Acta de la Sesión Ordinaria n.°02-22, celebrada por la Junta Directiva de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., en la ciudad de San José, el miércoles veintiséis de enero de dos veintidós, a las quince horas con treinta minutos, con el siguiente **CUÓRUM:**

Licda. Maryleana Méndez Jiménez, Presidenta; Licda. Mahity Flores Flores, Vicepresidenta; Licda. Gina Carvajal Vega, Secretaria; Dr. Luis Emilio Cuenca Botey, Tesorero; MBA Olivier Castro Pérez, Vocal; Lic. Jorge Bonilla Benavides, asiste en su condición de Fiscal.

Además, asisten:

Por Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Lic. Rosnnie Díaz Méndez, Gerente a.i.; Lic. Roberto Quesada Campos, Auditor Interno; Licda. Natalia Garro Acuña, Gerente de Negocios y Proyectos a.i.; Licda. Nidya Monge Aguilar, Gerente Financiero Administrativo a.i.

Por Banco de Costa Rica

Lic. Manfred Sáenz Montero, Gerente Corporativo Jurídico; Lic. Juan Carlos Castro Loría, Asesor Jurídico de la Junta Directiva; Lic. Rafael Mendoza Marchena, Auditor General Corporativo a.i.; Sra. Maureen Ballestero Umaña, Asistente Secretaría Junta Directiva.

Se deja constancia que los miembros de la Junta Directiva de esta Sociedad, miembros de la Alta Administración y personal de la Secretaría de la Junta Directiva participan de esta sesión, en modalidad de tele presencia, mediante una herramienta informática de uso global, diseñada para videoconferencias, provista y validada por el área de Tecnología de la Información, la cual garantiza la autenticidad e integridad de la voluntad y la conservación de lo actuado; lo anterior, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 7, del Reglamento de funcionamiento de la Junta Directiva General del Banco de Costa Rica.

ARTÍCULO I

En el capítulo de agenda denominado *Aprobación del orden del día,* la señora **Maryleana Méndez Jiménez** somete, a consideración del Directorio, el orden del día propuesto para la sesión ordinaria n.°02-22, que se transcribe a continuación:

A. APROBACION DEL ORDEN DEL DIA

B. APROBACIÓN DE ACTA

B.1 *Acta de la sesión ordinaria n.°01-22, celebrada el 12 de enero de 2022.*

C. Seguimiento de pendientes de la Administración de BCR SAFI con la Junta Directiva. (CONFIDENCIAL).

D. ASUNTOS PARA APROBACION

Gerencia de la Sociedad

D.1 *Liquidación Presupuestaria, diciembre 2021. (PÚBLICO).*

D.2 *Evaluación y Ejecución Presupuestaria, 2021. (PÚBLICO).*

Jefatura de Riesgo y Control Normativo

D.3 *Revisión y actualización de las Políticas de Riesgo de BCR SAFI. (CONFIDENCIAL).*

E. ASUNTOS PARA INFORMACIÓN

Gerencia de la Sociedad

E.1 *Resumen ejecutivo de actas del Comité de Inversiones, II Semestre 2021. (CONFIDENCIAL).*

E.2 *Memorando informativo sobre resultado de Asamblea de Inversionistas del Fondo de Desarrollo Parque Empresarial Lindora y condiciones de Financiamiento FDPEL. (CONFIDENCIAL).*

E.3 *Análisis de situación financiera de BCR SAFI, diciembre 2021. (CONFIDENCIAL).*

E.4 *Informe de estados financieros de BCR SAFI S.A., diciembre 2021. (PÚBLICO).*

F. CORRESPONDENCIA

F.1 *Oficio SJDN-1422-2021, de Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, sobre la integración de las juntas directivas de sociedades de ese conglomerado financiero. (INFORMATIVO).*

G. ASUNTOS VARIOS

El señor **Roberto Quesada Campos** dice que, con el visto bueno de doña Maryleana Méndez, solicita incluir un asunto en el capítulo de *Asuntos para Aprobación*, referente al ajuste del Sistema de Información Gerencial de BCR SAFI, al cual se le incluyeron temas de la Auditoría.

Los señores Directores se muestran de acuerdo con la propuesta.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Aprobar el orden del día de la sesión ordinaria n.°02-22, así como la inclusión de un tema en el capítulo de *Asuntos para Aprobación*, conforme se consigna en la parte expositiva de este acuerdo.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO II

En el capítulo de agenda denominado *Aprobación de Acta*, la señora **Maryleana Méndez Jiménez** somete a la aprobación de la Junta Directiva, el acta de la sesión ordinaria n.°01-22, del 12 de enero de 2022.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Aprobar el acta de la sesión ordinaria n.°01-22, del 12 de enero de 2022.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO III

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO IV

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos para Aprobación*, el señor **Rosnnie Díaz Méndez, Gerente de la Sociedad**, presenta el informe fechado 24 de enero del 2022, sobre la Ejecución y Liquidación Presupuestaria de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (SAFI S.A.), a diciembre del 2021, de conformidad con las Normas Técnicas sobre Presupuestos Públicos de la Contraloría General de la República, en sus normas 4.3.18 y 4.3.19, y en atención del Sistema de Información Gerencial (SIG-01), copia del cual se suministró, de manera oportuna, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.

Seguidamente, don **Rosnnie** realiza una detallada exposición, apoyándose en la siguiente información:

Comentario general sobre ejecución del Presupuesto de
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión diciembre 2021

De acuerdo con los resultados obtenidos al cierre del mes de diciembre de 2021, el presupuesto de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, en adelante, BCR SAFI, muestra una ejecución de recursos por ¢7,629,130,689. Las situaciones que se presentaron en este periodo y que originaron este resultado, se detallan seguidamente en lo que respecta a ingresos y egresos.

En relación con los ingresos totales a diciembre 2021 se alcanzó un 89%, este resultado se alcanza gracias al proceso de planificación y a la gestión llevada a cabo en función del alcance de las metas y negocios planteados para el año.

En cuanto al principal rubro de los Ingresos el cual es la Venta de Servicios, específicamente Comisiones de Administración se logró percibir un 89% respecto a lo presupuestado, es decir, una suma total de ¢7,734,838,344.

Adicionalmente como parte de los ingresos, en relación con la partida Intereses sobre títulos Valores cabe señalar que la cartera de BCR SAFI está compuesta por Títulos en colones con un rendimiento promedio del 1.37%: Bonos Banco Davivienda y Banco Hipotecario de la Vivienda, Título de Propiedad del Gobierno, Bonos de estabilización monetaria BCCR y TUDES. Además cuenta con los siguientes Títulos en dólares: Título de Propiedad $, Eurobonos del Banco Santander, Bonos del Bank of New York Mellon, Bonos del Banco Bilbao Vizcaya, Bonos del Citigroup y Bonos del Tesoro de USA, con un rendimiento promedio del 0.92%.

El origen de los recursos de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión son las comisiones que obtiene de los fondos administrados en colones y dólares, las cuales al cierre del mes de diciembre 2021 se muestra a continuación:

De acuerdo con el formato del presupuesto para el año 2021 los gastos están compuestos por: Remuneraciones, Servicios, Materiales y Suministros, Activos Financieros, Bienes Duraderos, Transferencias Corrientes y Cuentas Especiales.

Las Remuneraciones muestran una ejecución por un monto de ¢2,637,204,465, esto se debe a que a la fecha existe dentro de la planilla de BCR SAFI un total de 101 plazas activas de las 117 plazas presupuestadas para el 2021.

Es por lo anterior que se presenta una ejecución del 91% en este rubro, compuesto por Remuneraciones Básicas, Remuneraciones Eventuales, Incentivos Salariales, Contribuciones patronales para el desarrollo y la seguridad social y Contribuciones patronales a fondos de pensiones y otros fondos de capitalización.

Con respecto a lo presupuestado en el rubro de Dietas, los pagos realizados reflejan una ejecución del 98% para el año 2021

Por otra parte, las Contribuciones patronales muestran una ejecución por ¢1,313,476,563, equivalente al 91% de lo presupuestado. Esto deja en evidencia una relación directa con el resultado de la partida Remuneraciones, ya que a la fecha no se cuenta con la totalidad de plazas que se presupuestaron para el 2021.

En lo que respecta al rubro de Servicios, se observa un gasto por ¢2,960,300,300, este rubro se compone de: Alquileres, Servicios Básicos, Servicios Comerciales y Financieros, Servicios de Gestión y Apoyo, Gastos de viaje y transportes, Seguros, reaseguros y otras obligaciones, Capacitación y protocolo, impuestos y servicios diversos.

Clasificación Económica

BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN
De acuerdo al Clasificador Económico
Programa Presupuestario Único 2021
Liquidación Presupuestaria 2021
(millones de colones)

Clasificador Económico del Gasto del Sector Público	Presupuesto
1 GASTOS CORRIENTES	**7,548**
1.1 GASTOS DE CONSUMO	**6,232**
1.1.1 REMUNERACIONES	**2,637**
1.1.1.1 Sueldos y salarios	2,050
1.1.1.2 Contribuciones sociales	587
1.1.2 ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	**3,595**
1.3 TRANSFERENCIAS CORRIENTES	**1,316**
2 GASTOS DE CAPITAL	**81**
2.2 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	**81**
2.2.4 Intangibles	81
Total	**7,629**

Superávit Presupuestario

BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Superávit de Presupuesto Acumulado
con la Ejecución Presupuestaria 2021

Ejecución a Diciembre 2021	**Superávit del Período 2021**
Ingresos Presupuestados	9,056,000,000
Menos: Ingresos Reales	8,050,795,362
Superávit de Ingresos	**(1,005,204,638)**
Egresos Presupuestados	9,056,000,000
Menos: Egresos Reales	5,852,109,116
Superávit de Egresos	**3,203,890,884**
TOTAL DE SUPERÁVIT	**2,198,686,246**
RESUMEN	
Ingresos Reales	8,050,795,362
Menos:	
Egresos Reales	5,852,109,116
TOTAL DE SUPERÁVIT (DÉFICIT)	**2,198,686,246**

BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Superávit de Presupuesto Acumulado
con la Ejecución Presupuestaria 2021

Liquidación a Diciembre	Superávit Acumulado 2001-2020	Superávit del Período 2021	Superávit Acumulado 2001-2021
Ingresos Reales	100,049,699,547	8,050,795,362	108,100,494,909
Menos:			
Egresos Reales	77,058,977,930	5,852,109,116	82,911,087,046
TOTAL DE SUPERÁVIT (DÉFICIT)	**22,990,721,617**	**2,198,686,246**	**25,189,407,863**

