



Memoria 2020



ÍNDICE

Junta Directiva	3
Comité Corporativo Ejecutivo	9
Logros	12
Estructura Organizacional	16
Gobierno Corporativo	18
Responsabilidad Social	32
Entorno Económico y Financiero	35
Situación Financiera	41
Subsidiarias	53
Estados Financieros Consolidados Auditados	64



Néstor Solís Bonilla
Presidente



Mahity Flores Flores
Vicepresidenta



Mary Ileana Méndez Jiménez
Directora



Gina Carvajal Vega
Directora



Luis Emilio Cuenca Botey
Director



Javier Francisco Zúñiga Moya
Director



Olivier Castro Pérez
Director

JUNTA DIRECTIVA

MENSAJE JUNTA DIRECTIVA

1. ANTECEDENTES

El 2020 resultó ser un año desafiante e histórico como consecuencia de la crisis sanitaria provocada por la pandemia del COVID-19, cuya finalización es de pronóstico reservado y sus repercusiones se han sentido en todos los ámbitos de nuestra sociedad, lo que marcó un antes y un después en la historia mundial.

Esta crisis ha afectado de manera integral la oferta y la demanda global de bienes y servicios, e impactado sin precedentes los principales registros e indicadores nacionales e internacionales económicos, sociales y de salud.

En este contexto, durante el segundo trimestre del 2020 se observó un limitado crecimiento económico, consecuencia del inicio de la pandemia y las estrictas medidas de confinamiento y cierres totales implementados por las autoridades de salud.

Dicho acontecimiento nos obligó a ser disruptivos, así como a definir grandes acciones que nos permitieran seguir brindando la continuidad de las operaciones en el Conglomerado Financiero BCR, vigilando muy cerca todos los riesgos relacionados.

Por otro lado, durante el segundo semestre del año 2020, la actividad económica mostró una leve mejoría, producto de las aperturas parciales de establecimientos comerciales y la flexibilización de las medidas de confinamiento, tanto a nivel local como internacional, con lo cual –de acuerdo con el Banco Central de Costa Rica (BCCR)– el decrecimiento económico para Costa Rica al cierre del 2020 se estableció alrededor de 4,5%.

Las distintas medidas en materia de regulación financiera, normativa, política económica, monetaria y tributaria adoptada por las autoridades costarricenses –BCCR, Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) e intermediarios financieros– estuvieron encaminadas a:

- Procurar condiciones crediticias favorables.
- Aliviar el flujo de caja de las familias y empresas.

- Resguardar la estructura empresarial y el empleo (en un contexto de tasas de desempleo superiores a 20% y la alta incertidumbre).

En relación con las finanzas públicas, para el año 2020, los ingresos del erario público se vieron afectados de forma significativa, especialmente en materia de ingresos tributarios, producto de una demanda interna y externa muy deprimidas, mientras que –por el contrario– los gastos se incrementaron, fundamentalmente debido a los altos intereses de la deuda pública y los requerimientos del Gobierno Central para hacerle frente a la pandemia.

En línea con lo anterior y con el fin de solventar las necesidades de recursos, el Gobierno logró financiamiento externo a tasas de interés más favorables por parte de varias entidades internacionales, con lo cual –al cierre de diciembre de 2020– se alcanzó un déficit fiscal de 8,1%, un déficit primario de 3,4% y la razón Deuda/PIB de 67,5%.

En moneda local, las tasas de interés mostraron cierta estabilidad, apoyadas en la política del BCCR y el leve crecimiento interanual del crédito, que se ubicó en 1,1% al cierre del IV trimestre del 2020, lo que conjuntamente brindó liquidez y espacio al Gobierno para captar recursos en moneda local sin necesidad de presionar las tasas de interés en colones.

Finalmente, al cierre del año 2020, los esfuerzos gubernamentales se centraron en el inicio de la campaña de vacunación contra el COVID-19 en Costa Rica y el inicio de las negociaciones entre el Gobierno y el FMI para lograr un acuerdo que le permitiera al país acceder al Extended Fund Facility por \$1,750 millones en condiciones muy favorables para el país.

2. ASPECTOS LEGALES

A nuestro criterio, se destacan las siguientes modificaciones en materia normativa más relevantes y que con diferentes impactos afectaron el accionar del Conglomerado Financiero BCR durante el 2020:

- La implementación de los ajustes normativos necesarios para cumplir con los requisitos para que el país fuera considerado y aceptado como

MENSAJE JUNTA DIRECTIVA

miembro de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE).

- La flexibilización de las leyes que regulaban la jornada laboral que incluyen –pero no se limitan a– la autorización a los patronos para la suspensión temporal de los contratos de trabajo, como consecuencia de la emergencia sanitaria nacional ocasionada por el COVID-19.
- La promulgación de la Ley de creación del Fondo de Garantía de Depósitos y de Mecanismos de Resolución de los Intermediarios Financieros (Ley N° 9816), que subsanó una deficiencia del sistema financiero nacional cuando se eliminó el monopolio para la recepción de depósitos en cuentas de ahorro y corrientes.
- La promulgación de la Ley N° 9859 y reforma de los artículos 44 bis y 63 de la Ley de Promoción de la competencia y defensa efectiva del consumidor (Ley N° 7472), denominada ordinariamente como “ley contra la usura”, la cual en definitiva introdujo cambios significativos en defensa de las personas consumidoras y obligó al sistema financiero a replantear las evaluaciones de capacidad de pago y las formas de repago de los créditos.
- La promulgación de la Ley para resguardar el derecho de los trabajadores a retirar los recursos de la pensión complementaria (Ley N° 9906), mediante la cual fueron flexibilizados los supuestos para el retiro por parte de las personas trabajadoras de los recursos acreditados en el régimen obligatorio de pensiones, lo que representó un cambio significativo para la industria de fondos de pensiones complementarios.

3. ACCIONES DEL CONGLOMERADO FINANCIERO BCR

Como parte de las principales acciones que el Conglomerado Financiero BCR dispuso para mitigar la crisis sanitaria y socioeconómica, se decidió replantear la estrategia previamente definida con un plan de alineamiento enfocado en dos objetivos estratégicos, a saber:

1. Garantizar la solidez de la Institución.
2. Apoyar el desarrollo del país.

Estos objetivos buscan orientar los esfuerzos de la Institución para potenciar la rentabilidad de las diferentes actividades comerciales, haciendo uso eficiente de los recursos, facilitando a la ciudadanía el crédito y el ahorro, financiando proyectos para pequeñas y medianas empresas, así como el acceso a los servicios del Estado de una manera ágil y eficiente.

Igualmente, pretenden promover la competitividad del país mediante la estructuración de fideicomisos para el desarrollo de obra pública bajo un enfoque de sostenibilidad, suscitando mejores experiencias para los clientes en un único Conglomerado y facilitando la prestación de los productos y servicios a través de una plataforma digital ágil y segura.

Además y no menos importante, la Junta Directiva ha enfocado sus esfuerzos en fortalecer la gobernanza corporativa a través de la gestión de sus líneas de defensa que ayudan a garantizar la transparencia, el control y la generación de valor hacia las partes interesadas, dentro de los que se destacan:

- Durante el 2020, se mejoró el cumplimiento en la presentación de informes del Sistema de Información Gerencial (SIG) del Banco de Costa Rica y se logró 97% de efectividad. Esta herramienta se enfoca en robustecer la rendición de cuentas de los diferentes pilares estratégicos y así fortalecer y mejorar el control de la toma de decisiones. Además, en todas las subsidiarias los resultados en temas del SIG fueron superiores a 90%.
- En cuanto a la gestión de riesgos, se trabajó en controlar los niveles de riesgos estratégicos dentro de los apetitos establecidos, modelando datos en herramientas y modelos matemáticos que facilitarían mejorar el pronóstico de variables económicas y financieras relevantes para la toma de decisiones.
- Con estos insumos se actualizó la calificación de las actividades económicas relacionadas con la cartera de crédito y la declaratoria de apetito de riesgo. En cuanto a los riesgos no financieros, se diseñaron nuevas metodologías para las evaluaciones de esos riesgos. Asimismo, en los temas de continuidad de negocio, se obtuvo una calificación de 89,7, que equivale a un nivel avanzado en ese tema.

MENSAJE JUNTA DIRECTIVA

- En atención a la prevención en materia de legitimación de capitales y financiamiento al terrorismo, esta continúa siendo de alta prioridad a nivel institucional, ya que se mantiene el reforzamiento permanente de la cultura en las áreas de negocio con respecto a la mitigación de dicho riesgo. Esta gestión integra factores de evaluación definidos normativamente, como son clientes, productos, servicios, canales y zonas geográficas.
- En esa línea, la Junta Directiva –en conjunto con el Comité Corporativo de Cumplimiento– da seguimiento, con el fin de robustecer e impulsar acciones que aseguren la aplicación de las políticas y procedimientos por parte de todas las personas trabajadoras del Conglomerado Financiero BCR. Igualmente, se avanza en proyectos tecnológicos estratégicos que permitan una mejora continua en procesos claves del área para mitigar los riesgos relacionados.

4. PROPUESTAS ESPECÍFICAS – POR ÁREA DE NEGOCIO

4.1 En nuestra propuesta comercial, la Banca de Personas impulsó como principales medidas para afrontar las crisis sanitaria y económica las que se destacan a continuación:

- Garantizar el bienestar de los clientes ejecutando proyectos de transformación digital que permitieron mejorar su experiencia mediante la prestación de productos y servicios de forma no presencial, y migrando hacia el autoservicio por medios electrónicos y la autogestión a través de medios digitales. Ejemplos de esto son el formulario en línea de las cinco principales transacciones solicitadas en plataforma, la autogestión de reimpresión del pin, la autoafiliación en BancoBCR y la instalación de cajeros multifuncionales, los cuales han propiciado un contacto cercano con las necesidades de los clientes.
- A fin de apoyar a los clientes afectados por la crisis sanitaria, se ofrecieron y aplicaron readecuaciones con plazos más amplios y tasas de interés más bajas por un valor de \$598.671 millones.
- Se contempló dentro del plan de reactivación económica el impulso del sector vivienda, siendo este uno de los ejes fundamentales para estimular la economía.

4.2 A nivel empresarial-corporativo, se asumió el reto de:

- Mantener activas las principales actividades económicas de las empresas impactadas por la pandemia, generando 749 arreglos de crédito, con un alcance de \$658.000 millones.
- Apoyar a los gobiernos locales con servicios de recaudación digital, con lo que se logró 65% de cobertura del total de las municipalidades.
- Apoyar el desarrollo del país en términos de obra pública, con 92.000 m2 de edificaciones en ejecución y 184.260 m2 de edificaciones terminadas, inicio del desarrollo de 30 áreas de salud, 55 kilómetros de carretera, 320.000 soluciones de fibra óptica de telecomunicaciones y proyectos que permiten 278 megas de generación eléctrica.
- Generar convenios que favorecen la ampliación de la cobertura nacional para la impresión de licencias y permisos de conducir y otros documentos por medio de la infraestructura del Banco de Costa Rica, así como la tramitación y otorgamiento de permisos de salidas del país de vehículos inscritos ante el registro de bienes muebles del registro nacional.

4.3 Inversión en tecnología-seguridad antifraude

- En el periodo 2020 se consiguió una ejecución tecnológica presupuestaria de 100%, gracias a la inversión de una suma importante en tecnología para la renovación de las plataformas tecnológicas y sistemas obsoletos, hasta la incorporación de nuevas tecnologías que facultaron el cambio del Banco y lo redireccionaron hacia la transformación digital.
- En el 2020 el Banco fue víctima de un intento de extorsión por parte del grupo de cibercriminales denominado MAZE. No solo se pudo enfrentar la crisis, sino que se tomaron acciones para fortalecer los sistemas de ciberseguridad, tal como lo demostró la evaluación externa realizada posterior al incidente por la reconocida firma SecurityScorecard, que le otorgó al Banco una calificación de 92%, en donde en algunas variables se obtuvo calificaciones por encima del promedio de la industria.

MENSAJE JUNTA DIRECTIVA

- En materia de seguridad, un logro importante fue ganar un galardón a nivel mundial como el Banco que mejor hizo uso de las herramientas antifraude, disminuyendo los perjuicios a los clientes en la mitad de lo sufrido en el año 2019.

5. NUESTRAS SUBSIDIARIAS

Con respecto a las subsidiarias, al cierre del 2020, con satisfacción es posible indicar lo siguiente:

- **BCR VALORES PUESTO DE BOLSA:** Al cierre del 2020, la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de BCR Valores se ubicó en 14% como producto del incremento de 18,3% en las utilidades netas y fue el puesto de bolsa que más generó comisiones por el servicio de Gestión de Carteras Individuales STRATIC. Asimismo, en el contexto de la crisis de finanzas públicas, aumentó la diversificación de las carteras de los clientes al generar el mayor crecimiento en el rubro de comisiones por mercados internacionales.

- **BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN:** Posee una participación de mercado de 22,53% de activos netos totales y 37,82% de fondos inmobiliarios. Para el 2020 BCR SAFI cerró con un crecimiento de activos totales de 13% con respecto al 2019 y para el caso de los fondos inmobiliarios, fue también de 13%.

- **BCR OPERADORA DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS:** Obtuvo la administración de \$27.897 millones pertenecientes a los fondos denominados Fondo de Capitalización Laboral Erróneo y el Régimen de Pensiones Complementarias Erróneo, los cuales representan un crecimiento de activo administrado de 1,9%. Adicionalmente, esta Sociedad se encontró expuesta a cambios normativos, asociados con las modalidades para retiro de los fondos obligatorios provenientes del impacto generado por el COVID-19, para lo cual puso a disposición de sus clientes la atención de consultas y trámites por medio de canales virtuales que han permitido continuar con la excelencia en el servicio al cliente de los afiliados.

- **BCR CORREDORA DE SEGUROS:** Para el año 2020 reportó un crecimiento de 7% en ingresos totales, superando la meta de

comisiones en 115%, correspondiente a \$6.546 millones. Su ROE fue de 32,98% y la eficiencia operativa alcanzó 34,73%. Mantuvo una posición de liderazgo en el mercado de seguros costarricense y registró una de las mayores utilidades dentro de los intermediarios de seguros autorizados a operar en el país.

- **BCR LOGÍSTICA:** Se ha venido consolidando en el campo de los servicios logísticos como el almacenaje de cargas importadas, la administración de inventarios y el transporte de mercancías tanto para el mercado privado como para el institucional, con lo que ha logrado ser un brazo logístico de las tiendas Duty Free del IMAS y de empresas importadoras y exportadoras de la zona este del país.

- **BANPROCESA S.R.L.:** Fue creado como un aliado estratégico para brindar servicios especializados en el desarrollo y mantenimiento de los sistemas tecnológicos del Conglomerado Financiero BCR. Esta sociedad se caracteriza por la calidad del desarrollo de software, la cual superó 97% en el 2020, mejoró el time to market y mantuvo el conocimiento en casa.

6. DE LOS ESFUERZOS Y RESULTADOS

En el plano administrativo, las restricciones sanitarias generaron nuevas necesidades. Una de ellas fue el cambio cultural hacia esquemas flexibles de trabajo y agilidad organizacional, como el teletrabajo, con lo cual fue necesario tomar medidas para la optimización de espacios, la reducción de inmuebles alquilados y el establecimiento de una política sostenible.

Este trabajo generó no solo una nueva realidad y cultura, sino ahorros importantes en el gasto de bienes arrendados y una mejor utilización de los activos propios. Igualmente, como parte de las medidas para mejorar la eficiencia operativa, durante el 2020 se dio un adecuado control del gasto de la planilla.

Además, se potenció la transformación del liderazgo a través del Programa de Certificación Gerencial, que permitió certificar las competencias personales y herramientas de gestión del rol de liderazgo a esta nueva realidad.

MENSAJE JUNTA DIRECTIVA

Desde la estrategia de sostenibilidad se impulsó el objetivo de promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (económica, social y ambiental) para fortalecer aún más la posición de ser un Conglomerado Financiero económicamente responsable, ecológicamente respetuoso y socialmente comprometido.

Producto de las acciones anteriores, el resultado financiero del CONGLOMERADO FINANCIERO BCR registró utilidades netas por \$25.613 millones, lo que permite seguir contribuyendo al desarrollo del país a través de los aportes a la CCSS, CONAPE, CNE e INFOCOOP.

Nuestro reto y compromiso es seguir la ruta estratégica que ayude a garantizar la gobernanza corporativa, la continuidad del negocio y la confianza de nuestros clientes.

San José, marzo de 2021.

Néstor Solís Bonilla
Presidente de Junta Directiva General



Douglas Soto Leitón
Gerente General



Álvaro Camacho De la O
Subgerente Banca
Corporativa a.i.



Renán Murillo Pizarro
Subgerente Banca
de Personas a.i.



Rodrigo Ramírez Rodríguez
Gerente Corporativo
de Crédito a.i.



Johnny Chavarría Cerdas
Gerente Corporativo
de Tecnología



Sandra Araya Barquero
Gerente Corporativa
de Capital Humano



Mynor Hernández Hernández
Gerente Corporativo
de Operaciones



Rossy Durán Monge
Gerente Corporativa
de Finanzas



Kattia Ajoy Arnáez
Gerente Corporativa
de Banca Digital



Manfred Sáenz Montero
Gerente Corporativo
Jurídico



Minor Morales Vincenti
Gerente de Riesgo

COMITÉ CORPORATIVO EJECUTIVO

MENSAJE GERENCIA GENERAL

El 2020 fue un año de grandes retos, resultados y logros, todos motivados por la preferencia de nuestros clientes, la excelencia de cada colaborador del Conglomerado Financiero BCR y la gestión oportuna de nuestros productos y servicios, por medio del Proceso de Transformación Digital que está llevando el Banco y los proyectos que hemos puesto en marcha con el objetivo de convertirnos en un banco digital.

Para resumir esos logros, utilizaré las siguientes palabras clave: solidaridad y compromiso, innovación, avance y entusiasmo, las cuales convergen hacia una dirección de contribuir con el desarrollo del país.

Si bien es cierto que la situación experimentada mundialmente producto de la pandemia por COVID-19 puso a prueba absolutamente todos los aspectos de nuestra cotidianidad, llevó al BCR a acelerar un proceso de transformación e innovación digital que ya se venía implementando desde hace algún tiempo.

Dentro de los aspectos importantes del 2020 está la solidaridad que ofrecimos a nuestros clientes con una respuesta rápida, oportuna y que se traduce en el otorgamiento de 22.208 periodos de gracia, equivalentes a \$887.9 mil millones para Banca de Personas y para Banca Corporativa 749 arreglos de crédito, lo que representa alrededor de \$658 mil millones, lo que evidentemente significó alivio y tranquilidad para muchas familias.

Nuestro compromiso con Costa Rica se vio reflejado también en el aporte al sector corporativo, con el cual ejecutamos disposiciones financieras competitivas y arreglos de pago, que se traducen en protección del empleo de muchas personas ante el difícil panorama económico del año pasado.

En el marco de la innovación activamos servicios digitales de autogestión de trámites, se habilitaron oficinas móviles y se dispuso la primera batería de cajeros multifuncionales 100% autogestionables. Se robusteció el servicio de Sinpe Móvil y se incluyeron nuevas funcionalidades a la App BCR Móvil.

Estas opciones, no solo respondieron a las medidas de seguridad sanitarias que se han ofrecido en medio de la pandemia, sino que forman parte del robusto proceso de transformación digital para lo que, desde el 2018, el Banco ha invertido \$53.000 millones en tecnología.

Como país tuvimos un enorme reto y una oportunidad para hacer del teletrabajo una nueva forma de laborar sin desmejorar la calidad de servicio al que están acostumbrados nuestros clientes y así lo hicimos en el BCR. Se habilitaron 2.500 escritorios virtuales, se entregaron casi mil nuevas computadoras portátiles a nuestros colaboradores y se invirtió fuertemente en sistemas y plataformas internas, que se reflejan en un mejor servicio a los clientes internos y externos.

Por otra parte, nos sentimos orgullosos del avance que experimentamos a nivel general. Pero es digno de resaltar el aporte que los fideicomisos tuvieron en el 2020.

La entrega del nuevo edificio de la Asamblea Legislativa, ícono de la democracia costarricense, ocupa el primer lugar en la lista. Es un orgullo saber que, gracias a nuestra gestión, hoy los señores diputados cuentan con infraestructura de primer mundo para sesionar, recibir al pueblo costarricense y a delegaciones internacionales.

