

INFORME DE  
EJECUCIÓN Y  
EVALUACIÓN  
PRESUPUESTARIA  
**JUNIO 2024**

BCR OPERADORA DE  
PLANES DE PENSIONES

Resultados de la ejecución y evaluación presupuestaria I Semestre  
2024 del Presupuesto Institucional

## Tabla de Contenido

<b>Resultados de la ejecución presupuestaria al I Semestre de 2024.</b> .....	<b>2</b>
1. Ejecución presupuestaria de Ingresos.....	2
2. Ejecución presupuestaria de egresos.....	3
3. Ejecución presupuestaria según clasificador económico. ....	5
4. Información complementaria.....	5
3.1 Comentarios generales sobre aspectos relevantes de la ejecución presupuestaria. ....	5
3.1.1 Ingresos percibidos. ....	5
3.1.2 Gastos ejecutados. ....	6
5. Limitaciones en ejecución presupuestaria.....	6
3.2 Información adicional.....	7
3.2.1 Detalle de plazas y servicios especiales. ....	7
3.2.2 Detalle de dietas.....	8
3.2.3 Desglose de incentivos salariales .....	8
3.2.4 Transferencias.....	8
3.2.5 Modificaciones presupuestarias. ....	9
3.2.5.1 Variaciones presupuestarias realizadas. ....	10
6. Identificación de necesidades o ajustes. ....	10
7. Estado de congruencia de ejecución presupuestaria y estados financieros.....	10
8. Estados Financieros .....	11
<b>Información sobre la evaluación presupuestaria al 30 de junio 2024</b> .....	<b>15</b>
1. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas .....	15
2. Desviaciones de mayor importancia.....	15
3. Desempeño institucional y programático.....	15
4. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas de mediano y largo plazo considerando las proyecciones plurianuales .....	16
5. Propuesta de medidas correctivas .....	17

# Resultados de la ejecución presupuestaria al I Semestre de 2024.

## 1. Ejecución presupuestaria de Ingresos.



BCR Pensiones S.A.  
Informe de Ejecución Presupuestaria I Semestre de 2024  
Presupuesto de Ingresos  
(En millones de colones)

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Presupuestos Extraordinarios	Presupuesto Modificado	Ingresos al I Semestre	Ejecución al I Semestre
1	<b>Ingresos corrientes</b>	8,478.7	0.0	8,478.7	4,088.9	48.2%
1.3	<b>Ingresos no tributarios</b>	8,478.7	0.0	8,478.7	4,088.9	48.2%
1.3.1	<b>Venta de bienes y servicios</b>	8,000.5	0.0	8,000.5	3,782.8	47.3%
1.3.1.2	<b>Venta de servicios</b>	8,000.5	0.0	8,000.5	3,782.8	47.3%
1.3.1.2.03	<b>Servicios financieros</b>	7,729.0	0.0	7,729.0	3,659.5	47.3%
1.3.1.2.03.02	Administración de fondos de pensión y capitalización	7,729.0	0.0	7,729.0	3,659.5	47.3%
1.3.1.2.09	<b>Otros servicios</b>	271.5	0.0	271.5	123.3	45.4%
1.3.1.2.09.09	Venta de otros servicios	271.5	0.0	271.5	123.3	45.4%
1.3.2	<b>Ingresos de la propiedad</b>	398.2	0.0	398.2	262.0	65.8%
1.3.2.3	<b>Renta de los activos financieros</b>	398.2	0.0	398.2	262.0	65.8%
1.3.2.3.01	<b>Intereses sobre títulos valores</b>	398.1	0.0	398.1	262.0	65.8%
1.3.2.3.01.01	Intereses s/títulos valores de gobierno	258.8	0.0	258.8	214.0	82.7%
1.3.2.3.01.07	Intereses s/títulos valores del sector privado	139.3	0.0	139.3	48.0	34.5%
1.3.2.3.03	<b>Otras rentas de activos financieros</b>	0.1	0.0	0.1	0.0	0.1%
1.3.2.3.03.01	Intereses sobre cuentas corrientes y otros depósitos en bancos estatales	0.1	0.0	0.1	0.0	0.1%
1.3.9	<b>Otros ingresos varios no especificados</b>	80.0	0.0	80.0	44.1	55.1%
1.3.9.9	Ingresos varios no especificados	80.0	0.0	80.0	44.1	55.1%
2	<b>Ingresos de capital</b>	43.5	0.0	43.5	37.9	87.1%
2.3	<b>Recuperación de préstamos e inversiones financier:</b>	43.5	0.0	43.5	37.9	87.1%
2.3.4	Recuperación de inversiones financieras	43.5	0.0	43.5	37.9	87.1%
<b>Total de Ingresos</b>		<b>8,522.2</b>	<b>0.0</b>	<b>8,522.2</b>	<b>4,126.8</b>	<b>48.4%</b>

## 2. Ejecución presupuestaria de egresos.



**BCR Pensiones S.A.**  
**Informe de Ejecución Presupuestaria I Semestre de 2024**  
**Presupuesto de Egresos**  
**(En millones de colones)**