Comportamiento de la ejecución presupuestaria

Cuenta CGR	Partida	Presupuesto Original	Aumento	Disminución	Presupuesto Modificado	Gasto Real Acum	Disponible	% Ejecución de Gastos Reales
0	**Remuneraciones**	**2,893,400,000**	**69,600,000**	**80,300,000**	**2,882,700,000**	**2,637,204,465**	**245,495,535**	**91%**
0.01	**Remuneraciones básicas**	**1,871,300,000**	**30,000,000**	**41,600,000**	**1,859,700,000**	**1,709,121,615**	**150,578,385**	**92%**
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,847,700,000	30,000,000	41,600,000	1,836,100,000	1,707,177,056	128,922,945	93%
0.01.03	Servicios Especiales	6,000,000	-	-	6,000,000	-	6,000,000	0%
0.01.05	Suplencias	17,600,000	-	-	17,600,000	1,944,560	15,655,440	11%
0.02	**Remuneraciones Eventuales**	**38,300,000**	**8,000,000**	-	**46,300,000**	**40,860,433**	**5,439,567**	**88%**
0.02.01	Tiempo Extraordinario	5,300,000	-	-	5,300,000	3,548,963	1,751,037	67%
0.02.02	Recargo de Funciones	3,000,000	-	-	3,000,000	-	3,000,000	0%
0.02.05	Dietas	30,000,000	8,000,000	-	38,000,000	37,311,470	688,530	98%
0.03	**Incentivos Salariales**	**326,500,000**	-	**2,100,000**	**324,400,000**	**300,093,435**	**24,306,565**	**93%**
0.03.03	Decimotercer mes	156,700,000	-	1,100,000	155,600,000	144,045,080	11,554,920	93%
0.03.04	Salario Escolar	169,800,000	-	1,000,000	168,800,000	156,048,355	12,751,645	92%
0.04	**Contribuciones patronales al desarollo y la seguridad social**	**346,645,000**	-	**2,700,000**	**343,945,000**	**313,476,563**	**30,468,437**	**91%**
0.04.01	Contribución Patronal al Seguro de Salud de CCSS	188,445,000	-	1,300,000	187,145,000	173,109,865	14,035,135	93%
0.04.02	Contribución Patronal al IMAS	11,300,000	-	200,000	11,100,000	9,357,789	1,742,211	84%
0.04.03	Contribución Patronal al INA	31,700,000	-	300,000	31,400,000	28,073,345	3,326,655	89%
0.04.04	Contribución Patronal al Fdo de Desar Social y Asignac Famil	103,900,000	-	700,000	103,200,000	93,577,785	9,622,215	91%
0.04.05	Contribución Patronal Banco Popular	11,300,000	-	200,000	11,100,000	9,357,779	1,742,221	84%
0.05	**Contribuciones patronal fdo de pensión y fdos de capitalización**	**310,655,000**	**31,600,000**	**33,900,000**	**308,355,000**	**273,652,420**	**34,702,580**	**89%**
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de CCSS	106,955,000	-	700,000	106,255,000	98,264,747	7,990,253	92%
0.05.02	Aporte Patronal al ROPC	31,700,000	31,600,000	500,000	62,800,000	56,213,492	6,586,508	90%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	63,200,000	-	31,900,000	31,300,000	28,006,286	3,293,714	89%
0.05.05	Contribución Patronal a fondos adm por entes privados	108,800,000	-	800,000	108,000,000	91,167,895	16,832,105	84%
1	**Servicios**	**3,383,060,000**	**70,000,000**	**9,000,000**	**3,444,060,000**	**2,960,300,300**	**483,759,700**	**86%**
1.01	**Alquileres**	**2,700,000**	**9,000,000**	-	**11,700,000**	**4,923,587**	**6,776,413**	**42%**
1.01.01	Alquiler de edificio, locales y terrenos	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.01.02	Alquileres de maquinaria, equipo y mobiliario	700,000	9,000,000	-	9,700,000	4,923,587	4,776,413	51%
1.01.03	Alquiler equipo cómputo	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.02	**Servicios básicos**	**21,200,000**	-	-	**21,200,000**	**20,932,333**	**267,667**	**99%**
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	21,200,000	-	-	21,200,000	20,932,333	267,667	99%
1.03	**Servicios Comerciales y Financieros**	**80,205,000**	-	-	**80,205,000**	**60,743,671**	**19,461,329**	**76%**
1.03.01	Información	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.03.02	Publicidad y Propaganda	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.03.03	Impresión, Encuadernación y Otros	32,205,000	-	-	32,205,000	21,740,215	10,464,785	68%
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	45,000,000	-	-	45,000,000	38,063,632	6,936,368	85%
1.03.07	Servicios de tecnologías de información	1,000,000	-	-	1,000,000	939,824	60,176	94%
1.04	**Servicios de Gestión y Apoyo**	**2,101,895,000**	-	-	**2,101,895,000**	**1,704,505,465**	**397,389,535**	**81%**
1.04.02	Servicios Jurídicos	1,000,000	-	-	1,000,000	903,354	96,646	90%
1.04.03	Servicios de Ingeniería	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	119,195,000	-	-	119,195,000	47,839,381	71,355,619	40%
1.04.05	Servicios de Desarrollo de Sistemas Informáticos	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.04.99	Otros Servicios de gestión y apoyo	1,979,700,000	-	-	1,979,700,000	1,656,762,731	323,937,269	84%
1.05	**Gastos de viaje y de transporte**	**16,000,000**	-	**9,000,000**	**7,000,000**	**972,313**	**6,027,687**	**14%**
1.05.02	Viáticos dentro del país	16,000,000	-	9,000,000	7,000,000	972,313	6,027,687	14%
1.06	**Seguros, reaseguros y otras obligaciones**	**8,000,000**	-	-	**8,000,000**	**6,816,505**	**1,183,495**	**85%**
1.06.01	Seguros	8,000,000	-	-	8,000,000	6,816,505	1,183,495	85%
1.07	**Capacitación y protocolo**	**36,000,000**	-	-	**36,000,000**	**18,320,753**	**17,679,247**	**51%**
1.07.01	Actividades de capacitación	35,000,000	-	-	35,000,000	18,320,753	16,679,247	52%
1.07.03	Gasto de Representación Institucional	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.09	**Impuestos**	**1,115,060,000**	**61,000,000**	-	**1,176,060,000**	**1,143,085,673**	**32,974,327**	**97%**
1.09.01	Impuesto sobre ingresos y utilidades	1,080,060,000	60,000,000	-	1,140,060,000	1,107,425,688	32,634,312	97%
1.09.03	Impuestos de Patentes	34,000,000	1,000,000	-	35,000,000	34,860,077	139,923	100%
1.09.99	Otros Impuestos	1,000,000	-	-	1,000,000	799,908	200,092	80%
1.99	**Servicios Diversos**	**2,000,000**	-	-	**2,000,000**	-	**2,000,000**	**0%**
1.99.01	Servicios de regulación	1,000,000	-	-	1,000,000		1,000,000	0%
1.99.02	Intereses moratorios y multas	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
2	**Materiales y Suministros**	**8,900,000**	-	**2,000,000**	**6,900,000**	**727,310**	**6,172,690**	**11%**
2.02	**Alimentos y productos agropecuarios**	**2,000,000**	-	**2,000,000**	-	-	-	**0%**
2.02.03	Alimentos y bebidas	2,000,000	-	2,000,000	-	-	-	0%
2.99	**Útiles, Materiales y Suministros Diversos**	**6,900,000**	-	-	**6,900,000**	**727,310**	**6,172,690**	**11%**
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	5,900,000	-	-	5,900,000	718,000	5,182,000	12%
2.99.05	Útiles y materiales de limpieza	1,000,000	-	-	1,000,000	9,310	990,690	1%
4	**Activos Financieros**	**2,290,000,000**	-	**91,000,000**	**2,199,000,000**	**1,777,021,573**	**421,978,427**	81%
4.02	**Adquisición de Valores**	**2,290,000,000**	-	**91,000,000**	**2,199,000,000**	**1,777,021,573**	**421,978,427**	81%
4.02.01	Adquisición de Valores del Gobierno Central	2,286,000,000	-	91,000,000	2,195,000,000	1,777,021,573	417,978,427	81%
4.02.02	Adquisición de Valores de Organos Desconcentrados	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
4.02.05	Adquisición de Valores de Empresas Públicas no Financieras	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
4.02.06	Adquisición de Valores de Instituciones Públicas Financieras	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
4.02.07	Adquisición de Valores Sector Privado	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
5	**Bienes Duraderos**	**145,000,000**	-	-	**145,000,000**	**81,277,271**	**63,722,729**	**56%**
5.01	**Herramientas,repuestos y accesorios**	**5,000,000**	-	-	**5,000,000**	-	**5,000,000**	**0%**
5.01.02	Equipo de transporte	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
5.01.03	Equipo de comunicación	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
5.01.04	Equipo y mobiliario de Oficina	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
5.01.05	Equipo y programas de cómputo	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
5.01.99	Maquinaria, Equipo y Mobiliario Diverso	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
5.99	**Bienes Duraderos diversos**	**140,000,000**	**34,000,000**	-	**140,000,000**	**81,277,271**	**58,722,729**	**58%**
5.99.03	Bienes intangibles	140,000,000	-	-	140,000,000	81,277,271	58,722,729	58%
6	**Transferencias Corrientes**	**161,006,000**	**22,000,000**	-	**183,006,000**	**172,599,770**	**10,406,230**	**94%**
6.01	**Transferencias corrientes a Gobierno central**	**158,006,000**	**6,000,000**	-	**164,006,000**	**156,077,611**	**7,928,389**	**95%**
6.01.02	Transferencias ctes a instituciones descentralizadas no empresariales	108,006,000	6,000,000	-	114,006,000	110,634,686	3,371,314	97%
6.01.06	Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras	50,000,000	-	-	50,000,000	45,442,925	4,557,075	91%
6.02	**Transferencias corrientes a personas**	**1,000,000**	-	-	**1,000,000**	-	**1,000,000**	**0%**
6.02.01	Becas a Funcionarios	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
6.03	**Prestaciones**	**2,000,000**	**16,000,000**	-	**18,000,000**	**16,522,159**	**1,477,841**	**92%**
6.03.01	Prestaciones Legales	2,000,000	16,000,000	-	18,000,000	16,522,159	1,477,841	92%
9	**Cuentas Especiales**	**174,634,000**	**82,300,000**	**61,600,000**	**195,334,000**	-	**195,334,000**	**0%**
9.02	**Sumas sin asignación presupuestaria**	**174,634,000**	**82,300,000**	**61,600,000**	**195,334,000**	-	**195,334,000**	**0%**
9.02.01	Sumas sin asignación presupuestaria	174,634,000	82,300,000	61,600,000	195,334,000	-	195,334,000	**0%**
Total General		**9,056,000,000**	**243,900,000**	**243,900,000**	**9,056,000,000**	**7,629,130,689**	**1,426,869,311**	**84%**