Además, nos sentimos muy orgullosos de haber iniciado el proceso constructivo del Edificio "Anexo E", ubicado en San José, el cual forma parte del fideicomiso Poder Judicial-BCR y la publicación del cartel para la construcción de las dos primeras áreas de salud, parte del fideicomiso con la Caja Costarricense de Seguro Social.

En infraestructura vial figuran el inicio de varios avances estratégicos del fideicomiso Corredor Vial San José-San Ramón y los trabajos del conector entre Barreal y la Ruta Uno, que presentan 56% de desarrollo. Este tramo es la primera obra impostergable, cuya construcción inició a finales de marzo de 2020 y se complementa con las ampliaciones de los puentes del Río Segundo, Río Ciruelas y Río Alajuela, así como el paso de la empresa Firestone.

Nos gratifica saber que todas estas obras se traducen en una mejor calidad de vida para los costarricenses y fomentan la eficiencia nacional, en todos los sectores.

MENSAJE GERENCIA GENERAL

En el BCR, también nos preocupamos por agilizar diferentes trámites, utilizando -y fortaleciendo- la sinergia entre instituciones. Nos enfocamos en consolidar el Gobierno Digital y los servicios que brindamos como pasaportes, DIMEX, licencias y Firma Digital, transformando las oficinas ubicadas en Paseo de los Estudiantes y en Galería Escazú en plataformas exclusivas para atender trámites de Gobierno Digital.

Y nos satisface aún más presentarles el balance financiero que reafirma que -a pesar de las circunstancias adversas- somos una institución rentable, sólida y fundamental para el país, como lo podrán detallar en los apartados de Entorno Económico y Situación Financiera que contempla esta Memoria anual.

Con respecto a estas cifras, me permito hacer énfasis en que para el 2020, cerramos con utilidades por \$25,612 millones y una mora del 2,54%, aunque tener una pandemia afectó la economía de forma contundente, (caída del PIB en 4,6%), y que actividades tan importantes como turismo, transporte y comercio fueran seriamente afectadas.

Como mencionaba al inicio de este mensaje, todos estos logros han sido posibles gracias al impulso que nos da la preferencia de nuestros clientes, la excelencia de cada colaborador del Conglomerado Financiero BCR por supuesto, el compromiso de nuestras subsidiarias, que continúan demostrando eficiencia y liderazgo.

En el 2021, continuaremos avanzando en la innovación y transformación digital, apegados siempre a nuestra solidaridad, compromiso y entusiasmo. Continuamos firmes con nuestra misión de apoyar al país en su proceso de reactivación económica, tal y como lo hemos venido haciendo a lo largo de nuestra historia.

En este camino, la consolidación que hemos realizado de nuestro Gobierno Corporativo tiene un papel importante, ya que -por medio de diferentes comités de apoyo a la Junta Directiva- se ha ejecutado y trazado un Plan de Alineamiento Estratégico basado en dos grandes objetivos: hacer de este Banco una entidad aún más eficiente y sostenible a largo plazo, y continuar contribuyendo con el desarrollo de Costa Rica.

Sin duda, este será un año lleno de retos para avanzar y consolidarnos cada vez más como una institución referente en el apoyo al desarrollo socioeconómico, la competitividad y la sostenibilidad del país, de cara a nuestro 145 aniversario en el 2022.

Douglas Soto Leitón
Gerente General



LOGROS

LOGROS

1. Se dispuso la primera batería de cajeros multifuncionales, 100% autogestionable para clientes.



2. Se inició la construcción de Ruta 01 (Fideicomiso Corredor Vial San José-San Ramón y sus radiales).



3. Se lanzó BCR Clave Virtual como sustitución de la Clave Dinámica física.



4. Paseo de los Estudiantes y Galería Escazú se transformaron en oficinas 100% dedicadas a Gobierno Digital.



LOGROS

5. Se firma acuerdo con el MOPT para que el trámite de licencias sea atendido exclusivamente por el BCR.



6. Conglomerado se certifica como el primer conglomerado financiero del país libre de efectivo.



7. Se ofrece autofiliación a Canales Digitales.



8. Se recibió reconocimiento de Excelencia Ambiental por programa de Gestión Ambiental Institucional BCR, nota 98,29.



LOGROS

9. El BCR ha sido reconocido con el galardón internacional "Monitor Plus User Challenge", que otorga la reconocida empresa PLUS TI.



10. Ofrece la posibilidad para realizar los contracargos de forma digital.



11. Se entregó el edificio de la Asamblea Legislativa.

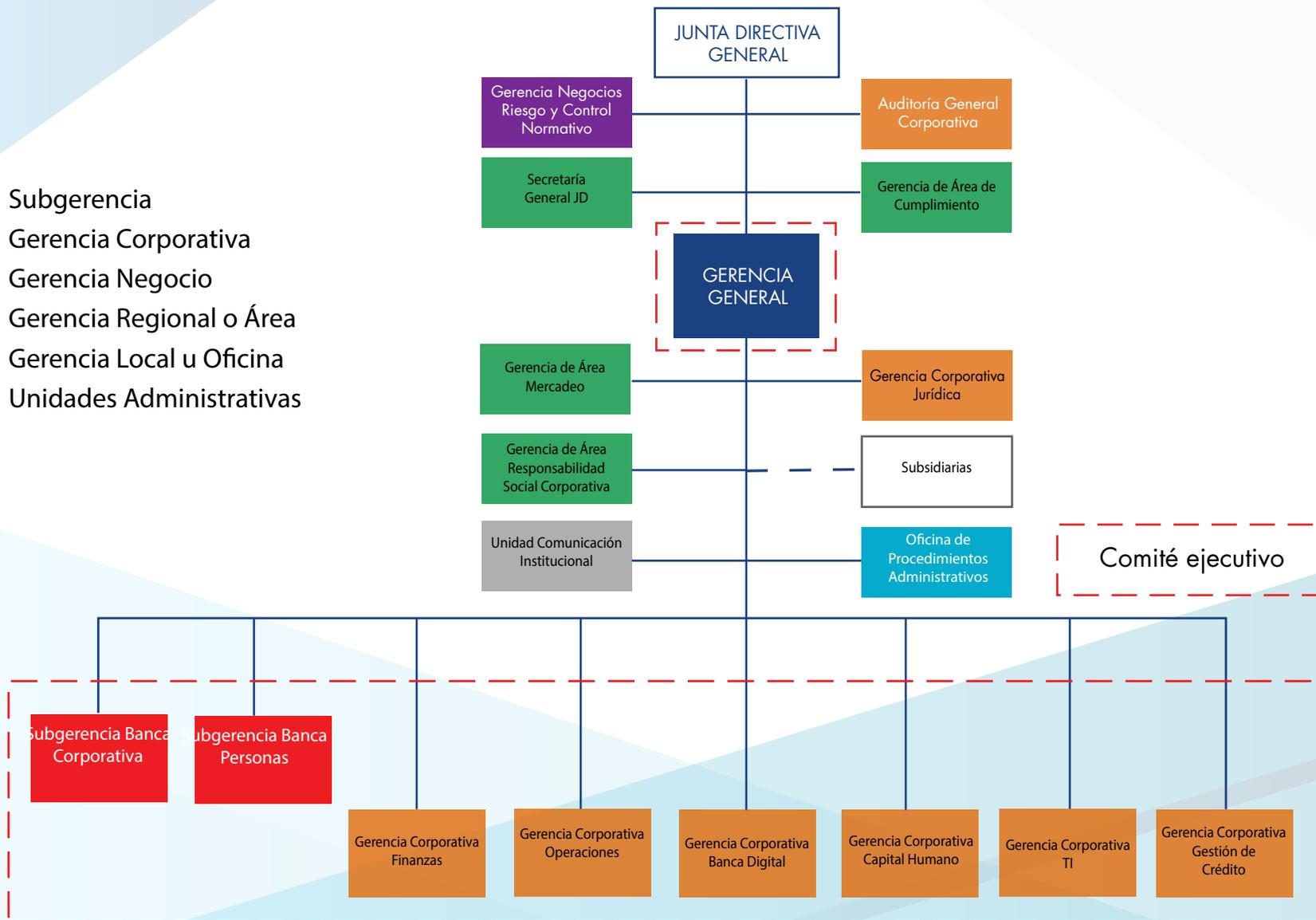




ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

- Subgerencia
- Gerencia Corporativa
- Gerencia Negocio
- Gerencia Regional o Área
- Gerencia Local u Oficina
- Unidades Administrativas





GOBIERNO CORPORATIVO

GOBIERNO CORPORATIVO

Introducción

El Conglomerado Financiero BCR en cumplimiento con lo dispuesto en el Reglamento sobre Gobierno Corporativo, Acuerdo SUGEF 16-16, aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y en la Directriz Presidencial 102-MP Política General sobre Transparencia y Divulgación de Información Financiera y No Financiera para Empresas Propiedad del Estado, sus Subsidiarias e Instituciones Autónomas del 6 de abril de 2018; comunica la información relativa a su gobernanza corporativa.

Aspectos generales del Conglomerado Financiero BCR

El Conglomerado Financiero BCR cuenta con un Código de Gobierno Corporativo vigente, el cual se encuentra publicado en el sitio web del Banco de Costa Rica y repositorios internos de la institución.

Sobre la titularidad de las acciones

El Banco de Costa Rica es un banco comercial del Estado costarricense, configurado como una Institución autónoma de derecho público, la cual carece de accionistas; no es una sociedad anónima mercantil.

El capital social de las empresas integrantes del Conglomerado Financiero BCR, es regulado por el órgano supervisor del sistema financiero costarricense, a su vez, pertenecen en un cien por ciento al Banco de Costa Rica.

Política de remuneraciones de las Juntas Directivas

La asistencia puntual de los miembros de las juntas directivas a las sesiones, les da derecho al cobro de dietas fijas, que son determinadas en los presupuestos anuales de las empresas del Conglomerado Financiero BCR. El monto de las dietas lo determina periódicamente el Consejo de Gobierno para la Junta Directiva General del BCR, sin que ésta exceda lo establecido en las sesiones Nos. 168 y 174 del 27 la Ley 2166 Ley de agosto y 6 Salarios de octubre de 1997 respectivamente.

En el caso del Banco Internacional de Costa Rica (BICSA), este mantiene debidamente normada la remuneración de los señores directores miembros de la Junta Directiva, en el artículo 6 del Reglamento de Junta Directiva vigente, el cual señala que a los directores representantes de los bancos socios, se les remunerará mediante el pago de una dieta equivalente al monto en colones que reciben por ese mismo concepto los directores de los bancos comerciales del Estado costarricense.

Este documento es aprobado por la Asamblea de Accionistas. BICSA en su Reglamento de Junta Directiva modificado en Asamblea de Accionista N° 99 del 22 de mayo de 2018, Art. 6, detalla la remuneración de las sesiones.

Asimismo, la asistencia de los Directores a las sesiones ordinarias y extraordinarias de los comités permanentes o temporales de la Junta Directiva de BICSA, será remunerada con un monto equivalente al 50% de la dieta ordinaria que devengue cada uno de ellos como directores del Banco, de conformidad con lo establecido en el Reglamento de Junta Directiva de BICSA.

Órgano de Dirección y conformación del Conglomerado Financiero BCR

El Órgano de Dirección del Conglomerado Financiero BCR lo conforman 7 miembros nombrados por la Presidencia de la República específicamente por el Órgano de Gobierno, de acuerdo con el artículo 20 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. El artículo 21 de la referida ley, establece el perfil básico de los miembros de la Junta, cuyo proceso de selección se da en el Consejo de Gobierno cada cuatro años e incluye, que al menos cuatro de los directores deben tener nivel de licenciatura o título profesional equivalente, uno de ellos en Ciencias Económicas y otro en Derecho.

Además, se considera que los directores nombrados por el Consejo de Gobierno poseen idoneidad, una amplia independencia en sus criterios y aportes dado que no deben guardar una relación de propiedad con el Conglomerado Financiero BCR.

GOBIERNO CORPORATIVO

En relación con las empresas que conforman el Conglomerado se tienen:

- BCR Valores Puesto de Bolsa S.A.
- BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (BCR SAFI)
- BCR Pensión, Operadora de planes de Pensiones Complementarias S.A. (BCR OPC)
- BCR Corredora de Seguros S.A.
- Depósito Agrícola de Cartago S.A.
- Almacén Fiscal Agrícola de Cartago S.A.
- Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)
- Banprocesa S.R.L.

El 12 de setiembre de 2018, la Asamblea Legislativa aprobó la Ley de Fusión por absorción del Banco Crédito Agrícola de Cartago y el Banco de Costa Rica, N° 9605, cuya fusión se hizo efectiva a partir del 19 de setiembre del mismo año, posterior a la entrada en vigencia de dicha ley.

Por lo anterior, se incorporaron las subsidiarias Depósito Agrícola de Cartago S.A. y Almacén Fiscal Agrícola de Cartago S.A. como parte del Conglomerado Financiero BCR. Para efectos administrativos y de este documento, dichas sociedades se conocen en el Conglomerado como BCR Logística.

El Banco de Costa Rica es dueño del 100% del capital de las subsidiarias, con excepción del Banco Internacional de Costa Rica (BICSA) en el cual se comparte el capital, siendo el Banco de Costa Rica propietario del 51% del capital, mientras que el 49% restante pertenece al Banco Nacional.

Durante el 2019 Banprocesa inició sus operaciones como Sociedad de Responsabilidad Limitada cuya asamblea de cuotistas es la misma Junta Directiva General. Banprocesa se ha estado preparando para brindar los servicios de procesamiento, desarrollo mantenimiento, arrendamiento y adquisiciones de hardware y software, para la atención de las necesidades relacionadas con el área de Tecnología del Banco de Costa Rica y sus subsidiarias. Por ese motivo, alguna información de esta subsidiaria no se incluye en algunos apartados.

Cantidad de miembros de las Juntas Directivas del Conglomerado Financiero BCR

A continuación se presenta el detalle de la cantidad de miembros que integran cada órgano colegiado. El respectivo proceso de selección de los integrantes se realiza por medio de las asambleas de socios de cada subsidiaria.

Con la finalidad de facilitar la articulación del Gobierno Corporativo a lo interno del Conglomerado, algunos de los integrantes de dichas juntas directivas son directores de la Junta Directiva General del Banco de Costa Rica.

Los nombramientos de los directores en las subsidiarias se realizan con base en las escrituras constitutivas de cada sociedad.

Asimismo, cada una de las subsidiarias cuenta con al menos un fiscal o miembro externo; en el caso de BCR OPC se requiere tres miembros externos y para BICSA dos directores independientes a los dos bancos socios. En los siguientes cuadros se detalla la información relativa a la conformación de cada órgano colegiado.

Cantidad de miembros de las Juntas Directivas

Junta Directiva	Cantidad de miembros	Referencia
Banco de Costa Rica	7	Artículo 20. LOSBN.
BCR Valores S.A.	5 + Fiscal General	Cláusula 9° y 13° Escritura Constitutiva
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	5 + Fiscal General	Cláusula 9° y 13° Escritura Constitutiva
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	5 + Fiscal General	Cláusula 9° y 13° Escritura Constitutiva
BCR Corredora de Seguros S.A.	5 + Fiscal General	Cláusula 9° y 14° Escritura Constitutiva
Depósito Agrícola de Cartago S.A.	3 + Fiscal	Modificación de estatutos
Almacén Fiscal Agrícola de Cartago S.A.	3 + Fiscal	Modificación de estatutos
Banco Internacional de Costa Rica S.A.	7	Art. 11 Acuerdo 005-2011 República de Panamá Superintendencia de Bancos.

Información de los miembros de las Juntas Directivas del Conglomerado Financiero BCR

A continuación se detallan los participantes de las juntas directivas del conglomerado, de igual manera esta información se puede visualizar actualizada en el sitio web a través del link:

GOBIERNO CORPORATIVO

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/directores/

Junta Directiva del Banco de Costa Rica

Nombre y apellidos	Cargo que ocupa
Néstor Eduardo Solís Bonilla	Presidente
Mahity Flores Flores	Vicepresidente
Mary Ileana Méndez Jiménez	Directora
Gina Carvajal Vega	Directora
Luis Emilio Cuenca Botey	Director
Olivier Castro Pérez	Director
Javier Francisco Zuñiga Moya	Director

Junta Directiva de BCR Valores S.A

Nombre y apellidos	Cargo que ocupa
Mahity Flores Flores	Presidente
Néstor Eduardo Solís Bonilla	Vicepresidente
Mary Ileana Méndez Jiménez	Secretaria
Javier Francisco Zuñiga Moya	Tesorero
Gina Carvajal Vega	Vocal
Arnoldo André Tinoco	Fiscal

Junta Directiva de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Nombre y apellidos	Cargo que ocupa
Mary Ileana Méndez Jiménez	Presidenta
Mahity Flores Flores	Vicepresidenta
Gina Carvajal Vega	Secretaria
Luis Emilio Cuenca Botey	Tesorero
Oliver Castro Pérez	Vocal
Jorge Bonilla Benavides	Fiscal

Junta Directiva de BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.

Nombre y apellidos	Cargo que ocupa
Luis Emilio Cuenca Botey	Presidente
Oliver Castro Pérez	Vicepresidente
Lidia Marjorie Jiménez Varela	Secretaria
Néstor Eduardo Solís Bonilla	Tesorero
María del Milagro del Carmen Herrera Quirós	Vocal
María del Pilar Muñoz Fallas	Fiscal

Junta Directiva de BCR Corredora de Seguros S.A.

Nombre y apellidos	Cargo que ocupa
Javier Francisco Zuñiga Moya	Presidente
Néstor Eduardo Solís Bonilla	Vicepresidente
Luis Emilio Cuenca Botey	Secretario
Mary Ileana Méndez Jiménez	Tesorera
Gina Carvajal Vega	Vocal
Verónica Julieta Acosta Gándara	Fiscal

Junta Directiva del Depósito Agrícola de Cartago S. A. (DACSA)

Nombre y apellidos	Cargo que ocupa
Douglas Soto Leitón	Presidente
Sergio Sevilla Güendel	Secretario
Mynor Hernández Hernández	Tesorero
Carlos Alberto Phillips Murillo	Fiscal

Junta Directiva del Almacén Fiscal Agrícola de Cartago S. A. (ALFIASA)

Nombre y apellidos	Cargo que ocupa
Douglas Soto Leitón	Presidente
Sergio Sevilla Güendel	Secretario
Mynor Hernández Hernández	Tesorero
Carlos Alberto Phillips Murillo	Fiscal

Junta Directiva de Banco Internacional de Costa Rica

Nombre y apellidos	Cargo que ocupa
Olivier Castro Pérez (BCR)	Presidente
María Jeannette Ruiz Delgado (BNCR)	Primera vicepresidenta
Mahity Flores Flores (BCR)	Segunda vicepresidenta
Lidia Marjorie Jiménez Varela	Directora independiente secretaria
Marvin Arias Aguilar (BNCR)	Director tesorero
Javier Francisco Zuñiga Moya (BCR)	Director
Allan Calderón Moya	Director

Variaciones del período

La información contenida de las variaciones, corresponde a las ocurridas durante el año 2020 se encuentra en el sitio web del Banco de Costa Rica a través del link:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/directores/

GOBIERNO CORPORATIVO

Atestados y participación de los miembros de Junta Directiva en otras entidades del grupo vinculado

Los atestados, la experiencia y los cargos que los miembros del Órgano de Dirección del Conglomerado Financiero BCR asumen en las diferentes Juntas Directivas de las sociedades anónimas se detallan en el sitio web del Banco de Costa Rica a través del link: https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/directores/

Sobre las sesiones de las Juntas Directivas

En el siguiente cuadro se detalla la cantidad de sesiones de las juntas directivas que se realizaron durante el 2020:

Sesiones de Junta Directiva del Conglomerado Financiero BCR durante el 2020

Entidad	Sesiones Ordinarias	Sesiones Extradinarias	Total Sesiones
Banco de Costa Rica	47	5	52
BCR Valores S.A. - Puesto de Bolsa	24	7	31
BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.	24	6	30
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.	24	5	29
Depósito Agrícola de Cartago S.A.	24	1	25
Almacén Fiscal Agrícola de Cartago S.A.	12	4	16
Banco Internacional de Costa Rica S.A.	12	4	16
Total	179	39	218

Alta Gerencia

Los atestados y la experiencia de los miembros de la Alta Gerencia del Conglomerado Financiero BCR se detallan en el sitio web del Banco de Costa Rica a través del link:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/alta_gerencia/

Línea de reporte del Banco de Costa Rica

La línea de reporte es la siguiente: a la Junta Directiva General reportan la Gerencia General, la Auditoría General Corporativa, la Gerencia de Riesgo y Control Normativo, la Oficialía de Cumplimiento y la Secretaría de la Junta Directiva.

