

INFORME DE EJECUCIÓN,
EVALUACIÓN Y
LIQUIDACIÓN
PRESUPUESTARIA
Diciembre 2024

BCR OPERADORA DE
PLANES DE PENSIONES

Resultados de la ejecución, evaluación y liquidación presupuestaria
2024 del Presupuesto Institucional

Tabla de Contenido

Resultados de la ejecución presupuestaria al II Semestre de 2024.	2
1. Ejecución presupuestaria de Ingresos.....	2
2. Ejecución presupuestaria de egresos.....	3
3. Ejecución presupuestaria según clasificador económico.	5
4. Información complementaria.....	5
3.1 Comentarios generales sobre aspectos relevantes de la ejecución presupuestaria.	5
3.1.1 Ingresos percibidos.	6
3.1.2 Gastos ejecutados.	6
5. Limitaciones en ejecución presupuestaria.....	7
3.2 Información adicional.....	8
3.2.1 Detalle de plazas y servicios especiales.	8
3.2.2 Detalle de dietas.....	8
3.2.3 Desglose de incentivos salariales	9
3.2.4 Transferencias.....	9
3.2.5 Modificaciones presupuestarias.	10
3.2.5.1 Variaciones presupuestarias realizadas.	11
6. Identificación de necesidades o ajustes.	11
Información sobre la evaluación presupuestaria al 31 de diciembre 2024	12
1. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas	12
2. Desviaciones de mayor importancia	12
3. Desempeño institucional y programático.....	12
4. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas de mediano y largo plazo considerando las proyecciones plurianuales	14
5. Propuesta de medidas correctivas	14
Información sobre la liquidación presupuestaria 2024	15
1. Resumen Institucional (Ingresos Recibidos y Gastos Ejecutados)	15
2. Superávit Presupuestario al 31 de diciembre de 2024.....	18
3. Comentarios generales sobre aspectos relevantes de la liquidación presupuestaria.	19
a. Ingresos presupuestados.....	19
b. Egresos presupuestados	20
4. Estado de congruencia de liquidación presupuestaria y estados financieros	21
5. Estados Financieros de BCR Pensiones (No auditados)	23
6. La situación económico-financiera global de la institución.....	27

Resultados de la ejecución presupuestaria al II Semestre de 2024.

1. Ejecución presupuestaria de Ingresos.



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

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Presupuestos Extraordinarios	Presupuesto Modificado	Ingresos al II Semestre	Ingresos Acumulados	Ejecución al II Semestre
1	Ingresos corrientes	8,478.7	0.0	8,478.7	4,299.1	8,388.0	98.9%
1.3	Ingresos no tributarios	8,478.7	0.0	8,478.7	4,299.1	8,388.0	98.9%
1.3.1	Venta de bienes y servicios	8,000.5	0.0	8,000.5	4,000.1	7,782.9	97.3%
1.3.1.2	Venta de servicios	8,000.5	0.0	8,000.5	4,000.1	7,782.9	97.3%
1.3.1.2.03	Servicios financieros	7,729.0	0.0	7,729.0	3,875.8	7,535.3	97.5%
1.3.1.2.03.02	Administración de fondos de pensión y capitalización	7,729.0	0.0	7,729.0	3,875.8	7,535.3	97.5%
1.3.1.2.09	Otros servicios	271.5	0.0	271.5	124.3	247.6	91.2%
1.3.1.2.09.09	Venta de otros servicios	271.5	0.0	271.5	124.3	247.6	91.2%
1.3.2	Ingresos de la propiedad	398.2	0.0	398.2	278.0	540.0	135.6%
1.3.2.3	Renta de los activos financieros	398.2	0.0	398.2	278.0	540.0	135.6%
1.3.2.3.01	Intereses sobre títulos valores	398.1	0.0	398.1	278.0	540.0	135.6%
1.3.2.3.01.01	Intereses s/títulos valores de gobierno	258.8	0.0	258.8	244.7	458.7	177.2%
1.3.2.3.01.07	Intereses s/títulos valores del sector privado	139.3	0.0	139.3	33.3	81.3	58.3%
1.3.2.3.03	Otras rentas de activos financieros	0.1	0.0	0.1	0.0	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	0.0	0.1%
1.3.9	Otros ingresos varios no especificados	80.0	0.0	80.0	21.0	65.1	81.4%
1.3.9.9	Ingresos varios no especificados	80.0	0.0	80.0	21.0	65.1	81.4%
2	Ingresos de capital	43.5	0.0	43.5	6.4	44.3	101.8%
2.3	Recuperación de préstamos e inversiones financieras	43.5	0.0	43.5	6.4	44.3	101.8%
2.3.4	Recuperación de inversiones financieras	43.5	0.0	43.5	6.4	44.3	101.8%
Total de Ingresos		8,522.2	0.0	8,522.2	4,305.5	8,432.3	98.9%

2. Ejecución presupuestaria de egresos.



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

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Modificaciones Presupuestarias	Presupuesto Modificado	Egresos II Semestre	Egresos Acumulados	Ejecución al II Semestre
0	Remuneraciones	3,123.40	2.10	3,125.50	1,536.82	2,972.53	95.1%
0.01	Remuneraciones básicas	2,017.10	0.00	2,017.10	999.22	1,930.23	95.7%
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,447.40	-80.00	1,367.40	660.25	1,316.59	96.3%
0.01.03	Servicios especiales	33.40	0.00	33.40	15.28	21.30	63.8%
0.01.04	Sueldos a base de comisión	532.90	80.00	612.90	323.27	591.58	96.5%
0.01.05	Suplencias	3.40	0.00	3.40	0.42	0.76	22.4%
0.02	Remuneraciones eventuales	43.80	2.10	45.90	23.66	43.09	93.9%
0.02.01	Tiempo extraordinario	6.00	0.00	6.00	2.69	3.47	57.9%
0.02.05	Dietas	37.80	2.10	39.90	20.96	39.62	99.3%
0.03	Incentivos salariales	362.90	0.00	362.90	179.53	346.82	95.6%
0.03.02	Restricción al ejercicio liberal de la profesión	10.00	0.00	10.00	4.67	9.34	93.4%
0.03.03	Decimotercer mes	183.50	0.00	183.50	90.98	175.56	95.7%
0.03.04	Salario escolar	169.40	0.00	169.40	83.88	161.92	95.6%
0.04	Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social	372.90	0.00	372.90	184.24	354.25	95.0%
0.04.01	Contribución Patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	206.90	0.00	206.90	102.36	196.24	94.9%
0.04.02	Contribución Patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	11.10	0.00	11.10	5.46	10.53	94.9%
0.04.03	Contribución Patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	33.20	0.00	33.20	16.38	31.60	95.2%
0.04.04	Contribución Patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	110.60	0.00	110.60	54.59	105.34	95.2%
0.04.05	Contribución Patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal	11.10	0.00	11.10	5.46	10.53	94.9%
0.05	Contribuciones patronales al fondo de pensiones y otros fondos de capitalización	326.70	0.00	326.70	150.18	298.13	91.3%
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de la Caja Costarricense de Seguro Social	121.30	0.00	121.30	57.82	112.83	93.0%
0.05.02	Aporte Patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	66.50	0.00	66.50	32.75	63.20	95.0%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	33.20	0.00	33.20	16.38	31.60	95.2%
0.05.05	Contribución patronal a fondos administrados por entes privados	105.70	0.00	105.70	43.23	90.49	85.6%
1	Servicios	2,970.70	253.50	3,224.20	1,469.79	2,879.90	89.3%
1.01	Alquiler	306.20	-14.00	292.20	110.71	240.85	82.4%
1.01.01	Alquiler de edificios, locales y terrenos	103.30	4.00	107.30	32.73	86.59	80.7%
1.01.02	Alquiler de maquinaria, equipo y mobiliario	5.70	0.00	5.70	0.69	1.18	20.8%
1.01.03	Alquiler de equipo de cómputo	197.20	-18.00	179.20	77.29	153.07	85.4%
1.02	Servicios básicos	18.30	0.00	18.30	5.97	12.43	67.9%
1.02.01	Servicio de agua y alcantarillado	0.40	0.00	0.40	0.18	0.31	77.6%
1.02.02	Servicio de energía eléctrica	5.60	0.00	5.60	2.94	5.13	91.7%
1.02.03	Servicio de correo	1.80	0.00	1.80	0.10	0.38	21.3%
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	10.50	0.00	10.50	2.74	6.60	62.9%
1.03	Servicios comerciales y financieros	1,063.90	144.00	1,207.90	668.32	1,179.95	97.7%
1.03.01	Información	0.60	0.00	0.60	0.00	0.00	0.0%
1.03.02	Publicidad y propaganda	55.00	0.00	55.00	50.07	50.63	92.1%
1.03.03	Impresión, encuadernación y otros	13.00	-6.00	7.00	0.00	0.00	0.0%
1.03.04	Transporte de bienes	0.10	0.00	0.10	0.00	0.00	0.5%
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	942.80	80.00	1,022.80	517.41	1,022.34	100.0%
1.03.07	Servicios de tecnologías de información	52.40	70.00	122.40	100.84	106.97	87.4%
1.04	Servicios de gestión y apoyo	600.50	-6.00	594.50	194.76	446.62	75.1%
1.04.01	Servicios en ciencias de la salud	7.00	6.00	13.00	4.08	9.61	73.9%
1.04.02	Servicios jurídicos	26.00	0.00	26.00	5.91	11.84	45.5%
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	312.30	0.00	312.30	95.56	249.76	80.0%
1.04.05	Servicios informáticos	78.50	0.00	78.50	28.35	46.53	59.3%
1.04.06	Servicios generales	7.40	0.00	7.40	3.67	6.60	89.3%
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	169.30	-12.00	157.30	57.18	122.27	77.7%