Cuenta CGR	Nombre de la Cuenta	Presupuesto Original	Aumento	Disminución	Presupuesto Modificado	Ingresos Reales	Ingresos por percibir	% Ingresos Reales
1.0.0.0.00.00.0.0.000	**INGRESOS CORRIENTES**	**9,026,000,000**	-	-	**9,026,000,000**	**8,032,343,291**	**993,656,710**	**89%**
1.3.0.0.00.00.0.0.000	**INGRESOS NO TRIBUTARIOS**	**9,026,000,000**	-	-	**9,026,000,000**	**8,032,343,291**	**993,656,710**	**89%**
1.3.1.0.00.00.0.0.000	**VENTA DE BIENES Y SERVICIOS**	**8,721,000,000**	-	-	**8,721,000,000**	**7,734,838,344**	**986,161,656**	**89%**
1.3.1.2.00.00.0.0.000	**VENTA DE SERVICIOS**	**8,721,000,000**	-	-	**8,721,000,000**	**7,734,838,344**	**986,161,656**	**89%**
1.3.1.2.03.00.0.0.000	**SERVICIOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS**	**8,721,000,000**	-	-	**8,721,000,000**	**7,734,838,344**	**986,161,656**	**89%**
1.3.1.2.03.01.0.0.000	Servicios Financieros	8,721,000,000	-	-	8,721,000,000	7,734,838,344	986,161,656	89%
1.3.1.2.03.01.0.0.001	Comisiones de Administración de Fondos de Inversión	8,721,000,000	-	-	8,721,000,000	7,734,838,344	986,161,656	89%
1.3.2.0.00.00.0.0.000	**INGRESOS DE LA PROPIEDAD**	**305,000,000**	-	-	**305,000,000**	**297,504,946**	**7,495,054**	**98%**
1.3.2.3.00.00.0.0.000	**RENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS**	**305,000,000**	-	-	**305,000,000**	**297,504,946**	**7,495,054**	**98%**
1.3.2.3.01.00.0.0.000	**INTERESES SOBRE TITULOS VALORES**	**305,000,000**	-	-	**305,000,000**	**297,504,946**	**7,495,054**	**98%**
1.3.2.3.01.01.0.0.000	Intereses sobre títulos valores del Gobierno Central	305,000,000	-	-	305,000,000	297,504,946	7,495,054	98%
3.0.0.0.00.00.0.0.000	**Financiamiento**	**30,000,000**	-	-	**30,000,000**	**18,452,072**	**11,547,928**	**62%**
3.3.0.0.00.00.0.0.000	**Recursos de Vigencias Anteriores**	**30,000,000**	-	-	**30,000,000**	**18,452,072**	**11,547,928**	**62%**
3.3.1.0.00.00.0.0.000	Superávit Libre	30,000,000	-	-	30,000,000	18,452,072	11,547,928	62%
Total General		**9,056,000,000**	-	-	**9,056,000,000**	**8,050,795,362**	**1,005,204,638**	**89%**

Estados Financieros al 31 de diciembre 2021

BCR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN
Balance de Situación
Al 31/12/2021
Información no Auditada
(en colones sin céntimos)

Descripción	Monto
ACTIVO	
Activo corriente	
Caja y Bancos	1,404,199,503
Valores negociables	7,634,099,511
Intereses por cobrar neto	112,680,978
Cuentas por cobrar neto	660,776,118
Impuesto sobre la renta diferido	183,233,244
Gastos pagados por anticipado	29,334,473
Total Activo Corriente	**10,024,323,827**
Activo no corriente	
Activo por derecho de uso - Edificio	422,165,435
Activos intangibles	260,092,582
Inmuebles, mobiliario y equipo	7,318,285
Bienes diversos	-
Total Activo no Corriente	**689,576,302**
TOTAL ACTIVO	**10,713,900,129**
PASIVO	
Pasivo Corriente	
Obligaciones por derecho de uso - Edificio	516,214,305
Cuentas por pagar	122,991,777
Otras cuentas y comisiones por pagar	258,130,211
Impuesto sobre la renta por pagar	254,058,277
Retenciones por pagar	245,984,769
Provisiones	317,204,263
Impuesto Renta Diferido	130,301,584
Total Pasivo Corriente	**1,844,885,186**
TOTAL PASIVO	**1,844,885,186**
Patrimonio	
Capital Social	4,839,200,000
Utilidad del periodo	2,534,412,540
Perdida no realizada en valuación de inversiones	(12,195,223)
Reservas	967,840,000
Utilidades de periodos anteriores	539,757,627
TOTAL PATRIMONIO	**8,869,014,944**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**10,713,900,129**
Cuentas de orden	**807,750,055,963**

BCR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSION
Estado de Resultados
Del 01/01/2021 al 31/12/2021
Información no Auditada
(en colones sin céntimos)

Descripción	Periodo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses en cuentas de Efectivo	955,042	16,246,933
Intereses , descuentos y dividendos	8,818,278	156,253,165
Ganancias por diferencial cambiario	130,319,874	436,214,844
Ganancia en negociación de valores negociables	-	125,004,848
Comisiones de Administracion	574,066,075	7,734,838,344
Disminución estimación deterioro inversiones	891	55,482,104
Otros Ingresos	52,252,971	54,887,444
TOTAL DE INGRESOS	**766,413,131**	**8,578,927,683**
GASTOS		
Perdida por Diferencial Cambiario	12,555,834	192,443,367
Gastos por estimación de deterioro inversiones	-	2,185,634
Entidad en Custodia	2,943,230	38,063,632
Otras Comisiones	6,618,666	80,620,965
Servicios Administrativos	97,378,803	647,679,690
Comisiones de Agente Colocador	68,837,669	933,795,810
Otros Gastos Operativos	3,090,435	36,233,074
Gastos de Salario	142,791,702	1,749,982,048
Otros gastos de personal	2,268,511	47,019,274
Gastos por Obligaciones Patronales	72,240,143	926,817,937
Otros Gastos	14,182,581	154,385,079
Aportes al Presupuesto de Superintendencias	-	45,442,925
TOTAL DE GASTOS	**422,907,575**	**4,854,669,435**
Utilidad antes de Impuestos	**343,505,556**	**3,724,258,248**
Impuestos y participaciones sobre la utilidad	**97,636,231**	**1,189,845,708**
Impuesto sobre la Renta	91,332,281	1,107,425,688
Comision Nacional de Emergencia	9,212,106	110,634,686
Gasto por Impuesto Diferido	107,312	169,533,172
Ingreso por Impuesto Diferido	3,015,467	197,747,839
Utilidad Neta después de Impuestos	**245,869,325**	**2,534,412,540**

Estados Financieros Comparativos

BCR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN
Estado de resultados acumulados
Comparativo anual

Descripción	dic-20 Real	dic-21 Real	dic-21 Presupuesto	Variación Real 2021 - Presup.	%
INGRESOS					
Intereses en cuentas de Efectivo	18,934,151	16,246,933	-	16,246,933	100.0%
Intereses , descuentos y dividendos	361,678,741	156,253,165	305,000,000	(148,746,835)	-48.8%
Ganancias por diferencial cambiario	1,026,601,961	436,214,844	210,000,000	226,214,844	107.7%
Ganancia en negociación de valores negociables	66,586,688	125,004,848	-	125,004,848	100.0%
Comisiones de Administracion	8,661,931,977	7,734,838,344	8,721,000,000	(986,161,656)	-11.3%
Disminución estimación deterioro inversiones	71,097,338	55,482,104	-	55,482,104	100.0%
Otros Ingresos	74,574,908	54,887,444	30,000,000	24,887,444	83.0%
TOTAL DE INGRESOS	**10,281,405,763**	**8,578,927,683**	**9,266,000,000**	**(687,072,317)**	**-7.4%**
GASTOS					
Perdida por Diferencial Cambiario	516,678,360	192,443,367	210,000,000	(17,556,633)	-8.4%
Gastos por estimación de deterioro inversiones	127,176,465	2,185,634	119,700,000	(117,514,366)	-98.2%
Entidad en Custodia	39,116,684	38,063,632	45,000,000	(6,936,368)	-15.4%
Otras Comisiones	94,794,827	80,620,965	160,900,000	(80,279,035)	-49.9%
Servicios Administrativos	750,259,542	647,679,690	608,000,000	39,679,690	6.5%
Comisiones de Agente Colocador	1,426,813,186	933,795,810	1,100,000,000	(166,204,190)	-15.1%
Otros Gastos Operativos	49,116,548	36,233,074	47,000,000	(10,766,926)	-22.9%
Gastos de Salario	1,831,117,378	1,749,982,048	1,891,586,255	(141,604,207)	-7.5%
Otros gastos de personal	26,607,289	47,019,274	63,000,000	(15,980,726)	-25.4%
Gastos por Obligaciones Patronales	947,842,410	926,817,937	1,001,813,745	(74,995,809)	-7.5%
Otros Gastos	190,155,465	154,385,079	368,800,000	(214,414,921)	-58.1%
Aportes al Presupuesto de Superintendencias	36,975,732	45,442,925	50,000,000	(4,557,075)	-9.1%
TOTAL DE GASTOS	**6,036,653,887**	**4,854,669,435**	**5,665,800,000**	**(811,130,565)**	**-14.3%**
Utilidad antes de Impuestos	**4,244,751,876**	**3,724,258,248**	**3,600,200,000**	**124,058,248**	**3.4%**
Impuestos y participaciones sobre la utilidad	**1,392,910,995**	**1,189,845,708**	**1,188,066,000.00**	**1,779,708**	**0.1%**
Utilidad Neta después de Impuestos	**2,851,840,881**	**2,534,412,540**	**2,412,134,000**	**122,278,540**	**5.1%**

Indicadores Financieros al 31 de diciembre 2021

Objetivo	Indicadores Financieros	Meta		Resultado obtenido a: DIC. 21	Anualizado	Logro a DIC. 21
ROE	Rentabilidad Total Neta 2021 / Patrimonio Promedio (últimos 12 meses)	> 25 %		29.91%	29.91%	119.65%
NEGOCIO	Comisiones de Administración 2021 / Comisiones de Administración 2020	> 3 %	8,922	7,735	2.60%	86.69%
EFICIENCIA OPERATIVA	Gastos Administrativos Acum. Mes Interanual / Utilidad Operacional Bruta Acum. Mes Actual + Utilidad Operacional Bruta Acum. Dic Anterior - Utilidad Operacional Bruta Acum. Mes Interanual	< 48 %		45.58%		105.31%

Conciliación Financiera vs Presupuesto

BCR SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSIÓN, S.A.

