliario	8.60	-5.60	3.00	0.00	0.0%
5.01.05	Equipo y programas de cómputo	8.60	-5.60	3.00	0.00	0.0%
5.99	Bienes duraderos diversos	273.00	-84.00	189.00	175.03	92.6%
5.99.03	Bienes intangibles	273.00	-84.00	189.00	175.03	92.6%
6	Transferencias corrientes	2,257.80	-362.00	1,895.80	1,567.47	82.7%
6.01	Transferencias corrientes al sector público	2,232.80	-374.00	1,858.80	1,538.98	82.8%
6.01.02	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	95.40	-16.50	78.90	78.65	99.7%
6.01.06	Transferencias corrientes a instituciones públicas financieras	100.00	-6.00	94.00	85.65	91.1%
6.01.07	Dividendos	2,037.40	-351.50	1,685.90	1,374.68	81.5%
6.03	Prestaciones	5.00	5.00	10.00	4.98	49.8%
6.03.01	Prestaciones legales	5.00	5.00	10.00	4.98	49.8%
6.04	Transferencias corrientes a entidades privadas sin fines de lucro	20.00	7.00	27.00	23.52	87.1%
6.04.01	Transferencias corrientes a asociaciones	20.00	7.00	27.00	23.52	87.1%
9	Cuentas especiales	32.72	0.00	32.72	0.00	0.0%
9.02	Otros egresos diversos	32.72	0.00	32.72	0.00	0.0%
9.02.01	Sumas libres sin asignación presupuestaria	32.72	0.00	32.72	0.00	0.0%
Total de Egresos		8,341.10	-621.60	7,719.50	7,088.00	91.8%

2. Superávit Presupuestario al 31 de diciembre de 2023

a) **Superávit Específico:** No se considera superávit específico para el año en cuestión.

Cálculo Superávit Específico: ¢0.0

b) **Monto Superávit del Período Libre:** ¢564.4 millones.

Detalle del superávit libre:

 BCR Pensión Operadora de Planes de Pensión Complementaria S.A Superávit de presupuesto, con liquidación presupuestaria 2023 (en millones de colones)		Superávit del Período
Liquidación Diciembre		2023
Ingresos Presupuestarios		7,719.5
Menos: Ingresos Reales ⁽¹⁾		7,652.4
Déficit de Ingresos		67.1
Egresos Presupuestarios		7,719.5
Menos: Egresos Reales ⁽²⁾		7,088.0
Superávit de Egresos		631.5
Total de Superávit		¢ 564.4

(1) Ingresos Reales Ejecutados
(2) Gastos Reales Ejecutados

- **Fuente de Financiamiento:** Recursos Propios.
- **Observación:** El superávit presupuestario de la institución para el período 2023 no se utiliza como fuente de financiamiento para el año siguiente.

c) **Monto Superávit acumulado:**

BCR Pensiones para el cierre de 2023 obtiene un superávit presupuestario de ¢564.4 millones. Adicional, se destaca que BCR Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A. muestra su desempeño a través de la utilidad financiera la cual considera todos los aspectos contables y normativos (ingresos y gastos reales del periodo) siendo este el reflejo fiel de la situación financiera de la sociedad. Esa misma utilidad acumulada se integra al patrimonio institucional el cual tiene distintos fines específicos (capitalización, cancelación de provisiones, pago de dividendos al socio mayoritario Banco de Costa Rica, entre otros). Para el periodo de análisis la institución alcanza una utilidad financiera de ¢983.3 millones.

3. Comentarios generales sobre aspectos relevantes de la liquidación presupuestaria.

El presupuesto de BCR Pensiones correspondiente al período 2023, fue aprobado inicialmente por la Contraloría General de la Republica por la suma de ¢8,341.1 millones, en el último cuatrimestre del año 2023 se incluyó un presupuesto extraordinario por la suma -¢621.6 millones, el cual fue admitido por la instancia competente, para un presupuesto total aprobado de ¢7,719.5 millones. Al cierre de diciembre el presupuesto de ingresos presenta una ejecución de 99.1% y su contraparte (egresos) un 91.8%.

a. Ingresos presupuestados

Al término del 2023, los ingresos reflejan una ejecución de 99.1%, representando en cifras absolutas un total acumulado de ¢7,652.4 millones. Durante el período mencionado, los ingresos corrientes presentan un comportamiento estable, para un promedio mensual ¢637.7 millones.