A la Gerencia General, reportan las subgerencias de Banca Corporativa y Banca de Personas, las gerencias corporativas de Finanzas, Operaciones, Banca Digital, Capital Humano, Tecnología, Jurídico y Gestión de Crédito.

Además las gerencias de las subsidiarias le reportan al máximo jerarca del Banco así, como BICSA y Banprocesa. La Subgerencia de Banca Corporativa ejerce la coordinación con las subsidiarias: BCR Valores, BCR SAFI, BCR Pensiones, BCR Seguros y BCR Logística.

Responsabilidad de la alta gerencia BCR:

Sin perjuicio de las funciones y responsabilidades que asignan las leyes, reglamentos y normativa vigente, a la Gerencia General le corresponde planificar, liderar, dirigir, administrar y evaluar las directrices y políticas estratégicas del BCR aprobadas por la Junta Directiva General, con el fin de asegurar el correcto funcionamiento del marco legal y normativo del Conglomerado Financiero BCR, en busca de lograr ser una entidad eficiente y sostenible a largo plazo y contribuir con el desarrollo socioeconómico de Costa Rica, ofreciendo a nuestros clientes de forma ágil y oportuna las mejores soluciones del mercado en un único conglomerado.

Línea de reporte BCR Valores S.A.

La línea de reporte para BCR Valores es la siguiente: a la Junta Directiva de BCR Valores, le reportan la Gerencia de la subsidiaria, la Auditoría Interna, la Jefatura de Riesgo y Control Normativo, así como la Oficialía de Cumplimiento.

A la Gerencia le reportan la Jefatura de TI, Jefatura de Negocios, Jefatura Administrativa Financiera, Jefatura de Mercados y Jefatura de Servicio al Cliente.

Responsabilidad de la alta gerencia BCR Valores:

Le corresponde la representación legal, la planificación, organización, administración y control de las actividades realizadas por la sociedad, procurando cumplir con las políticas, objetivos y metas propuestas, tratando de aumentar la eficiencia en la prestación de servicios y los planes futuros dirigidos a la consecución de esos fines. Además, cumplir

GOBIERNO CORPORATIVO

con lo establecido por la Ley Reguladora de Mercado de Valores, sus reglamentos, y normativa correspondiente.

Línea de reporte BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

La línea de reporte para BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. es la siguiente: a la Junta Directiva de BCR SAFI le reportan la Gerencia de la subsidiaria, la Auditoría Interna y la Jefatura Riesgo y Control Normativo.

A la Gerencia le reportan las siguientes áreas y gerencias: Oficialía de Cumplimiento, Control Interno e Información Gerencial, Secretaría, Gerencia Financiera Administrativa y la Gerencia de Negocios y Proyectos.

Responsabilidad de la alta gerencia BCR SAFI:

Le corresponde la representación legal de BCR SAFI, administrar todas las actividades de la sociedad, definiendo e implementando las estrategias generales que permitan el adecuado desarrollo del negocio comercial, inmobiliario, financiero y administrativo de la Sociedad, con el propósito de contribuir con el logro de los objetivos establecidos en su plan estratégico y el del Conglomerado BCR.

Línea de reporte BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A.

La línea de reporte para BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A. es la siguiente: a la Junta Directiva BCR OPC le reportan la Gerencia de la subsidiaria, la Auditoría Interna, la Oficialía de Cumplimiento y Riesgos y Control Normativo.

A la Gerencia le reportan las siguientes áreas y gerencias: Tecnología de Información, Gerencia Comercial y Gerencia Financiera Administrativa.

Responsabilidad de la alta gerencia BCR OPC:

Le corresponde la representación legal de BCR OPC, administrar todas las actividades de la sociedad, garantizar el correcto y oportuno cumplimiento e implementación de los acuerdos de la Junta

Directiva, los comités de Inversiones, de Riesgos y los corporativos; analizar los resultados obtenidos por las gerencias de la Operadora, en función del plan estratégico, identificando las desviaciones y planteando medidas para corregirlas, vigilar el desempeño administrativo de las distintas gerencias, controlar la selección, capacitación, salud ocupacional y ambiente laboral entre otros, del recurso humano.

Asimismo, dar seguimiento a los planes estratégicos, nuevos negocios y cambios organizacionales y estructurales, así como aprobar los nombramientos del personal de la operadora de pensiones que le corresponden.

Línea de reporte BCR Corredora de Seguros S.A.

La línea de reporte para BCR Corredora de Seguros es la siguiente: a la Junta Directiva de BCR Corredora le reportan la Auditoría Interna, Coordinación Riesgos y Control Normativo, Gerencia.

A la Gerencia le reportan las siguientes áreas: Oficialía de Cumplimiento, Coordinación de Innovación, Gerencia Comercial y Gerencia de Operaciones.

Responsabilidad de la alta gerencia BCR Corredora de Seguros:

Le corresponde la representación legal de la Corredora de Seguros, establecer las políticas generales de comercialización, administración financiera y operativa, el desarrollo de las estrategias generales, que le permitan a la subsidiaria el adecuado desarrollo comercial, financiero y administrativo. Es de su responsabilidad directa la atención de las obligaciones legales y administrativas exigidas por la Superintendencia General de Seguros.

Línea de reporte de BCR Logística:

La línea de reporte para BCR Logística es la siguiente: a la Junta Directiva de BCR Logística le reportan la Gerencia de la subsidiaria, la Auditoría Interna.

A la Gerencia le reportan Administración y Operaciones.

GOBIERNO CORPORATIVO

Responsabilidad de la alta gerencia BCR Logística:

Le corresponde la representación legal de las sociedades anónimas que conforman la subsidiaria BCR Logística, coordinar todas las actividades de BCR Logística, definir las estrategias generales para el adecuado desarrollo del negocio comercial, operativo, financiero y administrativo de las sociedades incluidas en BCR Logística.

Además de la dependencia que tiene cada subsidiaria de su Junta Directiva, existe una relación de coordinación explicada de la siguiente manera: los temas relevantes de las subsidiarias locales (BCR Valores Puesto de Bolsa S.A., BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (BCR SAFI), BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A (BCR OPC), BCR Corredora de Seguros S.A. y BCR Logística) en sus actividades del día a día, son coordinadas con la Subgerencia Banca Corporativa mientras que, para el caso de BICSA, la coordinación se realiza directamente con el gerente general del BCR.

Esto permite una atención más directa e inmediata de los asuntos relevantes, elementos de riesgo y de continuidad del negocio que permiten una reacción más pronta a la volatilidad de los sectores industriales en los que se compete.

Operaciones vinculadas

Las operaciones relevantes al 31 de diciembre de 2020 que muestran una transferencia de recursos u obligaciones entre la entidad y los miembros de Junta Directiva u órgano equivalente y los ejecutivos de alguna de las entidades del grupo o conglomerado, incluyendo la controladora. Se detallan en el sitio web del Banco de Costa Rica a través del link:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-de-hcr/gobierno_corporativo/informacion_gobierno_corporativo/

Comités de apoyo y corporativos

El Conglomerado Financiero BCR cuenta con diversos comités que apoyan el gobierno de sus empresas. La información se detalla en la página web del Banco de Costa Rica a través del link:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-de-el-bcr/gobierno_corporativo/comites_corporativos/

Detalle de sesiones realizadas por los Comités

A continuación, se detalla la cantidad de sesiones realizadas en el 2020.

Comités Corporativos Banco de Costa Rica	Sesiones Ordinarias	Sesiones Extraordinarias	Total Sesiones	Frecuencia de las sesiones
Comité Corporativo Auditoría	12	6	18	Mensual
Comité Corporativo de Cumplimiento	12	1	13	Mensual
Comité Corporativo Riesgo	13	11	24	Mensual
Comité Corporativo Nominaciones y Remuneraciones	3	2	5	Semestral
Comité Corporativo de Tecnología	11	1	12	Mensual
Total de sesiones	51	21	72	

Comités Alta gerencia Banco de Costa Rica	Sesiones Ordinarias	Sesiones Extraordinarias	Total Sesiones	Frecuencia de las sesiones
Comité de Activos y Pasivos	23	9	32	Quincenal
Comité de Continuidad del Negocio	4	-	4	Trimestral
Comité de Crédito	46	10	56	Semanal
Comité Cultura, ética y desempeño	4	0	4	Mensual
Comité Ejecutivo	47	6	53	Semanal
Total de sesiones	124	25	149	

Comités Subsidiarias	Sesiones Ordinarias	Sesiones Extraordinarias	Total Sesiones	Frecuencia de las sesiones
BCR Valores S.A.				
Comité de Inversiones	12	6	18	Mensual
BCR Operadora de Pensiones				
Comité de Inversiones	12	6	18	Mensual
Comité de Riesgo	12	4	16	Mensual
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.				
Comité de Inversiones	7	1	8	Bimensual
Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)				
Comité de Auditoría	12	2	14	Mensual
Comité de Supervisión de Cumplimiento	6	1	7	Bimestral
Comité de Riesgo	12	3	15	Mensual
Comité de Tecnología	11	1	12	Mensual
Corredora de Seguros y Logística				
No tienen comités	0	0	0	Mensual
Total de sesiones	84	24	108	

GOBIERNO CORPORATIVO

Transparencia

En cumplimiento de la Política general sobre transparencia y divulgación de Información financiera y no financiera para empresas propiedad del Estado, sus subsidiarias, e instituciones autónomas, y Directriz 102-MP, se detalla la siguiente información.

Servicios brindados

El Banco de Costa Rica ofrece una amplia gama de productos y servicios dirigidos a personas, empresas y mi pymes a través de las oficinas comerciales y la plataforma digital, la página www.bancobcr.com.

En el segmento dirigido a personas se ofrecen diversas opciones de ahorro, inversión y financiamiento. Los segmentos de empresas y mi pymes brindan productos diferenciados para satisfacer las necesidades del cliente de manera oportuna.

Plan Estratégico Institucional (PEI)

Como consecuencia de la declaratoria de pandemia relacionada al virus COVID - 19 se da lugar a que una parte de la planificación estratégica establecida para concluir el año 2020, perdiera relevancia y se tuviera que accionar de inmediato ante las nuevas circunstancias. Esta situación contribuyó a la reestructura de la estrategia para un nuevo período.

Ante esta condición, la institución decide redirigir los esfuerzos, ajustar las metas y estudiar los planes operativos para protegerse contra los riesgos generados por la pandemia, enfocarse en la dinámica situacional y garantizar la continuidad de las operaciones.

Dentro de los principales enfoques estratégicos, se replantea la propuesta de valor así como una nueva alineación sustentada en dos grandes objetivos estratégicos

- Garantizar la solidez financiera del Conglomerado: Debemos orientar los esfuerzos en potenciar la rentabilidad de las diferentes actividades comerciales de acuerdo con nuestro modelo de negocio. Para ello se

fomentarán las actividades donde el Banco y las Subsidiarias impulsen acciones para diversificar y aumentar nuevos negocios con el propósito de generar mayores ingresos.

- Apoyar el desarrollo del país: Vamos a colaborar para que la ciudadanía tenga acceso a servicios públicos eficientes y de calidad, por medio del gobierno digital. Esto de una manera ágil y eficiente, haciendo énfasis en los canales digitales y bajo un enfoque de sostenibilidad.

Política conflicto de intereses

Tal y como establece el Reglamento de Gobierno Corporativo, Acuerdo SUGEF 16-16 en su artículo 23, la institución ha creado una política institucional considerando la responsabilidad del máximo Órgano de Dirección para gestionar de manera adecuada el conflicto de interés en la organización.

Adicional a ello, el Banco dispone de un Código de ética corporativo actualizado, el cual también incluye el tema de conflictos de interés y detalla los mecanismos para afrontar escenarios que se puedan presentar.

En el período 2020 se realizaron importantes esfuerzos en capacitación en el tema de alineamiento estratégico; en la que participaron 432 colaboradores.

Planes de sucesión

El Conglomerado Financiero BCR cuenta con planes de sucesión para puestos de nivel ejecutivo Banco y de las Gerencias Generales de Subsidiarias, así como para puestos regulatorios. El plan actual y vigente aprobado por Junta Directiva General en la sesión N° 51-19 del pasado 12 de noviembre 2019. Sin embargo se trabaja en la actualización de este modelo de sucesión.

Los planes tienen como objetivo identificar, desarrollar y asegurar que las posiciones ejecutivas de alto nivel gerencial del Conglomerado, sean cubiertas de forma planificada; a lo interno, por los profesionales más

GOBIERNO CORPORATIVO

idóneos, desarrollados y con potencial para la función, logrando asegurar el manejo y administración de la entidad.

Dentro del modelo de sucesión vigente, la identificación de candidatos para sustitución temporal, aplica para los puestos claves, aquellos que a lo interno del Conglomerado BCR, marcan el giro estratégico del negocio, o bien que por las características de su rol, son los responsables de la regulación y gestión de control a lo interno de la organización.

El mapeo de candidatos para la sucesión temporal en el Conglomerado para los puestos clave se realiza por

- Plan de reemplazo lineal: según estructura organizacional.
- Plan de reemplazo por movilidad funcional: esquema.

Evaluación de desempeño

El Conglomerado Financiero BCR posee un Sistema de Gestión del Desempeño del (SIGED), cuyo propósito es evaluar la eficiencia y eficacia del desempeño de las personas trabajadoras de acuerdo con el perfil del puesto que realiza, a través de una evaluación de desempeño integral.

El seguimiento y aplicación de la evaluación del desempeño se realiza con avances semestrales; ambos están alineados con lo que establece la "Ley 9635 Fortalecimiento de las Finanzas Públicas en su capítulo VI" y su reglamento. Además, es importante aclarar que esta herramienta no aplica ninguna remuneración o incentivo de tipo económico.

La evaluación del desempeño individual está compuesta por dos componentes, el componente cualitativo que corresponde a un 20% de su peso y el componente cuantitativo que corresponde al 80% restante.

El componente cualitativo se basa en la evaluación de las competencias personales o competencias institucionales asociadas a

los perfiles de puestos, y el componente cuantitativo está compuesto por indicadores de productividad de injerencia directa, asociados al puesto de trabajo que de cada persona trabajadora.

Los evaluadores del proceso son; la Alta Gerencia, los niveles gerenciales y los mandos medios de la organización.

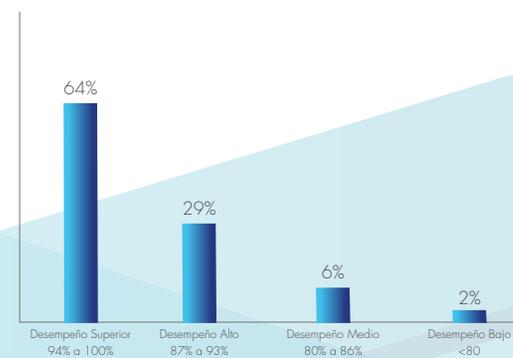
El periodo de evaluación comprende un año, desde el primer al último día hábil del año. Según el resultado final de la evaluación de la persona trabajadora, se define la siguiente escala que tipifica los cuatro niveles de desempeño, la cual se aplica para cualquiera de los segmentos del Conglomerado Financiero BCR.

Niveles de desempeño

Cumplimiento en un nivel excepcional	Desempeño superior	94% a 100%
Cumplimiento en un nivel superior	Desempeño alto	87% a 93%
Cumplimiento en un nivel medio	Desempeño medio	80% a 86%
Incumplimiento	Desempeño bajo	<80%

Resultados de los procesos de evaluación

En relación con los resultados de la evaluación del desempeño individual de las organizaciones correspondientes al periodo 2020, un 64% de la población se ubica en Alto Desempeño con resultados superiores al 94%.



GOBIERNO CORPORATIVO

Desarrollo y formación

El Conglomerado Financiero BCR posee una universidad corporativa encargada de desarrollar y formar al personal de la institución, la cual se enfoca en 3 ejes principales:

- Integral: hace referencia a todo el conocimiento del Conglomerado Financiero BCR.
- Experto: es el conocimiento enfocado al puesto de trabajo.
- Crecimiento: es el desarrollo de las competencias personales.

El objetivo primordial de la universidad corporativa es contribuir al fortalecimiento de la competitividad del Conglomerado Financiero BCR, impulsando un cambio de cultura corporativa, mediante programas de formación y desarrollo para el logro de objetivos estratégicos.

Durante el año 2020 se logró capacitar a un total de 3307 empleados en diversos programas.

Programas de capacitación	Cantidad
Capacitaciones en el exterior	3
Cursos externos	168
Cursos internos	58
Programas	5
Total	234

Tasas de permanencia de empleados

Durante el año 2019 se registraron 61 ingresos de funcionarios y 186 salidas de funcionarios.

La tasa de permanencia o IRP de los empleados del BCR es de un 2.91%.

Cantidad de funcionarios	
Enero 2020	4043
Diciembre 2020	3918

Estados financieros

En la página web del Banco a través del link: https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/transparencia/estados_financieros_bcrs se encuentran publicados los estados financieros auditados del Conglomerado Financiero BCR.

Sistema Específico de Valoración de Riesgo Institucional (SEVRI)

El Conglomerado Financiero BCR dispone de un Sistema de Gestión Integral del Riesgo para generar información que apoye la toma de decisiones; orientadas a ubicar a la Entidad en un nivel de riesgo congruente con su apetito de riesgo; es decir; que le permita lograr un adecuado balance entre los beneficios esperados de la estrategia comercial mediante una efectiva administración basada en riesgo. El informe se encuentra publicado en la página web a través del link: <https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/transparencia/informes/gestionRiesgo/>

Protección del medio ambiente y/o sostenibilidad

La institución reconoce los principios de desarrollo sostenible, renueva la visión y fortalece el compromiso hacia un modelo de negocio de triple utilidad a través de políticas sobre responsabilidad social corporativa y una estrategia en marcha.

La estrategia de sostenibilidad contempla programas orientados a generar valor transversal para el negocio y velar para que las acciones realizadas por la organización reduzcan los impactos ambientales sociales, y económicos. El informe se encuentra publicado en la página web a través del link:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/responsabilidad_social/

Plan Nacional de Desarrollo

El Plan Nacional de Desarrollo e Inversión Pública (PNDIP) abarca cinco objetivos que representan los principales desafíos que debe asumir el Banco para impulsar el desarrollo sostenible del país. Debido a la llegada de la crisis sanitaria generada por la Covid-19, fue necesario

GOBIERNO CORPORATIVO

replantear a la baja tres metas de estos objetivos, sin embargo, el resultado a cierre de año fue en general de cumplimiento positivo.

Para las micro y pequeñas empresas el 2020 fue un año muy difícil. A pesar de ello el BCR logra mantener sin mayores variaciones la cantidad de clientes y los saldos de crédito para este segmento. En cuanto al acceso al crédito de vivienda, la cantidad de clientes con nuevas operaciones menores a ₡75 millones logra crecer en 18,7%. Esto a pesar de las bajas expectativas iniciales debido al posible impacto de la pandemia. En cuanto al objetivo del control del gasto administrativo, se logra la meta al reducir el gasto administrativo en 0,3% con respecto al 2019. Finalmente, y con el objetivo de ampliar la inclusión financiera de la ciudadanía que, hasta el momento, no ha tenido acceso a servicios bancarios, durante el 2020 se apertura más de 45 mil cuentas de expediente simplificado.

Intervención Estratégica	Indicador PNDIP	Resultado	Clasificación
Programa de crédito para Vivienda clase media.	Porcentaje de crecimiento anual de clientes con operaciones de crédito formalizadas del segmento vivienda para clase media menor a ₡75 millones. BCR	18,7%	Cumplimiento alto
Banca de Desarrollo (MIPYMES: micro, pequeñas y medianas empresas).	Porcentaje de crecimiento anual en el saldo de la cartera de crédito a las MIPYMES del BCR, con respecto de diciembre del año anterior	0,47%	Cumplimiento alto
Banca de Desarrollo (MIPYMES: micro, pequeñas y medianas empresas).	Porcentaje de crecimiento anual de clientes activos del segmento MIPYMES del BCR, con respecto de diciembre del año anterior	-0,35%	Cumplimiento bajo
Gestión Institucional de los bancos comerciales del Estado.	Porcentaje de variación interanual del gasto administrativo del BCR	-0,3%	Cumplimiento alto
Inclusión financiera.	Número de Cuentas de Expediente Simplificado (CES) Tipo I y II abiertas a clientes nuevos del BCR.	45.213	Cumplimiento alto

Mecanismos de auditoría interna

En acatamiento al artículo 20, 21 y 23 de la Ley general de control Interno, así como también lo contemplado en las "Normas para el ejercicio de la auditoría interna" en el sector público y la normativa prudencial emitida por los reguladores, el Banco de Costa Rica cuenta con una Auditoría Interna, denominada Auditoría General Corporativa, con el objetivo de fortalecer su gestión y contribuir al éxito de la gestión institucional, en aras de la legalidad y efectividad en el manejo de los fondos públicos involucrados.