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Modificaciones Presupuestarias del semestre	Presupuesto Modificado	Egresos I Semestre	Ejecución al I Semestre
<b>0</b>	<b>Remuneraciones</b>	<b>3,123.40</b>	<b>0.00</b>	<b>3,123.40</b>	<b>1,435.71</b>	<b>46.0%</b>
<b>0.01</b>	<b>Remuneraciones básicas</b>	<b>2,017.10</b>	<b>0.00</b>	<b>2,017.10</b>	<b>931.01</b>	<b>46.2%</b>
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,447.40	0.00	1,447.40	656.34	45.3%
0.01.03	Servicios especiales	33.40	0.00	33.40	6.02	18.0%
0.01.04	Sueldos a base de comisión	532.90	0.00	532.90	268.31	50.3%
0.01.05	Suplencias	3.40	0.00	3.40	0.34	10.1%
<b>0.02</b>	<b>Remuneraciones eventuales</b>	<b>43.80</b>	<b>0.00</b>	<b>43.80</b>	<b>19.44</b>	<b>44.4%</b>
0.02.01	Tiempo extraordinario	6.00	0.00	6.00	0.78	13.0%
0.02.05	Diets	37.80	0.00	37.80	18.66	49.4%
<b>0.03</b>	<b>Incentivos salariales</b>	<b>362.90</b>	<b>0.00</b>	<b>362.90</b>	<b>167.29</b>	<b>46.1%</b>
0.03.02	Restricción al ejercicio liberal de la profesión	10.00	0.00	10.00	4.67	46.7%
0.03.03	Decimotercer mes	183.50	0.00	183.50	84.58	46.1%
0.03.04	Salario escolar	169.40	0.00	169.40	78.04	46.1%
<b>0.04</b>	<b>Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social</b>	<b>372.90</b>	<b>0.00</b>	<b>372.90</b>	<b>170.01</b>	<b>45.6%</b>
0.04.01	Contribución Patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	206.90	0.00	206.90	93.89	45.4%
0.04.02	Contribución Patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	11.10	0.00	11.10	5.08	45.7%
0.04.03	Contribución Patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	33.20	0.00	33.20	15.23	45.9%
0.04.04	Contribución Patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	110.60	0.00	110.60	50.75	45.9%
0.04.05	Contribución Patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal	11.10	0.00	11.10	5.08	45.7%
<b>0.05</b>	<b>Contribuciones patronales al fondo de pensiones y otros fondos de capitalización</b>	<b>326.70</b>	<b>0.00</b>	<b>326.70</b>	<b>147.95</b>	<b>45.3%</b>
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de la Caja Costarricense de Seguro Social	121.30	0.00	121.30	55.01	45.4%
0.05.02	Aporte Patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	66.50	0.00	66.50	30.45	45.8%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	33.20	0.00	33.20	15.23	45.9%
0.05.05	Contribución patronal a fondos administrados por entes privados	105.70	0.00	105.70	47.26	44.7%
<b>1</b>	<b>Servicios</b>	<b>2,970.70</b>	<b>0.00</b>	<b>2,970.70</b>	<b>1,410.10</b>	<b>47.5%</b>
<b>1.01</b>	<b>Alquiler</b>	<b>306.20</b>	<b>0.00</b>	<b>306.20</b>	<b>130.14</b>	<b>42.5%</b>
1.01.01	Alquiler de edificios, locales y terrenos	103.30	0.00	103.30	53.86	52.1%
1.01.02	Alquiler de maquinaria, equipo y mobiliario	5.70	0.00	5.70	0.49	8.7%
1.01.03	Alquiler de equipo de cómputo	197.20	0.00	197.20	75.79	38.4%
<b>1.02</b>	<b>Servicios básicos</b>	<b>18.30</b>	<b>0.00</b>	<b>18.30</b>	<b>6.46</b>	<b>35.3%</b>
1.02.01	Servicio de agua y alcantarillado	0.40	0.00	0.40	0.13	31.4%
1.02.02	Servicio de energía eléctrica	5.60	0.00	5.60	2.19	39.2%
1.02.03	Servicio de correo	1.80	0.00	1.80	0.28	15.5%
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	10.50	0.00	10.50	3.86	36.8%
<b>1.03</b>	<b>Servicios comerciales y financieros</b>	<b>1,063.90</b>	<b>0.00</b>	<b>1,063.90</b>	<b>511.63</b>	<b>48.1%</b>
1.03.01	Información	0.60	0.00	0.60	0.00	0.0%
1.03.02	Publicidad y propaganda	55.00	0.00	55.00	0.56	1.0%
1.03.03	Impresión, encuadernación y otros	13.00	0.00	13.00	0.00	0.0%
1.03.04	Transporte de bienes	0.10	0.00	0.10	0.00	0.5%
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	942.80	0.00	942.80	504.94	53.6%
1.03.07	Servicios de tecnologías de información	52.40	0.00	52.40	6.13	11.7%
<b>1.04</b>	<b>Servicios de gestión y apoyo</b>	<b>600.50</b>	<b>0.00</b>	<b>600.50</b>	<b>251.86</b>	<b>41.9%</b>
1.04.01	Servicios en ciencias de la salud	7.00	0.00	7.00	5.53	79.0%
1.04.02	Servicios jurídicos	26.00	0.00	26.00	5.94	22.8%
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	312.30	0.00	312.30	154.19	49.4%
1.04.05	Servicios informáticos	78.50	0.00	78.50	18.18	23.2%
1.04.06	Servicios generales	7.40	0.00	7.40	2.93	39.6%
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	169.30	0.00	169.30	65.09	38.4%

**BCR Pensiones S.A.**  
**Informe de Ejecución Presupuestaria | Semestre de 2024**  
**Presupuesto de Egresos**  
**(En Millones de colones)**

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Modificaciones Presupuestarias del semestre	Presupuesto Modificado	Egresos I Semestre	Ejecución al I Semestre
<b>1.05</b>	<b>Gastos de viaje y transporte</b>	<b>20.50</b>	<b>0.00</b>	<b>20.50</b>	<b>10.25</b>	<b>50.0%</b>
1.05.01	Transporte dentro del país	1.00	0.00	1.00	0.08	7.6%
1.05.02	Viáticos dentro del país	19.50	0.00	19.50	10.18	52.2%
1.05.03	Transporte en el exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
1.05.04	Viáticos en el exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
<b>1.06</b>	<b>Seguros, reaseguros y otras obligaciones</b>	<b>10.00</b>	<b>0.00</b>	<b>10.00</b>	<b>4.37</b>	<b>43.7%</b>
1.06.01	Seguros	10.00	0.00	10.00	4.37	43.7%
<b>1.07</b>	<b>Capacitación y protocolo</b>	<b>26.00</b>	<b>0.00</b>	<b>26.00</b>	<b>12.68</b>	<b>48.8%</b>
1.07.01	Actividades de capacitación	26.00	0.00	26.00	12.68	48.8%
1.07.02	Actividades protocolarias y sociales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
1.07.03	Gastos de representación institucional	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
<b>1.08</b>	<b>Mantenimiento y reparación</b>	<b>6.10</b>	<b>0.00</b>	<b>6.10</b>	<b>1.02</b>	<b>16.8%</b>
1.08.05	Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	2.00	0.00	2.00	0.45	22.5%
1.08.07	Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de ofic	4.10	0.00	4.10	0.57	14.0%
<b>1.09</b>	<b>Impuestos</b>	<b>907.70</b>	<b>0.00</b>	<b>907.70</b>	<b>480.82</b>	<b>53.0%</b>
1.09.01	Impuestos sobre ingresos y utilidades	872.80	0.00	872.80	466.57	53.5%
1.09.03	Impuestos de patentes	31.10	0.00	31.10	13.29	42.7%
1.09.99	Otros impuestos	3.80	0.00	3.80	0.97	25.4%
<b>1.99</b>	<b>Servicios diversos</b>	<b>11.50</b>	<b>0.00</b>	<b>11.50</b>	<b>0.86</b>	<b>7.5%</b>
1.99.02	Intereses moratorios y multas	2.50	0.00	2.50	0.00	0.0%
1.99.99	Otros servicios no especificados	9.00	0.00	9.00	0.86	9.5%
<b>2</b>	<b>Materiales y suministros</b>	<b>8.60</b>	<b>0.00</b>	<b>8.60</b>	<b>1.64</b>	<b>19.1%</b>
<b>2.01.00</b>	<b>Productos químicos y conexos</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0%</b>
2.01.01	Combustible y lubricante	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
<b>2.02.00</b>	<b>Alimentos y productos agropecuarios</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0%</b>
2.02.03	Alimentos y bebidas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
<b>2.99</b>	<b>Útiles, materiales y suministros diversos</b>	<b>8.60</b>	<b>0.00</b>	<b>8.60</b>	<b>1.64</b>	<b>19.1%</b>
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	7.60	0.00	7.60	1.64	21.6%
2.99.03	Productos de papel, cartón e impresos	0.50	0.00	0.50	0.00	0.0%
2.99.04	Textiles y vestuario	0.50	0.00	0.50	0.00	0.0%
<b>5</b>	<b>Bienes duraderos</b>	<b>206.40</b>	<b>0.00</b>	<b>206.40</b>	<b>99.48</b>	<b>48.2%</b>
<b>5.01</b>	<b>Maquinaria, equipo y mobiliario</b>	<b>35.40</b>	<b>0.00</b>	<b>35.40</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0%</b>
5.01.02	Equipo de transporte	28.60	0.00	28.60	0.00	0.0%
5.01.05	Equipo y programas de cómputo	6.80	0.00	6.80	0.00	0.0%
<b>5.99</b>	<b>Bienes duraderos diversos</b>	<b>171.00</b>	<b>0.00</b>	<b>171.00</b>	<b>99.48</b>	<b>58.2%</b>
5.99.03	Bienes intangibles	171.00	0.00	171.00	99.48	58.2%
<b>6</b>	<b>Transferencias corrientes</b>	<b>2,213.10</b>	<b>0.00</b>	<b>2,213.10</b>	<b>1,234.0</b>	<b>55.8%</b>
<b>6.01</b>	<b>Transferencias corrientes al sector publico</b>	<b>2,183.10</b>	<b>0.00</b>	<b>2,183.10</b>	<b>1,222.46</b>	<b>56.0%</b>
6.01.02	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	87.00	0.00	87.00	46.44	53.4%
6.01.06	Transferencias corrientes a instituciones públicas financieras	119.00	0.00	119.00	57.31	48.2%
6.01.07	Dividendos	1,977.10	0.00	1,977.10	1,118.71	56.6%
<b>6.02</b>	<b>Transferencias corrientes a personas</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0%</b>
6.02.99	Otras transferencias a personas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
<b>6.03</b>	<b>Prestaciones</b>	<b>5.00</b>	<b>0.00</b>	<b>5.00</b>	<b>0.78</b>	<b>15.5%</b>
6.03.01	Prestaciones legales	5.00	0.00	5.00	0.78	15.5%
<b>6.04</b>	<b>Transferencias corrientes a entidades privadas sin fines de lucro</b>	<b>25.00</b>	<b>0.00</b>	<b>25.00</b>	<b>10.75</b>	<b>43.0%</b>
6.04.01	Transferencias corrientes a asociaciones	25.00	0.00	25.00	10.75	43.0%
<b>6.07</b>	<b>Transferencias corrientes al sector externo</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0%</b>
6.07.02	Otras transferencias corrientes al sector externo	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
<b>Total de Egresos</b>		<b>8,522.20</b>	<b>0.00</b>	<b>8,522.20</b>	<b>4,180.91</b>	<b>49.1%</b>