Superávit de Presupuesto Acumulado
Estado de congruencia con estados financieros
A Diciembre 2021
(en millones de colones)

Ingresos reales Ejecutados	**8,050.80**
(+) Ganacias por diferencial cambiario	436.21
(+) Disminución deterioro inversiones	55.48
(+) Impuesto de renta diferido	197.75
(+) Disminución provisión contingencia fiscal	36.44
Superavit de Ingresos ajustado según contabilidad	**8,776.68**
Egresos Reales Ejecutados	**7,629.13**
(-) Inversión en instrumentos financieros	(1,777.02)
(-) Inversión en activos intangibles	(81.28)
(+) Pérdidas por Diferencial Cambiario	192.44
(+) Depreciacion y amortización de activos	67.67
(+) Provisiones	39.60
(+) Impuesto de renta diferido	169.53
(+) Deterioro Inversiones	2.19
Superavit de Egresos ajustado según contabilidad	**6,242.26**
Utilidad neta del período	**2,534.41**

BCR SAFI

INFORME FINANCIERO DICIEMBRE 2021

RESUMEN EJECUTIVO

1. Balance de Situación

1.1 Análisis mismo mes año anterior (diciembre 20 vs diciembre 21)

Los activos totales presentaron una variación de -5.00%, donde la principal cuenta que presentó variación fue Disponibilidades.

El pasivo presenta una variación de -16.20%, en comparación al año anterior, principalmente por la partida Impuesto de la renta por pagar.

Con respecto al Patrimonio este presenta variación de -2.30%.

1.2 Análisis Mensual (diciembre 2021 vs noviembre 2021)

Los activos totales disminuyeron durante el mes de diciembre 2021 en -4.90% con respecto al mes de noviembre de 2021. Las partidas que presentan mayor variación son Disponibilidades y Gastos pagados por anticipado, debido al incremento de inversiones en títulos valores y por la aplicación de los pagos parciales de renta del 2021 respectivamente.

El pasivo presentó una variación de -31.50% en comparación con el mes de noviembre 2021, producto de la disminución de la cuenta Impuesto sobre la renta por pagar por la aplicación de los pagos parciales de renta del 2021.

Con respecto al Patrimonio, presenta un aumento de +3.50%, en comparación al mes anterior

2. Estado de Resultados

2.1 Análisis Interanual de resultados (diciembre 21 vs diciembre 20)

2.1.1 Ingresos Financieros

Estos presentan una variación de -31.90% con respecto al año anterior, principalmente por los Intereses y Descuentos, debido a la baja en el rendimiento de las inversiones producto del ajuste en tasas a nivel de mercado.

2.1.2 Ingresos Operativos

Las comisiones de administración presentan una disminución neta de -10.70% con respecto al año anterior.

Con referencia al comportamiento de los ingresos por comisiones, se detallan las variaciones para los trece fondos de inversión, en relación con el año anterior:

Fondos Colones	%
Mediano Plazo Colones	+421%
Portafolio Colones	-48%
Corto Plazo Colones	-39%
BCR Mixto Colones	-18%

Fondos Dólares	%
BCR Liquidez Dólares	+159%
Mixto Dólares	+53%
Portafolio Dólares	+48%
Evolución	-44%

Fondos Inmobiliarios	%
Progreso Inmobiliario	+1%
Inmobiliario Rentas Mixtas	-92%
Desarrollo PEL	-22%
Inmobiliario FCI	-14%
Inmobiliario Dólares	-9%

2.1.3 Gastos de Operación.

Estos presentan una variación de -18.80% con respecto al año anterior, principalmente por la disminución en el pago de comisiones de agente colocador a las entidades comercializadoras y por la reducción del gasto por materialización de eventos de riesgos operativos.

2.1.4 Resultado del periodo.

La Utilidad operacional neta del periodo a diciembre 2021 presenta una variación de -6.40% en comparación con el año anterior.

2.2 Análisis mensual de resultados (diciembre 2021 vs noviembre 2021)

2.2.1 Ingresos Financieros.

Presentaron una variación de -86.70% principalmente a ganancias obtenidas por ventas de títulos valor en el mes de noviembre 2021.

2.2.2 Gastos Operativos.

Estos presentan una variación de +2.90% respecto al mes anterior.

2.2.3 Gastos con partes relacionadas.

Estos no presentan variación con respecto al mes anterior.

2.2.4 Gastos Administrativos.

Estos presentan una variación de +4.60% respecto al mes anterior, producto de la cancelación de servicios adicionales de Tecnología de Información.

2.2.5 Resultado del periodo.

Al finalizar el mes la utilidad operacional neta del período presentó una variación de +23.00% en comparación con el mes anterior.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Considerando:

Primero. De conformidad con la Normas Técnicas sobre Presupuestos Públicos, en sus normas 4.3.18 y 4.3.19, se debe suministrar a la Contraloría General de la República la información complementaria sobre la Liquidación Presupuestaria del período 2021, a más tardar el 16 de febrero de 2022.

Segundo. El informe de Liquidación Presupuestaria de BCR SAFI se presenta en atención del Sistema de Información Gerencial (SAFI-SIG-01).

Se dispone:

Aprobar el informe de Liquidación Presupuestaria del período 2021 de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (SAFI S.A.), para cumplir con lo establecido en las Normas Técnicas sobre Presupuestos de la Contraloría General de la República, asimismo, autorizar el envío de la documentación correspondiente de dicha institución.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO V

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos para Aprobación*, el señor **Rosnnie Díaz Méndez, Gerente de la Sociedad** presenta, para aprobación del Directorio, el informe anual de Evaluación Presupuestaria de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., al 31 de diciembre de 2021, así como la información complementaria de Ejecución Presupuestaria del segundo semestre del 2021, de conformidad con las Normas Técnicas sobre Presupuestos Públicos, en sus normas 4.3.15, 4.5.5 y 4.5.6. Lo anterior se presenta en atención del Sistema de Información Gerencial (SAFI-SIG-02).

Dicha información está contenida en el informe fechado 24 de enero de 2022, copia del cual se suministró, de manera oportuna, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.

A continuación, don **Rosnnie** realiza una detalla exposición, la cual está contenida en el siguiente resumen:

Informe
Evaluación anual y ejecución semestral
Diciembre 2021

Comportamiento de la ejecución presupuestaria
Comentario general sobre ejecución del Presupuesto de
BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión diciembre 2021

De acuerdo con los resultados obtenidos al cierre del mes de diciembre de 2021, el presupuesto de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, en adelante, BCR SAFI, muestra una ejecución de recursos por ¢7,629,130,689. Las situaciones que se presentaron en este periodo y que originaron este resultado, se detallan seguidamente en lo que respecta a ingresos y egresos.

En relación con los ingresos totales a diciembre 2021 se alcanzó un 89%, este resultado se alcanza gracias al proceso de planificación y a la gestión llevada a cabo en función del alcance de las metas y negocios planteados para el año.

En cuanto al principal rubro de los Ingresos el cual es la Venta de Servicios, específicamente Comisiones de Administración se logró percibir un 89% respecto a lo presupuestado, es decir, una suma total de ¢7,734,838,344.

Adicionalmente como parte de los ingresos, en relación con la partida Intereses sobre títulos Valores cabe señalar que la cartera de BCR SAFI está compuesta por Títulos en colones con un rendimiento promedio del 1.37%: Bonos Banco Davivienda y Banco Hipotecario de la Vivienda, Título de Propiedad del Gobierno, Bonos de estabilización monetaria BCCR y TUDES. Además cuenta con los siguientes Títulos en dólares: Título de Propiedad $, Eurobonos del Banco Santander, Bonos del Bank of New York Mellon, Bonos del Banco Bilbao Vizcaya, Bonos del Citigroup y Bonos del Tesoro de USA, con un rendimiento promedio del 0.92%.

El origen de los recursos de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión son las comisiones que obtiene de los fondos administrados en colones y dólares, las cuales al cierre del mes de diciembre 2021 se muestra a continuación:

FONDOS DE INVERSION EN COLONES	
FONDO	**COMISION**
BCR Corto Plazo Colones	0.90%
BCR Mixto Colones	1.10%
BCR Inmb Rentas Mixtas	0.10%
Portafolio BCR Colones	0.80%
Fondo Mediano Plazo Colones	0.10%

FONDOS DE INVERSION EN DOLARES	
FONDO	**COMISION**
BCR Liquidez Dólares	0.75%
BCR Mixto Dolares	0.80%
BCR Fondo de Inversión Inmobiliario	1.00%
BCR Fondo de Inversión del Comercio y la Industria (FCI)	1.00%
BCR Fondo de Inversión Progreso Inmobiliario	1.10%
Portafolio BCR Dólares	0.55%
Evolución	0.05%
Fondo de Desarrollo	0.10%

De acuerdo con el formato del presupuesto para el año 2021 los gastos están compuestos por: Remuneraciones, Servicios, Materiales y Suministros, Activos Financieros, Bienes Duraderos, Transferencias Corrientes y Cuentas Especiales.

Las Remuneraciones muestran una ejecución por un monto de ¢2,637,204,465, esto se debe a que a la fecha existe dentro de la planilla de BCR SAFI un total de 101 plazas activas de las 117 plazas presupuestadas para el 2021.

Es por lo anterior que se presenta una ejecución del 91% en este rubro, compuesto por Remuneraciones Básicas, Remuneraciones Eventuales, Incentivos Salariales, Contribuciones patronales para el desarrollo y la seguridad social y Contribuciones patronales a fondos de pensiones y otros fondos de capitalización.