La Auditoría General Corporativa ejecuta sus funciones de conformidad con el Reglamento de organización y funcionamiento de la Auditoría Interna del BCR y el Manual de la Auditoría Interna del Banco de Costa Rica, en apego al marco jurídico y técnico establecido para el ejercicio de la función de auditoría.

Sin perjuicio de lo establecido en la normativa vinculante, la Auditoría Interna tiene las siguientes facultades:

- Proporcionar un criterio independiente a la Junta Directiva General y la Alta Administración de la calidad y la eficacia del control interno de la entidad, la gobernanza de riesgos y de los procesos de Gobierno Corporativo.
- Contribuir al logro de los objetivos y metas institucionales, mediante la formulación de un plan anual de labores, que cumpla con los lineamientos que establece la Contraloría General de la República; direccionado a evaluar los procesos y proyectos de mayor riesgo e impacto estratégico, a efectos de señalar las debilidades de control interno y proponer las recomendaciones que estime pertinentes.
- Cerciorarse de que la Administración activa tome las medidas de control interno que señala la Ley General de Control Interno, en los casos de desconcentración de competencias o en la tercerización de servicios y revisar en forma continua la operación efectiva de los controles críticos.
- Verificar, en lo pertinente, el cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que rigen la institución y su funcionamiento de las políticas, planes, programas, objetivos y metas que se hayan formulado.
- Fiscalizar el cumplimiento de las normas legales y reglamentarias aplicables, en el desarrollo de nuevos sistemas automatizados, así como participar en cualquier otra comisión de índole multidisciplinaria que la Administración Superior invite a la Auditoría Interna, para lo cual, debe dejar claro su papel de asesora o para expresar criterios oportunos o advertir, sin perjuicio del seguimiento y fiscalización posterior que corresponden.

GOBIERNO CORPORATIVO

- Evaluar, en lo pertinente, las operaciones y comprobar la veracidad e integridad de los registros, informes y estados financieros y presupuestarios.
- Verificar que los recursos financieros, materiales y humanos de que dispone el Banco, se hayan utilizado por la Administración con eficiencia, economía, eficacia y en cumplimiento del bloque de legalidad correspondiente.
- Revisar, en lo pertinente, las operaciones o programas y comprobar si los resultados coinciden con los objetivos y metas establecidos por la Administración y proporcionar las recomendaciones necesarias que le permitan mejorar su gestión.
- Informar periódicamente a la Junta Directiva General sobre el cumplimiento del plan anual de auditoría, estratégico y operativo.
- Informar a la Junta Directiva General sobre el estado de los hallazgos comunicados a la Administración.
- Mantener a disposición del órgano supervisor correspondiente, los informes y papeles de trabajo preparados sobre los estudios realizados.
- Establecer la coordinación necesaria para que el responsable del control del presupuesto institucional, mantenga controles asociados a la ejecución y modificaciones de los recursos presupuestarios de la Auditoría Interna.
- Atender los demás requerimientos que contemple la normativa legal, reglamentaria y técnica aplicable, sin violentar las prohibiciones que establece el artículo 34 de la Ley General de Control Interno.

De acuerdo con esas facultades es que la Auditoría General Corporativa proporciona los servicios de auditoría y los servicios preventivos al Banco de Costa Rica.

La Auditoría Interna funciona bajo la responsabilidad y dirección inmediata del auditor interno, o en su defecto del sub-auditor interno, quienes son nombrados por la Junta Directiva General y dependen orgánicamente de ese órgano, sin que esto afecte su independencia

y objetividad, de conformidad con el artículo 46 de la “Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional”.

El auditor interno es el jefe del personal de la Auditoría Interna, por lo que para para el nombramiento, remoción y demás movimientos del personal de la Auditoría Interna, deben ser canalizados y autorizados por este; la administración activa del Banco de Costa Rica realizará la contratación del personal de acuerdo con lo indicado por el auditor interno, cumpliendo así con lo establecido en el artículo 24 de la “Ley General de Control Interno”.

Gestión Auditoría General Corporativa 2020

- Datos estratégicos relevantes

Durante el 2020, la AI-BCR –prácticamente - desarrolló el 95% de sus labores bajo la modalidad de teletrabajo, enfocado en la atención de las situaciones emergentes producto del COVID-19. Por lo que se hizo un análisis integral del plan anual de labores 2020 – originalmente definido – lo cual, resultó en un planteamiento enfocado a dar seguimiento y evaluar las medidas adoptadas por la Administración activa, para afrontar la crisis del COVID-19, por medio de servicios preventivos y servicios de auditoría.

En el 2020, se ejecutaron 54 estudios de auditoría, enfocados principalmente a las áreas de mayor riesgo y de contribución estratégica institucional, con un logro del 99.66% , del plan anual de labores. En cuanto a la cobertura de nuestro Universo Auditable (procesos del Banco, principalmente), para el plan de labores del 2020, se evaluó el 51% (97 de las 192) de las unidades auditables, en donde se hace importante mencionar que todas las unidades de alto riesgo fueron evaluadas.

En materia de servicios preventivos, se brindó un servicio de asesoría a la Junta Directiva General, sobre un conjunto de consideraciones sugeridas para incorporar en el ejercicio de planificación estratégica del Banco de Costa Rica 2021. Además de la emisión de 43 oficios con las opiniones sobre los cambios o emisiones de políticas y reglamentos y 51 servicios de legalización de libros (28 aperturas y 23 cierres).

GOBIERNO CORPORATIVO

• Datos operativos relevantes

Los cambios producto de la pandemia, provocaron que la AI-BCR llevara a cabo una modificación sustantiva en el enfoque de trabajo de los servicios de auditoría, para potenciar en mayor grado, la incorporación de los servicios preventivos en la ejecución de las actividades, todo ello en aras de convertir a la AI-BCR en un asesor de confianza para la Administración activa.

Durante el 2020, se dio seguimiento al curso estratégico de la AI-BCR y del plan de labores 2020, para la identificación de ajustes por implantar, que fueron la base de la definición del plan operativo 2021 y del plan anual de labores 2021.

Un hecho importante a resaltar, es la forma en que la AI-BCR enfrentó el reto del cambio, en donde los resultados demostraron la adaptabilidad hacia nuevas formas de interactuar y comunicarnos.

Resumen de informes y compromisos

• Los principales estudios ejecutados tuvieron relación con: temas financieros y de gestión contable, administración de la liquidez, gestión del riesgo en la organización, gobierno corporativo, proceso de crédito (enfoque integral de ambas bancas), gestión comercial (oficinas, productos y servicios), transformación digital, gestión de capital humano, fideicomisos, tecnología de información y subsidiarias, entre otros. Además de lo anterior, se llevaron a cabo evaluaciones sobre el bloque de legalidad aplicable a la Institución.

• La ejecución de los servicios de auditoría ameritó la emisión de 78 informes.

Compromisos atendidos y en proceso de atención al 31/12/2020

Conforme el seguimiento instituido sistemático y documentado de nuestras recomendaciones, se determinó que en el 2020 la Administración Alta atendió 177 hallazgos, mediante la implantación de las recomendaciones comunicadas en su oportunidad.

Adicionalmente, la población de hallazgos en proceso de atención era de 157 al finalizar el 2020, distribuidos de la siguiente forma: 23 de riesgo alto, 115 de riesgo medio y 19 de bajo riesgo.

Principales temas sobre las que se implementaron acciones

Fortalecimiento de la normativa asociada con el otorgamiento de créditos de salvamento.

Conformación de una unidad para que se encargue de labores relacionadas con la gestión integral de ingresos por servicios

Desarrollo de procedimiento para formalizar operaciones de crédito, en cuanto a su efectividad para garantizar el cumplimiento de condiciones o requisitos que deben acreditarse en el expediente de seguimiento del cliente.

Automatización del proceso de determinación y registro de los ingresos por intereses de la cartera de inversiones del Fondo de Crédito para el Desarrollo (FCD)

Fortalecimiento del proceso de gestión de continuidad de tecnología, con el establecimiento de un marco de atención

Generación de nuevos reportes del sistema de tarjetas de créditos (SISTAR), que le permitieron al Banco replantear el proceso de cierre de la cuenta donde se refleja el disponible de las líneas de crédito

Conformación de una dependencia encargada de la atención de la Arquitectura Empresarial, con el reforzamiento de la normativa

Se logró dotar de mayor estabilidad a la Gerencia de Estrategia y Gobierno Corporativo

Atención de la problemática del Gobierno del desarrollo de servicios y el aprovechamiento de las infraestructuras en su entorno (BUS de servicios)

Automatización del registro contable de las comisiones de crédito correspondientes a operaciones formalizadas en dólares

Utilidad Neta incrementa en 18% respecto al 2019 (mayor utilidad histórica de la institución)

Se logró mejorar la gestión de los procesos judiciales laborales, mediante la implementación de las herramientas "Service Now" para las notificaciones judiciales; y File Master para el seguimiento automatizado de los procesos.

Desarrollo e implementación del marco de gestión para los servicios que se suscriban por medio de computación en la nube

El área a cargo del Sistema para el Desarrollo presentó un informe detallado de los causas y las medidas a ejecutar para cumplir con las metas de crecimiento definidas

GOBIERNO CORPORATIVO

Principales temas sobre las que se tienen acciones en seguimiento

Fortalecimiento del Gobierno de Datos, para potenciar los procesos de toma de decisiones

La gestión de portafolio y proyectos, requieren de la implantación de acciones para lograr una PMO efectiva

Desarrollar mecanismos para registro auxiliar que permita llevar y gestionar el control de la cuenta 242.09.M.00.15 "Otras retenciones a terceros por pagar - Póliza Colectiva", relacionada con las pólizas de crédito cobradas a los clientes

Mejoras en la administración de la configuración y mantenimiento de los servicios de infraestructura y de la seguridad vinculada (vulnerabilidades, antivirus, acceso remoto, cierre de brechas, etc.)

Mediante el diagnóstico efectuado en noviembre de 2019, se identificó un limitado avance en la ejecución del objetivo estratégico para convertir al BCR en un banco digital al 2020, pese a que el objetivo fue formulado desde febrero de 2018

Atención de las brechas, respecto a estándares internacionales, en cuanto a los factores o elementos de prevención, detección y respuesta al fraude. El BCR debe trabajar con diligencia para diseñar y poner en operación una gestión de riesgo de fraude, acorde con la realidad que enfrenta en este campo y alineada con mejores prácticas

Diseñar e implantar una gestión integral del proceso general de crédito del Banco

Definir e implementar la estrategia y el correspondiente plan maestro, para lograr la transformación digital del BCR

Designación de una dependencia, para que diseñe y ejecute la estrategia y los planes de trabajo necesarios para impulsar las captaciones con el público

Definición de un plan maestro, tipo "Hoja de ruta", para diseñar e implementar las funciones de negocio y de mercadeo

Establecimiento de mecanismos de protección para los datos almacenados en los equipos portátiles

Actualización de la documentación técnica de los sistemas y herramientas automatizadas y la vigilancia de la debida aplicación de los controles

Preparación de la información que se presenta

Esta información fue recopilada y preparada por la Gerencia de Estrategia y Gobierno Corporativo en cumplimiento del Reglamento de Gobierno Corporativo, Acuerdo Sugef 16-16 y la Directriz Presidencial 102-MP Política General sobre Transparencia y Divulgación de Información Financiera y No Financiera para Empresas Propiedad del Estado, sus Subsidiarias e Instituciones Autónomas.



RESPONSABILIDAD SOCIAL

RESPONSABILIDAD SOCIAL

Con políticas de Responsabilidad Social Corporativa en un marco de gobernanza inspirado en principios mundiales, el Conglomerado Financiero BCR impulsa un modelo de negocio cada vez más sostenible en beneficio de las personas y el ambiente.

Este compromiso se ratifica en uno de los objetivos del Plan Estratégico: promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad, que se traduce en fortalecer su posición como un Conglomerado económicamente responsable, ecológicamente respetuoso y socialmente comprometido.

A continuación, se detallan las acciones prioritarias de la gestión del Banco de Costa Rica y sus subsidiarias durante el 2020, abordadas desde los ejes de la dimensión ambiental y social, por cuanto la presente memoria aborda detalladamente la dimensión económica.

Iniciando desde el eje ambiental, destacamos nuestras líneas de financiamiento sostenible PRO ECO y Eco Crédito MiPymes, dirigidas a potenciar con condiciones especiales el consumo de soluciones más amigables con el ambiente.

Para el sector corporativo e institucional también se han desarrollado soluciones crediticias con importantes inversiones asociadas, buscando impulsar proyectos relacionados con energías limpias, infraestructura pública y privada, alumbrado inteligente, etc. Adicionalmente, se ha estructurado un Ecosistema integral de financiamiento en respuesta al Programa de Movilidad Eléctrica para transporte liviano cero emisiones.

En ese mismo sentido, se logró un avance significativo para contar con un Sistema de Gestión Ambiental, Social y de Gobernanza (SGAS), que acompañe la generación de negocios sostenibles con el soporte de una herramienta que considere criterios de análisis ambiental, social y económico alineados con las directrices nacionales.

En cuanto a gestión interna, nuestra buena administración de indicadores ambientales nos permitió recibir, por cuarto año consecutivo, el reconocimiento de desempeño por excelencia ambiental, calificación que otorga el MINAE a las instituciones públicas.

Asimismo, el Banco se encuentra participando para obtener el galardón 2020 en la categoría del Programa Bandera Azul Ecológica, denominada Movilidad Sostenible, que se enfoca en contribuir con la mejora de la calidad de vida del personal y la reducción de la huella ambiental institucional en las oficinas centrales.

BCR Valores destaca por obtener el galardón Bandera Azul Ecológica 2019, categoría Cambio Climático, con dos estrellas. Actualmente, cuenta con un plan de acción para sumar una estrella adicional en el 2020. Además, logró certificarse como empresa Carbono Neutralidad.

En cuanto al eje social, se trabajó fuertemente en la formación de hábitos financieros más saludables para todas las personas, a través del Programa Finanzas en Acción, que alcanzó más de 960 mil participantes en menos de cinco meses.

Esta plataforma virtual de comunicación social ofrece una experiencia integral de aprendizaje continuo con contenidos de fácil acceso y gratuito. Se incluye en este proyecto la primera serie web educativa, con episodios en los que una familia brinda prácticos consejos y herramientas, a los que se puede acceder en el siguiente link:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/responsabilidad_social/finanzas_en_accion/episodios/

El interés por el bienestar financiero se extendió a clientes de la cartera corporativa e institucional, con charlas educativas personalizadas, impartidas por mentores del Banco, alcanzando un total de 96 encuentros virtuales.

Por otra parte, a nivel interno se implementó el Programa de Género para potenciar las acciones afirmativas que nos definen como un Banco género-inteligente. Destaca la integración de la Comisión institucional para la promoción de la igualdad y equidad efectiva, cuyo objetivo es fortalecer el compromiso histórico con la erradicación de prácticas discriminatorias.

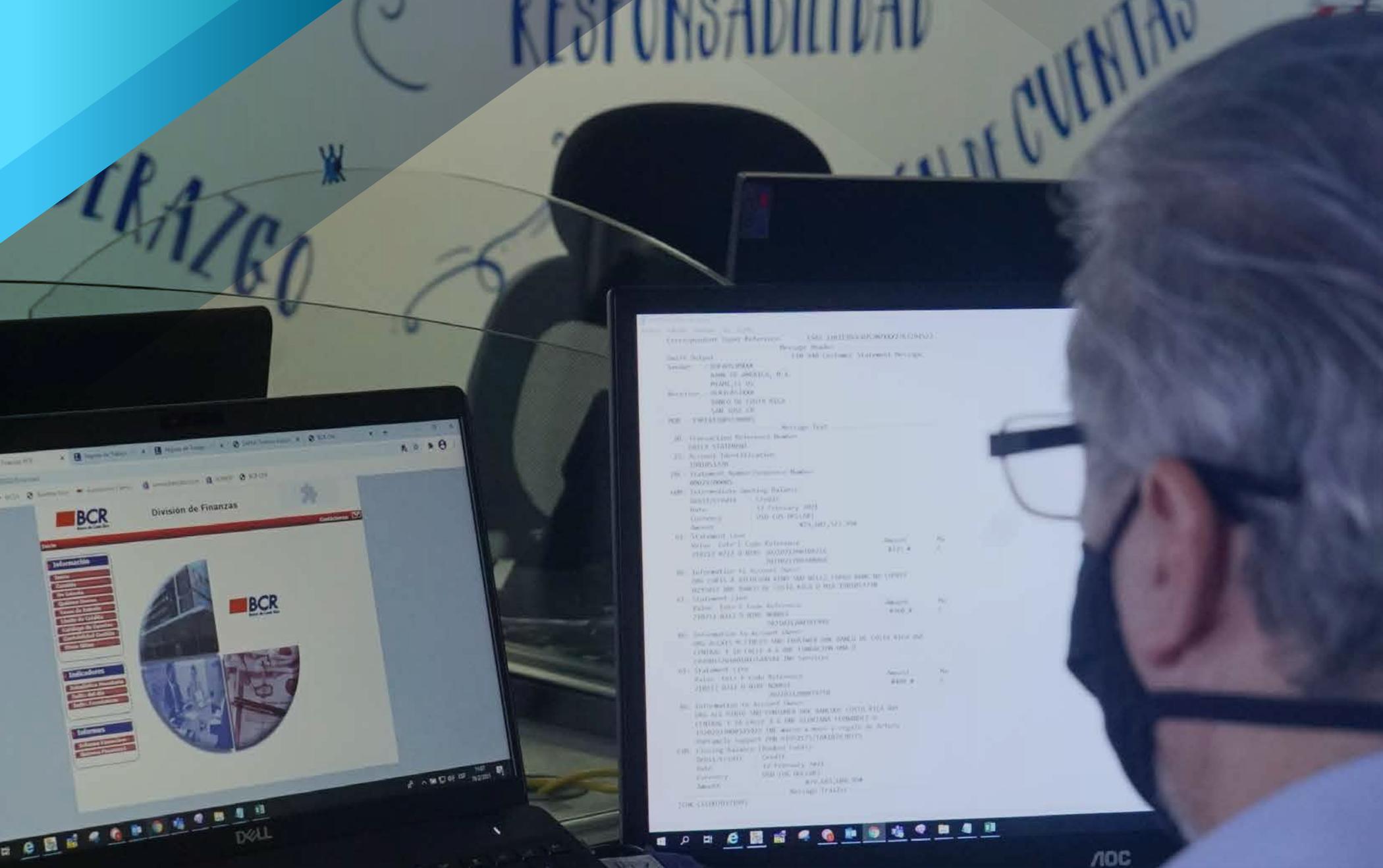
Finalmente, BCR Valores Puesto de Bolsa, por segundo año consecutivo, reporta su memoria de sostenibilidad para rendir cuentas

RESPONSABILIDAD SOCIAL

de su modelo de negocio y establecer compromisos en congruencia con los valores corporativos que rigen su conducta de actuar responsable.

Excelencia ambiental reconocida por el MINAE, miles de personas con herramientas para mejorar sus hábitos financieros y un primer paso hacia la erradicación de prácticas discriminatorias forman parte del resumen de un provechoso 2020.