En atención a lo dispuesto en la Ley 7983 “Ley de Protección al Trabajador”, el principal ingreso de BCR Pensiones se origina en la administración de fondos de capitalización individual, propiamente el régimen obligatorio de pensiones complementarias, fondo de capitalización laboral, fondos creados por leyes especiales, los fondos voluntarios respectivos y el fondo de garantía notarial, los cuales integran el 89.2% de las sumas presupuestadas.

Las comisiones provenientes por la administración de los fondos mencionados anteriormente integran el 88.8% del total de los ingresos percibidos para el período 2023, donde se alcanzaron ¢6,793.2 millones, para una ejecución del 98.0% de las cifras estimadas por esta clasificación.

Otra parte de los ingresos de la Operadora se adquieren por la venta de servicios administrativos a terceros, concretamente al arrendamiento de la plataforma tecnológica que se brinda a la Operadora de Pensiones de la CCSS. Asimismo, se producen ingresos financieros por la gestión bursátil y financiera de la cartera de inversión propia del negocio.

b. Egresos presupuestados

Los egresos acumulados a diciembre de 2023 muestran un saldo de $\text{¢}7,088.0$ millones, que en cifras porcentuales representa una ejecución del 91.8%. De acuerdo con el presupuesto de egresos aprobado para la Operadora, los grupos de mayor participación porcentual corresponden a “Remuneraciones”, “Servicios” y “Transferencias corrientes” con una participación del 37%, 36% y 25% respectivamente.

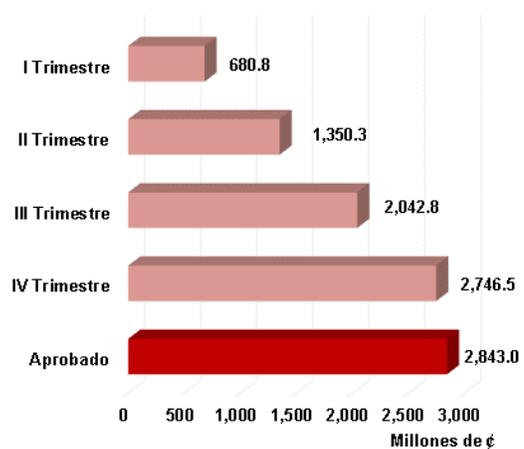
En cuanto a la partida de remuneraciones, en la cual se incluyen los gastos ligados al personal como los salarios y además las erogaciones por concepto de seguridad social, presentan un gasto acumulado al periodo en análisis de $\text{¢}2,746.5$ millones. En comparación interanual se observa un crecimiento del 9%, que en cifras absolutas corresponde a $\text{¢}217.2$ millones. El acrecentamiento antes mencionado se ve influenciado por la contratación de plazas vacantes y el crecimiento en la colocación de planes de pensiones.

Para el 2023, esta sección de cuentas contó con tres variaciones presupuestarias, en cada una se consideró el estudio general de la clasificación, con el cual se acordó ajustar las cuentas de la subpartida de acuerdo con las necesidades presentadas en la institución, en estricto vínculo con la normativa vigente y de acuerdo con las obligaciones de la institución.

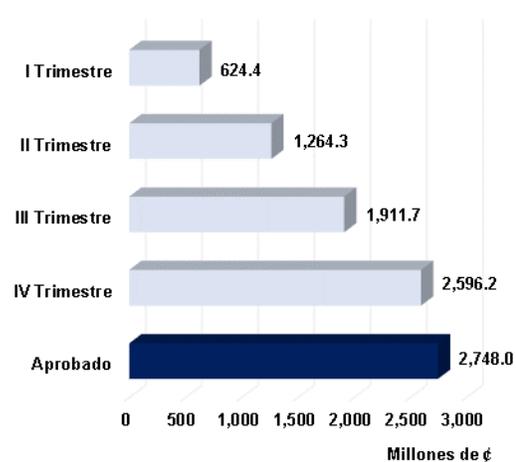
Por otra parte, la clasificación de “Servicios” contiene una realización al cierre del año de 94.5%, reflejando un gasto acumulado de $\text{¢}2,596.2$ millones. En este conjunto se incorporan las erogaciones efectuadas para brindar apoyo a los procesos diarios, tanto administrativos, operativos y financieros de esta sociedad. Asimismo, se incluyen los gastos por alquileres, servicios básicos, viáticos, seguros, impuestos, mantenimiento, gestión y apoyo, entre otros.