Con respecto a lo presupuestado en el rubro de Dietas, los pagos realizados reflejan una ejecución del 98% para el año 2021

Por otra parte, las Contribuciones patronales muestran una ejecución por ¢313,476,563, equivalente al 91% de lo presupuestado. Esto deja en evidencia una relación directa con el resultado de la partida Remuneraciones, ya que a la fecha no se cuenta con la totalidad de plazas que se presupuestaron para el 2021.

En lo que respecta al rubro de Servicios, se observa un gasto por ¢2,960,300,300, este rubro se compone de: Alquileres, Servicios Básicos, Servicios Comerciales y Financieros, Servicios de Gestión y Apoyo, Gastos de viaje y transportes, Seguros, reaseguros y otras obligaciones, Capacitación y protocolo, impuestos y servicios diversos.

De conformidad con la normativa interna del Conglomerado BCR, se procedió a realizar las siguientes modificaciones presupuestarias:

***Primera Modificación**: modificación de tipo interna que tuvo como objetivo trasladar recursos de la subpartida 9.02.01 Sumas sin asignación presupuestaria por un monto de ¢61.600.000, hacia las siguientes subpartidas:*

- *0.01.01 Sueldos para cargos fijos, por un monto de ¢30,000,000*
- *0.05.02 Aporte Patronal al ROPC, por un monto de ¢31,600,000*

***Segunda Modificación**: modificación interna-interna que tuvo como objetivo trasladar recursos de la subpartida 1.05.02 Viáticos dentro del país por un monto de ¢9.000.000, hacia la subpartida 1.01.02 Alquileres de maquinaria, equipo y mobiliario.*

***Tercera Modificación**: modificación interna-interna que tuvo como objetivo trasladar recursos de la subpartida 4.02.01 Adquisición de Valores del Gobierno Central por un monto de ¢16.000.000, hacia la subpartida 6.03.01 Prestaciones Legales.*

***Cuarta Modificación**: modificación de tipo interna que tuvo como objetivo trasladar recursos de la subpartida 4.02.01 Adquisición de Valores del Gobierno Central por un monto de ¢9.000.000, hacia las siguientes subpartidas:*

- *0.02.05 Dietas, por un monto de ¢8,000,000*
- *1.09.03 Impuestos de Patentes, por un monto de ¢1,000,000*

***Quinta Modificación:** modificación de tipo interna que tuvo como objetivo trasladar recursos de la subpartida 4.02.01 Adquisición de Valores del Gobierno Central por un monto de ¢66.000.000, hacia las siguientes subpartidas:*

- *1.09.01 Impuesto sobre ingresos y utilidades, por un monto de ¢60,000,000*
- *6.01.02 Transferencias corrientes a instituciones descentralizadas no empresariales, por un monto de ¢6,000,000.*

Cuenta CGR	Partida	Presupuesto Original	Aumento	Disminución	Presupuesto Modificado	Gasto Real Acum	Disponible	% Ejecución de Gastos Reales
0	**Remuneraciones**	**2,893,400,000**	**69,600,000**	**80,300,000**	**2,882,700,000**	**2,637,204,465**	**245,495,535**	**91%**
0.01	**Remuneraciones básicas**	**1,871,300,000**	**30,000,000**	**41,600,000**	**1,859,700,000**	**1,709,121,615**	**150,578,385**	**92%**
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,847,700,000	30,000,000	41,600,000	1,836,100,000	1,707,177,056	128,922,945	93%
0.01.03	Servicios Especiales	6,000,000	-	-	6,000,000	-	6,000,000	0%
0.01.05	Suplencias	17,600,000	-	-	17,600,000	1,944,560	15,655,440	11%
0.02	**Remuneraciones Eventuales**	**38,300,000**	**8,000,000**	**-**	**46,300,000**	**40,860,433**	**5,439,567**	**88%**
0.02.01	Tiempo Extraordinario	5,300,000	-	-	5,300,000	3,548,963	1,751,037	67%
0.02.02	Recargo de Funciones	3,000,000	-	-	3,000,000	-	3,000,000	0%
0.02.05	Dietas	30,000,000	8,000,000	-	38,000,000	37,311,470	688,530	98%
0.03	**Incentivos Salariales**	**326,500,000**	**-**	**2,100,000**	**324,400,000**	**300,093,435**	**24,306,565**	**93%**
0.03.03	Decimotercer mes	156,700,000	-	1,100,000	155,600,000	144,045,080	11,554,920	93%
0.03.04	Salario Escolar	169,800,000	-	1,000,000	168,800,000	156,048,355	12,751,645	92%
0.04	**Contribuciones patronales al desarollo y la seguridad social**	**346,645,000**	**-**	**2,700,000**	**343,945,000**	**313,476,563**	**30,468,437**	**91%**
0.04.01	Contribución Patronal al Seguro de Salud de CCSS	188,445,000	-	1,300,000	187,145,000	173,109,865	14,035,135	93%
0.04.02	Contribución Patronal al IMAS	11,300,000	-	200,000	11,100,000	9,357,789	1,742,211	84%
0.04.03	Contribución Patronal al INA	31,700,000	-	300,000	31,400,000	28,073,345	3,326,655	89%
0.04.04	Contribución Patronal al Fdo de Desar Social y Asignac Famil	103,900,000	-	700,000	103,200,000	93,577,785	9,622,215	91%
0.04.05	Contribución Patronal Banco Popular	11,300,000	-	200,000	11,100,000	9,357,779	1,742,221	84%
0.05	**Contribuciones patronal fdo de pensión y fdos de capitalización**	**310,655,000**	**31,600,000**	**33,900,000**	**308,355,000**	**273,652,420**	**34,702,580**	**89%**
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de CCSS	106,955,000	-	700,000	106,255,000	98,264,747	7,990,253	92%
0.05.02	Aporte Patronal al ROPC	31,700,000	31,600,000	500,000	62,800,000	56,213,492	6,586,508	90%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	63,200,000	-	31,900,000	31,300,000	28,006,286	3,293,714	89%
0.05.05	Contribución Patronal a fondos adm por entes privados	108,800,000	-	800,000	108,000,000	91,167,895	16,832,105	84%
1	**Servicios**	**3,383,060,000**	**70,000,000**	**9,000,000**	**3,444,060,000**	**2,960,300,300**	**483,759,700**	**86%**
1.01	**Alquileres**	**2,700,000**	**9,000,000**	**-**	**11,700,000**	**4,923,587**	**6,776,413**	**42%**
1.01.01	Alquiler de edificio, locales y terrenos	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.01.02	Alquileres de maquinaria, equipo y mobiliario	700,000	9,000,000	-	9,700,000	4,923,587	4,776,413	51%
1.01.03	Alquiler equipo cómputo	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.02	**Servicios básicos**	**21,200,000**	**-**	**-**	**21,200,000**	**20,932,333**	**267,667**	**99%**
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	21,200,000	-	-	21,200,000	20,932,333	267,667	99%
1.03	**Servicios Comerciales y Financieros**	**80,205,000**	**-**	**-**	**80,205,000**	**60,743,671**	**19,461,329**	**76%**
1.03.01	Información	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.03.02	Publicidad y Propaganda	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.03.03	Impresión, Encuadernación y Otros	32,205,000	-	-	32,205,000	21,740,215	10,464,785	68%
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	45,000,000	-	-	45,000,000	38,063,632	6,936,368	85%
1.03.07	Servicios de tecnologías de información	1,000,000	-	-	1,000,000	939,824	60,176	94%
1.04	**Servicios de Gestión y Apoyo**	**2,101,895,000**	**-**	**-**	**2,101,895,000**	**1,704,505,465**	**397,389,535**	**81%**
1.04.02	Servicios Jurídicos	1,000,000	-	-	1,000,000	903,354	96,646	90%
1.04.03	Servicios de Ingeniería	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	119,195,000	-	-	119,195,000	47,839,381	71,355,619	40%
1.04.05	Servicios de Desarrollo de Sistemas Informáticos	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.04.99	Otros Servicios de gestión y apoyo	1,979,700,000	-	-	1,979,700,000	1,655,762,731	323,937,269	84%
1.05	**Gastos de viaje y de transporte**	**16,000,000**	**-**	**9,000,000**	**7,000,000**	**972,313**	**6,027,687**	**14%**
1.05.02	Viáticos dentro del país	16,000,000	-	9,000,000	7,000,000	972,313	6,027,687	14%
1.06	**Seguros, reaseguros y otras obligaciones**	**8,000,000**	**-**	**-**	**8,000,000**	**6,816,505**	**1,183,495**	**85%**
1.06.01	Seguros	8,000,000	-	-	8,000,000	6,816,505	1,183,495	85%
1.07	**Capacitación y protocolo**	**36,000,000**	**-**	**-**	**36,000,000**	**18,320,753**	**17,679,247**	**51%**
1.07.01	Actividades de capacitación	35,000,000	-	-	35,000,000	18,320,753	16,679,247	52%
1.07.03	Gasto de Representación Institucional	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.09	**Impuestos**	**1,115,060,000**	**61,000,000**	**-**	**1,176,060,000**	**1,143,085,673**	**32,974,327**	**97%**
1.09.01	Impuesto sobre ingresos y utilidades	1,080,060,000	60,000,000	-	1,140,060,000	1,107,425,688	32,634,312	97%
1.09.03	Impuestos de Patentes	34,000,000	1,000,000	-	35,000,000	34,860,077	139,923	100%
1.09.99	Otros Impuestos	1,000,000	-	-	1,000,000	799,908	200,092	80%
1.99	**Servicios Diversos**	**2,000,000**	**-**	**-**	**2,000,000**	**-**	**2,000,000**	**0%**
1.99.01	Servicios de regulación	1,000,000	-	-	1,000,000		1,000,000	0%
1.99.02	Intereses moratorios y multas	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
2	**Materiales y Suministros**	**8,900,000**	**-**	**2,000,000**	**6,900,000**	**727,310**	**6,172,690**	**11%**
2.02	**Alimentos y productos agropecuarios**	**2,000,000**	**-**	**2,000,000**	**-**	**-**	**-**	**0%**
2.02.03	Alimentos y bebidas	2,000,000	-	2,000,000	-	-	-	0%
2.99	**Útiles, Materiales y Suministros Diversos**	**6,900,000**	**-**	**-**	**6,900,000**	**727,310**	**6,172,690**	**11%**
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	5,900,000	-	-	5,900,000	718,000	5,182,000	12%
2.99.05	Útiles y materiales de limpieza	1,000,000	-	-	1,000,000	9,310	990,690	1%
4	**Activos Financieros**	**2,290,000,000**	**-**	**91,000,000**	**2,199,000,000**	**1,777,021,573**	**421,978,427**	81%
4.02	**Adquisición de Valores**	**2,290,000,000**	**-**	**91,000,000**	**2,199,000,000**	**1,777,021,573**	**421,978,427**	81%
4.02.01	Adquisición de Valores del Gobierno Central	2,286,000,000	-	91,000,000	2,195,000,000	1,777,021,573	417,978,427	81%
4.02.02	Adquisición de Valores de Organos Desconcentrados	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
4.02.05	Adquisición de Valores de Empresas Públicas no Financieras	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
4.02.06	Adquisición de Valores de Instituciones Públicas Financieras	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
4.02.07	Adquisición de Valores Sector Privado	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
5	**Bienes Duraderos**	**145,000,000**	**-**	**-**	**145,000,000**	**81,277,271**	**63,722,729**	**56%**
5.01	**Herramientas,repuestos y accesorios**	**5,000,000**	**-**	**-**	**5,000,000**	**-**	**5,000,000**	**0%**
5.01.02	Equipo de transporte	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
5.01.03	Equipo de comunicación	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
5.01.04	Equipo y mobiliario de Oficina	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
5.01.05	Equipo y programas de cómputo	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
5.01.99	Maquinaria, Equipo y Mobiliario Diverso	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
5.99	**Bienes Duraderos diversos**	**140,000,000**	**34,000,000**	**-**	**140,000,000**	**81,277,271**	**58,722,729**	**58%**
5.99.03	Bienes intangibles	140,000,000	-	-	140,000,000	81,277,271	58,722,729	58%
6	**Transferencias Corrientes**	**161,006,000**	**22,000,000**	**-**	**183,006,000**	**172,599,770**	**10,406,230**	**94%**
6.01	**Transferencias corrientes a Gobierno central**	**158,006,000**	**6,000,000**	**-**	**164,006,000**	**156,077,611**	**7,928,389**	**95%**
6.01.02	Transferencias ctes a instituciones descentralizadas no empresariales	108,006,000	6,000,000	-	114,006,000	110,634,686	3,371,314	97%
6.01.06	Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras	50,000,000	-	-	50,000,000	45,442,925	4,557,075	91%
6.02	**Transferencias corrientes a personas**	**1,000,000**	**-**	**-**	**1,000,000**	**-**	**1,000,000**	**0%**
6.02.01	Becas a Funcionarios	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
6.03	**Prestaciones**	**2,000,000**	**16,000,000**	**-**	**18,000,000**	**16,522,159**	**1,477,841**	**92%**
6.03.01	Prestaciones Legales	2,000,000	16,000,000	-	18,000,000	16,522,159	1,477,841	92%
9	**Cuentas Especiales**	**174,634,000**	**82,300,000**	**61,600,000**	**195,334,000**	**-**	**195,334,000**	**0%**
9.02	**Sumas sin asignación presupuestaria**	**174,634,000**	**82,300,000**	**61,600,000**	**195,334,000**	**-**	**195,334,000**	**0%**
9.02.01	Sumas sin asignación presupuestaria	174,634,000	82,300,000	61,600,000	195,334,000	-	195,334,000	**0%**
Total General		**9,056,000,000**	**243,900,000**	**243,900,000**	**9,056,000,000**	**7,629,130,689**	**1,426,869,311**	**84%**

