

- 1 -

Acta de la Sesión Extraordinaria n.º18-21, celebrada por la Junta Directiva de la Sociedad BCR Valores S.A., en la ciudad de San José, el jueves veintidós de julio del dos mil veintiuno, a las dieciséis horas con treinta minutos, con el siguiente CUÓRUM:

Licda. Mahity Flores Flores, quien preside; Sr. Néstor Eduardo Solís Bonilla, Vicepresidente; Lic. Javier Zúñiga Moya, Tesorero; Licda. Maryleana Méndez Jiménez, Secretaria; Licda. Gina Carvajal Vega, Vocal; Dr. Arnoldo Ricardo André Tinoco, asiste en su condición de Fiscal.

Además, asisten:

Por BCR Valores S.A.

MBA Vanessa Olivares Bonilla, Gerente; Licda. Maribel Lizano Barahona, Auditora Interna a.i.

Por Banco de Costa Rica

Lic. Manfred Sáenz Montero, Gerente Corporativo Jurídico; Sr. José Manuel Rodríguez Guzmán, Auditor General Corporativo; MBA Laura Villalta Solano, Asistente Secretaría Junta Directiva.

Los señores Álvaro Camacho De la O, Subgerente a.i. de Banca Corporativa y Juan Carlos Castro Loría Asesor Jurídico de la Junta Directiva General se excusaron por no poder participar en esta sesión.

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*.

- 2 -

ARTÍCULO I

La señora **Mahity Flores Flores** somete a consideración del Directorio el orden del día propuesto para la sesión extraordinaria n.º18-21, que se transcribe a continuación:

A. APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DÍA

B. ASUNTOS RESOLUTIVOS

D.1 Informe de Ejecución y Evaluación Presupuestaria al 30 de junio del 2021.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Aprobar el orden del día de la sesión extraordinaria n.º18-21, conforme se consigna en la parte expositiva de este acuerdo.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO II

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos Resolutivos*, la señora **Vanessa Olivares Bonilla** indica que, en esta oportunidad, presenta a consideración del Directorio, informe de Ejecución y Evaluación Presupuestaria de BCR Valores S.A. al 30 de julio del 2021.

Apunta la señora **Olivares** que el informe de la ejecución presupuestaria del segundo trimestre se presenta de conformidad con lo establecido en las *Normas Técnicas sobre Presupuesto Público*, 4.3.2 y 4.3.14 emitidas por la Contraloría General de la República (CGR), reformadas por Resolución R-DC-064-2013. Asimismo, el informe de la evaluación presupuestaria, correspondiente al segundo semestre, se presenta de conformidad con lo establecido en los artículos 4.5.2 y 4.5.5 de las *Normas Técnicas sobre Presupuesto Público*.

Seguidamente la señora Olivares realiza una pormenorizada exposición de los informes para lo cual se apoya del informe de ejecución y evaluación presupuestaria al 30 de julio del 2021 que se transcribe a continuación:

Antecedentes:

De acuerdo a lo descrito en las Normas Técnicas sobre Presupuestos Públicos:

4.3.2 “Alcance de la ejecución presupuestaria”

“La fase de ejecución presupuestaria es responsabilidad exclusiva de la Administración, en donde las asignaciones presupuestarias aprobadas constituyen su límite de acción como elemento autorizante para el uso y disposición de los recursos”.

4.3.14 “Suministro de la información de la ejecución presupuestaria al Órgano Contralor”

“La información de la ejecución de las cuentas del presupuesto deberá suministrarse con corte a cada trimestre del año a la Contraloría General para el ejercicio de sus competencias, dentro de los 15 días hábiles posteriores al vencimiento de cada trimestre”.

4.5.2 “Alcance de la evaluación presupuestaria”

“La evaluación, como parte de la rendición de cuentas, valora cuantitativa y cualitativamente el cumplimiento de los objetivos, metas y los resultados alcanzados en el ejercicio presupuestario - tanto a nivel institucional como programático- en relación con los esperados y para los cuales se aprobó el presupuesto. Además, analiza la contribución de esos resultados al cumplimiento de la misión, políticas y objetivos de mediano y largo plazo”.