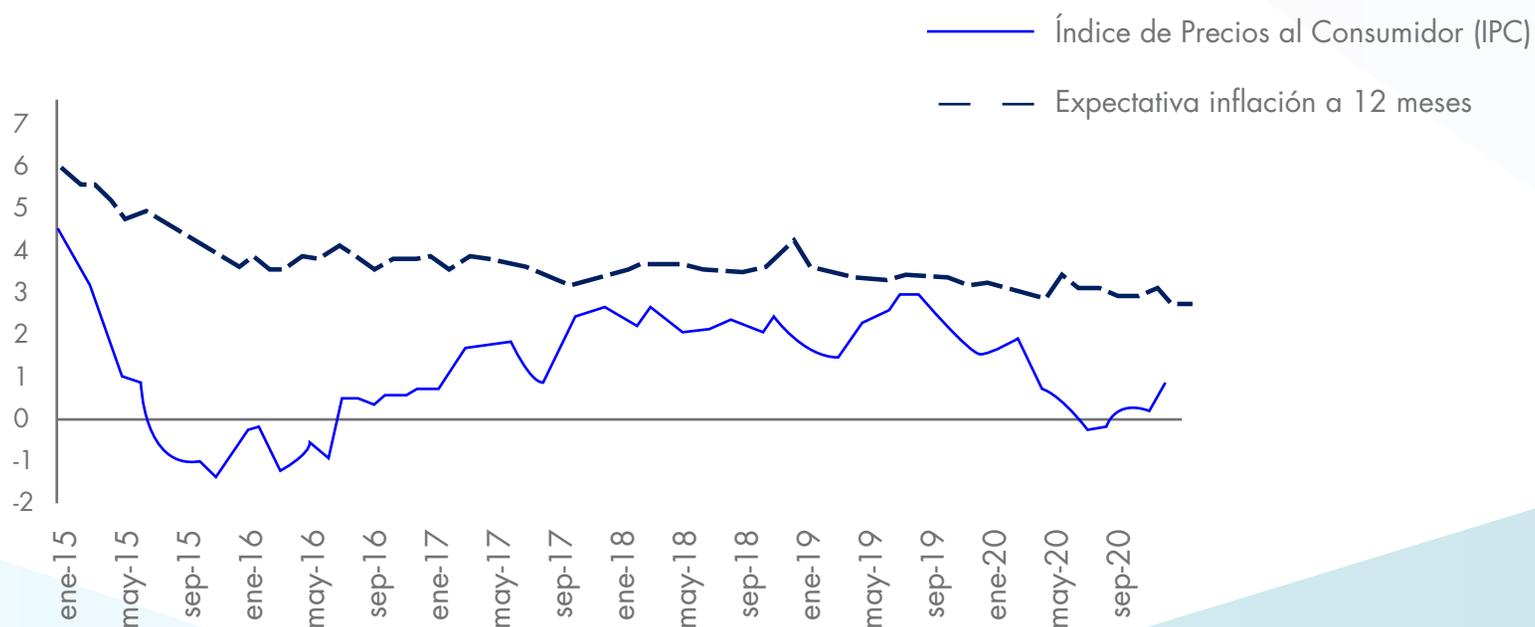
Para este 2021, el Banco de Costa Rica y sus subsidiarias continuarán impulsando un modelo de negocio más sostenible, socialmente comprometido con sus partes interesadas y en armonía con el ambiente.



ENTORNO ECONÓMICO Y FINANCIERO

INFLACIÓN GENERAL Y EXPECTATIVAS

- Variación interanual en porcentaje -



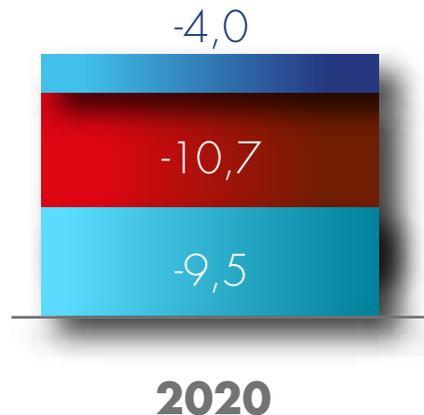
Fuente: Elaboración propia con información del Banco Central de Costa Rica

En el periodo 2020, se denota una variación interanual de 0,89%, siendo la más baja en cuatro años y que está por debajo de la meta del BCCR. Sin embargo, se acerca a la proyección realizada en 0,8% para finales del periodo. El 55% de los productos subió de precio, 35% bajó de precio y 10% se mantuvo con el precio de mercado. La cebolla, tomate y la papa mostraron un efecto positivo de todos los bienes y servicios.

CONTRIBUCIÓN AL CRECIMIENTO DEL PIB, SEGÚN COMPONENTES DEL GASTO

- Aporte porcentual a la tasa de variación en puntos porcentuales -

- Demanda interna
- Importaciones
- Exportaciones
- Producto interno bruto

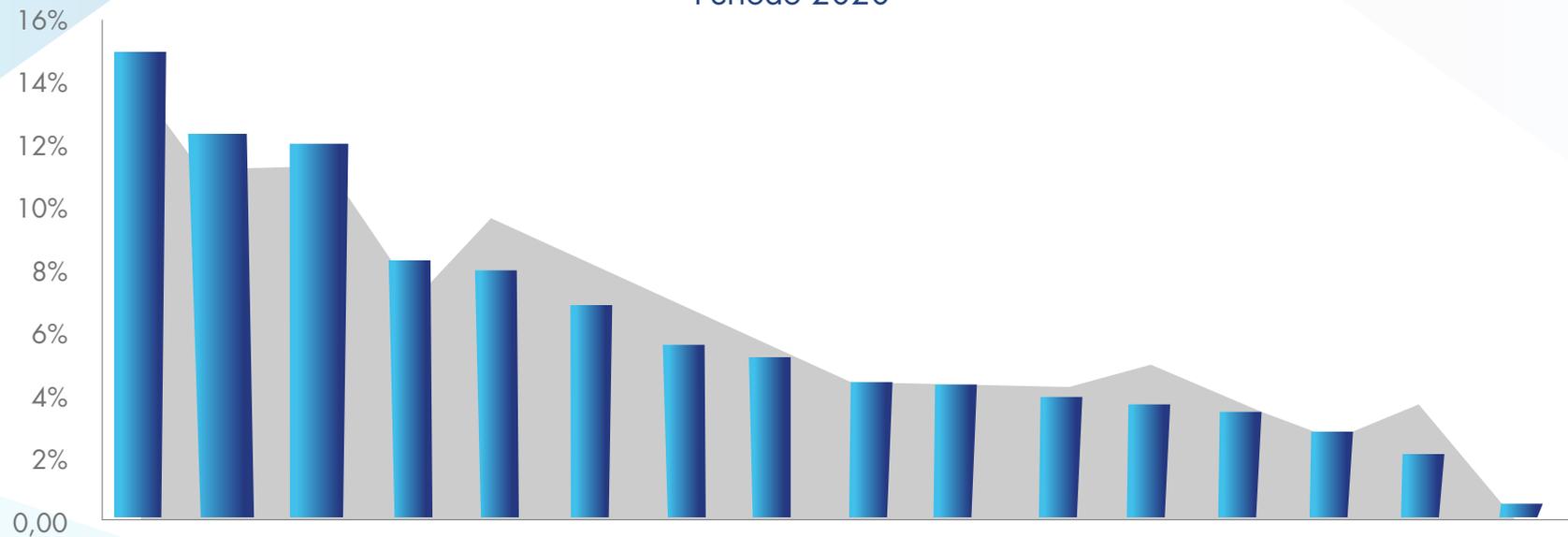


Fuente: Elaboración propia con información del Banco Central de Costa Rica

Para el periodo 2020, el PIB demuestra un decrecimiento económico de -4,5%, lo que indica que el valor monetario sobre la valoración de bienes y servicios se vio afectada, y con ello la población entera del país; esto como consecuencia de los efectos COVID y las medidas aplicables para la protección del país y su población. Se presenta un descenso en las importaciones, exportaciones y demanda durante casi todo el periodo 2020. Sin embargo, se aceleran las exportaciones en el tercer trimestre, aunque se comprimen las importaciones de materia prima, lo cual reduce el valor bruto de producción. Se observa un aumento del valor agregado en 4,3% a causa de la aplicación de los impuestos a los productos.

COMPOSICIÓN PORCENTUAL DEL PIB

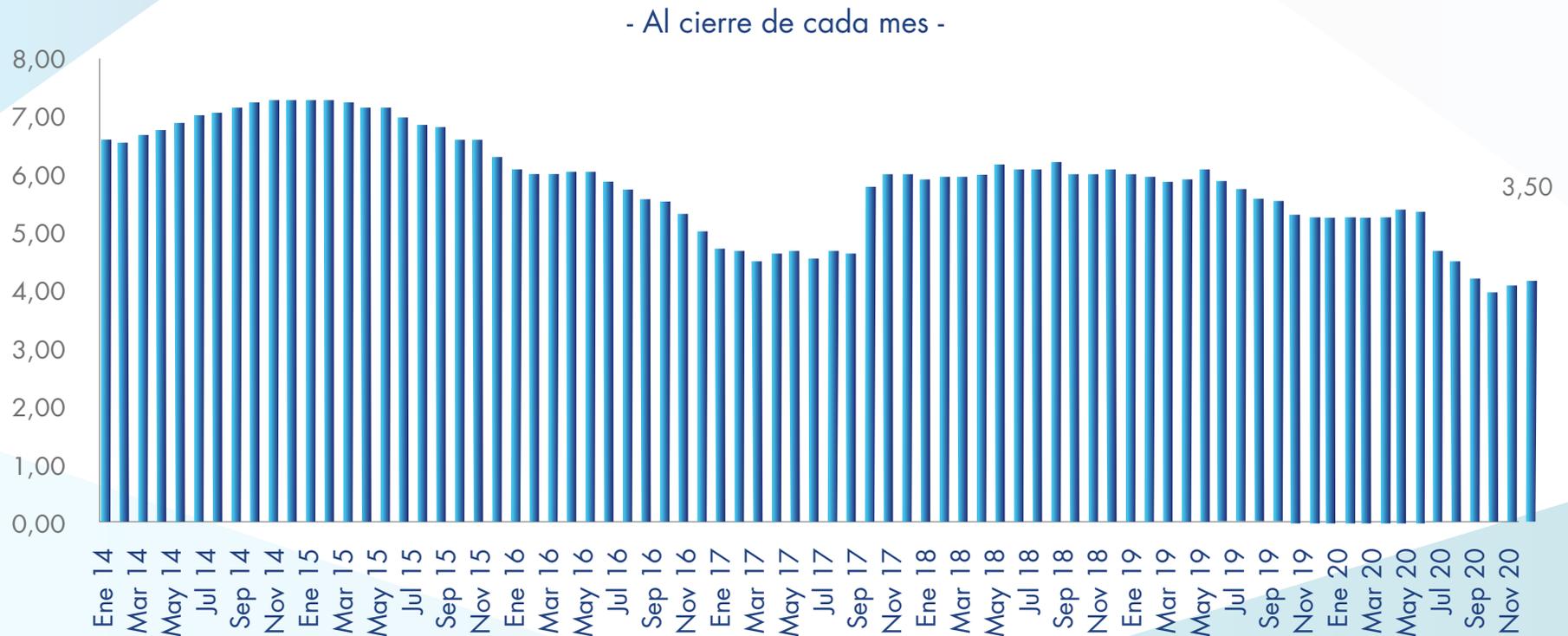
- Periodo 2020 -



	Enseñanza Salud	Manufactura	Act. Profesionales	Act. Inmobiliarias	Comercio	Productos e importaciones	Act. Financiera	Comunicaciones	Adm. Pública	Agricultura	Construcción	Transporte	Otras actividades	Electricidad	Alojamiento	Minas
■ 2019	14%	12%	12%	8%	9%	7%	6%	5%	4%	4%	4%	5%	3%	3%	3%	0,3%
■ 2020	15%	13%	12%	8%	9%	7%	6%	5%	4%	4%	4%	4%	3%	3%	2%	0,3%

El PIB se fortalece en enseñanza y actividades dirigidas hacia la salud, utilizando las herramientas electrónicas principalmente y la manufactura (en el caso de la segunda actividad preponderante). Debido al COVID-19, acrecientan su productividad en productos de mayor valor agregado, reorganizando sus actividades a nivel global.

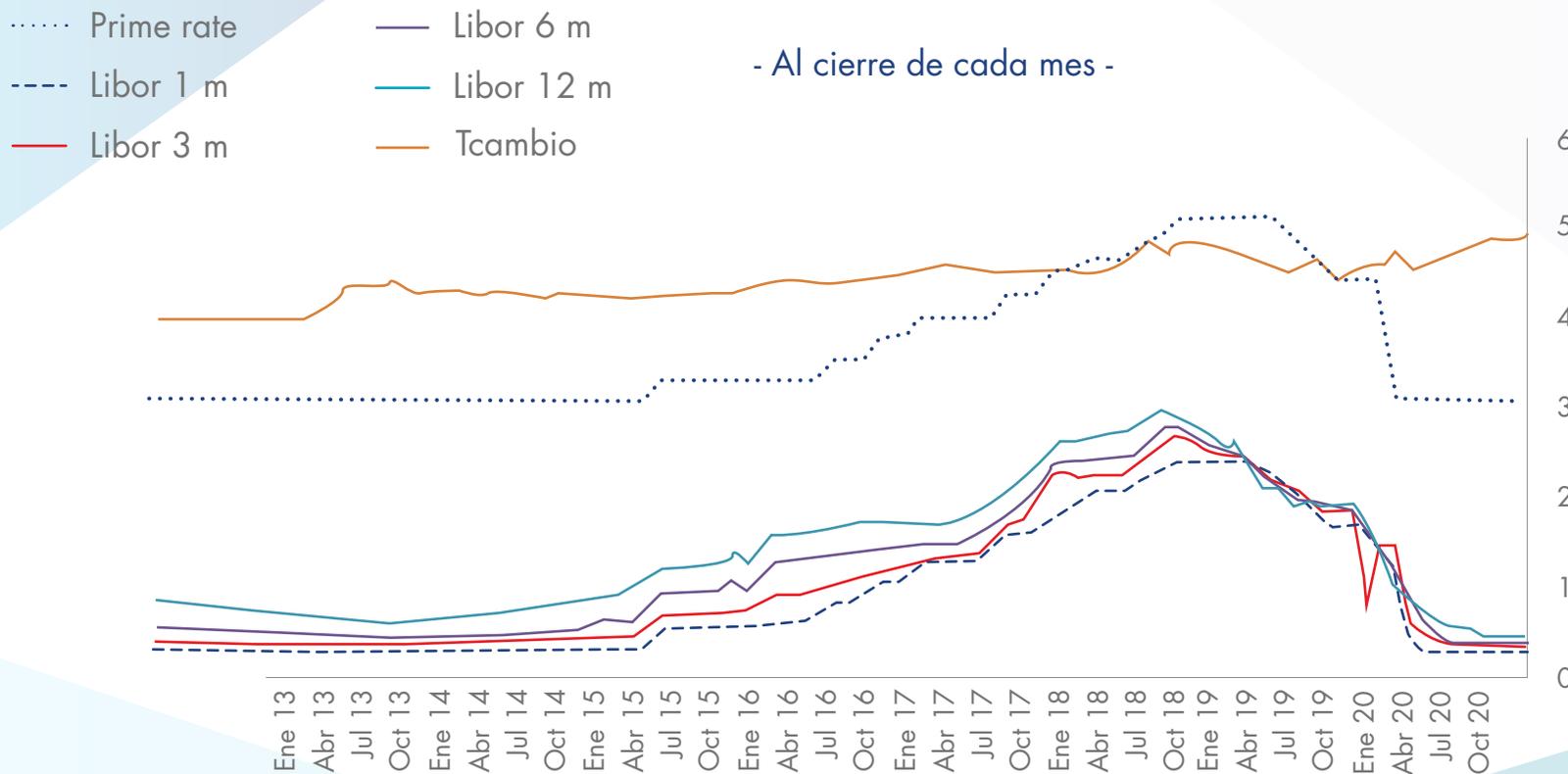
TASA BÁSICA PASIVA



Fuente: Elaboración propia con información del Banco Central de Costa Rica

A razón del descenso de certificados de depósitos a plazo, la tasa básica pasiva permanece dentro de la baja en la tasa (entre 5,75% y 3,50% durante el periodo 2020). Esto forzó a las entidades financieras a pagar menores rendimientos.

PRIME RATE Y LIBOR



Fuente: Elaboración propia con información del Banco Central de Costa Rica

Durante el periodo 2020, se experimenta la desaceleración de las tasas en moneda extranjera. Sin embargo, se da un aumento en el tipo de cambio, lo que deja una expectativa de oportunidades sobre los préstamos en dólares al descender su tasa base. El tipo de cambio muestra un comportamiento a la alza y se mantiene cautela, ya que la población se podría ver perjudicada en caso de tener que desembolsar en dólares. A pesar de este aumento de tipo de cambio, se fomentó la aceleración de la economía en moneda extranjera.



SITUACIÓN FINANCIERA BANCO DE COSTA RICA

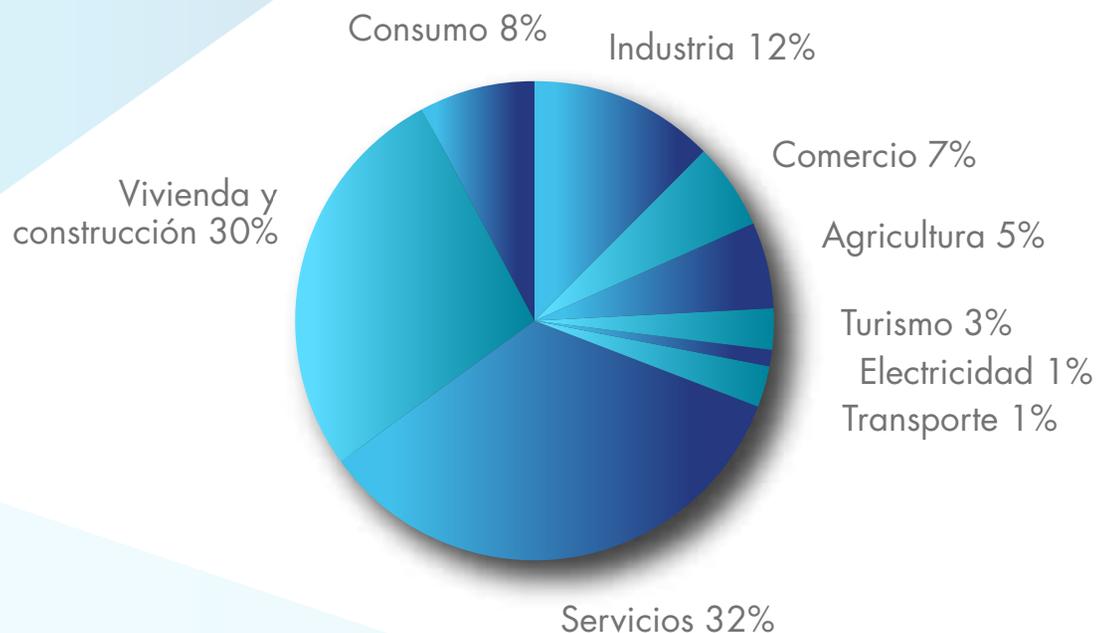
BALANCE DE SITUACIÓN

Balance General Consolidado	Millones de colones		
	2019	2020	% Variación
Activo total	5.978.798	6.299.856	5%
Disponibilidades	722.905	803.048	11%
Inversiones en valores	1.211.316	1.422.226	17%
Cartera de crédito neta	3.749.946	3.737.850	0%
Inmuebles, mobiliario y equipo neto	121.295	145.467	20%
Otros activos	173.337	191.266	10%
Pasivo total más patrimonio	5.978.798	6.299.856	5%
Pasivo total	5.347.807	5.633.903	5%
Obligaciones con público	4.169.351	4.435.949	6%
Obligaciones con entidades	947.122	996.185	5%
Otros pasivos	231.333	201.769	-13%
Patrimonio	630.992	665.953	6%
Capital primario	445.809	465.231	4%
Capital secundario	119.044	144.764	22%
Intereses minoritarios	66.139	55.958	-15%

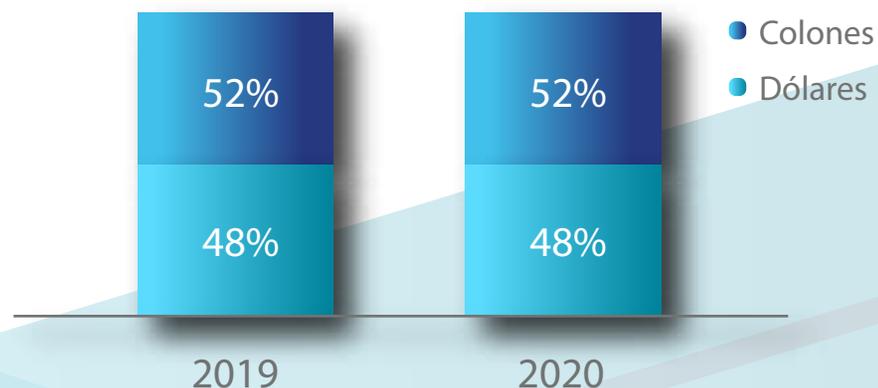
Los activos son preparados con base en el valor razonable, con cambios en resultados y resultado integral. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran con costo amortizado o costo histórico. Las inversiones se ajustan en su contabilización de acuerdo con la NIIF 9. En cuanto obligaciones con el público, predominan las cuentas corrientes y los títulos a plazo.