Cuenta CGR	Nombre de la Cuenta	Presupuesto Original	Aumento	Disminución	Presupuesto Modificado	Ingresos Reales	Ingresos por percibir	% Ingresos Reales
1.0.0.0.00.00.0.0.000	**INGRESOS CORRIENTES**	**9,026,000,000**	-	-	**9,026,000,000**	**8,032,343,291**	**993,656,710**	**89%**
1.3.0.0.00.00.0.0.000	**INGRESOS NO TRIBUTARIOS**	**9,026,000,000**	-	-	**9,026,000,000**	**8,032,343,291**	**993,656,710**	**89%**
1.3.1.0.00.00.0.0.000	**VENTA DE BIENES Y SERVICIOS**	**8,721,000,000**	-	-	**8,721,000,000**	**7,734,838,344**	**986,161,656**	**89%**
1.3.1.2.00.00.0.0.000	**VENTA DE SERVICIOS**	**8,721,000,000**	-	-	**8,721,000,000**	**7,734,838,344**	**986,161,656**	**89%**
1.3.1.2.03.00.0.0.000	**SERVICIOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS**	**8,721,000,000**	-	-	**8,721,000,000**	**7,734,838,344**	**986,161,656**	**89%**
1.3.1.2.03.01.0.0.000	Servicios Financieros	8,721,000,000	-	-	8,721,000,000	7,734,838,344	986,161,656	89%
1.3.1.2.03.01.0.0.001	Comisiones de Administración de Fondos de Inversión	8,721,000,000	-	-	8,721,000,000	7,734,838,344	986,161,656	89%
1.3.2.0.00.00.0.0.000	**INGRESOS DE LA PROPIEDAD**	**305,000,000**	-	-	**305,000,000**	**297,504,946**	**7,495,054**	**98%**
1.3.2.3.00.00.0.0.000	**RENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS**	**305,000,000**	-	-	**305,000,000**	**297,504,946**	**7,495,054**	**98%**
1.3.2.3.01.00.0.0.000	**INTERESES SOBRE TITULOS VALORES**	**305,000,000**	-	-	**305,000,000**	**297,504,946**	**7,495,054**	**98%**
1.3.2.3.01.01.0.0.000	Intereses sobre títulos valores del Gobierno Central	305,000,000	-	-	305,000,000	297,504,946	7,495,054	98%
3.0.0.0.00.00.0.0.000	**Financiamiento**	**30,000,000**	-	-	**30,000,000**	**18,452,072**	**11,547,928**	**62%**
3.3.0.0.00.00.0.0.000	**Recursos de Vigencias Anteriores**	**30,000,000**	-	-	**30,000,000**	**18,452,072**	**11,547,928**	**62%**
3.3.1.0.00.00.0.0.000	Superávit Libre	30,000,000	-	-	30,000,000	18,452,072	11,547,928	62%
Total General		**9,056,000,000**	-	-	**9,056,000,000**	**8,050,795,362**	**1,005,204,638**	**89%**

Comentario acerca del cumplimiento y logros alcanzados en relación con los objetivos y metas definidas para el período.

Tal como se muestra en la matriz de Plan Operativo, se definieron metas para los tres objetivos estratégicos y los resultados previos indican un logro importante para los siguientes indicadores establecidos:

a. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado BCR:

- *ROE: (rendimiento sobre el patrimonio) para el período 2021 se estableció una meta del 25%; al cierre del período de ejecución este indicador alcanzó un 29.91%, logrando un cumplimiento del 119.65%.*
- *Eficiencia Operativa: para el año 2021 se estableció como meta un 48%, al cierre del período de ejecución este indicador alcanzó un 45.58%, logrando un cumplimiento del 105.31%.*

b. Apoyar el desarrollo del país:

- *Comisiones de Administración: para este indicador se estableció como meta superar en un +3% las Comisiones de Administración de BCR SAFI del año anterior, al 31 de diciembre 2021 se alcanzó ¢7,735 millones de los ¢8,922 millones de la meta establecida, lo que representa un cumplimiento del 86.69%.*

VINCULACION CON LA PLANIFICACION INSTITUCIONAL 2021

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

Institución: BCR Sociedad Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Programa: Único

Misión: Incrementar el valor del patrimonio de nuestros inversionistas con servicios de calidad, productos innovadores, rentabilidad competitiva y una adecuada gestión del riesgo.

Fuente de Recursos: Recursos Propios

OBJETIVO ESTRATÉGICO	OBJETIVO DE MEJORA	METAS DE PRODUCCIÓN	UNIDAD DE MEDIDA	RESULTADO A DIC-21	FÓRMULA	DESCRIPCIÓN	PRESUPUESTO ASIGNADO	EJECUTADO A DICIEMBRE 2021
Garantizar la solidez financiera del Conglomerado BCR	Optimización de procesos de BCR SAFI	<=48%	%	45.58%	Gastos administrativos / Resultado Operacional Bruto	Eficiencia Operativa	¢2,704,810,373	¢2,278,638,673
	Incrementar la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	>=25.00%	%	29.91%	Utilidad Neta del periodo / Patrimonio promedio ultimos 12 meses	Rentabilidad sobre el Patrimonio	¢1,037,209,414	¢873,786,017
Apoyar el desarrollo del país	Aumentar y diversificar los ingresos por comisiones	>= 3.00%	%	2.60%	Comisiones de Administración 2021 / Comisiones de Administración 2020	Comisiones de Administración	¢5,313,980,213	¢4,476,705,999
Total Presupuesto Ordinario 2021:							**¢9,056,000,000**	**¢7,629,130,689**

Análisis del desempeño

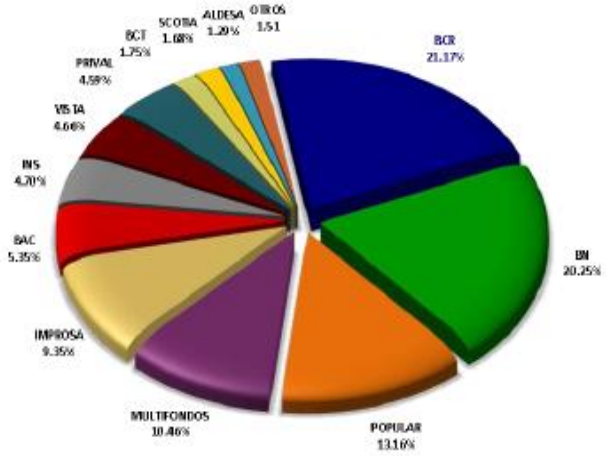
Al analizar el desempeño de BCR SAFI en su aporte a la situación económica, social y de medio ambiente, con base en el alcance de los objetivos planteados por esta Sociedad como parte del Conglomerado BCR, la misma contribuye al crecimiento de la producción nacional, ya que ofrece productos competitivos, rentables y ajustados a las necesidades de sus clientes, que van desde el pequeño ahorrante, pasando por micro y pequeñas empresas, hasta el gran empresario.