4.5.5 “Suministro de información sobre los resultados de la evaluación presupuestaria a la Contraloría General”, indica que:

“Para el ejercicio de las competencias de fiscalización, las instituciones deberán presentar a la Contraloría General de la República, informes semestrales acumulativos, con fecha de corte 30 de junio y 31 de diciembre, con los resultados de la evaluación presupuestaria, referida a la gestión física y financiera ejecutada. Las fechas para dicha presentación serán las siguientes:

- a) *La del primer semestre, a más tardar el 31 de julio del año de vigencia del presupuesto”.*

Se presentan para aprobación de la Junta Directiva de BCR Valores el “Informe de Ejecución y Evaluación Presupuestaria” de la entidad con corte al 30 de junio del 2021.

Resultados de la ejecución presupuestaria al primer semestre del 2021

1. Ejecución Presupuestaria de Ingresos

Cuentas		Presupuesto Original	Aumentos	Disminuciones	Presupuesto Modificado	Acumulado Total	Disponible
1	INGRESOS CORRIENTES	8,126,658.56	0.00	0.00	8,126,658.56	4,107,691.81	4,018,966.75
1.3	INGRESOS NO TRIBUTARIOS	8,126,658.56	0.00	0.00	8,126,658.56	4,107,691.81	4,018,966.75
1.3.1	VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	4,370,962.05	0.00	0.00	4,370,962.05	2,334,426.73	2,036,535.31
1.3.1.2	VENTA DE SERVICIOS	4,370,962.05	0.00	0.00	4,370,962.05	2,334,426.73	2,036,535.31
1.3.1.2.03	SERVICIOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS	4,370,962.05	0.00	0.00	4,370,962.05	2,334,426.73	2,036,535.31
1.3.1.2.03.01	Servicios financieros	4,370,962.05	0.00	0.00	4,370,962.05	2,334,426.73	2,036,535.31
1.3.2	INGRESOS DE LA PROPIEDAD	3,746,200.53	0.00	0.00	3,746,200.53	1,757,153.37	1,989,047.15
1.3.2.3	RENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	3,746,200.53	0.00	0.00	3,746,200.53	1,757,153.37	1,989,047.15
1.3.2.3.01	INTERESES SOBRE TÍTULOS VALORES	3,687,227.57	0.00	0.00	3,687,227.57	1,748,890.43	1,938,337.13
1.3.2.3.01.01	Intereses sobre títulos valores del Gobierno Central	2,638,637.92	0.00	0.00	2,638,637.92	1,255,651.47	1,682,986.45
1.3.2.3.01.06	Intereses sobre títulos valores de Instituciones Públicas Financieras	848,589.65	0.00	0.00	848,589.65	493,238.96	365,350.68
1.3.2.3.02	INTERESES Y COMISIONES SOBRE TÍTULOS VALORES	53,707.52	0.00	0.00	53,707.52	6,569.45	47,138.07
1.3.2.3.02.07	Intereses y comisiones sobre préstamos al sector privado	53,707.52	0.00	0.00	53,707.52	6,569.45	47,138.07
1.3.2.3.03	OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS	5,265.44	0.00	0.00	5,265.44	1,693.50	3,571.95
1.3.2.3.03.01	Intereses sobre cuentas corrientes y otros depósitos en bancos estatales	5,265.44	0.00	0.00	5,265.44	1,693.50	3,571.95
1.3.9	OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	9,495.99	0.00	0.00	9,495.99	16,111.70	-6,615.71
1.3.9.9	Ingresos varios no especificados	9,495.99	0.00	0.00	9,495.99	16,111.70	-6,615.71
2	INGRESOS DE CAPITAL	350,000.00	0.00	0.00	350,000.00	499,662.54	-149,662.54
2.3	RECUPERACIÓN DE PRÉSTAMOS	350,000.00	0.00	0.00	350,000.00	499,662.54	-149,662.54
2.3.4	Recuperación de Otras Inversiones	350,000.00	0.00	0.00	350,000.00	499,662.54	-149,662.54
TOTALES		8,476,658.56	0.00	0.00	8,476,658.56	4,607,354.35	3,869,304.21