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

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Modificaciones Presupuestarias	Presupuesto Modificado	Egresos II Semestre	Egresos Acumulados	Ejecución al II Semestre
1.05	Gastos de viaje y transporte	20.50	12.50	33.00	18.15	28.40	86.1%
1.05.01	Transporte dentro del país	1.00	0.00	1.00	0.04	0.12	11.8%
1.05.02	Viáticos dentro del país	19.50	12.50	32.00	18.10	28.28	88.4%
1.06	Seguros, reaseguros y otras obligaciones	10.00	0.00	10.00	4.45	8.81	88.1%
1.06.01	Seguros	10.00	0.00	10.00	4.45	8.81	88.1%
1.07	Capacitación y protocolo	26.00	0.00	26.00	6.81	19.49	75.0%
1.07.01	Actividades de capacitación	26.00	0.00	26.00	6.81	19.49	75.0%
1.08	Mantenimiento y reparación	6.10	0.00	6.10	1.33	2.35	38.6%
1.08.05	Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	2.00	0.00	2.00	0.28	0.73	36.5%
1.08.07	Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de ofic	4.10	0.00	4.10	1.05	1.62	39.6%
1.09	Impuestos	907.70	95.00	1,002.70	458.71	939.54	93.7%
1.09.01	Impuestos sobre ingresos y utilidades	872.80	95.00	967.80	442.75	909.32	94.0%
1.09.03	Impuestos de patentes	31.10	0.00	31.10	15.29	28.58	91.9%
1.09.99	Otros impuestos	3.80	0.00	3.80	0.67	1.64	43.1%
1.99	Servicios diversos	11.50	22.00	33.50	0.60	1.46	4.4%
1.99.02	Intereses moratorios y multas	2.50	22.00	24.50	0.00	0.00	0.0%
1.99.99	Otros servicios no especificados	9.00	0.00	9.00	0.60	1.46	16.2%
2	Materiales y suministros	8.60	0.00	8.60	2.14	3.78	43.9%
2.99	Útiles, materiales y suministros diversos	8.60	0.00	8.60	2.14	3.78	43.9%
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	7.60	0.00	7.60	1.76	3.40	44.7%
2.99.03	Productos de papel, cartón e impresos	0.50	0.00	0.50	0.38	0.38	75.4%
2.99.04	Textiles y vestuario	0.50	0.00	0.50	0.00	0.00	0.0%
5	Bienes duraderos	206.40	48.00	254.40	117.92	217.39	85.5%
5.01	Maquinaria, equipo y mobiliario	35.40	0.00	35.40	0.00	0.00	0.0%
5.01.02	Equipo de transporte	28.60	0.00	28.60	0.00	0.00	0.0%
5.01.05	Equipo y programas de cómputo	6.80	0.00	6.80	0.00	0.00	0.0%
5.99	Bienes duraderos diversos	171.00	48.00	219.00	117.92	217.39	99.3%
5.99.03	Bienes intangibles	171.00	48.00	219.00	117.92	217.39	99.3%
6	Transferencias corrientes	2,213.10	-303.60	1,909.50	638.2	1,872.16	98.0%
6.01	Transferencias corrientes al sector publico	2,183.10	-315.60	1,867.50	615.65	1,838.11	98.4%
6.01.02	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	87.00	9.50	96.50	46.22	92.66	96.0%
6.01.06	Transferencias corrientes a instituciones públicas financieras	119.00	0.00	119.00	48.43	105.74	88.9%
6.01.07	Dividendos	1,977.10	-325.10	1,652.00	521.00	1,639.70	99.3%
6.03	Prestaciones	5.00	12.00	17.00	11.50	12.27	72.2%
6.03.01	Prestaciones legales	5.00	12.00	17.00	11.50	12.27	72.2%
6.04	Transferencias corrientes a entidades privadas sin fines de lucro	25.00	0.00	25.00	11.03	21.78	87.1%
6.04.01	Transferencias corrientes a asociaciones	25.00	0.00	25.00	11.03	21.78	87.1%
Total de Egresos		8,522.20	0.00	8,522.20	3,764.84	7,945.75	93.2%

3. Ejecución presupuestaria según clasificador económico.



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

Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Presupuesto Modificado	Ejecución Egresos	% Ejecución
1 GASTOS CORRIENTES	8,315.8	8,267.8	7,728.4	93.5%
1.1 GASTOS DE CONSUMO	5,195.0	5,355.6	4,916.7	91.8%
1.1.1 REMUNERACIONES	3,123.4	3,125.5	2,972.5	95.1%
1.1.1.1 Sueldos y salarios	2,423.8	2,425.9	2,320.1	95.6%
1.1.1.2 Contribuciones sociales	699.6	699.6	652.4	93.3%
1.1.2 ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	2,071.6	2,230.1	1,944.1	87.2%
1.3 TRANSFERENCIAS CORRIENTES	3,120.8	2,912.2	2,811.7	96.5%
1.3.1 Transferencias corrientes al Sector Público	3,090.8	2,870.2	2,777.6	96.8%
1.3.2 Transferencias corrientes al Sector Privado	30.0	42.0	34.0	81.1%
2 GASTOS DE CAPITAL	206.4	254.4	217.4	85.5%
2.2 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS	206.4	254.4	217.4	85.5%
2.2.4 Intangibles	171.0	219.0	217.4	99.3%
4 SUMAS SIN ASIGNACIÓN	0.0	0.0	0.0	0.0%

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 diciembre el presupuesto de ingresos presenta una ejecución de 98.9% y su contraparte (egresos) un 93.2%.

En concordancia con la revisión integral del presupuesto de la sociedad, en el segundo semestre del 2024 la Administración de BCR Pensiones en apego a la normativa interna y externa, aprobó la Modificación Presupuestaria No.01-2024, por un monto de ¢6.0 millones para afectar la partida de “Servicios”, la Modificación Presupuestaria No. 02-2024 por un monto de ¢262.1 millones para variar el saldo presupuestario de las partidas de “Remuneraciones”, “Servicios”, “Bienes Duraderos” y “Transferencias corrientes”, la Modificación Presupuestaria No. 03-2024 por un monto de ¢12.0 millones para modificar el saldo de las partidas de “Servicios” y “Transferencias corrientes”, la Modificación Presupuestaria No. 04-2024 por un monto de ¢7.0 millones para variar el saldo de las partidas de “Servicios” y “Transferencias corrientes”, la Modificación Presupuestaria No. 05-2024 por un monto de ¢136.0 millones para modificar el saldo de las partidas de “Remuneraciones”, “Servicios” y “Transferencias corrientes” y la Modificación Presupuestaria No. 06-2024 por un monto de ¢18.0 millones para variar el saldo de las partidas de “Servicios” y “Bienes Duraderos”.

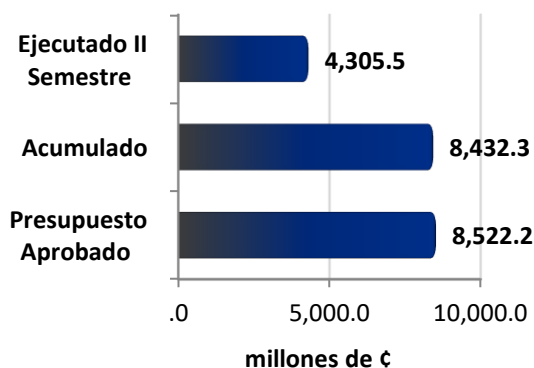
3.1.1 Ingresos percibidos.

En atención a lo dispuesto en la Ley 7983 “Ley de Protección al Trabajador”, el principal ingreso de BCR Pensiones se origina en la comisión por administración de fondos de capitalización individual, propiamente el régimen obligatorio de pensiones complementarias, fondo de capitalización laboral, fondos creados por leyes especiales, los fondos voluntarios respectivos y el fondo de garantía notarial. Las comisiones provenientes por la administración de los fondos mencionados anteriormente integran el 89.8% del total de los ingresos corrientes percibidos para el período 2024; en el transcurso del segundo semestre por este rubro se alcanzó $\text{¢}3,875.8$ millones.

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

Acumulado al mes de diciembre, los ingresos reflejan una ejecución presupuestaria del 98.9% que en cifras absolutas equivale a $\text{¢}8,432.3$ millones, de los cuales $\text{¢}4,305.5$ millones se lograron en el II semestre.