Productos que a cada uno de ellos le ofrece una opción de administración de sus activos y les genera una rentabilidad competitiva.

Adicionalmente estos logros nos han permitido contribuir con los ingresos del gobierno en ¢1,143 millones por medio de impuestos pagados por la SAFI, adicionalmente, los fondos de inversión un 15% como impuesto único sobre los rendimientos o ingresos percibidos provenientes de títulos valores u otros activos que se adquieran, y un 12% sobre los ingresos por alquileres en los fondos de inversión inmobiliarios.

Impulsamos la competitividad al ofrecer a nuestros inversionistas, productos de excelencia e innovación lo que ha permitido un incremento interanual de los activos netos administrados durante el año, pasando de ¢753 a ¢808 (cifras en miles de millones), el cual representa un 7.30%

El siguiente gráfico muestra la situación en el mercado de Fondos de Inversión de forma comparativa con BCR SAFI, como se puede apreciar esta Sociedad marca la tendencia del mercado debido a sus saldos administrados ocupando el primer lugar en activos administrados, con un 21.17% de participación del mercado total, de conformidad con los datos de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) al 31 de diciembre de 2021:



Listado de plazas ocupadas y vacantes

BCR SAFI S.A.
Certificación de Plazas Ocupadas y Vacantes a Diciembre 2021
Programa Presupuestario: ÚNICO

1-CONCEPTO		
	SUELDOS FIJOS	SERVICIOS ESPECIALES
Número de plazas ocupadas	101	0
Número de plazas vacantes	16	1

2-DETALLE DE PLAZAS POR SUELDOS FIJOS VACANTES

CÓDIGO CATEGORÍA	PERCENTIL	OCUPADA	VACANTE	NOMBRE DE LA PLAZA
1	56	6	0	Auxiliar de Oficina
2	53	5	0	Asistente Administrativo
3	24	8	0	Promotor de Servicios
3	69	17	5	Promotor de Servicios
4	37	8	0	Técnico
4	45	8	2	Técnico
4	60	1	0	Profesional
5	50	18	6	Profesional
5	69	10	2	Profesional
6	54	9	0	Supervisor
7	46	5	1	Jefe de Oficina
7	50	3	0	Jefe de Oficina
8	70	1	0	Gerente General
14	50	2	0	Gerente Área

3-DETALLE DE PLAZAS POR SERVICIOS ESPECIALES VACANTES

CÓDIGO CATEGORÍA	PERCENTIL	CANTIDAD	NOMBRE DE LA PLAZA	OBSERVACIONES
01	56	1	Auxiliar	Personal no contratado

Cancelación de Dietas

BCR SAFI S.A.
Detalle de Dietas a Diciembre 2021
Programa Presupuestario: ÚNICO

DETALLE DE DIETAS CANCELADAS 2021			
MES	CANTIDAD SESIONES	MONTO POR DIRECTOR	MONTO
ENERO	2	209,615	2,515,380
FEBRERO	4	209,615	5,030,760
MARZO	2	209,615	2,515,380
ABRIL	2	209,615	2,515,380
MAYO	3	209,615	3,773,070
JUNIO	2	209,615	2,515,380
Sub Total	I Semestre		18,865,350
JULIO	2	209,615	2,515,380
AGOSTO	3	209,615	3,773,070
SEPTIEMBRE	2	209,615	2,515,380
OCTUBRE	2	209,615	2,515,380
NOVIEMBRE	3	209,615	3,563,455
DICIEMBRE	3	209,615	3,563,455
Sub Total	II Semestre		18,446,120
TOTAL			37,311,470

La liquidación de las dietas tiene como sustento legal el Reglamento de funcionamiento de la Junta Directiva General del Banco de Costa Rica, en mención del artículo 9.

Incentivos Salariales

Dentro de los incentivos salariales se encuentra el aguinaldo y el salario escolar donde el primero toma como base legal la Ley de Pago de Aguinaldo N° 1835, y con respecto al salario escolar mediante el Acuerdo de Junta Directiva en el artículo 12 sesión 4299 del 29 de julio de 1999. Así mismo se establecen dichos incentivos salariales en el Régimen de Empleo y Salario de la Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

Dicha partida de incentivos salariales presenta una ejecución acumulada a diciembre 2021 del 93%, para un gasto efectivo de ¢300 millones, seguidamente el detalle:

Cuenta CGR	Partida	Presupuesto Original	Presupuesto Modificado	EJECUCIÓN I SEMESTRE	EJECUCIÓN I SEMESTRE	Egresos Acumulados	% Ejecución Total
0.03	Incentivos Salariales	327	324	151	149	300	93%
0.03.03	Decimotercer mes	157	156	73	72	144	93%
0.03.04	Salario Escolar	170	169	79	77	156	92%
	Total	327	324	151	149	300	93%

Detalle de Transferencias

BCR SAFI S.A.
Liquidación Preaviso a Diciembre 2021
Programa Presupuestario: ÚNICO

DETALLE LIQUIDACION PREAVISO 2021		
FECHA	DETALLE	MONTO
I SEMESTRE	LIQUIDACION DERECHOS LABORALES	4,490,311
II SEMESTRE	LIQUIDACION DERECHOS LABORALES	643,462
TOTAL		5,133,773

BCR SAFI S.A.
Liquidación Cesantia a Diciembre 2021
Programa Presupuestario: ÚNICO

DETALLE LIQUIDACION CESANTIA 2021		
FECHA	DETALLE	MONTO
I SEMESTRE	LIQUIDACION DERECHOS LABORALES	11,388,386
TOTAL		11,388,386

BCR SAFI S.A.
Liquidación Comision Nacional de Prevención de Riesgos y Atención de Emergencias a Diciembre 2021
Programa Presupuestario: ÚNICO

DETALLE LIQUIDACION COMISION NACIONAL DE PREVENCIÓN DE RIESGOS Y ATENCIÓN DE EMERGENCIAS 2021		
MES	DETALLE	MONTO
ENERO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	10,207,397
FEBRERO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	10,493,047
MARZO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	10,098,821
ABRIL	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	9,771,836
MAYO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	8,706,956
JUNIO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	9,084,539
Sub Total	I Semestre	58,362,596
JULIO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	9,204,287
AGOSTO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	10,349,073
SEPTIEMBRE	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	7,844,865
OCTUBRE	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	10,882,943
NOVIEMBRE	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	4,778,816
DICIEMBRE	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	9,212,106
Sub Total	II Semestre	52,272,090
TOTAL		110,634,686

BCR SAFI S.A.
Liquidación Banco Central de Costa Rica (SUGEVAL) a Diciembre 2021
Programa Presupuestario: ÚNICO

DETALLE LIQUIDACION BANCO CENTRAL DE COSTA RICA (SUGEVAL) 2021		
MES	DETALLE	MONTO
ENERO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
FEBRERO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
MARZO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	-
ABRIL	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,521,958
MAYO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
JUNIO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
Sub Total	I Semestre	22,709,054
JULIO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
AGOSTO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
SEPTIEMBRE	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
OCTUBRE	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
NOVIEMBRE	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
DICIEMBRE	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	-
Sub Total	II Semestre	22,733,870
TOTAL		45,442,925

Acciones a seguir para fortalecer el objetivo de la Gestión Institucional

En busca de ir hacia la misión que es incrementar el valor del patrimonio de nuestros inversionistas con servicios de calidad, productos innovadores, rentabilidad competitiva y una adecuada gestión del riesgo, brindamos a nuestros clientes una atención integral y de excelencia

con el propósito de lograr que el trabajo diario se refleje en un beneficio directo al patrimonio de quienes confían sus recursos para ser gestionados en los diferentes fondos de inversión y con ello mejorar la participación de mercado.

Para responder a esa confianza depositada por los clientes en la gestión de BCR SAFI, los pilares de: calidad, valor agregado en el servicio e innovación en los productos, deben atender sus necesidades, buscando una rentabilidad competitiva, con una gestión del riesgo responsable y una actitud comprometida también con la eficiencia en todos los procesos.

Esa posición de liderazgo debe consolidarse cada día, pero exige además la ambición de participar eventualmente en otros mercados de la región centroamericana, con el propósito de posicionar los productos con la calidad que se exige a los líderes de una industria.

Nuestra visión, busca consolidar el liderazgo de BCR SAFI en la industria de Fondos de Inversión y posicionarla en la región. BCR SAFI desea que sus clientes y colaboradores lo perciban en el mediano plazo como el gestor preferido para el manejo de sus inversiones, tanto dentro como fuera de Costa Rica y de la misma manera debe buscar el posicionamiento de sus fondos administrados.

Esta estrategia debe estar sustentada en una transformación integrada en: los procesos, la tecnología, el Capital Humano, el modelo de gestión comercial, la gestión integral del riesgo y el control interno, entre otros.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Considerando:

Primero. De acuerdo con lo estipulado en las Normas Técnicas sobre Presupuesto Público 4.3.15, 4.5.5 y 4.5.6, se debe suministrar a la Contraloría General de la República la información complementaria sobre la ejecución presupuestaria del segundo semestre 2021, así como la información sobre los resultados de la evaluación anual presupuestaria 2021, a más tardar el 31 de enero de 2022.

Segundo. El informe anual de Evaluación Presupuestaria de BCR SAFI se presenta en atención del Sistema de Información Gerencial (SIG-02).

Se dispone:

Aprobar el informe anual de Evaluación Presupuestaria de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., al 31 de diciembre de 2021, así como la información complementaria de Ejecución Presupuestaria del segundo semestre del 2021, para cumplir con lo establecido en las Normas Técnicas sobre Presupuestos de la Contraloría General de la República; asimismo, autorizar el envío de la documentación correspondiente a dicha Institución.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO VI

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos, de gestión de riesgo y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO VII

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO VIII

Declarar PRIVILEGIADO y CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto se relaciona con la estrategia de la Sociedad y por tratarse de información privilegiada de acuerdo con los artículos 102 y 103 de la Ley No. 7732, "Ley Reguladora del Mercado de Valores", y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO IX

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO X

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública, en relación con las disposiciones de la Ley de Información No Divulgada (n.°7975, del 04 de enero del 2000).

ARTÍCULO XI

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos para Información*, el señor **Rosnnie Díaz Méndez** presenta informe fechado 24 de enero del 2021, referente a los estados financieros de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con corte al mes de diciembre del 2021.