2. Ejecución Presupuestaria de Egresos

		Informe de Ejecución Presupuestaria - Egresos					
		Al: 30 de junio de 2021					
		(Miles de Colones)					
CUENTAS	NOMBRE DE LA CUENTA	PRESUPUESTO ORIGINAL	AUMENTOS	DISMINUCIONES	PRESUPUESTO MODIFICADO	ACUMULADO TOTAL	DISPONIBLE
0	REMUNERACIONES	2,645,768.00	41,094.00	0.00	2,686,862.00	1,275,243.40	1,411,618.60
0.01	REMUNERACIONES BASICA	1,718,958.00	4,575.00	0.00	1,723,533.00	829,385.03	894,147.97
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,321,181.00	4,575.00	0.00	1,325,756.00	595,156.21	730,599.79
0.01.03	Servicios especiales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.01.04	Sueldos a base de comisión	397,777.00	0.00	0.00	397,777.00	234,226.82	163,548.18
0.01.05	Suplencias	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.02	REMUNERACIONES EVENTUALES	56,085.00	5,869.00	0.00	61,954.00	18,881.25	43,072.75
0.02.01	Tiempo extraordinario	10,000.00	0.00	0.00	10,000.00	225.52	9,774.48
0.02.02	Recargo de funciones	5,000.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	5,000.00
0.02.05	Dietas	41,085.00	5,869.00	0.00	46,954.00	18,655.74	28,298.27
0.03	INCENTIVOS SALARIALES	301,034.00	794.00	0.00	301,828.00	143,772.05	158,055.95
0.03.03	Decimotercer mes	156,538.00	413.00	0.00	156,951.00	74,852.69	82,098.31
0.03.04	Salario escolar	144,496.00	381.00	0.00	144,877.00	68,919.37	75,957.63
0.03.99	Otros incentivos salariales	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
0.04	CONTRIBUCIONES PATRONALES AL DESARROLLO Y LA SEGURIDAD SOCIAL	314,643.00	830.00	0.00	315,473.00	150,538.70	164,934.30
0.04.01	Contribución patronal al seguro de salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	173,757.00	458.00	0.00	174,215.00	83,157.03	91,057.97
0.04.02	Contribución patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	9,393.00	25.00	0.00	9,418.00	4,492.11	4,925.89
0.04.03	Contribución patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	28,177.00	74.00	0.00	28,251.00	13,476.33	14,774.67
0.04.04	Contribución patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	93,923.00	248.00	0.00	94,171.00	44,921.12	49,249.88
0.04.05	Contribución patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal	9,393.00	25.00	0.00	9,418.00	4,492.11	4,925.89
0.05	CONTRIBUCIONES PATRONALES A FONDOS DE PENSIONES Y OTROS FONDOS DE CAPITAL	255,048.00	29,026.00	0.00	284,074.00	132,686.36	151,407.64
0.05.01	Contribución patronal al seguro de la Caja Costarricense del Seguro Social	98,619.00	260.00	0.00	98,879.00	47,114.20	51,764.80
0.05.02	Aporte patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	27,972.00	28,428.00	0.00	56,400.00	26,952.67	29,447.33
0.05.03	Aporte patronal al Fondo de Capitalización Laboral	28,279.00	74.00	0.00	28,353.00	13,476.33	14,876.67
0.05.05	Contribución Patronal a fondos administrados por entes privados	100,178.00	264.00	0.00	100,442.00	45,123.15	55,318.85