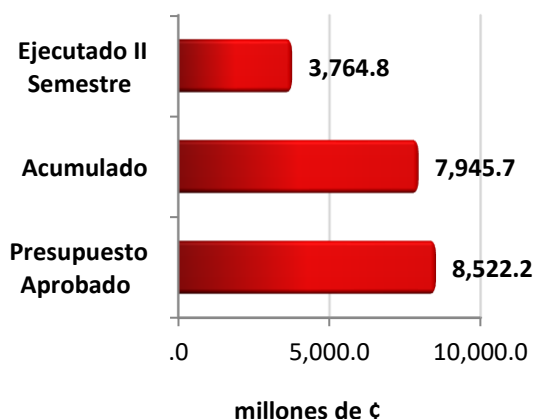
Ejecución Presupuestaria de Ingresos
II Semestre 2024



3.1.2 Gastos ejecutados.

Acumulado a diciembre de 2024, el presupuesto de egresos se ejecuta en $\text{¢}7,945.7$ millones, que en cifras porcentuales representa un 93.2% del monto estimado, de los cuales $\text{¢}3,764.8$ millones se ejecutaron en el último semestre. De acuerdo con el presupuesto de egresos aprobado para la Operadora, los grupos de mayor participación porcentual corresponden a “Remuneraciones”, “Servicios”, y “Transferencias corrientes” con una participación del 37%, 38% y 22% respectivamente.

Ejecución Presupuestaria de Gastos
II Semestre 2024



En cuanto al conjunto de “Remuneraciones”, muestra una aplicación presupuestaria a diciembre del 95.1%, que en cifras absolutas constituye $\text{¢}2,972.5$ millones, de los cuales $\text{¢}1,536.8$ millones se realizaron en el II semestre. En este apartado se incluyen los gastos ligados al personal como salarios para cargos fijos, salarios por servicios especiales, incentivos salariales y erogaciones por concepto de seguridad social como contribuciones y aportaciones patronales.

Por otra parte, la clasificación de “Servicios” contiene una realización al cierre del año de 89.3%, reflejando un gasto acumulado de ₡2,879.9 millones, obteniendo ₡1,469.7 millones en los últimos seis meses. En este conjunto se incorporan las erogaciones efectuadas para brindar apoyo a los procesos diarios, tanto administrativos, operativos y financieros de esta sociedad. Asimismo, se incluyen los gastos por alquileres, servicios básicos, viáticos, seguros, impuestos, mantenimiento, gestión y apoyo, entre otros.

En la sección de “Transferencias corrientes” presenta un cumplimiento de 98.0% reflejando un gasto acumulado de ₡1,872.1 millones, durante el II semestre se tramitaron ₡638.2 millones de la suma acumulada. Esta cuenta contempla las transferencias realizadas a la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), Asociación Costarricense de Operadoras de Pensiones (ACOP), Comisión Nacional de Emergencias y el registro del 50% de las utilidades que serán distribuidas a los afiliados de conformidad con lo que ordena el artículo 49 de la Ley de Protección al Trabajador para las operadoras de pensiones de capital público.

5. Limitaciones en ejecución presupuestaria.

BCR Pensiones estimó ingresos para 2024 por ₡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 ₡7,729.0 millones y al mes de diciembre se ejecutó el 97.5%, equivalente a ₡7,535.3 millones.

En el caso de los egresos, se estableció un presupuesto de ₡8,522.2 millones, del cual se ejecutaron ₡7,945.7 millones, que representa el 93.2%. Cubriendo todas las necesidades de la sociedad como son los gastos operativos y administrativos.

Con respecto a lo anterior, se muestra una ejecución de los ingresos y egresos bastante cercana a los montos presupuestados, por lo que no se detectaron limitaciones de importancia que afectaran la ejecución del presupuesto aprobado.


En cumplimiento a las reformas aprobadas en la sesión CNS-1838 del CONASSIF, en la cual se establece el modelo de fondos generacionales del Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, para que los recursos de este régimen se administren en cuatro fondos independientes y separados, correspondientes a cuatro cohortes etarias de afiliados y pensionados. BCR Pensiones en el 2024 trabajó en la planificación y ejecución de las acciones necesarias para la implementación del proyecto de los Fondos Generacionales en 2025, lo que ha requerido asignar los medios, recursos y la dedicación necesaria para cumplir con los cambios regulatorios establecidos para este propósito.

3.2 Información adicional

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

3.2.1 Detalle de plazas y servicios especiales.

Se detalla cada una de las plazas utilizadas para cargos fijos y servicios especiales al cierre del año 2024:

		BCR Pensiones S.A.		
Detalle de plazas utilizadas al II Semestre 2024				
Categoría	Clase	Jornada	Número de puestos utilizados	Salario Base (Unitario)*
Sueldos Fijos				
Auxiliar de Oficina	1	Diurna	9	544,206
Asistente Administrativo	2	Diurna	21	409,747
Asistente Administrativo	2	Diurna	7	647,329
Promotor de Servicios	3	Diurna	28	776,786
Técnico	4	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	1,305,598
Profesional	5	Diurna	6	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	2	2,671,796
Jefe de Oficina / Auditor Interno/Analista Legal Financiero	7	Diurna	3	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	4	1,589,719
R Supervisor / Coordinador de Proyectos	2 R	Diurna	1	2,340,466
R Jefe de Oficina / Auditor Interno/Analista Legal Financiero	3 R	Diurna	1	3,758,582
R Gerente General	4 R	Diurna	1	7,391,222
Servicios especiales				
Asistente Administrativo	2	Diurna	6	409,747
Asistente Administrativo	2	Diurna	1	647,329
Total			115	51,308,000
*El salario es mensual y varía de acuerdo con el percentil asignado a la categoría. Se cancela quincenal. R= Restricción Laboral				

3.2.2 Detalle de dietas

Con respecto a las dietas canceladas, BCR Pensiones paga las mismas a su Junta Directiva integrada por cinco miembros y el fiscal general. La Junta Directiva sesiona dos veces al mes y pueden convocar en forma extraordinaria cuando la relevancia o importancia de los temas lo amerite. Al finalizar el II semestre del año en estudio, la subpartida presenta una ejecución presupuestaria del 99.3%, reflejando un gasto total de €39.62 millones.

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

BCR Pensiones S.A.
Dietas canceladas al II 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
Julio	6	3	17	209,615	3,563,455
Agosto	6	3	18	209,615	3,773,070
Septiembre	6	3	18	209,615	3,773,070
Octubre	6	2	12	209,615	2,515,380
Noviembre	6	3	17	209,615	3,563,455
Diciembre	6	3	18	209,615	3,773,070
Total					¢ 39,617,235

3.2.3 Desglose de incentivos salariales

En cuanto al grupo de incentivos salariales donde se encuentran el aguinaldo, salario escolar y prohibición laboral, muestra una ejecución acumulada a diciembre 2024 del 95.6%, para un gasto efectivo de ¢346.82 millones. A continuación, se muestra el desglose de los incentivos salariales:

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

Rubro	Finalidad / Base Legal	Ejecución del II Semestre 2024	Ejecución Acumulada
Aguinaldo			
Aguinaldo	Retribución extraordinaria de un mes de salario adicional o proporcional al tiempo laboral, que otorga la institución por una sola vez, cada fin de año, a todos sus trabajadores.	90,976,156	175,559,904
Salario Escolar			
Salario Escolar	Retribución salarial que consiste en un porcentaje calculado sobre el salario nominal mensual de cada trabajador. Dicho porcentaje se paga en forma acumulada en el mes de enero siguiente de cada año.	83,881,682	161,920,634
Restricción Laboral			
Restricción Laboral	Provisión por el reconocimiento de la limitación de la función laboral en otros ámbitos de acuerdo con las responsabilidades dentro de la institución.	4,670,388	9,340,775
Total		¢ 179,528,226	¢ 346,821,313

3.2.4 Transferencias

En total, la partida se ejecuta en 98.0%, el equivalente a ¢1,872.1 millones, el elemento de mayor representación dentro del grupo corresponde a la cuenta “Dividendos”, la cual simboliza el 99.3% de las transferencias ejecutadas, lo anterior en cumplimiento al artículo 49 de la “Ley de Protección al Trabajador”, (Ley 7983), y su respectivo registro contable, dictado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (sesiones 1111-2014 y 1112-2014). En este rubro durante el II semestre se registraron ¢521.0 millones.

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

Se adjunta el detalle de las transferencias aplicadas al cierre del 2024:



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

Transferencia	Finalidad / Base Legal	Ejecución del II Semestre 2024	Ejecución Acumulada
Dividendos			
Participación de los afiliados en el 50% de las utilidades de la operadora de pensiones	Según lo establecido en el artículo 49 de la "Ley de Protección al Trabajador", (Ley 7983) y acuerdo CONASSIF sesiones 1111-2014 y 1112-2014, que dispone: "El registro de la participación de los afiliados en el 50% de las utilidades de la operadora de pensiones se realiza mensualmente en función de las utilidades que se van generando cada mes. Al final del año este importe debe ajustarse con base en las utilidades anuales que finalmente se reflejen en los estados financieros auditados de las Operadoras de Pensiones de capital público".	520,998,234	1,039,703,266
Dividendos			
Distribución de dividendos al Banco de Costa Rica	Según lo establecido en el artículo 155 del Código de Comercio de Costa Rica "Se celebrará una asamblea ordinaria por lo menos una vez al año, dentro de los tres meses siguientes a la clausura del ejercicio económico, la cual deberá ocuparse, además de los asuntos incluidos en el orden del día, de los siguientes: a) Discutir y aprobar o improbar el informe sobre los resultados del ejercicio anual que presenten los administradores, y tomar sobre él las medidas que juzgue oportunas; b) Acordar en su caso la distribución de las utilidades conforme lo disponga la escritura social"	-	600,000,000
Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras			
Banco Central de Costa Rica / SUPEN Superintendencia de Pensiones	Reglamento para regular la participación de los sujetos fiscalizados en el financiamiento del presupuesto de las superintendencias (Decreto N°38292-H). "Artículo 1°.- Contribución de los sujetos fiscalizados al presupuesto de las Superintendencias. De conformidad con lo que establecen los artículos 174 y 175 de la Ley N°7732, Ley Reguladora del Mercado de Valores, los sujetos fiscalizados estarán obligados a contribuir con el 20% del presupuesto de la Superintendencia a cuya supervisión se encuentren sujetos, hasta un máximo del dos por ciento (2%) de sus ingresos brutos anuales o del cero coma uno por ciento (0,1%) anual sobre el monto de la emisión, en el caso de emisores no financieros.	48,433,417	105,743,389
Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados			
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias Colones	Todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual será depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el funcionamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. Artículo 43 de la Ley 8488.	46,217,808	92,660,231
Transferencias corrientes a asociaciones			
Asociación Costarricense de Operadoras (ACOP)	Asociación de Operadoras de Pensiones de Costa Rica creada para procurar la existencia de un sistema complementario de pensiones, con regímenes voluntarios y obligatorios altamente competitivos y eficaces que ofrezcan una solución sostenible de pensión para los afiliados, fomentando el ahorro, la inversión y desarrollo nacional. Más Información: http://www.acop.or.cr/	11,031,671	21,776,736
Prestaciones legales			
Preaviso, Cesantías y otros pagos correspondientes	Sumas asignadas para cubrir el pago por concepto de preaviso y cesantía, además de otros pagos a que tengan derecho los funcionarios una vez concluida la relación laboral con la entidad de conformidad con las regulaciones establecidas. Esta obligación se deriva de una resolución administrativa o sentencia judicial, para ésta última se deben de incluir las costas y honorarios respectivos. Artículos 29, 29 y 30 Código de Trabajo, artículo 63 de la Constitución Política y artículo 88 de la Ley de Protección al Trabajador.	11,495,053	12,271,517
Total		¢ 638,176,183	¢ 1,872,155,138

3.2.5 Modificaciones presupuestarias.

La administración de BCR Pensiones durante el II semestre del año 2024, acordó aprobar la Modificación Presupuestaria No.01-2024, por un monto de ¢6.0 millones para afectar la partida de "Servicios", la Modificación Presupuestaria No. 02-2024 por un monto de ¢262.1 millones para variar el saldo presupuestario de las partidas de "Remuneraciones", "Servicios", "Bienes Duraderos" y "Transferencias corrientes", la Modificación Presupuestaria No. 03-2024 por un monto de ¢12.0 millones para modificar

el saldo de las partidas de “Servicios” y “Transferencias corrientes”, la Modificación Presupuestaria No. 04-2024 por un monto de ¢7.0 millones para variar el saldo de las partidas de “Servicios” y “Transferencias corrientes”, la Modificación Presupuestaria No. 05-2024 por un monto de ¢136.0 millones para modificar el saldo de las partidas de “Remuneraciones”, “Servicios” y “Transferencias corrientes” y la Modificación Presupuestaria No. 06-2024 por un monto de ¢18.0 millones para variar el saldo de las partidas de “Servicios” y “Bienes Duraderos”.

Para el semestre se efectuaron únicamente las variaciones presupuestarias indicadas, las mismas en apego 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)”.

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

➤ **Modificación Presupuestarias BCR Pensiones**

Ruta: <https://www.cgr.go.cr/> > Consultas > Consultas sobre Presupuestos Públicos > Presupuestos Públicos, datos para análisis > Ingresar a la consulta > Aplicar los filtros requeridos.

3.2.5.1 Variaciones presupuestarias realizadas.

En cumplimiento con la norma 4.3.11 de las Normas Técnicas Sobre Presupuesto Público (N-1-2012-DCDFOE), el total de variaciones realizadas durante el periodo 2024 representa un monto de ¢441.1 millones, cuya cifra no excede el 25% del monto total del presupuesto aprobado para BCR Pensiones.

**Cifras en millones de ¢

Presupuesto Aprobado	Monto total de Modificaciones	% Modificado
¢ 8,522.2	¢ 441.1	5.18%

6. Identificación de necesidades o ajustes.

Luego de formuladas y aplicadas las modificaciones presupuestarias No. 01-2024, 02-2024, 03-2024, 04-2024, 05-2024 y 06-2024 durante el año 2024, y de acuerdo con el control de seguimiento diario y la revisión integral del presupuesto de ingresos y egresos de BCR Pensiones, no se determina la necesidad de realizar un ajuste adicional ya que todas las partidas, luego de aplicadas las modificaciones indicadas, contaron con el contenido presupuestario adecuado para cubrir las erogaciones enfrentadas por la Sociedad.

Información sobre la evaluación presupuestaria al 31 de diciembre 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 calculo	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	Dato absoluto	€2.877 millones	95%	2,774.3	2,596.7	93.6%	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	1,928.9	1,828.4	94.8%	Gerencia Comercial / Gerencia General
	Impulsar la satisfacción laboral de los colaboradores	Cliente Interno: Satisfacción Laboral	Encuesta a colaboradores	Porcentaje	Aplicar la encuesta					
Potenciar la gestión eficiente del negocio basada en cultura ágil	Fomentar la profundidad de línea de los afiliados de BCR Pensiones	Profundidad de línea conglomerado	Definido por conglomerado	Porcentaje	Aplicar la nueva metodología	100%	3,812.6	3,520.3	92.3%	Gerencia Comercial / Jefatura de Inversiones / Jefatura de TI
	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					
		Cumplimiento del proyecto de fondos generacionales	Cumplimiento del cronograma de trabajo	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 la certificación de Carbono Neutralidad	Certificación otorgada por la autoridad competente	Porcentaje	100%	100%	6.5	0.3	5.1%	Gerencia General
		Mantener el galardón de Bandera Azul	Galardón otorgado por la autoridad competente	Porcentaje	100%					
Total							8,522.2	7,945.7		

2. Desviaciones de mayor importancia

Al cierre de diciembre 2024 BCR Pensiones ejecutó un porcentaje importante de los ingresos y gastos estimados para el periodo; para el caso de los ingresos por comisiones el cual es el ingreso más importante de la Operadora, se estimó un presupuesto total aprobado de €7,729.0 millones del cual al cierre del año se ejecutó el 97.5%, el equivalente a €7,535.3 millones, a nivel general de ingresos se logró una ejecución anual de 98.9% para un ingreso efectivo de €8,432.3 millones. Con lo que respecta a los gastos, se estableció un presupuesto de €8,522.2 millones, del cual se ejecutaron €7,945.7 millones, que representa el 93.2% de ejecución.

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 acordó 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 95.0%. Para el ítem se presupuestó el monto de ¢2,774.3 millones y a diciembre se sufragaron ¢2,596.7 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, tanto en los procesos digitales y procesos simples y a la vez impulsar la satisfacción laboral de los colaboradores; al cierre de diciembre no se cuenta con un avance del objetivo, ya que, el indicador no se cumplió debido a que el indicador refiere una mejora continua de la evaluación de los clientes y en los últimos años la evaluación se ha mantenido alta, alrededor del 9 de 10 esperados, por lo que se logra mantener la calificación en niveles cercanos al 9, pero no superar esa nota, que es lo que se ha definido como meta. Con respecto al presupuesto, se asignaron ¢1,928.9 millones de los cuales a la fecha de análisis se ejecutó el 94.8%

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 ¢3,812.6 millones y a diciembre se sufragaron ¢3,520.3 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 como eje transversal de la cultura de BCR Pensiones, al cierre del segundo semestre se cuenta con un general del 100.0%. A nivel financiero se estimaron recursos por ¢6.5 millones, los cuales se ejecutó el 5.1%.

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

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

BCR Pensiones trabajó durante el 2024 en el plan estratégico 2024-2026, aprobado por la Junta Directiva en setiembre 2023, en el cual se contempló el análisis del entorno de la Operadora de Pensiones, los resultados alcanzados, así como sus fortalezas y debilidades; oportunidades y amenazas y 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 ajustado al entorno actual de la Operadora y del conglomerado BCR.

En este segundo semestre se ejecutaron seis modificaciones presupuestarias con el fin de reasignar contenido en las subpartidas de “Remuneraciones”, “Servicios”, “Bienes Duraderos” y “Transferencias corrientes”. Es importante mencionar que luego de formuladas y aplicadas las modificaciones mencionadas y de acuerdo con el análisis y control de seguimiento diario y la revisión integral del presupuesto de ingresos y egresos de BCR Pensiones, no se determina acciones que conlleven a realizar una propuesta de medidas correctivas.