Copia de la información se suministró, de manera oportuna, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.

Del informe entregado, don **Rosnnie** destaca los principales aspectos del Balance de Situación Comparativo y del Estado de Resultados Comparativo, al 31 de diciembre del 2021, según se indica a continuación:

BCR Sociedad de Fondos de Inversión S.A

BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO
(en millones de colones)

CUENTA	Dic-20	Nov-21	Dic-21	Variación Porcentual	
				Dic-20	Nov-21
ACTIVO TOTAL	**11.276**	**11.262**	**10.714**	**-5.0%**	**-4.9%**
Activo Productivo	**11,276**	**11,262**	**10,714**	**-5.0%**	**-4.9%**
Intermediacion Financiera					
Inversiones en Titulos y Valores	7.279	6.503	7.634	4.9%	17.4%
Otros Activos					
Disponibilidades	2.231	2.523	1.404	-37.0%	-44.3%
Cuentas por cobrar	782	669	661	-15.5%	-1.2%
Intereses por cobrar	77	77	113	46.6%	46.4%
Gastos pagados por anticipado	40	659	29	-26.0%	-95.5%
Otros Activos	325	389	451	38.6%	15.8%
Activo por derecho de uso - Edificio	543	442	422	-22.2%	-4.5%
PASIVO TOTAL MAS PATRIMONIO	**11.276**	**11.262**	**10.714**	**-5.0%**	**-4.9%**
PASIVO TOTAL	**2,203**	**2,694**	**1,845**	**-16.2%**	**-31.5%**
Pasivo sin costo					
Obligaciones por derecho de uso - Edificio	617	535	516	-16.3%	-3.6%
Cuentas y comisiones por pagar	520	562	593	14.0%	5.5%
Retenciones por pagar	142	110	118	-17.0%	6.4%
Impuesto sobre la renta por pagar y diferido	654	1.216	384	-41.2%	-68.4%
Provisiones	270	270	234	-13.5%	-13.5%
PATRIMONIO	**9,073**	**8,568**	**8,869**	**-2.3%**	**3.5%**
Capital Social	4.839	4.839	4.839	0.0%	0.0%
Reserva legal	968	968	968	0.0%	0.0%
Ganancia/Perdida no realizada en valoracion de	-23	39	-12	-48.0%	-100.0%
Utilidad del Periodo	2.852	2.182	2.534	-11.1%	16.1%
Utilidad de Periodos Anteriores	438	540	540	23.3%	0.0%

Cuadro n.°1. Balance de Situación Comparativo
Fuente. Gerencia BCR SAFI S.A.

BCR Sociedad de Fondos de Inversión S.A

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
(en millones de colones)

				Acumulados			Variación Acum.	
	Oct-21	Nov-21	Dic-21	Dic-19	Dic-20	Dic-21	Dic-19	Dic-20
Ingresos Financieros	**14**	**73**	**10**	**511**	**518**	**353**	**-30,9%**	**-31,9%**
Intereses, Descuentos y Dividendos	14	9	10	434	381	173	-60,3%	-54,7%
Ganancias en la negociación de val. Neg.	-	39	-	76	67	125	64,0%	87,7%
Disminución estimación deterioro inversiones	-	24	0	-	71	55	100,0%	-22,0%
Gastos Financieros	**0**	**-**	**-**	**-**	**127**	**2**	**100,0%**	**-98,3%**
Gastos por estimación de deterioro inversiones	0	-	-	-	127	2	100,0%	-98,3%
Ganancia o Pérdida por Diferencial Cambiario	**126**	**(90)**	**118**	**(380)**	**510**	**244**	**-164,2%**	**-52,2%**
RESULTADO FINANCIERO NETO	**139**	**(16)**	**128**	**131**	**901**	**595**	**355,2%**	**-34,0%**
Ingresos de Operación	**581**	**571**	**626**	**8 593**	**8 737**	**7 790**	**-9,3%**	**-10,8%**
Comisiones de Administración	581	571	574	8 574	8 662	7 735	-9,8%	-10,7%
Otros Ingresos Operativos	0	-	52	19	75	55	196,0%	-26,4%
Gastos de Operación	**9**	**9**	**10**	**225**	**144**	**117**	**-48,0%**	**-18,8%**
Por comisiones por servicios	1	1	1	7	7	7	0,0%	0,0%
Otras Entidades Comercializadoras	6	6	6	97	88	74	-24,0%	-16,1%
Por otros gastos operativos	3	3	3	121	49	36	-69,9%	-26,2%
Gastos con partes relacionadas	**72**	**72**	**72**	**1 578**	**1 466**	**972**	**-38,4%**	**-33,7%**
Por comisiones agente colocador BCR	16	19	17	331	276	200	-39,6%	-27,6%
Por comisiones agente colocador Puesto de Bolsa	54	50	52	1 204	1 151	734	-39,1%	-36,2%
Otros gastos con partes relacionadas (custodio)	3	3	3	42	39	38	-10,3%	-2,7%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	**499**	**490**	**545**	**6 790**	**7 127**	**6 701**	**-1,3%**	**-6,0%**
Gastos Administrativos	**276**	**314**	**329**	**3 763**	**3 783**	**3 571**	**-5,1%**	**-5,6%**
Por gastos de personal	219	226	217	2 826	2 806	2 724	-3,6%	-2,9%
Por otros gastos de administración	57	88	112	938	977	848	-9,6%	-13,3%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	**224**	**176**	**216**	**3 027**	**3 344**	**3 130**	**3,4%**	**-6,4%**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIP.	**363**	**159**	**344**	**3 158**	**4 245**	**3 724**	**17,9%**	**-12,3%**
Impuestos y participaciones sobre la utilidad	116	53	98	954	1 393	1 190	24,8%	-14,6%
RESULTADO DEL PERIODO	**246**	**106**	**246**	**2 204**	**2 852**	**2 534**	**15,0%**	**-11,1%**

Cuadro n.°2. Estado de Resultados Comparativo
Fuente. Gerencia BCR SAFI S.A.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Considerando:

Primero: En el artículo 30 del Acuerdo SUGEF 30-18 Reglamento de Información Financiera indica que la alta Gerencia de cada entidad es responsable de la presentación de su información financiera separada o consolidada, según corresponda, de acuerdo con lo que disponga la regulación pertinente emitida por el CONNASSIF y las NIIF.

Segundo: En el Acuerdo SUGEF 16-16 Reglamento de Gobierno Corporativo, Capítulo I, Disposiciones Generales, Artículo 3: Definiciones, punto o, define Órgano de Dirección como:

> *Órgano de Dirección: Máximo órgano colegiado de la entidad responsable de la organización. Corresponde a la Junta Directiva, Consejo de Administración u órgano equivalente.*

Se dispone:

Dar por conocido el informe de los estados financieros de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con corte al 31 de diciembre del 2021.

ARTÍCULO XII

En el capítulo de agenda denominado Correspondencia, el señor **Rosnnie Díaz Méndez** presenta copia de oficio SJDN-1422-2021, de fecha 23 de diciembre del 2021, remitido por el señor Luis Alonso Lizano Muñoz, Secretario General de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, y dirigido al señor Néstor Solís Bonilla, en calidad de Presidente de la Junta Directiva General del BCR, por medio del cual se comunica el acuerdo de la sesión ordinaria n.°5884, de la Asamblea de Accionistas del citado banco, acerca de la integración de las juntas directivas del Conglomerado Financiero, sean: Popular Valores Puesto de Bolsa, Popular Sociedad Fondos de Inversión y Popular Seguros Correduría de Seguros.

Don **Rosnnie** dice que, dicho oficio, fue conocido por la Junta Directiva General en la sesión n.°01-22, artículo XIX, del 12 de enero de 2022 y, en el inciso 3) del respectivo acuerdo, se instruyó a la Secretaría de la Junta Directiva remitir copia de ese oficio para conocimiento de la Junta Directiva de BCR SAFI, para lo que corresponda.

Continúa diciendo don **Rosnnie** que, según dicha nota, en el caso de Popular Valores Puesto de Bolsa y Popular Sociedad Fondos de Inversión, los nombramientos rigen a partir del 23 de diciembre del 2021 y hasta el 15 de noviembre del 2022, en tanto que, para el

caso de Popular Seguros Correduría de Seguros, los nombramientos rigen del 23 de diciembre del 2021 y hasta el 12 de marzo del 2023, según se aprecia seguidamente:

Popular Sociedad Fondos de Inversión Popular Sociedad Fondos de Inversión

Mario Alberto Campos Conejo	*Presidente*
Silvia Morales Jiménez	*Vicepresidenta*
Tatiana Loaiza Rodríguez	*Secretaria*
Juan Rafael Tuk Mena	*Tesorero*
Alexander Villegas Rojas	*Vocal*
Carlos Retana López	*Fiscal*

Popular Valores Puesto de Bolsa Valores Puesto de Bolsa

Raul Espinoza Guido |	*Presidente*
Kimberly Grace Campbell McCarthy	*Vicepresidenta*
Krizzia Coto Morales	*Secretaria*
Ronald Alberto Chinchilla González	*Tesorero*
Steven Gerardo Oreamuno Herra	*Vocal*
Janry Gonzalez Vega	*Fiscal*

Popular Seguros Correduría de Seguros

Francisco Eiter Cruz Marchena	*Presidente*
Grethel Mora Chacón	*Vicepresidenta*
Erick Valverde Obando	*Secretaria*
Carlos Nieto Vargas	*Tesorero*
Patricia Sánchez Villalta	*Vocal*
Guido Alberto Monge Fernández	*Fiscal*

Copia de la información se suministró, de manera oportuna, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Dar por conocido el oficio SJDN-1422-2021, remitido por la Secretaría General de la Junta Directiva Nacional del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, por medio del cual se comunica la integración y los periodos de nombramiento de las juntas directivas de sociedades ese conglomerado financiero, a saber: Popular Sociedad Fondos de Inversión, Popular Valores Puesto de Bolsa y Popular Seguros Correduría de Seguros.

Dicha información se conoce en atención del acuerdo de la Junta Directiva General de BCR, de la sesión n.°01-22, artículo XIX, punto 3), del 12 de enero de 2022.

ARTÍCULO XIII

Se convoca a sesión ordinaria para el miércoles nueve de febrero de dos mil veintidós, a las diez horas con treinta minutos.

ARTÍCULO XIV

Termina la sesión ordinaria n.º02-22, a las dieciséis horas con veintisiete minutos.