Ligado a lo anterior, se destaca que la partida de “Servicios” se varió para el 2023 tanto para distribuir contenido presupuestario a las cuentas que conforman el catálogo de egresos como para ajustar algunas cuentas cuyos cobros eran facturados en dólares. Asimismo, cabe recalcar que cada una de las variaciones fue realizada en correspondencia con las necesidades presentadas en el periodo en análisis.

**Partida de Remuneraciones
Egresos acumulados 2023**



**Partida de Servicios
Egresos acumulados 2023**



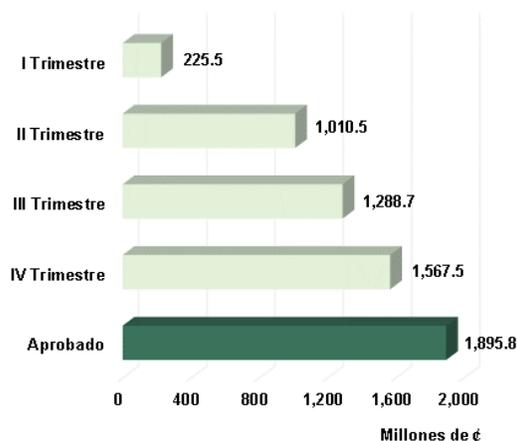
En la sección de “Transferencias corrientes” presenta un cumplimiento de 82.7% reflejando un gasto acumulado de ¢1,567.5 millones. Esta cuenta contempla las transferencias realizadas a la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), Asociación Costarricense de Operadoras de Pensiones (ACOP), Comisión Nacional de Emergencias y el registro del 50% de las utilidades que serán distribuidas a sus afiliados.

En particular, para el grupo de “Transferencias Corrientes” se reformó el contenido presupuestario, con el cual se disminuyó el monto proyectado para las cuentas de “Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados”, “Transferencias corrientes a instituciones públicas financieras” y “Dividendos” en correlación con los requerimientos presentados.

En el transcurso del año se efectuaron en total cuatro modificaciones, cada una con el propósito de reasignar contenido dentro de las clasificaciones del presupuesto, en función de los mandamientos de la Operadora. Al tomar en consideración la sumatoria de la variación total del conjunto de partidas de la agrupación de egresos se expone un monto de ¢228.2 millones, el equivalente al 2.96% de la suma aprobada.

Por último, cabe mencionar que para el año 2023 se efectuaron únicamente las variaciones presupuestarias indicadas, las mismas en apego a las “Normas Técnicas Sobre Presupuesto Público” y las “Políticas para la gestión del presupuesto de BCR Pensiones”. Dichas modificaciones pueden ser consultadas en el sitio web de la Contraloría General de la República.

**Partida de Transferencias Corrientes
Egresos acumulados 2023**



4. Estado de congruencia de liquidación presupuestaria y estados financieros

A continuación, se adjunta el estado de congruencia de la liquidación presupuestaria de BCR Pensiones con respecto a los estados financieros, el mismo presenta un superávit libre y total del período por un monto de ¢564.4 millones, al realizar este ejercicio, se determina la concordancia con los éxitos financieros obtenidos por la sociedad, lo cuales fueron de ¢983.3 millones.



BCR Pensiones S.A.