Información sobre la liquidación presupuestaria 2024

1. Resumen Institucional (Ingresos Recibidos y Gastos Ejecutados)



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

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Presupuestos Extraordinarios	Presupuesto Modificado	Ingresos Acumulados	Ejecución Ingresos 2024
1	Ingresos corrientes	8,478.7	0.0	8,478.7	8,388.0	98.9%
1.3	Ingresos no tributarios	8,478.7	0.0	8,478.7	8,388.0	98.9%
1.3.1	Venta de bienes y servicios	8,000.5	0.0	8,000.5	7,782.9	97.3%
1.3.1.2	Venta de servicios	8,000.5	0.0	8,000.5	7,782.9	97.3%
1.3.1.2.03	Servicios financieros	7,729.0	0.0	7,729.0	7,535.3	97.5%
1.3.1.2.03.02	Administración de fondos de pensión y capitalización	7,729.0	0.0	7,729.0	7,535.3	97.5%
1.3.1.2.09	Otros servicios	271.5	0.0	271.5	247.6	91.2%
1.3.1.2.09.09	Venta de otros servicios	271.5	0.0	271.5	247.6	91.2%
1.3.2	Ingresos de la propiedad	398.2	0.0	398.2	540.0	135.6%
1.3.2.3	Renta de los activos financieros	398.2	0.0	398.2	540.0	135.6%
1.3.2.3.01	Intereses sobre títulos valores	398.1	0.0	398.1	540.0	135.6%
1.3.2.3.01.01	Intereses s/títulos valores de gobierno	258.8	0.0	258.8	458.7	177.2%
1.3.2.3.01.07	Intereses s/títulos valores del sector privado	139.3	0.0	139.3	81.3	58.3%
1.3.2.3.03	Otras rentas de activos financieros	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	Otros ingresos varios no especificados	80.0	0.0	80.0	65.1	81.4%
1.3.9.9	Ingresos varios no especificados	80.0	0.0	80.0	65.1	81.4%
2	Ingresos de capital	43.5	0.0	43.5	44.3	101.8%
2.3	Recuperación de préstamos e inversiones financieras	43.5	0.0	43.5	44.3	101.8%
2.3.4	Recuperación de inversiones financieras	43.5	0.0	43.5	44.3	101.8%
Total de Ingresos		8,522.2	0.0	8,522.2	8,432.3	98.9%

BCR Pensiones S.A.
Informe de Liquidación Presupuestaria 2024
Presupuesto de Egresos
(En millones de colones)

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Modificaciones Presupuestarias	Presupuesto Modificado	Egresos Acumulados	Ejecución Egresos 2024
0	Remuneraciones	3,123.40	2.10	3,125.50	2,972.53	95.1%
0.01	Remuneraciones básicas	2,017.10	0.00	2,017.10	1,930.23	95.7%
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,447.40	-80.00	1,367.40	1,316.59	96.3%
0.01.03	Servicios especiales	33.40	0.00	33.40	21.30	63.8%
0.01.04	Sueldos a base de comisión	532.90	80.00	612.90	591.58	96.5%
0.01.05	Suplencias	3.40	0.00	3.40	0.76	22.4%
0.02	Remuneraciones eventuales	43.80	2.10	45.90	43.09	93.9%
0.02.01	Tiempo extraordinario	6.00	0.00	6.00	3.47	57.9%
0.02.05	Dietas	37.80	2.10	39.90	39.62	99.3%
0.03	Incentivos salariales	362.90	0.00	362.90	346.82	95.6%
0.03.02	Restricción al ejercicio liberal de la profesión	10.00	0.00	10.00	9.34	93.4%
0.03.03	Decimotercer mes	183.50	0.00	183.50	175.56	95.7%
0.03.04	Salario escolar	169.40	0.00	169.40	161.92	95.6%
0.04	Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social	372.90	0.00	372.90	354.25	95.0%
0.04.01	Contribución Patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	206.90	0.00	206.90	196.24	94.9%
0.04.02	Contribución Patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	11.10	0.00	11.10	10.53	94.9%
0.04.03	Contribución Patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	33.20	0.00	33.20	31.60	95.2%
0.04.04	Contribución Patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	110.60	0.00	110.60	105.34	95.2%
0.04.05	Contribución Patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal	11.10	0.00	11.10	10.53	94.9%
0.05	Contribuciones patronales al fondo de pensiones y otros fondos de capitalización	326.70	0.00	326.70	298.13	91.3%
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de la Caja Costarricense de Seguro Social	121.30	0.00	121.30	112.83	93.0%
0.05.02	Aporte Patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	66.50	0.00	66.50	63.20	95.0%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	33.20	0.00	33.20	31.60	95.2%
0.05.05	Contribución patronal a fondos administrados por entes privados	105.70	0.00	105.70	90.49	85.6%
1	Servicios	2,970.70	253.50	3,224.20	2,879.90	89.3%
1.01	Alquiler	306.20	-14.00	292.20	240.85	82.4%
1.01.01	Alquiler de edificios, locales y terrenos	103.30	4.00	107.30	86.59	80.7%
1.01.02	Alquiler de maquinaria, equipo y mobiliario	5.70	0.00	5.70	1.18	20.8%
1.01.03	Alquiler de equipo de cómputo	197.20	-18.00	179.20	153.07	85.4%
1.02	Servicios básicos	18.30	0.00	18.30	12.43	67.9%
1.02.01	Servicio de agua y alcantarillado	0.40	0.00	0.40	0.31	77.6%
1.02.02	Servicio de energía eléctrica	5.60	0.00	5.60	5.13	91.7%
1.02.03	Servicio de correo	1.80	0.00	1.80	0.38	21.3%
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	10.50	0.00	10.50	6.60	62.9%
1.03	Servicios comerciales y financieros	1,063.90	144.00	1,207.90	1,179.95	97.7%
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	50.63	92.1%
1.03.03	Impresión, encuadernación y otros	13.00	-6.00	7.00	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	80.00	1,022.80	1,022.34	100.0%
1.03.07	Servicios de tecnologías de información	52.40	70.00	122.40	106.97	87.4%
1.04	Servicios de gestión y apoyo	600.50	-6.00	594.50	446.62	75.1%
1.04.01	Servicios en ciencias de la salud	7.00	6.00	13.00	9.61	73.9%
1.04.02	Servicios jurídicos	26.00	0.00	26.00	11.84	45.5%
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	312.30	0.00	312.30	249.76	80.0%
1.04.05	Servicios informáticos	78.50	0.00	78.50	46.53	59.3%
1.04.06	Servicios generales	7.40	0.00	7.40	6.60	89.3%
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	169.30	-12.00	157.30	122.27	77.7%

BCR Pensiones S.A.
Informe de Liquidación Presupuestaria 2024
Presupuesto de Egresos
(En Millones de colones)

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Modificaciones Presupuestarias	Presupuesto Modificado	Egresos Acumulados	Ejecución Egresos 2024
1.05	Gastos de viaje y transporte	20.50	12.50	33.00	28.40	86.1%
1.05.01	Transporte dentro del país	1.00	0.00	1.00	0.12	11.8%
1.05.02	Viáticos dentro del país	19.50	12.50	32.00	28.28	88.4%
1.06	Seguros, reaseguros y otras obligaciones	10.00	0.00	10.00	8.81	88.1%
1.06.01	Seguros	10.00	0.00	10.00	8.81	88.1%
1.07	Capacitación y protocolo	26.00	0.00	26.00	19.49	75.0%
1.07.01	Actividades de capacitación	26.00	0.00	26.00	19.49	75.0%
1.08	Mantenimiento y reparación	6.10	0.00	6.10	2.35	38.6%
1.08.05	Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	2.00	0.00	2.00	0.73	36.5%
1.08.07	Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de ofic	4.10	0.00	4.10	1.62	39.6%
1.09	Impuestos	907.70	95.00	1,002.70	939.54	93.7%
1.09.01	Impuestos sobre ingresos y utilidades	872.80	95.00	967.80	909.32	94.0%
1.09.03	Impuestos de patentes	31.10	0.00	31.10	28.58	91.9%
1.09.99	Otros impuestos	3.80	0.00	3.80	1.64	43.1%
1.99	Servicios diversos	11.50	22.00	33.50	1.46	4.4%
1.99.02	Intereses moratorios y multas	2.50	22.00	24.50	0.00	0.0%
1.99.99	Otros servicios no especificados	9.00	0.00	9.00	1.46	16.2%
2	Materiales y suministros	8.60	0.00	8.60	3.78	43.9%
2.99	Útiles, materiales y suministros diversos	8.60	0.00	8.60	3.78	43.9%
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	7.60	0.00	7.60	3.40	44.7%
2.99.03	Productos de papel, cartón e impresos	0.50	0.00	0.50	0.38	75.4%
2.99.04	Textiles y vestuario	0.50	0.00	0.50	0.00	0.0%
5	Bienes duraderos	206.40	48.00	254.40	217.39	85.5%
5.01	Maquinaria, equipo y mobiliario	35.40	0.00	35.40	0.00	0.0%
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%
5.99	Bienes duraderos diversos	171.00	48.00	219.00	217.39	99.3%
5.99.03	Bienes intangibles	171.00	48.00	219.00	217.39	99.3%
6	Transferencias corrientes	2,213.10	-303.60	1,909.50	1,872.16	98.0%
6.01	Transferencias corrientes al sector publico	2,183.10	-315.60	1,867.50	1,838.11	98.4%
6.01.02	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	87.00	9.50	96.50	92.66	96.0%
6.01.06	Transferencias corrientes a instituciones públicas financieras	119.00	0.00	119.00	105.74	88.9%
6.01.07	Dividendos	1,977.10	-325.10	1,652.00	1,639.70	99.3%
6.03	Prestaciones	5.00	12.00	17.00	12.27	72.2%
6.03.01	Prestaciones legales	5.00	12.00	17.00	12.27	72.2%
6.04	Transferencias corrientes a entidades privadas sin fines de lucro	25.00	0.00	25.00	21.78	87.1%
6.04.01	Transferencias corrientes a asociaciones	25.00	0.00	25.00	21.78	87.1%
Total de Egresos		8,522.20	0.00	8,522.20	7,945.75	93.2%


2. Superávit Presupuestario al 31 de diciembre de 2024

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

Cálculo Superávit Específico: ¢0.0

b) **Monto Superávit del Período Libre:** ¢486.5 millones.