### 3. Ejecución presupuestaria según clasificador económico.



**BCR Pensiones**  
Informe de Ejecución Presupuestaria I Semestre de 2024  
según clasificador económico  
(En millones de colones)

Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Presupuesto Modificado	Ejecución Egresos	% Ejecución
<b>1 GASTOS CORRIENTES</b>	<b>8,315.8</b>	<b>8,315.8</b>	<b>4,081.4</b>	<b>49.1%</b>
<b>1.1 GASTOS DE CONSUMO</b>	<b>5,195.0</b>	<b>5,195.0</b>	<b>2,366.6</b>	<b>45.6%</b>
<b>1.1.1 REMUNERACIONES</b>	<b>3,123.4</b>	<b>3,123.4</b>	<b>1,435.7</b>	<b>46.0%</b>
1.1.1.1 Sueldos y salarios	2,423.8	2,423.8	1,117.7	46.1%
1.1.1.2 Contribuciones sociales	699.6	699.6	318.0	45.4%
<b>1.1.2 ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>2,071.6</b>	<b>2,071.6</b>	<b>930.9</b>	<b>44.9%</b>
<b>1.3 TRANSFERENCIAS CORRIENTES</b>	<b>3,120.8</b>	<b>3,120.8</b>	<b>1,714.8</b>	<b>54.9%</b>
1.3.1 Transferencias corrientes al Sector Público	3,090.8	3,090.8	1,703.3	55.1%
1.3.2 Transferencias corrientes al Sector Privado	30.0	30.0	11.5	38.4%
<b>2 GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>206.4</b>	<b>206.4</b>	<b>99.5</b>	<b>48.2%</b>
<b>2.2 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>206.4</b>	<b>206.4</b>	<b>99.5</b>	<b>48.2%</b>
2.2.4 Intangibles	171.0	171.0	99.5	58.2%

### 4. Información complementaria

#### 3.1 Comentarios generales sobre aspectos relevantes de la ejecución presupuestaria.

El presupuesto de BCR Pensiones correspondiente al período 2024, fue aprobado por la Contraloría General de la República por la suma de ¢8,522.2 millones. Al cierre de junio el presupuesto de ingresos presenta una ejecución de 48.4% y su contraparte (egresos) un 49.1%.

En concordancia con la revisión integral del presupuesto de la sociedad, en el primer semestre del año en curso, BCR Pensiones no realizó modificaciones presupuestarias ni modificaciones al Plan Anual Operativo.

##### 3.1.1 Ingresos percibidos.

En atención a lo dispuesto en la Ley 7983 “Ley de Protección al Trabajador”, el principal ingreso de BCR Pensiones se origina en la administración de fondos de capitalización individual, propiamente el régimen obligatorio de pensiones complementarias, fondo de capitalización laboral, fondos creados por leyes especiales, los fondos voluntarios respectivos y el fondo de garantía notarial. Las comisiones provenientes por la administración de los fondos mencionados anteriormente integran el 88.7% del total de los ingresos percibidos en el transcurso del período 2024; en el primer semestre por este rubro se alcanzaron ¢3,659.5 millones.

Otra parte de los ingresos de la Operadora se adquieren por la venta de servicios administrativos a terceros, concretamente al arrendamiento de la plataforma tecnológica que se brinda a la Operadora de

Pensiones de la CCSS. Asimismo, se producen ingresos financieros por la gestión bursátil y financiera de la cartera de inversión propia del negocio.

Acumulado al mes de junio, los ingresos reflejan una ejecución presupuestaria del 48.4% que en cifras absolutas equivale a  $\text{¢}4,126.8$  millones.

### 3.1.2 Gastos ejecutados.

Acumulado a junio 2024, el presupuesto de egresos se ejecuta en  $\text{¢}4.180.9$  millones, que en cifras porcentuales representa un 49.1% del monto estimado. De acuerdo con el presupuesto de egresos aprobado para la Operadora, los grupos de mayor participación porcentual corresponden a “Remuneraciones”, “Servicios” y “Transferencias corrientes” con una participación del 37%, 35% y 26% respectivamente.