Superavit de presupuesto acumulado en

Estado de congruencia con estados financieros Diciembre 2023

(en millones de colones)

Detalle	Utilidad del Período Monto
Ingresos Reales Ejecutados ⁽¹⁾	7,652.4
(+) Aplicacion Imp renta diferido NIIF 16	26.2
(+) Ganancias por Diferencial Cambiario	310.7
(+) Disminución de estimación de inversiones	41.1
(+) Disminución de provisiones CINIF 23	108.7
Ingresos ajustado según contabilidad	8,139.1
Egresos Reales Ejecutados ⁽²⁾	7,088.0
(-) Dividendos Banco de Costa Rica	500.0
(+) Aplicacion Imp renta diferido NIIF 16	28.6
(+) Pérdidas por Diferencial Cambiario	379.0
(+) Amortizaciones	262.8
(+) Gasto por provisiones	1.7
(+) Estimación y Deterioro de Activos	19.1
(+) Gastos financieros por derecho de uso	9.3
(+) Vacaciones	22.6
(+) Depreciaciones	6.0
(-) Impuesto al Valor Agregado Soportado	1.4
Superavit de egresos ajustado según contabilidad	7,315.8
Bienes Diversos y Activos Intangibles	
(+) Aplicaciones Automatizadas en Desarrollo	32.9
(+) Aplicaciones Automatizadas en Producción	127.0
Utilidad neta del período	983.3

⁽¹⁾ Ingresos presupuestarios ejecutados

⁽²⁾ Gastos presupuestarios ejecutados

5. Estados Financieros de BCR Pensiones (No auditados)



**BCR PENSIÓN OPERADORA
DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.**

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de Diciembre de 2023 y 31 de Diciembre de 2022
(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
<u>ACTIVO</u>			
DISPONIBILIDADES	22	¢ 306,982,789	183,642,431
Banco Central de Costa Rica		13,870,528	8,533,646
Entidades financieras del país		293,112,261	175,108,785
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3	7,480,440,695	7,049,279,361
Al valor razonable con cambio en resultados		146,146,001	285,815,234
Al valor razonable con cambio en otro resultado integral		7,211,728,997	6,674,800,972
Productos por cobrar asociados a inversiones		122,565,697	88,663,155
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR		671,871,940	689,662,517
Comisiones por cobrar	2 y 6	609,287,810	543,557,222
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	2,756,292	2,912,767
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	20	57,605,138	140,948,620
Otras cuentas por cobrar		19,620,610	5,180,443
(Estimación por deterioro)		(17,397,911)	(2,936,534)
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO (neto)	5	96,948,189	190,125,643
OTROS ACTIVOS		662,514,953	805,295,772
Activos Intangibles	9	312,492,466	448,265,943
Otros activos	8	350,022,487	357,029,829
TOTAL DE ACTIVO	¢	<u>9,218,758,566</u>	<u>8,918,005,725</u>
<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVO</u>			
Obligaciones con entidades		112,269,175	207,610,650
A plazo		112,269,175	207,610,650
Cuentas por pagar y provisiones		1,726,242,503	1,947,707,254
Provisiones	7	57,503,373	164,453,335
Impuesto sobre la renta diferido		44,964,073	52,710,906
Otras cuentas por pagar	24	1,623,775,057	1,730,543,013
TOTAL DE PASIVO		<u>1,838,511,679</u>	<u>2,155,317,904</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital Social		4,954,863,228	4,574,174,987
Capital pagado	10 - a	1,279,450,000	1,279,450,000
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Pensiones Complementarias	10 - b	3,675,413,228	3,294,724,987
Aportes patrimoniales no capitalizados		574,994,913	705,683,153
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		966,650	(133,256,180)
Reservas	11	255,890,000	255,890,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		610,195,859	434,469,348
Resultado del período		983,336,237	925,726,511
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>7,380,246,887</u>	<u>6,762,687,820</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	<u>9,218,758,566</u>	<u>8,918,005,725</u>