Detalle del superávit libre:

 BCR Pensión Operadora de Planes de Pensión Complementaria S.A Superávit de presupuesto, con liquidación presupuestaria 2024 (en millones de colones)	
	Superávit del Período
Liquidación Diciembre	2024
Ingresos Presupuestarios	8,522.2
Menos: Ingresos Reales ⁽¹⁾	<u>8,432.3</u>
Déficit de Ingresos	<u>89.9</u>
Egresos Presupuestarios	8,522.2
Menos: Egresos Reales ⁽²⁾	<u>7,945.7</u>
Superávit de Egresos	<u>576.5</u>
Total de Superávit	¢ 486.5

⁽¹⁾ Ingresos Reales Ejecutados

⁽²⁾ Gastos Reales Ejecutados

- **Fuente de Financiamiento:** Recursos Propios.
- **Observación:** El superávit presupuestario de la institución para el período 2024 no se utiliza como fuente de financiamiento para el año siguiente.

c) **Monto Superávit acumulado:**

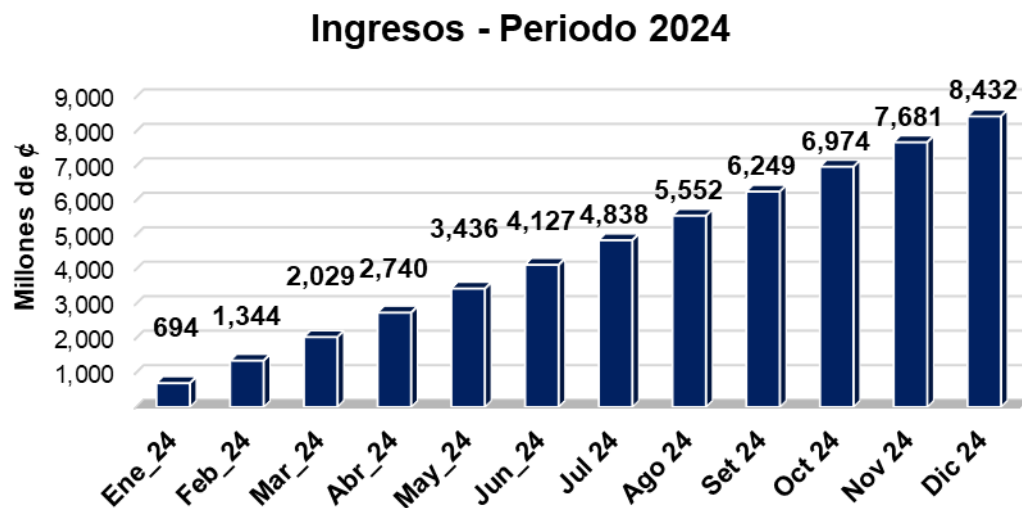
BCR Pensiones para el cierre de 2024 obtiene un superávit presupuestario de ¢486.5 millones. Adicional, se destaca que BCR Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A. muestra su desempeño a través de la utilidad financiera la cual considera todos los aspectos contables y normativos (ingresos y gastos reales del periodo) siendo este el reflejo fiel de la situación financiera de la sociedad. Esa misma utilidad acumulada se integra al patrimonio institucional el cual tiene distintos fines específicos (capitalización, cancelación de provisiones, pago de dividendos al socio mayoritario Banco de Costa Rica, entre otros). Para el periodo de análisis la institución alcanzó una utilidad financiera de ¢1,039.7 millones.

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

El presupuesto de BCR Pensiones correspondiente al período 2024, fue aprobado inicialmente por la Contraloría General de la Republica por la suma de ¢8,552.2 millones. Al cierre de diciembre el presupuesto de ingresos presenta una ejecución de 98.9% y su contraparte (egresos) un 93.2%.

a. Ingresos presupuestados

Al término del 2024, los ingresos reflejan una ejecución de 98.9%, representando en cifras absolutas un total acumulado de ¢8,432.3 millones. Durante el período mencionado, los ingresos corrientes presentan un comportamiento estable, para un promedio mensual ¢702.7 millones.



En atención a lo dispuesto en la Ley 7983 “Ley de Protección al Trabajador”, el principal ingreso de BCR Pensiones se origina en la comisión por administración de los fondos de capitalización individual, propiamente el régimen obligatorio de pensiones complementarias, fondo de capitalización laboral, fondos creados por leyes especiales, los fondos voluntarios respectivos y el fondo de garantía notarial, los cuales integran el 89.4% de las sumas presupuestadas.

Las comisiones provenientes por la administración de los fondos mencionados anteriormente integran el 88.8% del total de los ingresos percibidos para el período 2024, donde se alcanzaron ¢7,535.3 millones, para una ejecución del 97.5% de las cifras estimadas por esta clasificación.

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

b. Egresos presupuestados

Los egresos acumulados a diciembre de 2024 muestran un saldo de $\text{¢}7,945.7$ millones, que en cifras porcentuales representa una ejecución del 93.2%. 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%, 38% y 22% respectivamente.

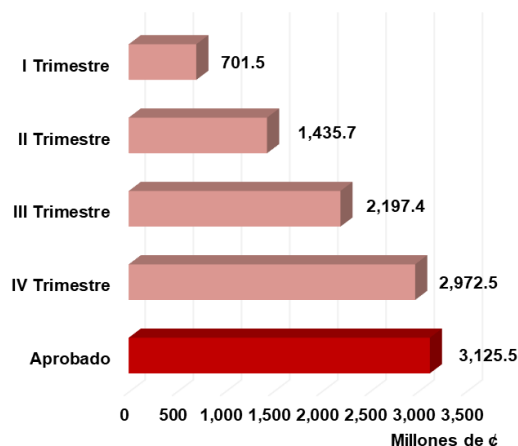
En cuanto a la partida de remuneraciones, en la cual se incluyen los gastos ligados al personal como los salarios y además las erogaciones por concepto de seguridad social, presentan un gasto acumulado al periodo en análisis de $\text{¢}2,972.5$ millones. En comparación interanual se observa un crecimiento del 8%, que en cifras absolutas corresponde a $\text{¢}225.99$ millones, influenciado por la contratación de plazas vacantes y el crecimiento en la colocación de planes de pensiones producto de la estrategia del área comercial.

Para el 2024, esta sección de cuentas contó con dos variaciones presupuestarias, en cada una se consideró el estudio general de la clasificación, con el cual se acordó ajustar las cuentas de la subpartida de acuerdo con las necesidades presentadas en la institución, en estricto vínculo con la normativa vigente y de acuerdo con las obligaciones de la institución.

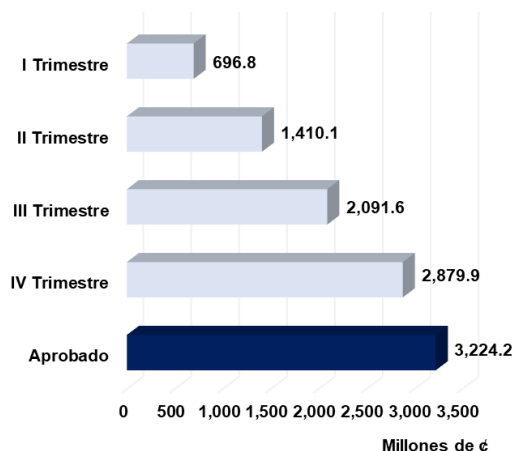
Por otra parte, la clasificación de “Servicios” contiene una realización al cierre del año de 89.3%, reflejando un gasto acumulado de $\text{¢}2,879.9$ millones. En este conjunto se incorporan las erogaciones efectuadas para brindar apoyo a los procesos diarios, tanto administrativos, operativos y financieros de esta sociedad. Asimismo, se incluyen los gastos por alquileres, servicios básicos, viáticos, seguros, impuestos, mantenimiento, gestión y apoyo, entre otros.

Ligado a lo anterior, se destaca que la partida de “Servicios” se varió para el 2024 tanto para distribuir contenido presupuestario a las cuentas que conforman el catálogo de egresos como para ajustar algunas cuentas cuyos cobros eran facturados en dólares. Asimismo, cabe recalcar que cada una de las variaciones fue realizada en correspondencia con las necesidades presentadas en el periodo en análisis.

**Partida de Remuneraciones
Egresos acumulados 2024**



**Partida de Servicios
Egresos acumulados 2024**



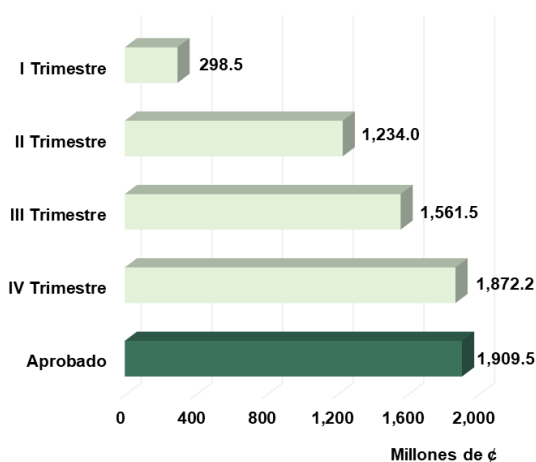
En la sección de “Transferencias corrientes” presenta un cumplimiento de 98.0% reflejando un gasto acumulado de ¢1,872.2 millones. Esta cuenta contempla las transferencias realizadas a la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), Asociación Costarricense de Operadoras de Pensiones (ACOP), Comisión Nacional de Emergencias y el registro del 50% de las utilidades que serán distribuidas a sus afiliados.