CARTERA DE CRÉDITO

Distribución de la cartera por actividad económica 2020



Cartera de crédito por moneda

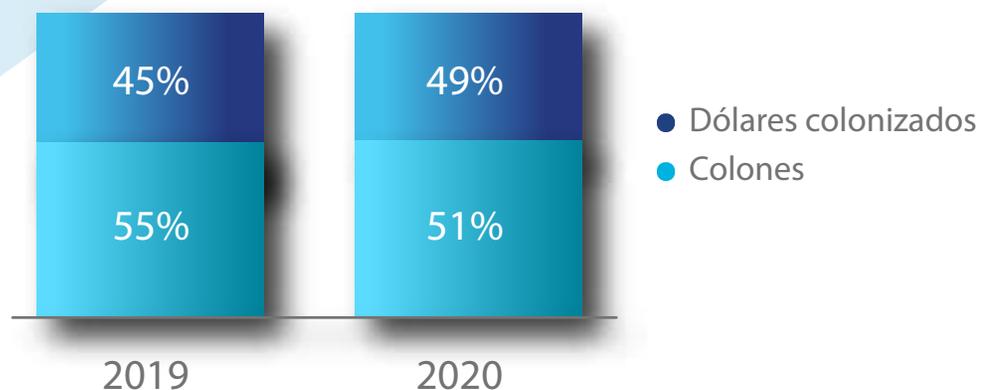


Las colocaciones nominales representan en ambas monedas mayor auge en las actividades de vivienda y construcción, servicios e industria. Predomina en moneda nacional, en el sector corporativo y personas físicas para el 2020.

DISTRIBUCIÓN DE CARTERA

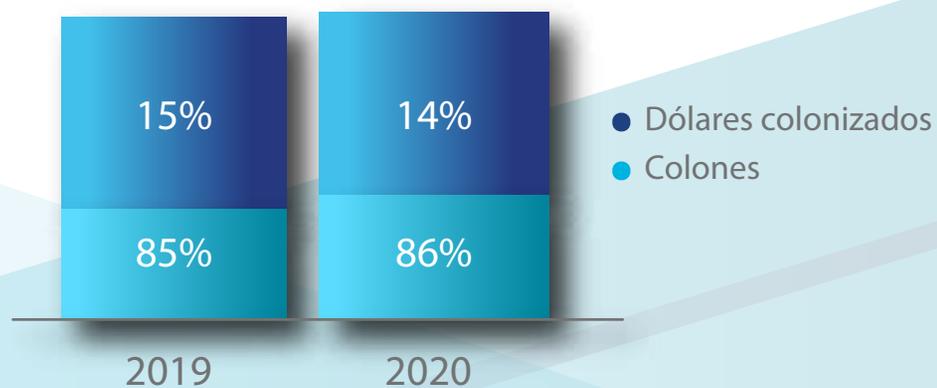
Cartera de crédito Banca Corporativa

- por moneda -



Cartera de crédito Banca Personas

- por moneda -



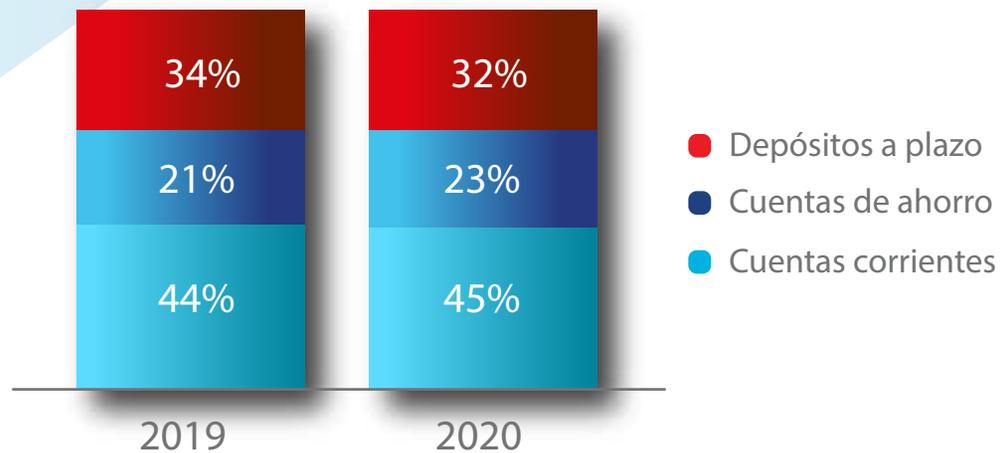
DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

Depósitos del Público	2020
Cuentas Corrientes	45%
Moneda Nacional	71%
Moneda Extranjera	29%
Cuentas de Ahorro	23%
Moneda Nacional	69%
Moneda Extranjera	31%
Depósitos a Plazo	32%
Moneda Nacional	64%
Moneda Extranjera	36%
Total de captación con el público	100%

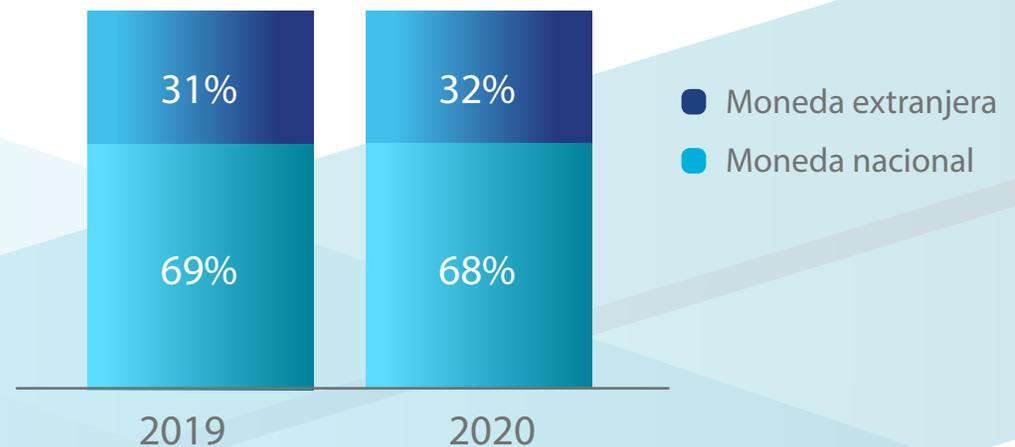
Las obligaciones con el público son cuantificables razonablemente y las que predominan con mayor monto son las cuentas corrientes y títulos a plazo, principalmente en moneda nacional para los segmentos de personas, corporativo e institucional.

DISTRIBUCIÓN DE DEPÓSITOS

Estructura de los depósitos del público

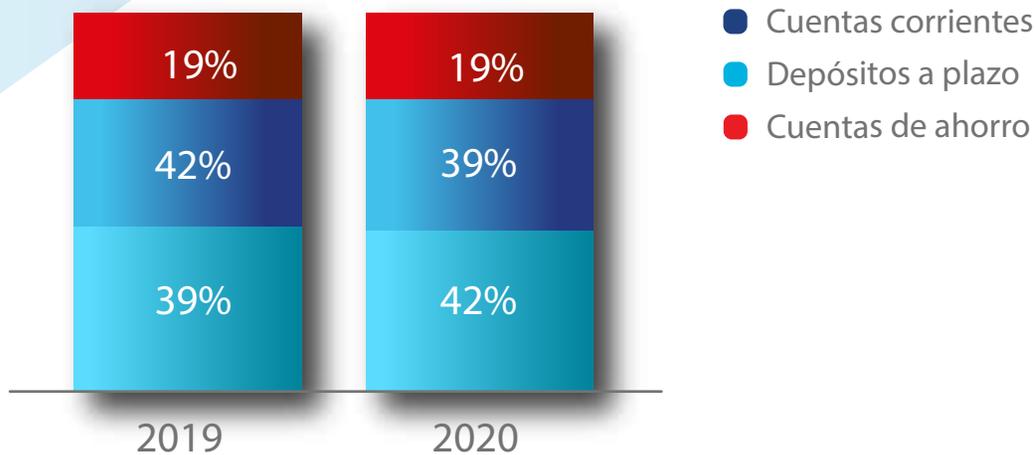


Depósitos del público por moneda

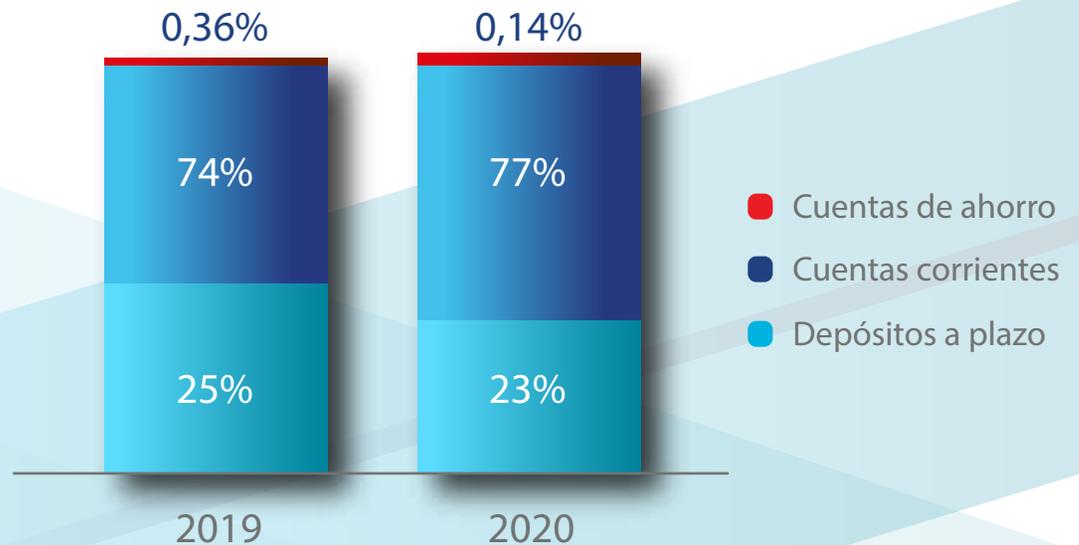


DISTRIBUCIÓN DE DEPÓSITOS

Estructura de los depósitos del público Banca Personas



Estructura de los depósitos del público Banca Corporativa



ESTADO DE RESULTADOS

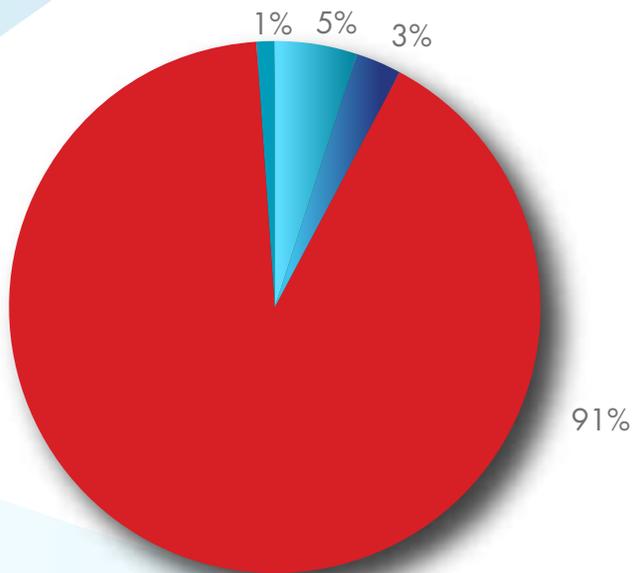
Estado de resultados consolidado

Millones de colones	2019	2020	% Variación
Ingresos por intermediación financiera	414.620	378.253	-9%
Gastos por intermediación financiera	215.250	172.247	-20%
Resultado de intermediación financiera	210.443	180.560	-14%
Ingresos por servicios y otros ingresos	185.627	183.998	-1%
Otros gastos de operación	130.305	116.748	-10%
Resultado operacional bruto	265.765	247.809	-7%
Gastos de administración	192.600	192.070	0%
Resultado operacional neto	73.165	55.739	-24%
Impuestos y participaciones sobre utilidad	32.800	29.296	-11%
Resultado período atribuidos a intereses minoritarios	3.290	830	-75%
Resultado final	37.074	25.613	-31%

Dentro de las cuentas nominales, se denota afectación para este periodo 2020 debido al COVID-19, ya que se disminuye tanto en ingresos como en gastos. Esto se encuentra relacionado con el descenso de tasas debido a la Ley de Usura Crediticia (Ley N° 9859), la disminución de movimientos en tarjetas ante los cierres de los comercios a causa de la pandemia y la aplicación del Decreto N° 9831, sobre las cuentas de intercambio y adquirencia aplicado a finales del IV trimestre 2020. Además, influyó el cambio en el registro de arrendamientos (NIIF16), disminución en gastos de alquiler, papelería y servicios públicos al aplicar el servicio de teletrabajo y la política cero papel. A pesar de esto, se da un aumento en egresos de gastos generales por la aplicación de vías tecnológicas sobre los servicios prestados al cliente.

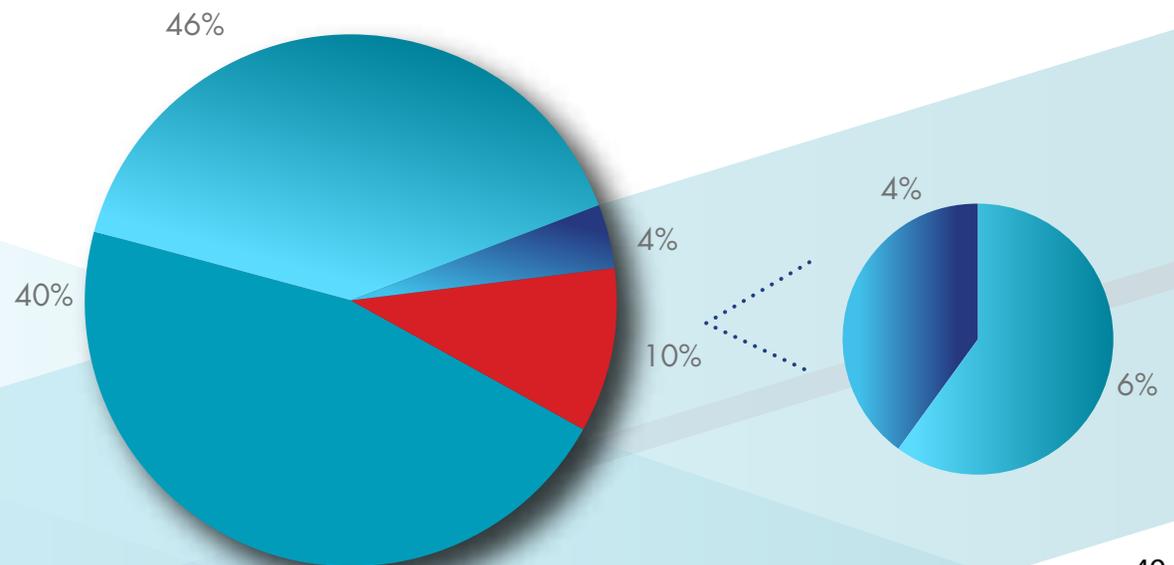
DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS

Ingresos por inversiones 2020



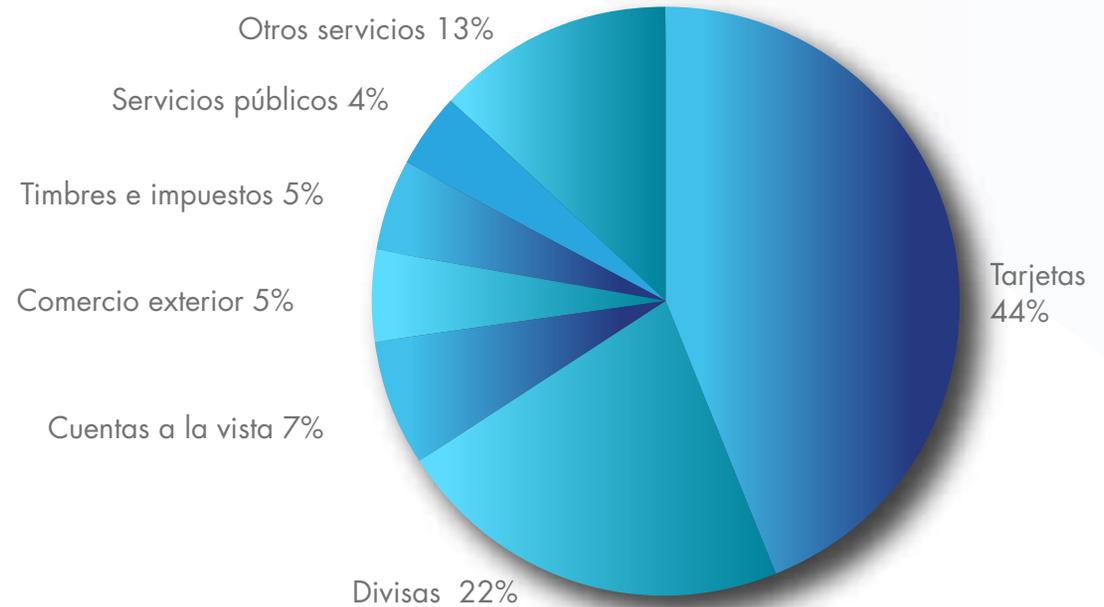
- Mantenidos para negociar
- Depreciaciones y amortizaciones
- Disponibles para la venta
- Aporte al auxilio de cesantía

- Corporativo
- Persona física
- Empresarial
- Sector financiero
- Otros

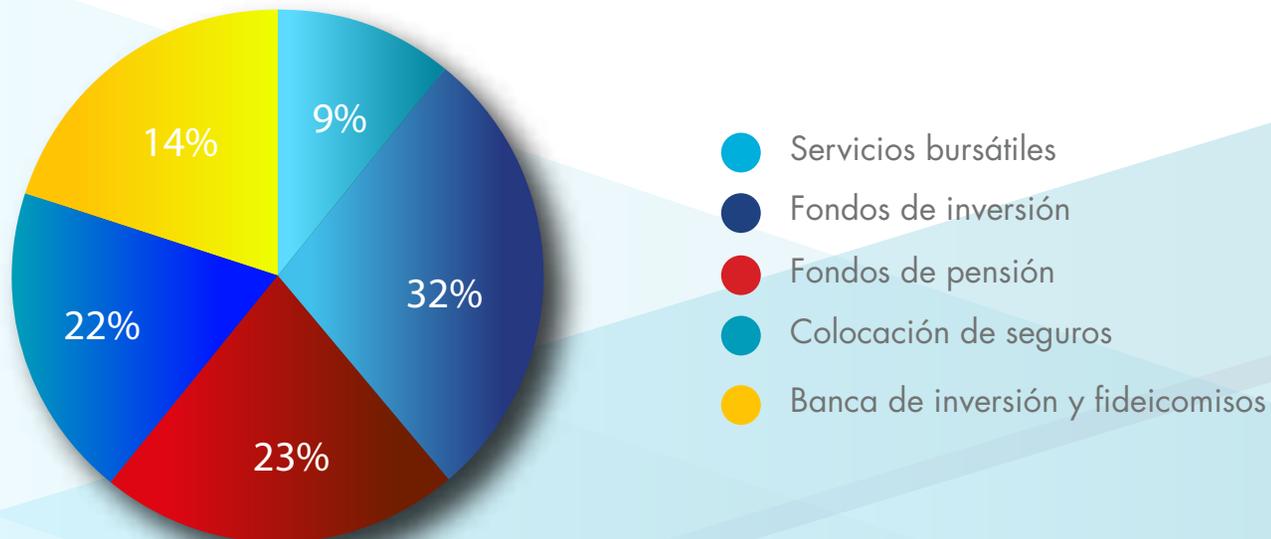


DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS

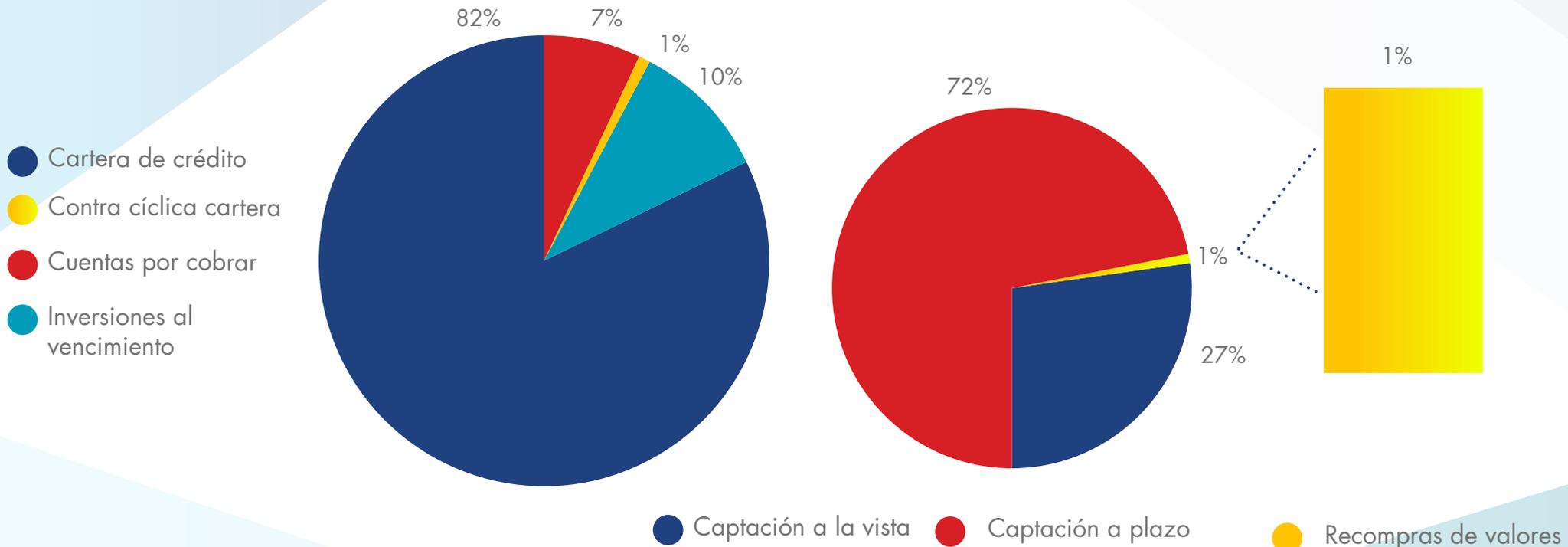
Distribución ingresos por servicios bancarios 2020