BCR PENSIÓN OPERADORA
DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Períodos de doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2023 y 2022
 (En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades	€	172	11,867
Por inversiones en instrumentos financieros		489,411,715	315,313,966
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	19	-	-
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		31,102,696	12,353,084
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		5,523,671	7,121,694
Total Ingresos Financieros		526,038,255	334,800,612
Gastos Financieros			
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		9,348,994	19,474,666
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	68,287,153	20,282,126
Por pérdidas en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1,200,096	204,293
Por pérdidas en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		318,774	3,253,977
Total Gastos Financieros		79,155,017	43,215,062
Por estimación de deterioro de activos		19,121,195	25,541,717
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		41,138,490	26,901,020
RESULTADO FINANCIERO		468,900,533	292,944,853
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios	2	6,793,197,126	6,702,325,429
Por otros ingresos operativos		441,829,466	464,741,360
Total Otros Ingresos de Operación		7,235,026,591	7,167,066,788
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios	13	899,780,570	848,050,280
Por provisiones		1,708,743	-
Por otros gastos con partes relacionadas		490,536,222	659,062,381
Por otros gastos operativos		168,146,915	201,840,950
Total Otros Gastos de Operación		1,560,172,450	1,708,953,611
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		5,674,854,141	5,458,113,177
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	14	2,819,807,205	2,577,889,174
Por otros gastos de administración	15-18	593,658,152	567,292,751
Total Gastos Administrativos		3,413,465,356	3,145,181,926
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		2,261,388,785	2,312,931,251
SOBRE LA UTILIDAD			
Impuesto sobre la renta	20	791,187,818	759,685,935
Impuesto sobre la renta diferido		28,602,442	43,910,221
Disminución de impuesto sobre renta		26,163,632	39,855,364
Participaciones legales sobre la utilidad	6	953,326,452	916,408,801
RESULTADO DEL PERIODO		983,336,237	925,726,511

BCR PENSIÓN OPERADORA
DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Para el período de doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(En colones, sin céntimos)

Nota	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados períodos anteriores	Utilidad del período	TOTAL
	5,310,643,556	111,214,585	54,954,446	310,513,467	1,037,845,881	-	6,825,171,934
	-	-	-	-	-	925,726,511	925,726,511
	(500,000,000)	-	-	-	(300,000,000)	-	(300,000,000)
10-a	-	-	-	-	-	-	(500,000,000)
11	-	-	-	-	-	-	-
	(236,468,568)	236,468,568	-	(54,623,467)	54,623,467	-	-
10-b	-	358,000,000	-	-	(358,000,000)	-	-
	4,574,174,987	705,683,153	54,954,446	255,890,000	434,469,348	925,726,511	6,950,898,446
	-	-	(94,712,518)	-	-	-	(94,712,518)
	-	-	(93,498,107)	-	-	-	(93,498,107)
	4,574,174,987	705,683,153	(133,256,180)	255,890,000	434,469,348	925,726,511	6,762,687,820
	4,574,174,987	705,683,153	(133,256,180)	255,890,000	1,360,195,859	-	6,762,687,820
	-	-	-	-	-	983,336,237	983,336,237
	-	-	-	-	(500,000,000)	-	(500,000,000)
10-a	-	-	-	-	-	-	-
11	-	-	-	-	-	-	-
	380,688,240	(380,688,240)	-	-	-	-	-
10-b	-	250,000,000	-	-	(250,000,000)	-	-
	4,954,863,228	574,994,913	(133,256,180)	255,890,000	610,195,859	983,336,237	7,246,024,058
	-	-	49,252,017	-	-	-	49,252,017
	-	-	84,970,812	-	-	-	84,970,812
	4,954,863,228	574,994,913	966,650	255,890,000	610,195,859	983,336,237	7,380,246,887

Saldo al 01 de enero de Período de 2022

Resultado del período 2022

Dividendos por período 2022

Capital pagado adicional

Reservas legales y otras reservas estatutarias

Aporte (Retiro) para incremento (disminuir) el Capital Mínimo de Funcionamiento

Aumento de capital mediante aporte en efectivo y capitalización de utilidades

Saldo al 31 de Diciembre de Período 2022

Otros Resultados Integrales del período 2022

Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos

Resultados Integrales Totales del período 2022

Saldo al 01 de enero de Período 2023

Resultado del período 2023

Dividendos por período 2023

Capital pagado adicional

Reservas legales y otras reservas estatutarias

Aporte (Retiro) para incremento (disminuir) el Capital Mínimo de Funcionamiento

Aumento de capital mediante aporte en efectivo y capitalización de utilidades

Saldo al 31 de Diciembre de Período 2023

Otros Resultados Integrales del período 2023

Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos

Resultados Integrales Totales del período 2023

**BCR PENSIÓN OPERADORA
DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.**

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para el periodo de doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2023 y 2022