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

En el transcurso del año se efectuaron en total seis modificaciones, cada una con el propósito de reasignar contenido dentro de las clasificaciones del presupuesto, en función de las necesidades de la Operadora. Al tomar en consideración la sumatoria de la variación total del conjunto de partidas de la agrupación de egresos se expone un monto de ¢441.1 millones, el equivalente al 5.18% de la suma aprobada.

Por último, cabe mencionar que para el año 2024 se efectuaron únicamente las variaciones presupuestarias indicadas, las mismas en apego a las “Normas Técnicas Sobre Presupuesto Público” y las “Políticas para la gestión del presupuesto en el Conglomerado Financiero BCR”. Dichas modificaciones pueden ser consultadas en el sitio web de la Contraloría General de la República.

**Partida de Transferencias Corrientes
Egresos acumulados 2024**



4. Estado de congruencia de liquidación presupuestaria y estados financieros

A continuación, se adjunta el estado de congruencia de la liquidación presupuestaria de BCR Pensiones con respecto a los estados financieros, el mismo presenta un superávit libre y total del período por un monto de ¢486.5 millones, al realizar este ejercicio, se determina la concordancia con los éxitos financieros obtenidos por la sociedad, lo cuales fueron de ¢1,039.7 millones.

BCR Pensiones S.A.

**Superavit de presupuesto acumulado en
Estado de congruencia con estados financieros Diciembre 2024**

(en millones de colones)

Detalle	Utilidad del Período
Detalle	Monto
Ingresos Reales Ejecutados (1)	8,432.3
(+) Aplicacion Imp renta diferido NIIF 16	15.3
(+) Ganancias por Diferencial Cambiario	329.9
(+) Disminución de estimación de inversiones	3.4
(+) Disminución de provisiones CINIIF 23	55.8
Ingresos ajustado según contabilidad	8,836.6
Egresos Reales Ejecutados (2)	7,945.7
(-) Dividendos Banco de Costa Rica	600.0
(+) Aplicacion Imp renta diferido NIIF 16	22.6
(+) Pérdidas por Diferencial Cambiario	361.6
(+) Amortizaciones	214.8
(+) Gasto por provisiones	21.6
(+) Estimación y Deterioro de Activos	2.3
(+) Gastos financieros por derecho de uso	4.6
(+) Vacaciones	20.0
(+) Depreciaciones	4.5
(-) Impuesto al Valor Agregado Soportado	2.5
Superavit de egresos ajustado según contabilidad	7,995.4
Bienes Diversos y Activos Intangibles	
(+) Aplicaciones Automatizadas en Desarrollo	116.1
(+) Aplicaciones Automatizadas en Producción	82.4
Utilidad neta del período	1,039.7

(1) Ingresos presupuestarios ejecutados

(2) Gastos presupuestarios ejecutados

5. Estados Financieros de BCR Pensiones (No auditados)



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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2024 y 31 de Diciembre de 2023

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	22	¢ 183,088,450	306,982,789
Banco Central de Costa Rica		11,634,633	13,870,528
Entidades financieras del país		171,453,817	293,112,261
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	3	8,449,521,238	7,480,440,695
Al valor razonable con cambio en resultados		0	146,146,001
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		0	146,146,001
Al valor razonable con cambio en otro resultado integral		8,311,587,942	7,211,728,997
Instrumentos financieros del BCCR Recursos propios		1,365,235,605	1,106,058,928
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios		2,958,440,068	1,421,765,124
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios		1,035,426,221	2,085,334,540
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos		2,952,486,047	2,598,570,405
Productos por cobrar asociados a inversiones		137,933,297	122,565,697
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		137,933,297	122,565,697
CUENTAS Y COMISIONES POR COBRAR		687,176,921	671,871,940
Comisiones por cobrar	2 y 6	661,500,254	609,287,810
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	0	2,756,292
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	20	25,579,435	57,605,138
Otras cuentas por cobrar		16,097,044	19,620,610
(Estimación por deterioro)		(15,999,812)	(17,397,911)
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO	5	41,426,663	96,948,189
OTROS ACTIVOS		646,880,394	662,514,953
Activos Intangibles	9	180,007,836	312,492,466
Otros activos	8	466,872,558	350,022,487
TOTAL DE ACTIVO	¢	10,008,093,666	9,218,758,566
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con entidades		36,977,025	112,269,175
A plazo		36,977,025	112,269,175
Cuentas por pagar y provisiones		2,087,570,833	1,726,242,503
Provisiones	7	21,606,321	57,503,373
Impuesto sobre la renta diferido		48,214,035	44,964,073
Otras cuentas por pagar	24	2,017,750,476	1,623,775,057
TOTAL DE PASIVO		2,124,547,858	1,838,511,679
PATRIMONIO			
Capital Social		5,330,912,827	4,954,863,228
Capital pagado	10 - a	1,279,450,000	1,279,450,000
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Pensiones Complementarias	10 - b	4,051,462,827	3,675,413,228
Aportes patrimoniales no capitalizados		198,945,314	574,994,913
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		64,562,305	966,650
Reservas	11	255,890,000	255,890,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		993,532,097	610,195,859
Resultado del período		1,039,703,265	983,336,237
TOTAL DEL PATRIMONIO		7,883,545,808	7,380,246,887
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	¢	10,008,093,666	9,218,758,566

BCR PENSIÓN OPERADORA
DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Períodos de doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2024 y 2023
 (En colones sin céntimos)

	Notas	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Trimestre del	
				01 de octubre al 31 de diciembre 2024	2023
Ingresos Financieros					
Por disponibilidades	e	102	172	15	34
Por inversiones en instrumentos financieros		539,995,482	489,411,715	142,558,024	135,667,866
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	19	0	0	0	0
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		15,314,855	31,102,696	2,835,415	5,541,896
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		28,956,299	5,523,671	13,485	1,431,506
Total Ingresos Financieros		584,266,739	526,038,255	145,406,939	142,641,303
Gastos Financieros					
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	19	31,697,900	68,287,153	25,309,733	21,243,825
Por pérdidas en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1,170,659	1,200,096	232,397	346,111
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		4,640,098	9,348,994	736,714	1,882,690
Total Gastos Financieros		37,508,658	79,155,017	26,278,844	23,472,627
Por estimación de deterioro de activos		2,344,547	19,121,195	540,044	5,453,031
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		3,359,368	41,138,490	1,399,902	4,670,728
RESULTADO FINANCIERO		547,772,903	468,900,533	119,987,953	118,386,372
Otros Ingresos de Operación					
Por comisiones por servicios	2	7,535,268,000	6,793,197,126	1,955,394,397	1,790,744,035
Por otros ingresos operativos		368,530,356	441,829,466	138,123,984	172,663,105
Por otros ingresos con partes relacionadas		0	0	0	0
Total Otros Ingresos de Operación		7,903,798,356	7,235,026,591	2,093,518,381	1,963,407,140
Otros Gastos de Operación					
Por comisiones por servicios	13	977,356,621	899,780,570	255,873,110	226,253,700
Por otros gastos con partes relacionadas		509,745,198	490,536,222	184,232,788	132,440,438
Por otros gastos operativos		190,750,510	168,146,915	62,390,314	44,792,483
Por provisiones		21,606,321	1,708,743	21,606,321	0
Total Otros Gastos de Operación		1,699,458,649	1,560,172,450	524,102,534	403,486,620
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		6,204,339,706	5,674,854,141	1,569,415,847	1,559,920,520
Gastos Administrativos					
Por gastos de personal	14	3,059,189,928	2,819,807,205	799,369,601	713,413,832
Por otros gastos de administración	15-18	604,248,325	593,658,152	153,974,160	142,456,399
Total Gastos Administrativos		3,663,438,253	3,413,465,356	953,343,761	855,870,231
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		3,088,674,356	2,730,289,318	736,060,039	822,436,661
Impuesto sobre la renta	20	909,322,844	791,187,818	199,837,157	215,278,458
Impuesto sobre la renta diferido		22,587,645	28,602,442	5,749,931	12,432,235
Disminución de impuesto sobre renta		15,302,894	26,163,632	(4,319,754)	6,540,908
Participaciones legales sobre la utilidad	6	1,132,363,496	953,326,452	274,117,499	257,010,755
RESULTADO DEL PERIODO		1,039,703,265	983,336,237	252,035,698	344,256,121

BCR PENSION OPERADORA
DE PLANES DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 Para el periodo de doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2024 y 2023
 (En colones sin céntimos)