En cuanto al conjunto de “Remuneraciones”, muestra una aplicación presupuestaria a junio del 46.0%, que en cifras absolutas constituye  $\text{¢}1,435.7$  millones. En este apartado se incluyen los gastos ligados al personal como salarios para cargos fijos, salarios por servicios especiales, incentivos salariales y erogaciones por concepto de seguridad social como contribuciones y aportaciones patronales.

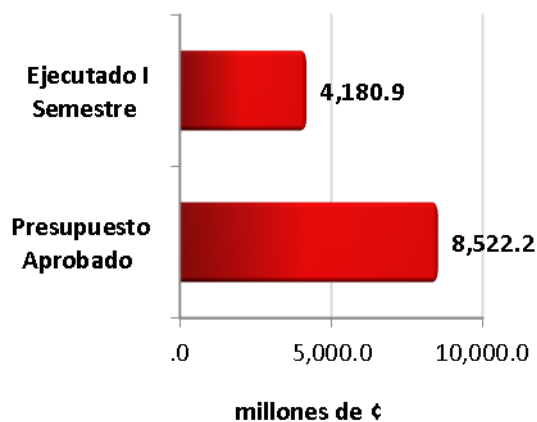
Por otra parte, la clasificación de “Servicios” contiene una realización al cierre del I Semestre de 47.5%, reflejando un gasto acumulado de  $\text{¢}1,410.1$  millones. En este conjunto se incorporan las erogaciones efectuadas para brindar apoyo a los procesos diarios, tanto administrativos, operativos y financieros de esta sociedad. Asimismo, se incluyen los gastos por alquileres, servicios básicos, viáticos, seguros, impuestos, mantenimiento, gestión y apoyo, entre otros.

En la sección de “Transferencias corrientes” presenta un cumplimiento de 55.8% reflejando un gasto acumulado de  $\text{¢}1,234.0$  millones. Esta cuenta contempla las transferencias realizadas a la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), Asociación Costarricense de Operadoras de Pensiones (ACOP), Comisión Nacional de Emergencias, el registro del 50% de las utilidades que serán distribuidas a sus afiliados y lo correspondiente a trasladar como dividendos al Banco de Costa Rica, producto de la distribución de utilidades acumuladas de ejercicios de periodos anteriores.

## 5. Limitaciones en ejecución presupuestaria.

BCR Pensiones estimó ingresos para 2024 por  $\text{¢}8,522.2$  millones, el más importante lo conforman las comisiones cobradas a los fondos de planes de pensiones que administra la operadora; para el 2024 se estimó un presupuesto de  $\text{¢}7,729.0$  millones y al mes de junio se ejecutó el 47.3%, el equivalente a

**Ejecución Presupuestaria de Gastos  
I Semestre 2024**



¢3,659.5 millones. Es importante mencionar que para 2024 los ingresos de BCR Pensiones se han visto afectados por la apreciación del colón con respecto al tipo de cambio proyectado, lo que afecta el crecimiento de las carteras administradas.

En el caso de los egresos, se estableció un presupuesto de ¢8,522.2 millones, del cual se han ejecutado ¢4,180.9 millones, que representa el 49.1%.


Con respecto a lo anterior, se muestra una ejecución importante de los ingresos y egresos presupuestados, por lo que no se detectan limitaciones de importancia que puedan afectar la ejecución del presupuesto aprobado.

### 3.2 Información adicional

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

#### 3.2.1 Detalle de plazas y servicios especiales.

Se detalla cada una de las plazas utilizadas para cargos fijos al cierre del I semestre del año 2024:

		BCR Pensiones S.A.		
Detalle de plazas utilizadas al I Semestre 2024				
Categoría	Clase	Jornada	Número de puestos utilizados	Salario Base (Unitario)*
<b>Sueldos Fijos</b>				
Auxiliar de Oficina	1	Diurna	9	544,206
Asistente Administrativo	2	Diurna	19	409,747
Asistente Administrativo	2	Diurna	7	647,329
Promotor de Servicios	3	Diurna	29	776,786
Promotor de Servicios	3	Diurna	1	910,463
Técnico	4	Diurna	8	1,088,686
Técnico	4	Diurna	3	1,268,294
Técnico	4	Diurna	2	1,312,393
Profesional	5	Diurna	1	1,124,341
Profesional	5	Diurna	7	1,527,377
Profesional	5	Diurna	1	1,606,048
Profesional	5	Diurna	2	1,861,700
Profesional	5	Diurna	1	1,864,667
Supervisor / Coordinador de Proyectos	6	Diurna	1	1,875,391
Supervisor / Coordinador de Proyectos	6	Diurna	2	1,887,874
Supervisor / Coordinador de Proyectos	6	Diurna	1	2,248,683
Jefe de Oficina / Auditor Interno/Analista Legal Financiero	7	Diurna	1	2,671,796
Jefe de Oficina / Auditor Interno/Analista Legal Financiero	7	Diurna	4	3,197,735
Jefe de Oficina / Auditor Interno/Analista Legal Financiero	7	Diurna	1	3,611,187
Gerente de Área	10	Diurna	1	4,554,484
R Profesional	1 R	Diurna	3	1,589,719
R Supervisor / Coordinador de Proyectos	2 R	Diurna	1	2,340,466
R Jefe de Oficina / Auditor Interno/Analista Legal Financiero	3 R	Diurna	1	3,758,582
R Gerente General	4 R	Diurna	1	7,391,222
<b>Servicios especiales</b>				
Asistente Administrativo	2	Diurna	4	409,747
<b>Total</b>			<b>111</b>	<b>50,479,000</b>
*El salario es mensual y varía de acuerdo con el percentil asignado a la categoría. Se cancela quincenal. R= Restricción Laboral				



### 3.2.2 Detalle de dietas

Con respecto a las dietas canceladas, BCR Pensiones paga las mismas a su Junta Directiva integrada por cinco miembros y el fiscal general. La Junta Directiva sesiona dos veces al mes y pueden convocar en forma extraordinaria cuando la relevancia o importancia de los temas lo amerite. Al finalizar el II trimestre del año en estudio, la subpartida presenta una ejecución presupuestaria del 49.4%, reflejando un gasto total de ¢18.7 millones.