(En colones sin céntimos)

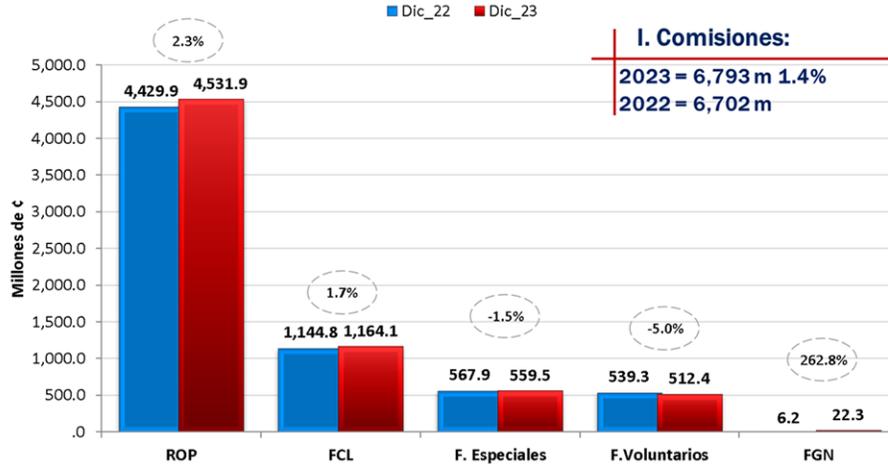
	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2023</u>	<u>Diciembre 2022</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	983,336,237	925,726,511
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones		356,000,760	323,303,187
Ingresos Financieros		(526,038,255)	(334,800,612)
Gastos Financieros		1,518,870	3,458,270
Estimaciones por otros activos		14,461,376	(3,095,740)
Otras provisiones		1,708,743	-
Participaciones legales sobre la utilidad		953,326,452	916,408,801
Gasto impuesto de renta		866,784,466	684,700,341
Ingresos por disminución de provisiones		(108,658,705)	(84,945,625)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados		174,776,731	91,218,827
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(402,705,195)	347,049,305
Productos por cobrar		455,509,345	310,067,462
Cuentas y comisiones por Cobrar		(80,014,280)	47,079,782
Otros activos		39,954,976	(39,548,019)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(1,257,572,607)	(1,090,267,180)
Impuesto sobre la renta		(593,709,619)	(1,058,642,458)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>878,679,297</u>	<u>1,037,712,853</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Inmuebles, mobiliario y equipo		-	45,611,813
Activos Intangibles		(127,049,830)	(273,441,162)
Bienes diversos		(32,947,634)	(46,706,201)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		<u>(159,997,464)</u>	<u>(274,535,549)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Obligaciones Financieras		(95,341,475)	(162,191,202)
Dividendos		(500,000,000)	(300,000,000)
Capital Social		-	(500,000,000)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		<u>(595,341,475)</u>	<u>(962,191,202)</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		123,340,358	(199,013,898)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		<u>183,642,431</u>	<u>382,656,329</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	¢	<u>306,982,789</u>	<u>183,642,431</u>