Distribución ingresos por servicios no bancarios 2020



DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS



Gastos Administrativos

Millones de colones	2019	2020	% Variación
Gastos de personal	112.527	110.710	-2%
Servicios contratados	23.277	24.688	6%
Depreciaciones y amortizaciones	9.601	10.116	5%
Aporte al auxilio de cesantía	2.602	2.623	1%
Otros gastos generales	44.593	43.932	-1%
Total	192.600	192.070	0%

INDICADORES FINANCIEROS

Principales indicadores	2019	2020
Indicadores de resultados		
Ingreso financiero / ingreso total	69,1%	67,3%
Ingreso por servicios / ingreso total	19,8%	19,2%
Gastos financieros / gastos totales	37,7%	33,7%
Gastos financieros / ingresos financieros	51,9%	45,5%
Gastos administrativos / gastos totales	33,7%	37,6%
Margen financiero / gastos administrativos	109,3%	94,0%
Utilidad operativa / ingreso total	12,2%	9,9%
Utilidad neta / ingreso total	6,2%	4,6%
Indicadores de balance		
Activo productivo / activo total	83,0%	81,9%
Cartera de crédito / activo total	62,7%	59,3%
Cartera de crédito / activo productivo	75,6%	72,4%
Cartera de crédito / depósitos del público	89,9%	84,3%
Cartera + 90 días / cartera de crédito	3,6%	3,7%
Pasivo total / activo total	89,4%	89,4%
Pasivo / patrimonio (número de veces)	8,5	8,5
Indicadores de gestión		
Rendimiento del activo promedio (ROA)	0,63%	0,42%
Rentabilidad del patrimonio promedio (ROE)	5,90%	3,91%
Eficiencia operativa (1)	32,09%	34,16%

(1) El indicador de Eficiencia Operativa es la relación entre Gastos Generales y Administrativos y los ingresos totales del periodo



SUBSIDIARIAS

BCR OPERADORA DE PENSIONES

BCR Operadora de Planes de Pensión Complementarios

Millones de colones	2019	2020
Rentabilidad sobre el patrimonio	55%	44%
Índice de eficiencia operativa	55%	56%
Utilidad neta	1.107	878
Fondos de pensión administrados	1.235.701	1.380.787

La sociedad se encontró expuesta a cambios normativos, principalmente asociados con las modalidades para retiro de los fondos obligatorios provenientes del impacto por la crisis Covid-19. Para estos efectos, se pone a disposición de los clientes la atención de consultas y trámites por medio de canales virtuales, lo que permite continuar con la excelencia en el servicio al cliente de los afiliados.

Dichos cambios normativos apegados a las condiciones de mercado ocasionadas por la pandemia no lograron afectar significativamente los resultados financieros y metas plasmadas para el período 2020, lo que muestra la solidez de la sociedad.

En el 2020, BCR Pensiones obtiene la administración de \$27.897 millones pertenecientes a los recursos del Fondo de Capitalización Laboral Erróneo y el Régimen de Pensiones Complementarias Erróneo, los cuales representan un crecimiento de activo administrado de 1,9%.

BCR CORREDORA DE SEGUROS

BCR Corredora de Seguros

Millones de colones	2019	2020
Rentabilidad sobre el patrimonio	28%	33%
Índice de eficiencia operativa	36%	35%
Utilidad neta	2.735	3.043
Comisiones ganadas	5.914	6.546

Para el año 2020, reportó un crecimiento de 7% en ingresos totales, superando la meta de comisiones en 115% y obteniendo la mayor utilidad neta en sus últimos años. Con estos resultados, mantuvo una posición de liderazgo en el mercado de seguros costarricense y registró una de las mayores utilidades dentro de los intermediarios de seguros autorizados a operar en el país. Adicionalmente, se encuentran en ejecución proyectos que permitan la transformación digital en su modelo de negocio, con el objetivo de superar las expectativas de los clientes.

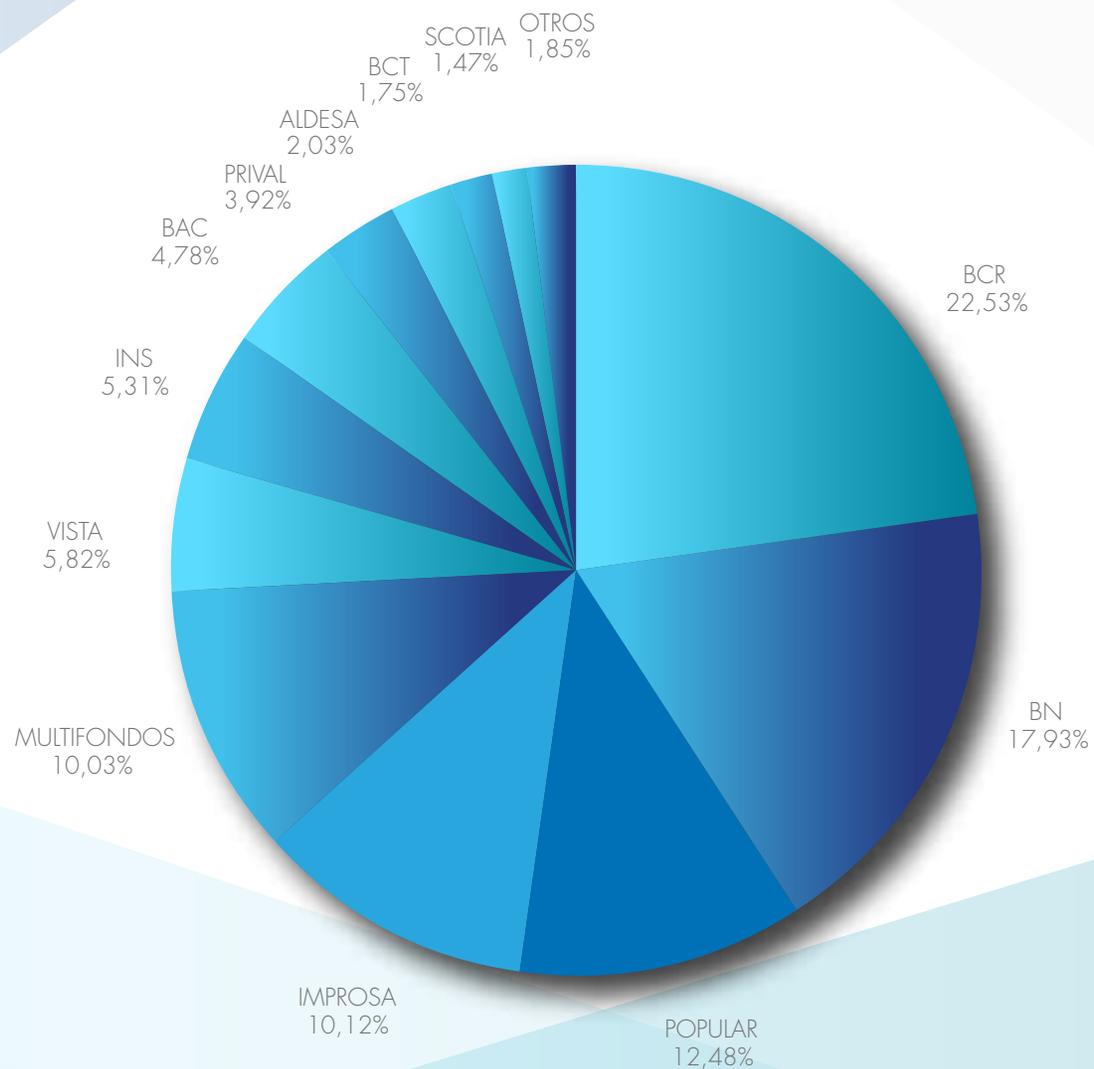
BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

Millones de colones	2019	2020
Rentabilidad sobre el patrimonio	22%	27%
Índice de eficiencia operativa	49%	43%
Utilidad neta	2.204	2.852
Fondos de pensión administrados	823.903	990.322

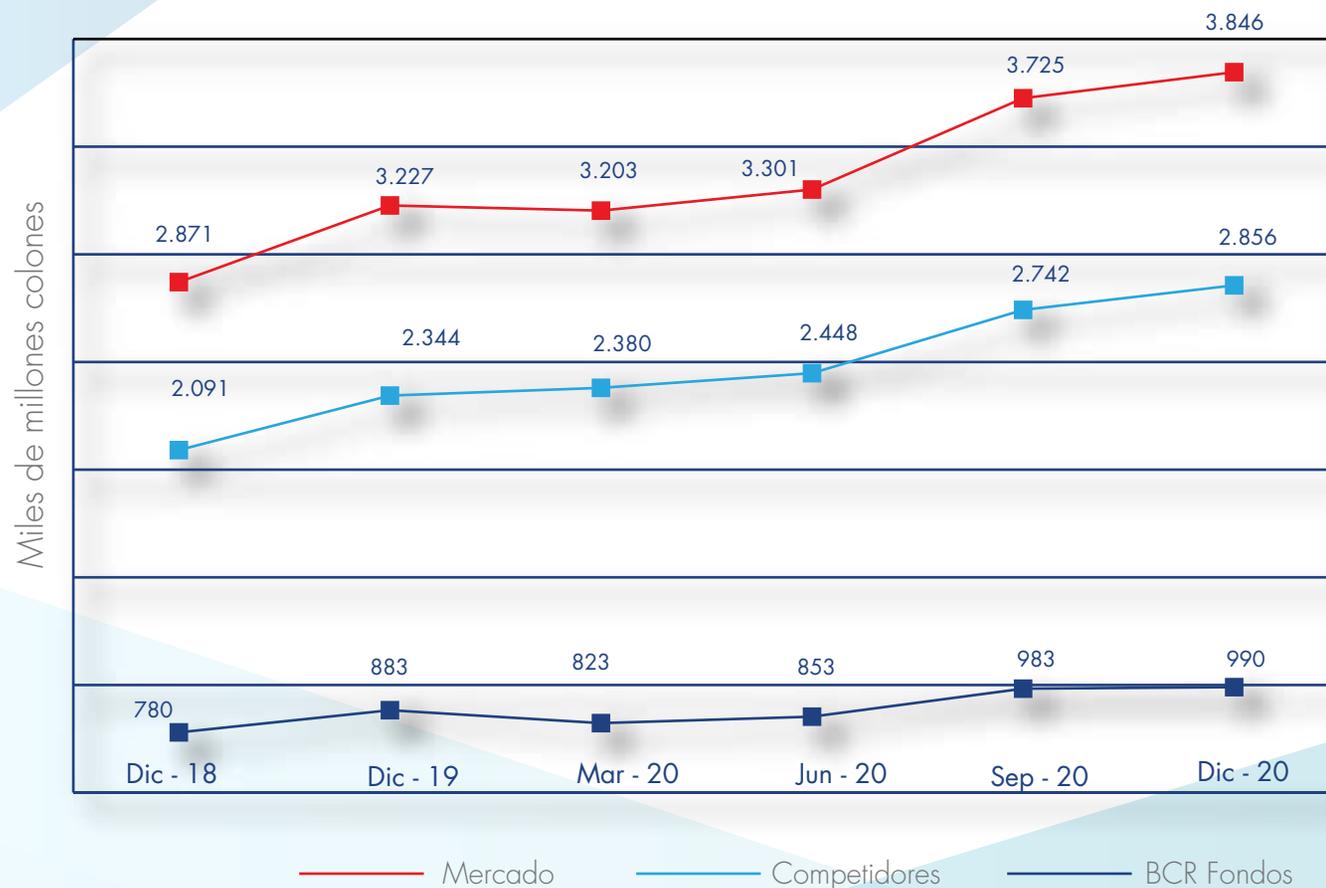
BCR SAFI es líder de la industria costarricense de fondos de inversión y ha mantenido esa posición de privilegio en los últimos 17 años de manera consecutiva. Además tiene más de 21 años de experiencia en la gestión de fondos financieros e inmobiliarios. También cuenta con 13 fondos de inversión de activos operando mercado; de los cuales, 8 son de inversión de activos de tipo financiero, 4 son de inversión de activos inmobiliarios y 1 de desarrollo de proyectos.

BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN



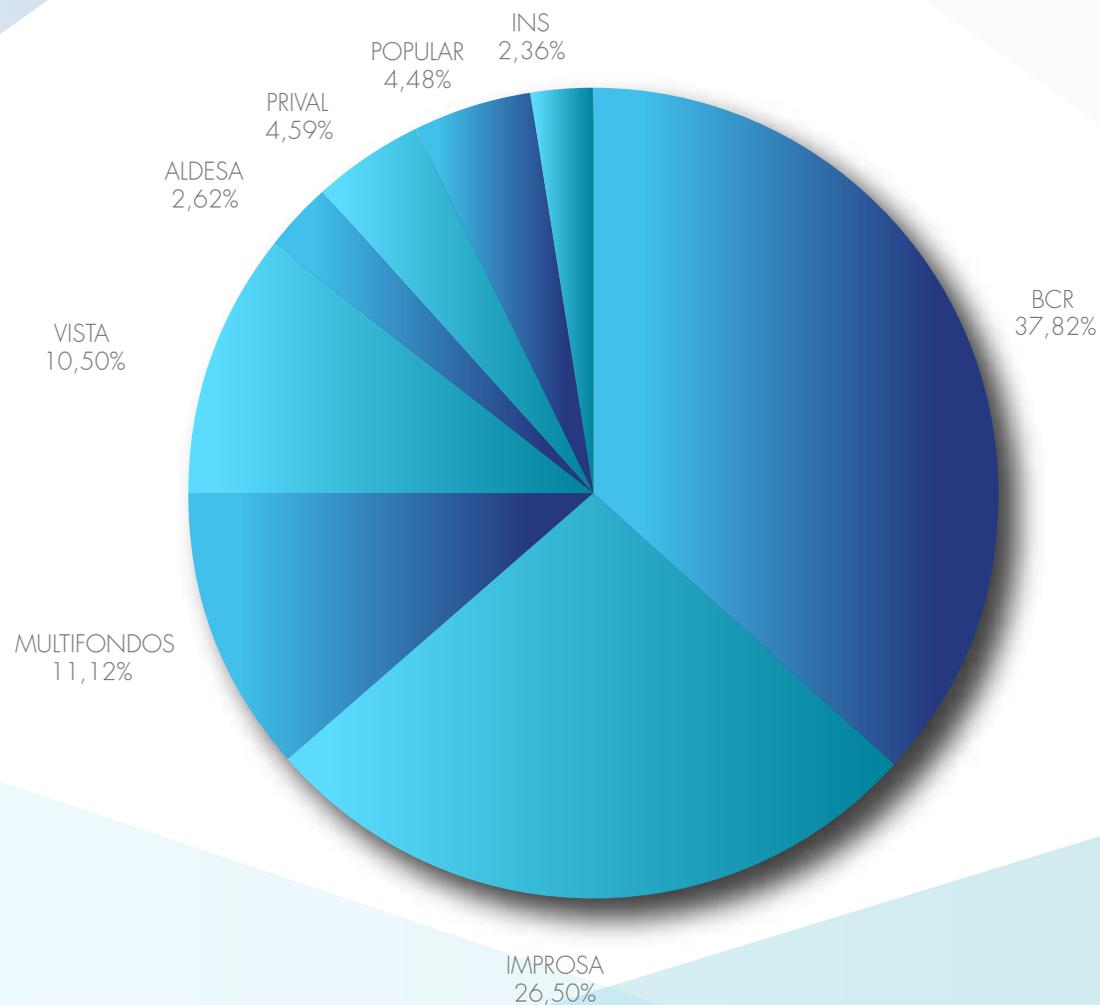
Al cierre del 2020, BCR SAFI alcanzó una participación de mercado cercana al 23%, consolidando así el liderazgo que ha ostentado por más de 17 años en la industria de fondos de inversión a nivel regional.

BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN



Los activos totales administrados aumentaron interanualmente en un 12,1%, mostrando así un crecimiento constante durante los años de gestión.

BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN



El nicho particular de fondos de inversión inmobiliarios BCR SAFI reafirma su posicionamiento y liderazgo con una participación de mercado de 38%, siendo la SAFI más activa en el negocio inmobiliario.

BCR VALORES PUESTO DE BOLSA

BCR Valores Puesto de Bolsa

Millones de colones	2019	2020
Rentabilidad sobre el patrimonio	13%	14%
Índice de eficiencia operativa	48%	44%
Utilidad neta	2.744	3.246
Carteras Administradas	119.736	116.370

Inversiones disminuyen 12% respecto al 2019 (por venta y vencimiento de inversiones)

Apalancamiento baja en 12% respecto al 2019 (de acuerdo con la estrategia definida)

Patrimonio disminuye un 10%, con respecto al 2019, por pago de dividendos de \$4,500 millones al BCR

Resultado Neto Financiero incrementa en 81% interanual (baja de costos de apalancamiento y ganancias de capital)

Ingresos por Comisiones disminuyen 17% interanual (baja de negocios con clientes)

Utilidad Neta incrementa en 18% respecto al 2019 (mayor utilidad histórica de la institución)

En el 2020 se aplica la NIIF 9 (define el modelo de negocios y se registran estimaciones por deterioro)

Incorpora el registro de la NIIF 16 (registro derecho de uso de alquiler local. Genera un costo financiero sobre el pasivo)

Registran cambios sobre la Ley de ISR según Ley N° 9635 (renta global, intereses tasa bruta, deducción costos financieros recompras)

BANCO INTERNACIONAL DE COSTA RICA (BICSA)

Banco Internacional de Costa Rica

Miles de USD	2019	2020	% Variación
Cartera de préstamos	1.630	1.488	-9%
Total de activos	1.984	1.860	-6%
Utilidad neta	12	3	-74%
Morosidad mayor a 90 días	1,6%	2,3%	40%
Cobertura de reservas	169,4%	167,7%	-1%
Rentabilidad sobre el patrimonio	5,1%	1,3%	-75%

BCR LOGÍSTICA

La razón de ser de BCR Logística es satisfacer las necesidades del entorno en el que se ubica y mejorar el servicio a sus clientes; esto mediante la integración de servicios de logística, como servicio de almacenamiento, administración de inventarios, transporte de mercancías y distribución de mercancías, servicios que se brindan con el objetivo de satisfacer aquellas necesidades del sector público y privado.