Se adjunta el detalle de las dietas canceladas al cierre de junio 2024:



**BCR Pensiones S.A.**  
Dietas canceladas al I Semestre de 2024  
(Cifras en Colones)

Mes	Directores Partipantes	Sesiones	Total de dietas	Monto por Dieta	Monto Bruto
Enero	6	2	12	209,615	2,515,380
Febrero	6	3	18	209,615	3,773,070
Marzo	6	4	24	209,615	5,030,760
Abril	6	2	11	209,615	2,305,765
Mayo	6	2	12	209,615	2,515,380
Junio	6	2	12	209,615	2,515,380
<b>Total</b>					<b>¢ 18,655,735</b>

### 3.2.3 Desglose de incentivos salariales

En cuanto al grupo de incentivos salariales donde se encuentran el aguinaldo, salario escolar y prohibición laboral, muestra una ejecución acumulada a junio 2024 del 46.1%, para un gasto efectivo de ¢167.3 millones. A continuación, se muestra el desglose de los incentivos salariales:



**BCR Pensiones S.A.**  
Incentivos Salariales al I Semestre de 2024  
(Cifras en Colones)

Rubro	Finalidad / Base Legal	Ejecución del I Semestre 2024
<b>Aguinaldo</b>		
Aguinaldo	Retribución extraordinaria de un mes de salario adicional o proporcional al tiempo laboral, que otorga la institución por una sola vez, cada fin de año, a todos sus trabajadores.	84,583,747
<b>Salario Escolar</b>		
Salario Escolar	Retribución salarial que consiste en un porcentaje calculado sobre el salario nominal mensual de cada trabajador. Dicho porcentaje se paga en forma acumulada en el mes de enero siguiente de cada año.	78,038,952
<b>Restricción Laboral</b>		
Restricción Laboral	Provisión por el reconocimiento de la limitación de la función laboral en otros ámbitos de acuerdo con las responsabilidades dentro de la institución.	4,670,388
<b>Total</b>		<b>¢ 167,293,087</b>

### 3.2.4 Transferencias

En total, la partida se ejecuta en 55.8%, el equivalente a ¢1,234.0 millones, el elemento de mayor representación dentro del grupo corresponde a la cuenta "Dividendos", la cual simboliza el 90.7% de las

transferencias ejecutadas, lo anterior en cumplimiento al artículo 49 de la “Ley de Protección al Trabajador”, (Ley 7983), y su respectivo registro contable, dictado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (sesiones 1111-2014 y 1112-2014), y lo referente a los beneficios distribuidos como dividendos al Banco de Costa Rica. En este rubro durante el I semestre se registraron ₡1,118.7 millones.

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

Se adjunta el detalle de las transferencias aplicadas durante el primer semestre del año:



**BCR Pensiones S.A.**  
**Transferencia Corrientes acumuladas del I Semestre de 2024**  
(Cifras en Colones)

Transferencia	Finalidad / Base Legal	Ejecución del I Semestre
<b>Dividendos</b>		
Distribución de dividendos al Banco de Costa Rica	Según lo establecido en el artículo 155 del Código de Comercio de Costa Rica "Se celebrará una asamblea ordinaria por lo menos una vez al año, dentro de los tres meses siguientes a la clausura del ejercicio económico, la cual deberá ocuparse, además de los asuntos incluidos en el orden del día, de los siguientes: a) Discutir y aprobar o improbar el informe sobre los resultados del ejercicio anual que presenten los administradores, y tomar sobre él las medidas que juzgue oportunas; b) Acordar en su caso la distribución de las utilidades conforme lo disponga la escritura social"	600,000,000
<b>Dividendos</b>		
Participación de los afiliados en el 50% de las utilidades de la operadora de pensiones	Según lo establecido en el artículo 49 de la "Ley de Protección al Trabajador", (Ley 7983) y acuerdo CONASSIF sesiones 1111-2014 y 1112-2014, que dispone: "El registro de la participación de los afiliados en el 50% de las utilidades de la operadora de pensiones se realiza mensualmente en función de las utilidades que se van generando cada mes. Al final del año este importe debe ajustarse con base en las utilidades anuales que finalmente se reflejen en los estados financieros auditados de las Operadoras de Pensiones de capital público".	518,705,031
<b>Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras</b>		
Banco Central de Costa Rica / SUPEN Superintendencia de Pensiones	Reglamento para regular la participación de los sujetos fiscalizados en el financiamiento del presupuesto de las superintendencias (Decreto N°38292-H). "Artículo 1°"- Contribución de los sujetos fiscalizados al presupuesto de las Superintendencias. De conformidad con lo que establecen los artículos 174 y 175 de la Ley N°7732, Ley Reguladora del Mercado de Valores, los sujetos fiscalizados estarán obligados a contribuir con el 20% del presupuesto de la Superintendencia a cuya supervisión se encuentren sujetos, hasta un máximo del dos por ciento (2%) de sus ingresos brutos anuales o del cero coma uno por ciento (0,1%) anual sobre el monto de la emisión, en el caso de emisores no financieros.	57,309,972
<b>Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados</b>		
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias Colones	Todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual será depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el funcionamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. Artículo 43 de la Ley 8488.	46,442,423
<b>Transferencias corrientes a asociaciones</b>		
Asociación Costarricense de Operadoras (ACOP)	Asociación de Operadoras de Pensiones de Costa Rica creada para procurar la existencia de un sistema complementario de pensiones, con regímenes voluntarios y obligatorios altamente competitivos y eficaces que ofrezcan una solución sostenible de pensión para los afiliados, fomentando el ahorro, la inversión y desarrollo nacional. Más Información: <a href="http://www.acop.or.cr/">http://www.acop.or.cr/</a>	10,745,065
<b>Total</b>		<b>₡ 1,233,978,955</b>

### 3.2.5 Modificaciones presupuestarias.

En cumplimiento con las “Políticas para la gestión del presupuesto en el Conglomerado Financiero BCR”, la “Disposición administrativa para las reasignaciones, modificaciones presupuestarias y presupuestos extraordinarios del Conglomerado Financiero BCR” y la norma 4.3.13 de las “Normas Técnicas Sobre Presupuesto Público (N-1-2012-DC-DFOE)”, se indica que, para el primer semestre del año en curso, BCR Pensiones no realizó modificaciones presupuestarias ni modificaciones al Plan Anual Operativo.

### 3.2.5.1 Variaciones presupuestarias realizadas.

En cumplimiento con la norma 4.3.11 de las Normas Técnicas Sobre Presupuesto Público (N-1-2012-DCDFOE), se menciona que en el primer semestre del año en curso, BCR Pensiones no realizó modificaciones presupuestarias ni modificaciones al Plan Anual Operativo.

## 6. Identificación de necesidades o ajustes.

Luego de analizar la ejecución presentada durante el primer semestre del año, no se determina la necesidad de realizar un ajuste adicional ya que todas las partidas cuentan con el contenido presupuestario adecuado para cubrir las erogaciones enfrentadas por la Sociedad.

## 7. Estado de congruencia de ejecución presupuestaria y estados financieros

A continuación, se adjunta el estado de congruencia de la ejecución presupuestaria de BCR Pensiones con respecto a los estados financieros, en el cual se muestran los éxitos financieros obtenidos por la sociedad, alcanzando una utilidad de 518.7 millones de colones en el primer semestre del 2024.