6. La situación económico-financiera global de la institución

- ✓ El activo total de la sociedad para diciembre 2023 asciende a ¢9,219 millones, el 81.1% del mismo lo conforman las inversiones en instrumentos financieros. Al comparar interanualmente el activo crece 3.4% que en cifras absolutas representa ¢300.8 millones, dicha variación radica en el crecimiento de las inversiones en instrumentos financieros, por el logro en los resultados financieros.
- ✓ En cuanto al pasivo, muestra un saldo de ¢1,839 millones, una de las cuentas de mayor representación corresponde a las cuentas y comisiones por pagar, el cual contiene un 88.3% del pasivo total. En esta línea se registra la provisión del impuesto de la renta, el 50% de la distribución de las utilidades por transferir a los afiliados y el giro correspondiente a la Comisión Nacional de Emergencias, entre otras.
- ✓ Dentro del pasivo también se encuentra contemplada la partida de “Obligaciones con entidades financieras a plazo”, en la cual se registran los deberes financieros que tiene BCR Pensiones por el alquiler de edificio, en apego a la norma contable “NIIF 16 - Arrendamientos”.
- ✓ Es de importancia mencionar que a partir de octubre del 2019 se procedió a provisionar lo referente a la norma contable CINIIF 23, la cual se refiere a “La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias”. En el mes de diciembre del 2023 se realizó la reversión de la provisión correspondiente al periodo 2018 por la suma de ¢109 millones, por lo tanto, el monto registrado a la fecha asciende a ¢58 millones y representa el 3.1% del pasivo.
- ✓ Por su parte, el patrimonio muestra un saldo a diciembre 2023 de 7,380 millones en dicha cuenta se registran los resultados financieros obtenidos en el transcurso del año. En el mes de abril se realizó la declaración de dividendos por parte de BCR Pensiones al Banco de Costa Rica, equivalente a ¢500.0 millones según acuerdo de Asamblea General Ordinaria de Accionistas 02-23. Además, en el mes de Setiembre, en sesión de Junta Directiva 21-23 se aprueba el incremento en el Capital Mínimo de Funcionamiento por un monto de ¢250 millones, el cual se toma de las utilidades acumuladas de periodos anteriores.
- ✓ Los ingresos operacionales registrados al mes de diciembre equivalen a ¢7,235 millones. El principal ingreso de la sociedad se origina de las comisiones cobradas a los fondos administrados (comisión sobre saldo administrado), estas integran un 93.9% del total de los ingresos de operación. Al mes de análisis se logran captar ¢6,793 millones de ingresos por comisiones.

Comisiones sobre saldo administrado – BCR OPC

(Diciembre 2023 - Millones de ¢)



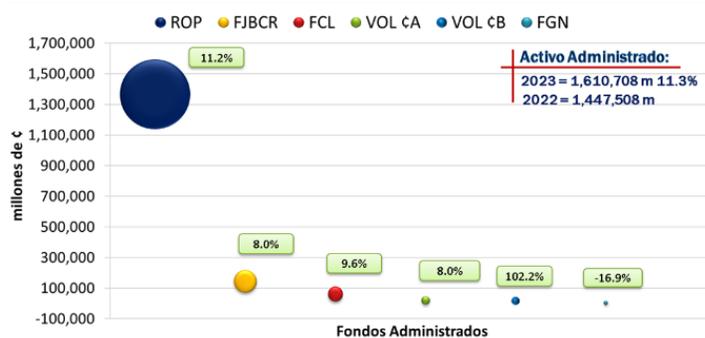
I. Comisiones:

2023 = 6,793 m 1.4%
2022 = 6,702 m

- ✓ Las carteras administradas en colones manifiestan un crecimiento interanual a diciembre de 11.3% y en dólares de 6.8%, acumulando un saldo total administrado de ¢1,610,708 millones en colones y \$14.5 millones en dólares.
- ✓ En concordancia con la aprobación de la Ley N° 10057 “Reforma de los artículos 4 y 9, y adición de un inciso e) al artículo 13 de la ley 7764, Código Notarial”, en marzo 2022 se iniciaron las salidas de recursos del Fondo de Garantía Notarial. Actualmente se han liquidado ¢33,651 millones. Este fondo cuenta con un activo de ¢4,585 millones con una representación dentro del activo administrado de la operadora del 0.28%.

Carteras Administradas – BCR OPC

(Crecimiento % Interanual Diciembre 2023)



Detalle	ROPC	FCL	FVCA	FVCB	FVSA	FVSB
Aportes / Retiros	3.6%	0.4%	0.9%	91.0%	0.1%	7.0%
Entradas/Salidas por LT	-2.6%	0.6%	-0.6%	-2.0%	-2.9%	-2.4%
Rendimiento	10.2%	8.7%	7.7%	13.2%	6.2%	6.4%
Variación Interanual %	11.2%	9.6%	8.0%	102.2%	3.4%	11.1%