BCR Logística

Millones de colones

2020

Rentabilidad sobre el patrimonio	-5%
Índice de eficiencia operativa	104%
Utilidad neta	-42
Fondos de pensión administrados	747

En el Almacén de Depósito: Resguardamos los activos de su empresa

Se brinda soporte, seguridad y respaldo en la custodia de la mercadería y materia prima de su empresa.

En el Almacén Fiscal: Custodiamos las mercancías de su empresa

Custodia de mercadería para contenedores completos y cargas consolidadas, así como custodia de vehículos, maquinaria y materias primas, entre otros.

BANPROCESA

Banprocesa

Millones de colones

2020

Rentabilidad sobre el patrimonio

30%

Índice de eficiencia operativa

89%

Utilidad neta

118



ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS



Crowe Horwath CR, S.A.
2442 Avenida 2
Apdo. 7108-1000
San José, Costa Rica
Tel + (506) 2221 4657
Fax + (506) 2233 8072
www.crowe.cr

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

A la Junta Directiva del
Conglomerado Financiero Banco de Costa Rica y subsidiarias
y a la Superintendencia General de Entidades Financieras

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Conglomerado Financiero Banco de Costa Rica y subsidiarias (el Conglomerado), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020, y los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Conglomerado Financiero Banco de Costa Rica y subsidiarias al 31 de diciembre de 2020, así como sus resultados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio de un año terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Conglomerado de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafos de énfasis - Comparabilidad

Los estados financieros consolidados del Conglomerado Financiero Banco de Costa Rica y subsidiarias no se presentan comparativos debido a que el transitorio I del Reglamento de Información Financiera aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) en vigencia a partir del 1 de enero de 2020, dispone que *“la presentación de los estados financieros intermedios y anuales auditados del 2020 no se requiere en forma comparativa”*.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Crowe Horwath CR, S.A.

- 2 -

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 1 de los estados financieros consolidados, que describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros consolidados están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Consecuentemente los estados financieros consolidados pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Párrafo de énfasis – condiciones reportadas por COVID 19

En la nota 45, a los estados financieros consolidados se presentan las revelaciones referentes al estado de emergencia por la pandemia por COVID-19 y cómo la administración ha gestionado dicha condición.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

a) Cartera de crédito

Asunto clave de auditoría

El principal activo del Banco es la cartera de crédito, la cual representa el 61.11% de los activos totales y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito referente a: recuperación de los saldos adeudados, concentraciones de saldos, diversificación de productos, entre otros; dichos factores afectan el valor de recuperación del activo.

El Banco estima la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la Calificación de deudores”, y Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”.

Al 31 de diciembre de 2020 el monto de estas estimaciones asciende a \$134,225,242,689 la cual representa 2.13% del total de activos.

Respuesta de auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron seleccionar una muestra de operaciones de crédito a la cual se le ha aplicado un proceso de confirmación de saldos. Realizamos también una evaluación de la estimación por incobrabilidad de la cartera mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales que mantienen controles y procesos operativos cuyo objetivo es el cumplimiento de lo requerido en el acuerdo SUGEF 1-05.

Seleccionamos una muestra de expedientes de operaciones crediticias con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidas por el Banco, así como las regulaciones para expedientes establecidas por el regulador. Verificamos y revisamos los registros auxiliares de la cartera de crédito y sus estimaciones.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Crowe Horwath CR, S.A.

- 3 -

La SUGEF en su circular SGF-2584-2020 del 4 de agosto de 2020, ha requerido de planes de gestión de crédito producto de los arreglos de pago y riesgo de crédito ocasionado por la emergencia sanitaria por COVID-19, incluyendo el reconocimiento de estimaciones adicionales.

Hemos discutido con la administración del Banco su consideración respecto a que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber pérdidas eventuales en que se pueda incurrir en la recuperación de esa cartera. El regulador la revisa periódicamente como parte integral de sus exámenes, y pueden requerir modificaciones con base en la evaluación de la información disponible.

En las notas a los estados financieros consolidados, 1.j, 6 y 45, se incluyen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento respectivo a la estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito.

b) Portafolio de inversiones

Asunto clave de auditoría

Las inversiones se clasifican y contabilizan de acuerdo a la NIIF 9 Instrumentos Financieros, incluyendo el reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas, lo cual requiere la aplicación de una metodología que considera juicios y el uso de supuestos por parte de la administración.

Las estimaciones del valor razonable son hechas a una fecha determinada basadas en información de mercado y de los instrumentos financieros, y son realizadas por un proveedor de precios autorizado. El valor razonable no refleja primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de instrumentos financieros en particular a una fecha dada.

Las valoraciones son la mejor estimación posible del mercado; por su naturaleza involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar la valoración.

Al 31 de diciembre de 2020 las inversiones representan el 22,58% del total de activos.

Respuesta de auditoría

Entre otros procedimientos, efectuamos un proceso de confirmación de saldos sobre el total del portafolio de inversiones, asimismo, realizamos recálculos de la valoración de mercado de las inversiones utilizando los valores obtenidos de un proveedor de precios, así como de la amortización de las primas y descuentos.

Verificamos la consistencia de la fuente de precios utilizada para valorar el portafolio de inversiones.

Evaluamos si la clasificación de las inversiones se ajusta a los flujos de caja contractuales y evaluamos el diseño y aplicación de la metodología para la determinación de la pérdida crediticia esperada, mediante la inspección de la metodología aprobada por la Junta Directiva.

En las notas 1.h, 5 y 45, se incluyen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados al portafolio de inversiones.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Crowe Horwath CR, S.A.

- 4 -

c) Obligaciones con el público

Asunto clave de auditoría

Las obligaciones con el público constituyen obligaciones a la vista y a plazo que son pactadas con los clientes en función de condiciones específicas en cuanto a su uso, plazo y tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2020 las obligaciones con el público representan el 78,74% del total de pasivo.

Respuesta de auditoría

Entre otros procedimientos, efectuamos un proceso de confirmación de saldos y procedimientos analíticos para verificar los ciclos y tasas de interés.

En las notas 11, 12 y 13 se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados a las obligaciones con el público.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad del Conglomerado de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si los responsables del gobierno corporativo tienen intención de liquidar el Conglomerado o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Crowe Horwath CR, S.A.

- 5 -

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Conglomerado.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Conglomerado para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Conglomerado deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Conglomerado para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y realización de la auditoría del Conglomerado. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Crowe Horwath CR, S.A.

- 6 -

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es Fabián Zamora Azofeifa.



San José, Costa Rica
24 de marzo de 2021

Dictamen firmado por
Fabián Zamora Azofeifa N° 2186
Póliza 0116 FIG 7 vence 30-sep.-2021
Timbre Ley 6663 e1.000
Adherido al original



ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

-7-

Cuadro
1 de 2

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2020
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>Diciembre 2020</u>
ACTIVO		
Disponibilidades	4	€ 803,047,856,879
Efectivo		119,287,622,423
Banco Central de Costa Rica		557,130,153,527
Entidades financieras del país		406,513,723
Entidades financieras del exterior		124,787,806,670
Documentos de cobro inmediato		933,476,898
Disponibilidades restringidas		502,245,670
Cuentas y productos por cobrar		37,968
Inversiones en instrumentos financieros	5	1,422,225,936,729
Al valor razonable con cambio en resultados		129,268,183,986
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,158,570,957,948
Al costo amortizado		116,422,768,236
Productos por cobrar		17,964,479,288
(Estimación por deterioro)		(452,729)
Cartera de créditos	6	3,737,850,095,270
Créditos vigentes	6.b	3,611,713,806,444
Créditos vencidos		191,127,466,768
Créditos en cobro judicial	6.d	47,306,508,117
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(17,174,110,485)
Productos por cobrar	6.e	39,101,667,115
Estimación por deterioro	6.f	(134,225,242,689)
Cuentas y comisiones por cobrar		15,288,959,387
Comisiones por cobrar		3,914,017,767
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		153,829,125
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		588,117,964
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	15	3,089,935,829
Otras cuentas por cobrar		18,228,391,664
Estimación por deterioro		(10,685,332,962)
Bienes mantenidos para la venta	7	65,018,758,323
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		153,175,635,799
Otros bienes mantenidos para la venta		3,135,050,908
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(91,291,928,384)
Participaciones en el capital de otras empresas, neto	8	601,781,698
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	9	145,466,631,990
Propiedades de inversión		6,441,924,521
Otros activos		103,914,142,815
Cargos diferidos	10.a	11,020,765,141
Activos intangibles, neto	10.b	16,550,642,887
Otros activos	10.c	76,342,734,787
TOTAL DE ACTIVO	€	<u>6,299,856,087,612</u>

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

-8-

Cuadro
2 de 2

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Al 31 de diciembre de 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2020
PASIVO Y PATRIMONIO		
PASIVO		
Obligaciones con el público	€	4,435,948,768,842
A la vista	11	2,631,125,295,136
A plazo	12	1,765,488,529,808
Otras obligaciones con el público	13	22,851,373,427
Cargos financieros por pagar		16,483,570,471
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14	2,500,208,320
A plazo	14	2,500,208,320
Obligaciones con entidades		996,185,319,919
A la vista	12	57,024,035,642
A plazo	12	934,562,223,076
Cargos financieros por pagar		4,599,061,201
Cuentas por pagar y provisiones		161,122,349,138
Provisiones	16	60,354,073,834
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		125,916,857
Impuesto sobre la renta diferido	15	8,261,935,568
Otras cuentas por pagar diversas	17	92,356,990,157
Cargos financieros por pagar		23,432,722
Otros pasivos		38,146,815,175
Ingresos diferidos		1,248,422,950
Otros pasivos		36,898,392,225
TOTA DE PASIVO	€	5,633,903,461,394
PATRIMONIO		
Capital Social	18.a	€ 181,409,990,601
Capital pagado		181,409,990,601
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		55,958,372,952
Reservas		283,820,516,011
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		13,464,953,148
Resultado del período		25,612,643,802
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales		33,309,728,460
Participaciones no controladoras	8	72,376,421,244
TOTAL DEL PATRIMONIO		665,952,626,218
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€	6,299,856,087,612
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19	€ 435,596,846,933
ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS	20	972,668,061,666
PASIVO DE LOS FIDEICOMISOS		379,680,643,674
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		592,987,417,992
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21	€ 24,615,785,229,468
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		15,416,275,687,503
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,351,292,555,491
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		753,477,291,918
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		6,094,739,694,556

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DOUGLAS
SOTO
LEITON
(FIRMA)

Douglas Soto L.
Gerente General

ANA LORENA BRENES
BRENES (FIRMA)

Ana Lorena Brenes B.
Contadora

JOSE MANUEL
RODRIGUEZ
GUZMAN (FIRMA)

José Manuel Rodríguez G.
Auditor General



ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

-9-

Cuadro B

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2020
Ingresos financieros		
Por disponibilidades	c	643,491,687
Por inversiones en instrumentos financieros	26	65,340,925,702
Por cartera de créditos	27	285,339,829,891
Por arrendamientos financieros	27	4,715,447,025
Por ganancia por diferencias de cambio y UID	1-d.iii	6,483,435,880
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		3,047,375,976
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		8,459,000,409
Por otros ingresos financieros		4,223,143,505
Total de ingresos financieros		378,252,650,075
Gastos financieros		
Por obligaciones con el público	28	138,792,405,308
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		53,437,583
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		28,090,543,084
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		5,184,283,190
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		72,052,151
Por otros gastos financieros		53,941,864
Total de gastos financieros		172,246,663,180
Por estimación de deterioro de activos	29	58,852,415,501
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones	30	33,406,121,438
RESULTADO FINANCIERO		180,559,692,832
Otros ingresos de operación		
Por comisiones por servicios	31	108,219,025,001
Por bienes mantenidos para la venta		30,531,204,751
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	32	225,016,450
Por cambio y arbitraje de divisas		22,668,417,235
Por otros ingresos con partes relacionadas		314,650,831
Por otros ingresos operativos		22,039,317,473
Total otros ingresos de operación		183,997,631,741
Otros gastos de operación		
Por comisiones por servicios		23,446,838,113
Por bienes mantenidos para la venta		42,690,892,902
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		119,534,816
Por provisiones		4,523,788,212
Por cambio y arbitraje de divisas		2,696,330,814
Por otros gastos con partes relacionadas		1,323,183,866
Por otros gastos operativos		41,947,593,767
Total otros gastos de operación		116,748,162,490
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		247,809,162,083
Gastos administrativos		
Por gastos de personal		113,333,737,257
Por otros gastos de administración		78,736,014,233
Total gastos administrativos	33	192,069,751,490
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		55,739,410,593
Impuesto sobre la renta	15	18,927,088,406
Impuesto sobre la renta diferido	15	652,540,952
Disminución de impuesto sobre la renta		1,102,569,376
Participaciones legales sobre la utilidad	32	10,819,260,713
RESULTADO DEL PERIODO		26,443,089,898
Atribuidos a participaciones no controladoras		830,446,096
RESULTADOS DEL PERIODO ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO		25,612,643,802
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO		
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		2,658,479,321
Reclasificación de ganancia no realizada al estado de resultados		(5,870,863,781)
Reclasificación del deterioro al estado de resultados		1,412,840,538
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(22,735,894)
Otros ajustes		11,947,048,084
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	35	10,124,768,268
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		36,567,858,166
Atribuidos a participaciones no controladoras		6,237,363,764
RESULTADOS INTEGRALES ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO	e	30,330,494,402

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DOUGLAS SOTO LEITON (FIRMA)
 Douglas Soto L.
 Gerente General

ANA LORENA BRENES (FIRMA)
 Ana Lorena Brenes B.
 Contadora

JOSE MANUEL RODRIGUEZ GUZMAN (FIRMA)
 José Manuel Rodríguez G.
 Auditor General

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

-10-

Cuadro C

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
(En colones sin céntimos)

Nota	Ajustes al patrimonio									
	Capital Social	Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valoración de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	Ajuste por conversión de estados financieros	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	Intereses Minoritarios	Total del Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2019	181,409,990,601	37,774,830,067	(1,343,439,781)	14,809,132,066	51,240,522,352	264,398,962,426	38,043,832,889	29,753,932,255	66,139,057,480	630,986,298,003
Reconocimiento deterioro – Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral de periodos anteriores	0	0	0	0	0	0	(1,601,529,951)	0	0	(1,601,529,951)
Saldo al 1 de enero de 2020	181,409,990,601	37,774,830,067	(1,343,439,781)	14,809,132,066	51,240,522,352	264,398,962,426	36,442,302,938	29,753,932,255	66,139,057,480	629,384,768,052
Asignación de reserva legal	0	0	0	0	0	19,421,553,585	(19,421,553,585)	0	0	0
Asignación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	0	0	0	0	0	0	(3,555,796,205)	3,555,796,205	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2020	181,409,990,601	37,774,830,067	(1,343,439,781)	14,809,132,066	51,240,522,352	283,820,516,011	33,464,953,148	33,309,728,460	66,139,057,480	629,384,768,052
Otros resultados integrales	0	0	(1,375,143,923)	6,092,994,523	4,717,850,600	0	25,612,643,802	0	6,237,363,764	36,567,858,166
Otros resultados integrales totales	0	0	(2,718,583,704)	20,902,126,589	55,958,372,952	283,820,516,011	39,077,596,950	33,309,728,460	72,376,421,244	665,952,626,218
Saldo al 31 de diciembre de 2020	181,409,990,601	37,774,830,067	(2,718,583,704)	20,902,126,589	55,958,372,952	283,820,516,011	39,077,596,950	33,309,728,460	72,376,421,244	665,952,626,218
Atribuidos a los intereses minoritarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Atribuidos al Conglomerado Financiero	181,409,990,601	37,774,830,067	(2,718,583,704)	20,902,126,589	55,958,372,952	283,820,516,011	39,077,596,950	33,309,728,460	72,376,421,244	665,952,626,218

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DOUGLAS SOTO LEITON (FIRMA)

Douglas Soto L.
Gerente General

ANA LORENA BRENES BRENES (FIRMA)

Ana Lorena Brenes B.
Contadora

JOSE MANUEL RODRIGUEZ GUZMAN (FIRMA)

José Manuel Rodríguez G.
Auditor General

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

-11-

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020
 (En colones sin céntimos)

Cuadro D

	Nota	Diciembre 2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación		25,612,643,802
Resultado del periodo	€	25,612,643,802
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(80,649,292,651)
Aumento o (disminución) por		
Estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		5,621,642,841
Estimación por deterioro de cartera de crédito		48,916,849,794
Estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		4,313,922,866
Estimación por deterioro de bienes en dación de pago		24,786,848,229
Ingresos por reversión de estimaciones por deterioro o desvalorización de inversiones		(4,177,728,903)
Ingresos por reversión de estimación por deterioro de cartera de crédito		(10,375,781,696)
Ingresos por reversión de estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar		(2,209,203,340)
Ingresos por reversión de estimación por deterioro de bienes en dación de pago		(29,609,811,572)
Ganancias o pérdidas por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo		13,484,035,925
Participación en la utilidad neta en otras entidades		(105,481,634)
Depreciaciones		13,680,659,157
Amortizaciones		13,544,474,919
Provisión para prestaciones sociales		275,265,477
Provisión por litigios pendientes		4,207,994,950
Otras provisiones		43,348,554
Ingresos por provisiones		(4,644,623,709)
Impuesto sobre la renta		18,927,088,406
Impuesto sobre la renta diferido		652,540,952
Diminución al impuesto sobre la renta		(1,102,569,376)
Participaciones sobre la utilidad		10,819,260,713
Intereses por obligaciones con el público		138,792,405,308
Intereses por obligaciones con entidades financieras		28,143,980,667
Ingresos por disponibilidades		(643,491,687)
Ingresos por inversiones en instrumentos financieros		(65,340,925,702)
Ingresos por cartera de créditos		(285,339,829,891)
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		(10,233,604,518)
Participación minoritaria en la utilidad neta en subsidiarias		830,446,096
Ajuste por conversión de estados financieros de la entidad en el exterior		6,092,994,523
Flujos de efectivo por actividades de operación		49,121,812,485
Variación neta en los activos aumento o (disminución) por		
Aumentos en instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en resultados		(9,695,555,290)
Aumentos en instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		(3,797,326,087,057)
Disminución en instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		3,712,441,205,614
Cartera de créditos		87,077,541,722
Cuentas y comisiones por cobrar		(7,449,968,451)
Bienes disponibles para la venta		19,472,343,877
Productos por cobrar por instrumentos financieros		10,025,019,727
Productos por cobrar por cartera de créditos		21,065,217,363
Otros activos		13,512,094,480
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)		29,642,163,213
Obligaciones con el público		141,515,682,195
Obligaciones con el BCCR y otras entidades		(30,519,957,394)
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(31,620,669,605)
Productos por pagar por obligaciones con el público		(22,171,424,029)
Productos por pagar por obligaciones con el BCCR y otras entidades		(8,208,082,238)
Productos por pagar por obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(4,488,317)
Otros pasivos		(19,338,897,399)
Intereses pagados		(145,830,321,581)
Intereses cobrados		297,094,531,871
Impuesto de renta pagado		(22,005,278,260)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		152,986,258,879
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumentos en instrumentos financieros al costo amortizado		(4,135,470,722,858)
Disminución en instrumentos financieros al costo amortizado		4,061,804,704,622
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(15,861,115,477)
Disminución por retiros y traspasos de inmuebles, mobiliario y equipo		164,611,784
Adquisición de intangibles		(9,808,341,740)
Disminución por retiros y traspasos de intangibles		330,910,218
Participaciones en el capital de otras empresas		(12,685,964)
Flujos de efectivo (usados) provistos por las actividades de inversión		(98,855,642,415)
(Disminución) o aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo		54,133,616,464
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		858,178,114,618
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo mantenido		28,289,228,281
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4 €	940,600,959,363

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DOUGLAS
SOTO
LEITON
(FIRMA)

Douglas Soto L.
Gerente General

ANA LORENA BRENES
BRENES (FIRMA)

Ana Lorena Brenes B.
Contadora

JOSE MANUEL
RODRIGUEZ
GUZMAN (FIRMA)

José Manuel Rodríguez G.
Auditor General

Véase las notas a los Estados
Financieros Consolidados en
nuestra página web:
www.bancobcr.com



SOMOS EL BANCO DE COSTA RICA