### BCR Pensiones S.A.

#### Estado de congruencia con estados financieros Junio 2024

(en millones de colones)

	Utilidad del Período
<b>Situación a Junio</b>	<b>2024</b>
Ingresos Reales Ejecutados <sup>(1)</sup>	4,126.8
(+) Aplicación Imp renta diferido NIIF 16	13.1
(+) Ganancias por Diferencial Cambiario	141.9
(+) Disminución de estimación de inversiones	0,8
<b>Superavit de ingresos ajustado según contabilidad</b>	<b>4,282.5</b>
Egresos Reales Ejecutados <sup>(2)</sup>	4,180.9
(-) Dividendos Banco de Costa Rica	600.0
(+) Pérdidas por Diferencial Cambiario	137.3
(+) Amortizaciones	103.8
(+) Aplicación Imp renta diferido NIIF 16	10.7
(+) Gastos financieros por derecho de uso	2.9
(+) Vacaciones	16.4
(+) Estimación y Deterioro de Activos	1.1
(+) Depreciaciones	2.3
(-) Impuesto al Valor Agregado Soportado	0.6
<b>Superavit de egresos ajustado según contabilidad</b>	<b>3,854.8</b>
Bienes Diversos y Activos Intangibles	
(+) Aplicaciones Automatizadas en Desarrollo	8.6
(+) Aplicaciones Automatizadas en Producción	82.4
<b>Utilidad neta del período</b>	<b>518.7</b>

<sup>(1)</sup> Ingresos presupuestarios ejecutados

<sup>(2)</sup> Gastos presupuestarios ejecutados

## 8. Estados Financieros



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

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Al 30 de Junio de 2024, 31 de Diciembre de 2023 y 30 de Junio de 2023  
(En colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2024	Diciembre 2023	Junio 2023
<b>ACTIVO</b>				
<b>DISPONIBILIDADES</b>				
	22	¢ 78,664,882	306,982,789	145,819,406
Banco Central de Costa Rica		7,163,197	13,870,528	6,092,824
Entidades financieras del país		71,501,685	293,112,261	139,726,582
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>				
	3	7,486,665,887	7,480,440,695	6,628,370,564
<b>Al valor razonable con cambio en resultados</b>		0	146,146,001	315,208,905
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		0	146,146,001	315,208,905
<b>Al valor razonable con cambio en otro resultado integral</b>		7,359,975,976	7,211,728,997	6,220,648,304
Instrumentos financieros del BCCR Recursos propios		930,838,967	1,106,058,928	613,772,072
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios		2,532,094,820	1,421,765,124	1,018,323,421
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios		1,287,106,857	2,085,334,540	2,258,731,663
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos		2,609,935,331	2,598,570,405	2,329,821,148
<b>Productos por cobrar asociados a inversiones</b>		126,689,911	122,565,697	92,513,354
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		126,689,911	122,565,697	92,513,354
<b>CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR</b>				
Comisiones por cobrar	2 y 6	618,417,056	609,287,810	559,975,332
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	0	2,756,292	2,841,299
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	20	39,275,238	57,605,138	88,248,340
Otras cuentas por cobrar		16,086,743	19,620,610	16,985,897
(Estimación por deterioro)		(15,552,593)	(17,397,911)	(14,527,705)
<b>PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO</b>				
	5	51,086,197	96,948,189	143,353,991
<b>OTROS ACTIVOS</b>				
Activos Intangibles	9	291,013,860	312,492,466	325,625,596
Otros activos	8	619,287,860	350,022,487	647,410,826
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	¢	<b>9,184,945,129</b>	<b>9,218,758,566</b>	<b>8,544,103,545</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO</b>				
<b>Obligaciones con entidades</b>				
A plazo		76,469,193	112,269,175	153,834,816
Cuentas por pagar y provisiones		1,760,816,527	1,726,242,503	1,623,411,661
Provisiones	7	57,503,373	57,503,373	164,453,335
Impuesto sobre la renta diferido		45,159,303	44,964,073	52,557,437
Otras cuentas por pagar	24	1,658,153,852	1,623,775,057	1,406,400,890
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>1,837,285,720</b>	<b>1,838,511,679</b>	<b>1,777,246,477</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
<b>Capital Social</b>				
Capital pagado	10 - a	1,279,450,000	1,279,450,000	1,279,450,000
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Pensiones Complementarias	10 - b	3,927,342,955	3,675,413,228	3,523,541,507
<b>Aportes patrimoniales no capitalizados</b>		323,065,186	574,994,913	476,866,634
<b>Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales</b>		49,674,139	966,650	(39,589,015)
<b>Reservas</b>	11	255,890,000	255,890,000	255,890,000
<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		993,532,097	610,195,859	860,195,859
<b>Resultado del período</b>		518,705,032	983,336,237	410,502,083
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>7,347,659,408</b>	<b>7,380,246,887</b>	<b>6,766,857,068</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	¢	<b>9,184,945,129</b>	<b>9,218,758,566</b>	<b>8,544,103,545</b>

**BCR PENSIÓN OPERADORA**  
**DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Períodos de seis meses terminados el 30 de Junio de 2024 y 2023  
 (En colones sin céntimos)

	Notas	Trimestre del			
		Junio 2024	Junio 2023	01 de abril al 30 de junio 2024	2023
<b>Ingresos Financieros</b>					
Por disponibilidades	€	54	96	29	49
Por inversiones en instrumentos financieros		261,978,409	231,467,748	129,237,551	112,004,329
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	19	4,618,467	0	31,781,401	3,621,281
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		9,011,641	17,836,159	4,357,754	10,141,788
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		28,890,030	4,042,312	27,916,627	101,349
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<b>304,498,602</b>	<b>253,346,315</b>	<b>193,293,362</b>	<b>125,868,796</b>
<b>Gastos Financieros</b>					
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	0	42,758,326	0	0
Por pérdidas en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		687,475	684,016	420,711	474,051
Por pérdidas en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		0	318,774	0	0
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		2,866,365	5,271,889	1,309,612	2,484,916
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>3,553,840</b>	<b>49,033,005</b>	<b>1,730,323</b>	<b>2,958,967</b>
Por estimación de deterioro de activos		1,088,041	13,310,120	(96,505)	5,877,585
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		818,715	36,088,277	63,943	(391,438)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>300,675,436</b>	<b>227,091,467</b>	<b>191,723,487</b>	<b>116,640,806</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios	2	3,659,461,929	3,252,825,111	1,849,788,331	1,667,853,643
Por otros ingresos operativos		167,420,372	204,113,081	86,645,816	116,751,253
Por otros ingresos por partes relacionadas		0	0	0	0
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>3,826,882,301</b>	<b>3,456,938,192</b>	<b>1,936,434,147</b>	<b>1,784,604,895</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>					
Por comisiones por servicios	13	485,560,855	449,608,626	246,691,232	224,259,650
Por otros gastos con partes relacionadas		226,357,672	238,181,578	119,224,123	118,472,649
Por otros gastos operativos		84,999,466	83,355,674	42,253,001	38,223,341
Por provisiones		0	0	0	0
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>796,917,992</b>	<b>771,145,878</b>	<b>408,168,355</b>	<b>380,955,639</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>3,029,964,309</b>	<b>2,685,792,314</b>	<b>1,528,265,792</b>	<b>1,403,649,256</b>
<b>Gastos Administrativos</b>					
Por gastos de personal	14	1,479,339,563	1,392,724,130	762,421,437	699,178,697
Por otros gastos de administración	15-18	303,219,410	294,663,373	133,646,024	133,000,457
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>1,782,558,972</b>	<b>1,687,387,504</b>	<b>896,067,461</b>	<b>832,179,154</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>1,548,080,772</b>	<b>1,225,496,277</b>	<b>823,921,817</b>	<b>688,110,908</b>
Impuesto sobre la renta	20	466,570,107	370,053,196	248,025,991	207,744,556
Impuesto sobre la renta diferido		10,739,995	10,755,843	4,246,073	5,384,293
Disminución de impuesto sobre renta		13,081,816	13,081,816	6,540,908	6,540,908
Participaciones legales sobre la utilidad	6	565,147,455	447,266,971	301,454,158	251,083,147
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>518,705,032</b>	<b>410,502,083</b>	<b>276,736,503</b>	<b>230,439,819</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>					
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		41,836,062	64,189,324	(7,145,278)	39,245,647
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		6,871,427	29,477,841	8,773,151	36,947,664
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>48,707,489</b>	<b>93,667,165</b>	<b>1,627,873</b>	<b>76,193,311</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		<b>567,412,521</b>	<b>504,169,248</b>	<b>278,364,376</b>	<b>306,633,130</b>