Nota	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Reservas	Resultados acumulados periodos anteriores	Utilidad del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de enero de Periodo de 2023	4,574,174,987	705,683,153	(133,256,180)	255,890,000	1,360,195,859	0	6,762,687,820
Resultado del periodo 2023	0	0	0	0	0	983,336,237	983,336,237
Dividendos por periodo 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	380,688,240	(380,688,240)	0	0	0	0	0
Aumento de capital mediante aporte en efectivo y capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de Diciembre de Periodo 2023	4,954,863,228	324,994,913	(133,256,180)	255,890,000	860,195,859	983,336,237	7,246,024,058
Otros Resultados Integrales del periodo 2023	0	0	49,252,017	0	0	0	49,252,017
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	0	0	84,970,812	0	0	0	84,970,812
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	0	0	966,650	0	0	0	966,650
Resultados Integrales Totales del periodo 2023	4,954,863,228	324,994,913	966,650	255,890,000	860,195,859	983,336,237	7,380,246,887
Saldo al 01 de enero de Periodo 2024	0	0	0	0	1,593,532,097	0	7,380,246,887
Resultado del periodo 2024	0	0	0	0	0	1,039,703,265	1,039,703,265
Dividendos por periodo 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	376,049,599	(376,049,599)	0	0	0	0	0
Aumento de capital mediante aporte en efectivo y capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de Diciembre de Periodo 2024	5,330,912,827	198,945,314	966,650	255,890,000	993,532,097	1,039,703,265	7,819,950,152
Otros Resultados Integrales del periodo 2024	0	0	51,016,096	0	0	0	51,016,096
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	0	0	12,579,559	0	0	0	12,579,559
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	0	0	64,562,305	0	0	0	64,562,305
Resultados Integrales Totales del periodo 2024	5,330,912,827	198,945,314	64,562,305	255,890,000	993,532,097	1,039,703,265	7,883,545,808

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

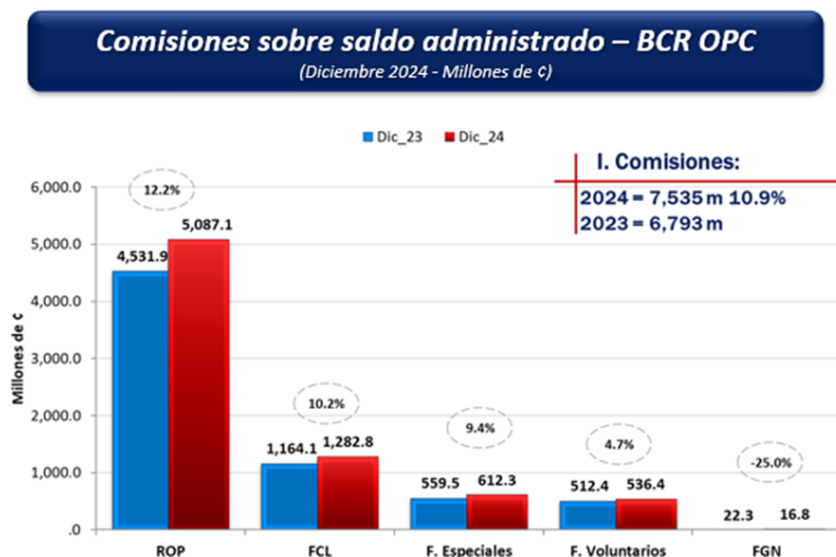
Para el periodo de doce meses terminados el 31 de Diciembre de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>Diciembre 2024</u>	<u>Diciembre 2023</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	¢	1,039,703,265	983,336,237
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Ingresos Financieros		(584,266,739)	(526,038,255)
Gastos Financieros		1,170,659	1,518,870
Gasto impuesto de renta		944,598,510	866,784,466
Participaciones legales sobre la utilidad		1,132,363,496	953,326,452
Depreciaciones y amortizaciones		269,377,245	356,000,760
Estimaciones por otros activos		(1,398,099)	14,461,376
Otras provisiones		21,606,321	1,708,743
Ingresos por disminución de provisiones		(57,503,373)	(108,658,705)
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Cuentas y comisiones por Cobrar		(45,932,586)	(80,014,280)
Gastos pagados por anticipado		(743,944)	39,954,976
Cuentas y comisiones por pagar diversas		(939,330,718)	(1,257,572,607)
Impuesto sobre la renta		(708,380,203)	(593,709,619)
Intereses cobrados		524,627,985	455,509,345
Otros activos		0	0
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>1,595,891,819</u>	<u>1,106,607,761</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados		189,246,496	174,776,731
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(1,036,263,289)	(402,705,195)
Bienes diversos		(116,106,127)	(32,947,634)
Activos Intangibles		(82,360,417)	(127,049,830)
Inmuebles, mobiliario y equipo		989,329	0
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		<u>(1,044,494,008)</u>	<u>(387,925,929)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Obligaciones Financieras		(75,292,150)	(95,341,475)
Dividendos		(600,000,000)	(500,000,000)
Capital Social		0	0
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		<u>(675,292,150)</u>	<u>(595,341,475)</u>
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(123,894,339)</u>	<u>123,340,357</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		<u>306,982,789</u>	<u>183,642,431</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	¢	<u>183,088,450</u>	<u>306,982,789</u>

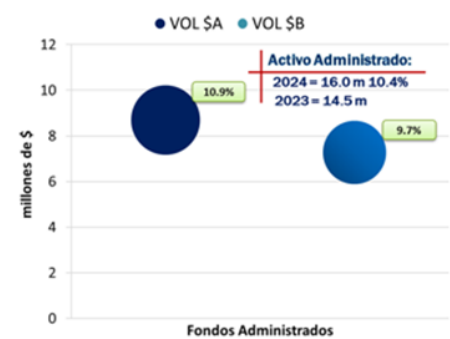
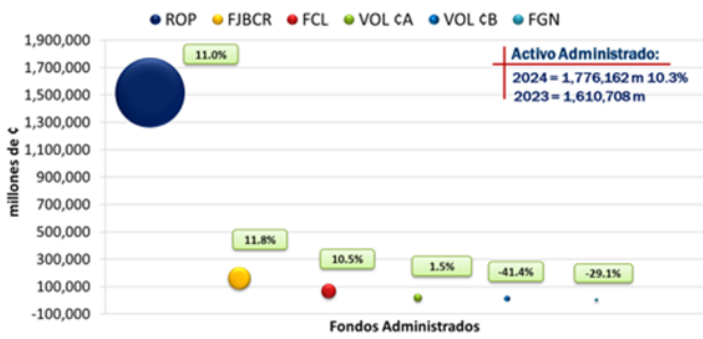
6. La situación económico-financiera global de la institución

- ✓ El activo total de la sociedad para diciembre 2024 asciende a ¢10,008 millones, el 84.4% del mismo lo conforman las inversiones en instrumentos financieros. Al comparar interanualmente el activo crece 8.6% que en cifras absolutas representa ¢789.3 millones, dicha variación radica en el crecimiento de las inversiones en instrumentos financieros, por el logro en los resultados financieros.
- ✓ En cuanto al pasivo, muestra un saldo de ¢2,125 millones, una de las cuentas de mayor representación corresponde a las cuentas y comisiones por pagar, el cual contiene un 95.0% del pasivo total. En esta línea se registra la provisión del impuesto de la renta, el 50% de la distribución de las utilidades por transferir a los afiliados y el giro correspondiente a la Comisión Nacional de Emergencias, entre otras.
- ✓ Dentro del pasivo también se encuentra contemplada la partida de “Obligaciones con entidades financieras a plazo”, en la cual se registran los deberes financieros que tiene BCR Pensiones por el alquiler de edificio, en apego a la norma contable “NIIF 16 - Arrendamientos”.
- ✓ Por su parte, el patrimonio muestra un saldo a diciembre 2024 de 7,884 millones en dicha cuenta se registran los resultados financieros obtenidos en el transcurso del año. En el mes de mayo se realizó la declaración de dividendos por parte de BCR Pensiones al Banco de Costa Rica, equivalente a ¢600.0 millones según acuerdo de Asamblea General Ordinaria de Accionistas 02-23.
- ✓ Los ingresos operacionales registrados al mes de diciembre equivalen a ¢7,904 millones. El principal ingreso de la sociedad se origina de las comisiones cobradas a los fondos administrados (comisión sobre saldo administrado), estas integran un 95.3% del total de los ingresos de operación. Al mes de análisis se logran captar ¢7,535 millones de ingresos por comisiones.



- ✓ Las carteras administradas en colones manifiestan un crecimiento interanual a diciembre de 10.3% y en dólares de 10.4%, acumulando un saldo total administrado de ₡1,776,162 millones en colones y \$16.0 millones en dólares.
- ✓ En concordancia con la aprobación de la Ley N ° 10057 “Reforma de los artículos 4 y 9, y adición de un inciso e) al artículo 13 de la ley 7764, Código Notarial”, en marzo 2022 se iniciaron las salidas de recursos del Fondo de Garantía Notarial. Actualmente se han liquidado ₡34,061 millones. Este fondo cuenta con un activo de ₡3,251 millones con una representación dentro del activo administrado de la operadora del 0.18%.

Carteras Administradas – BCR OPC (Crecimiento % Interanual Diciembre 2024)



Detalle	ROPC	FCL	FVCA	FVCB	FVSA	FVSB
Aportes / Retiros	3.7%	1.8%	-3.6%	-44.5%	5.2%	4.6%
Entradas/Salidas por LT	-2.1%	1.9%	-1.4%	-2.0%	-0.9%	-1.1%
Rendimiento	9.4%	6.8%	6.5%	5.1%	6.6%	6.3%
Variación Interanual %	11.0%	10.5%	1.5%	-41.4%	10.9%	9.7%