**BCR PENSIÓN OPERADORA**

**DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

Para el período de seis meses terminados el 30 de Junio de 2024 y 2023  
(En colones sin céntimos)



Nota	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados períodos anteriores	Utilidad del período	TOTAL
<b>Saldo al 01 de enero de Período de 2023</b>	4,574,174,987	705,683,153	(133,256,180)	255,890,000	1,360,195,859	0	6,762,687,820
<b>Resultado del período 2023</b>	0	0	0	0	0	410,502,083	410,502,083
Dividendos por período 2023	0	0	0	0	(500,000,000)	0	(500,000,000)
Capital pagado adicional	0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	0	0	0	0
Aporte (Retiro) para incremento (disminuir) el Capital Mínimo de Funcionamiento	228,816,519	(228,816,519)	0	0	0	0	0
Aumento de capital mediante aporte en efectivo y capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 30 de Junio de Período 2023</b>	4,802,991,507	476,866,634	(133,256,180)	255,890,000	860,195,859	410,502,083	6,673,189,903
<b>Otros Resultados Integrales del período 2023</b>	0	0	64,189,324	0	0	0	64,189,324
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	0	0	29,477,841	0	0	0	29,477,841
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	0	0	(39,589,015)	0	0	0	(39,589,015)
<b>Resultados Integrales Totales del período 2023</b>	4,802,991,507	476,866,634	(39,589,015)	255,890,000	860,195,859	410,502,083	6,766,857,068
<b>Saldo al 01 de enero de Período 2024</b>	4,954,863,228	574,994,913	966,650	255,890,000	1,593,532,097	0	7,380,246,887
<b>Resultado del período 2024</b>	0	0	0	0	0	518,705,032	518,705,032
Dividendos por período 2024	0	0	0	0	(600,000,000)	0	(600,000,000)
Capital pagado adicional	0	0	0	0	0	0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias	0	0	0	0	0	0	0
Aporte (Retiro) para incremento (disminuir) el Capital Mínimo de Funcionamiento	251,929,727	(251,929,727)	0	0	0	0	0
Aumento de capital mediante aporte en efectivo y capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo al 30 de Junio de Período 2024</b>	5,206,792,955	323,065,186	966,650	255,890,000	993,532,097	518,705,032	7,298,951,919
<b>Otros Resultados Integrales del período 2024</b>	0	0	41,836,062	0	0	0	41,836,062
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	0	0	6,871,427	0	0	0	6,871,427
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	0	0	49,674,139	0	0	0	49,674,139
<b>Resultados Integrales Totales del período 2024</b>	5,206,792,955	323,065,186	49,674,139	255,890,000	993,532,097	518,705,032	7,347,659,408

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

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Para el periodo de seis meses terminados el 30 de Junio de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>Junio 2024</u>	<u>Junio 2023</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	¢	518,705,032	410,502,083
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Ingresos Financieros		(299,880,135)	(253,346,315)
Gastos Financieros		687,475	1,002,790
Gasto impuesto de renta		485,095,238	422,600,007
Participaciones legales sobre la utilidad		565,147,455	447,266,971
Depreciaciones y amortizaciones		149,701,016	170,269,507
Estimaciones por otros activos		(1,845,317)	11,591,171
Otras provisiones		0	0
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Cuentas y comisiones por Cobrar		(2,839,087)	(28,152,096)
Gastos pagados por anticipado		(260,695,925)	(211,501,053)
Cuentas y comisiones por pagar diversas		(710,501,369)	(969,891,427)
Impuesto sobre la renta		(286,837,399)	(171,570,863)
Intereses cobrados		257,854,250	227,617,646
Otros activos		0	0
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de operación</b>		<u>414,591,233</u>	<u>56,388,420</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados		183,360,197	(8,517,990)
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(99,539,490)	547,819,832
Bienes diversos		(8,569,448)	(78,879,944)
Activos Intangibles		(82,360,417)	(857,508)
Inmuebles, mobiliario y equipo		0	0
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>		<u>(7,109,158)</u>	<u>459,564,390</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Obligaciones Financieras		(35,799,983)	(53,775,835)
Dividendos		(600,000,000)	(500,000,000)
Capital Social		0	0
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>		<u>(635,799,983)</u>	<u>(553,775,835)</u>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<u>(228,317,908)</u>	<u>(37,823,025)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		306,982,789	183,642,431
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	¢	<u>78,664,882</u>	<u>145,819,407</u>

# Información sobre la evaluación presupuestaria al 30 de junio 2024

## 1. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas

**MATRIZ PLAN OPERATIVO INSTITUCIONAL 2024**  
BCR Pensiones

PROGRAMA PRESUPUESTARIO: ÚNICO

Objetivos estratégico	Planes Tácticos	Indicador	Método de cálculo	Unidad de Medida	Metas	Avance	Presupuesto Asignado	Presupuesto Ejecutado	% Ejecución	Responsable
Robustecer la rentabilidad de la operadora	Potenciar la colocación de los fondos administrados	Utilidad antes de impuestos, participaciones y contribuciones	Utilidad antes de impuestos, participaciones y contribuciones del estado	Dato absoluto	€2.877 millones	94%	2,780.1	1,445.5	52.0%	Jefatura Financiero Administrativa / Gerencia Comercial
		Rentabilidad sobre el patrimonio	Utilidad nominal / Patrimonio promedio de 12 meses	Porcentaje	13.08%					
		Índice de Eficiencia Operativa	$((GAm + GAd - GAi) / (UOm + UOd - UOi)) * 100$	Porcentaje	61.29%					
	Aumentar la participación de mercado de BCR Pensiones	Colocación de fondos Obligatorios	Monto del activo trasladado por Libre transferencia entrante	Dato absoluto	€108.000 Millones					
Colocación de fondos voluntarios		Q de fondos nuevos con aporte	Dato absoluto	1.300						
Priorizar la experiencia del cliente fortaleciendo la transformación digital y promoviendo la satisfacción de los colaboradores	Medir la satisfacción de los viajes de cliente punta a punta digitales y procesos simples	Cliente externo: NPS	Índice del NPS	Porcentaje	>=2023	S/C	1,996.9	858.8	43.0%	Gerencia Comercial / Gerencia General
	Impulsar la satisfacción laboral de los colaboradores	Cliente Interno: Satisfacción Laboral	Encuesta a colaboradores	Porcentaje	Aplicar la encuesta					
	Fomentar la profundidad de línea de los afiliados de BCR Pensiones.	Profundidad de línea conglomerado	Definido por conglomerado	Porcentaje	Aplicar la nueva					
Potenciar la gestión eficiente del negocio basada en cultura ágil	Promover la eficiencia operacional de recursos impulsada por procesos simples, ágiles y optimizados	Lograr la rentabilidad meta de rentabilidad para los fondos	Según la Planificación Estratégica de las Inversiones	Dato absoluto	>=8% Colones >=6% Dólares	100%	3,738.7	1,876.3	50.2%	Gerencia Comercial / Jefatura de Inversiones / Jefatura de TI
		Cumplimiento del proyecto de fondos generacionales	Cumplimiento del cronograma de trabajo	Porcentaje	100%					
	Mantener la certificación de Carbono Neutralidad	Certificación otorgada por la autoridad competente	Porcentaje	100%						
Promover la eficiencia operacional de recursos impulsada por procesos simples, ágiles y optimizados	Posicionar la sostenibilidad y el desarrollo como eje transversal de la cultura de BCR Pensiones	Mantener el galardón de Bandera Azul	Galardón otorgado por la autoridad competente	Porcentaje	100%	S/C	6.5	0.3	5.0%	Gerencia General
<b>Total</b>							<b>8,522.2</b>	<b>4,180.9</b>		

## 2. Desviaciones de mayor importancia

Al cierre del primer semestre BCR Pensiones ha ejecutado un porcentaje importante de los ingresos y gastos estimados para el periodo, para el caso de los ingresos se estimó un presupuesto de €8,522.2 millones y al mes de junio se ejecutó el 48.4%, el equivalente a €3,126.8 millones, y con lo que respecta a los gastos, se estableció un presupuesto de €8,522.2 millones, del cual se han ejecutado €4,180.9 millones, que representa el 49.1%.

Asimismo, se ha trabajado en desarrollar cada una de las acciones que integra nuestro plan estratégico, el cual cuenta con un avance importante, por lo que a la fecha no se detectan desviaciones de importancia que puedan afectar la ejecución del plan anual operativo.

## 3. Desempeño institucional y programático.

En sesión de Junta Directiva de BCR Pensiones 21-2023 del 18 de setiembre de 2023, el órgano de dirección acuerda aprobar el plan estratégico de BCR Pensiones 2024-2026, que comprende el análisis FODA, la propuesta de valor, la definición de los objetivos estratégicos, mapa estratégico y los indicadores asociados a cada objetivo estratégico-táctico.

Los cuatro objetivos estratégicos que compone el plan, se refieren a “Robustecer la rentabilidad de la operadora”, “Priorizar la experiencia del cliente fortaleciendo la transformación digital y promoviendo la satisfacción de los colaboradores”, “Potenciar la gestión eficiente del negocio basada en cultura ágil” e “Impulsar el desarrollo del país y la sostenibilidad” estos objetivos se han desagregado en objetivos que hemos denominado Táctico Estratégicos, a pesar de tener un enfoque claramente estratégico también poseen un carácter táctico pues son los que llevarán a la organización al aprovechamiento de



oportunidades de crecimiento y/o consolidación de la organización en el contexto y frente a la competencia.

Estos cuatro objetivos estratégicos se detallan a continuación:

Robustecer la rentabilidad de la operadora: Se pretende alcanzar este objetivo mediante la ejecución de dos objetivos tácticos: Potenciar la colocación de los fondos administrados y aumentar la participación de mercado de BCR Pensiones; a la fecha se logra un avance general del 94.0%. Para el ítem se presupuestó el monto de ¢2,780.1 millones y a junio se han sufragado ¢1,445.5 millones.

Priorizar la experiencia del cliente fortaleciendo la transformación digital y promoviendo la satisfacción de los colaboradores: Con el fin de cumplir este objetivo se trabaja en medir la satisfacción de los viajes de cliente punta a punta digitales y procesos simples y a la vez impulsar la satisfacción laboral de los colaboradores; al cierre del semestre dicha acción no tiene una calificación ya que se espera realizar en el segundo semestre. Con respecto al presupuesto, se asignaron ¢1,996.9 millones de los cuales a la fecha de análisis se han ejecutado el 43.0%

Potenciar la gestión eficiente del negocio basada en cultura ágil: Con este objetivo se procura fomentar la profundidad de línea de los afiliados de BCR Pensiones y promover la eficiencia operacional de recursos impulsada por procesos simples, ágiles y optimizados; a la fecha se logra un avance general del 100.0%. Para el ítem se presupuestó el monto de ¢3,738.7 millones y a junio se han sufragado ¢1,876.3 millones.

Promover la eficiencia operacional de recursos impulsada por procesos simples, ágiles y optimizados: Como parte de la responsabilidad de BCR se ha trabajado en posicionar la sostenibilidad y el desarrollo como eje transversal de la cultura de BCR Pensiones, sin embargo, el objetivo es de medición anual por lo que al cierre del primer semestre no se cuenta con una calificación. A nivel financiero se estimaron recursos por ¢6.5 millones, los cuales se ha ejecutado un 5.0%

Es importante resaltar que durante el primer semestre del año no se han realizado modificaciones presupuestarias, en concordancia con la revisión integral del presupuesto de la sociedad y en apego a la normativa interna y externa, para la cual se realizó el análisis oportuno, donde se comprobó que cada uno de los objetivos del programa presupuestario poseía el contenido suficiente con el fin de hacer frente a las erogaciones en que se incurrieran en el lapso del desarrollo de estos.

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

BCR Pensiones se encuentra trabajando en el plan estratégico 2024-2026, aprobado por la Junta Directiva en setiembre 2023, en el cual se contempló el entorno en el cual se desenvuelve la Operadora de Pensiones, los resultados alcanzados, así como sus fortalezas y debilidades; de esta manera se realizó un ajuste en el plan con el fin de alinearlos a la misión y visión de la institución.

## 5. Propuesta de medidas correctivas

En sesión N.º 21-2023, del 18 de Setiembre 2023 la Junta Directiva de BCR Pensiones aprueba la actualización de la Planificación Estratégica para el período 2024-2026, donde se realizó la revisión, actualización y alineamiento del plan al entorno actual de la Operadora y al conglomerado BCR.

En este primer semestre no se han ejecutado modificaciones presupuestarias. Es importante mencionar que de acuerdo con el análisis y control de seguimiento diario y la revisión integral del presupuesto de ingresos y egresos de BCR Pensiones, no se determina acciones que conlleven a realizar una propuesta de medidas correctivas.