		Informe de Ejecución Presupuestaria - Egresos					
		Al: 30 de junio de 2021					
		(Miles de Colones)					
CUENTAS	NOMBRE DE LA CUENTA	PRESUPUESTO ORIGINAL	AUMENTOS	DISMINUCIONES	PRESUPUESTO MODIFICADO	ACUMULADO TOTAL	DISPONIBLE
1	SERVICIOS	2,624,584.07	373,048.43	7,147.16	2,999,485.35	1,086,493.59	1,903,991.76
1.01	ALQUILERES	65,633.57	0.00	1,497.16	64,136.42	5,415.71	58,720.71
1.01.01	Alquiler de edificios, locales y terrenos	2,000.00	0.00	0.00	2,000.00	0.00	2,000.00
1.01.02	Alquiler de maquinaria, equipo y mobiliario	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.01.03	Alquiler de equipo de cómputo	63,633.57	0.00	1,497.16	62,136.42	5,415.71	56,720.71
1.02	SERVICIOS BASICOS	6,468.10	0.00	0.00	6,468.10	2,644.90	3,813.20
1.02.04	Servicios de telecomunicaciones	6,468.10	0.00	0.00	6,468.10	2,644.90	3,813.20
1.03	SERVICIOS COMERCIALES Y FINANCIEROS	156,975.20	1,787.80	5,650.00	153,113.00	40,678.44	112,434.56
1.03.02	Publicidad y propaganda	16,960.00	0.00	5,650.00	11,300.00	270.90	11,029.10
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	15,271.92	0.00	0.00	15,271.92	2,276.45	12,995.47
1.03.07	Servicios de Transferencia Electrónica de Información	124,753.28	1,787.80	0.00	126,541.08	38,132.09	88,408.99
1.04	SERVICIOS DE GESTION Y APOYO	933,203.40	170,507.77	0.00	1,103,711.17	419,840.93	683,870.24
1.04.02	Servicios jurídicos	66,115.74	0.00	0.00	66,115.74	3,445.23	62,670.51
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	3,803.40	0.00	0.00	3,803.40	0.00	3,803.40
1.04.05	Servicios de desarrollo de sistemas informáticos	81,429.18	0.00	0.00	81,429.18	11,738.67	69,690.51
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	781,855.09	170,507.77	0.00	952,362.86	404,657.04	547,705.82
1.05	GASTOS DE VIAJE Y TRANSPORTE	5,256.33	0.00	0.00	5,256.33	78.45	5,177.88
1.05.01	Transporte dentro del país	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.05.02	Viáticos dentro del país	4,126.33	0.00	0.00	4,126.33	78.45	4,047.88
1.05.03	Transportes en el exterior	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.05.04	Viáticos en el exterior	1,130.00	0.00	0.00	1,130.00	0.00	1,130.00
1.06	SEGUROS, REASEGUROS Y OTRAS OBLIGACIONES	12,000.00	50.00	0.00	12,050.00	3,041.77	9,008.23
1.06.01	Seguros	12,000.00	50.00	0.00	12,050.00	3,041.77	9,008.23
1.07	CAPACITACION Y PROTOCOLO	33,900.00	6,667.80	0.00	40,567.80	2,542.63	38,025.17
1.07.01	Actividades de capacitación	33,900.00	6,667.80	0.00	40,567.80	2,542.63	38,025.17
1.09	IMPUESTOS	1,411,155.47	194,025.86	0.00	1,605,181.33	612,250.76	992,930.57
1.09.01	Impuestos sobre ingresos y utilidades	1,374,497.12	194,025.86	0.00	1,568,522.98	595,581.58	972,941.40
1.09.03	Impuestos sobre patentes	36,208.35	0.00	0.00	36,208.35	16,438.08	19,770.28
1.09.99	Otros impuestos	452.00	0.00	0.00	452.00	231.10	218.90
1.99	SERVICIOS DIVERSOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.99.01	Servicios de regulación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.99.02	Intereses moratorios y multas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	MATERIALES Y SUMINISTROS	11,624.52	0.00	0.00	11,624.52	2,044.21	9,580.30
2.04	HERRAMIENTAS RESPUESTOS Y ACCESORIOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.04.01	Herramientas e instrumentos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2.99	UTILES, MATERIALES Y SUMINISTROS DIVERSOS	11,624.52	0.00	0.00	11,624.52	2,044.21	9,580.30
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	11,624.52	0.00	0.00	11,624.52	2,044.21	9,580.30
3	INTERESES Y COMISIONES	1,879,369.75	0.00	234,095.07	1,645,274.68	294,152.95	1,351,121.73
3.03	INTERESES SOBRE OTRAS OBLIGACIONES	1,664,887.98	0.00	234,095.07	1,430,792.91	197,293.65	1,233,499.25
3.03.99	Intereses sobre otras obligaciones	1,664,887.98	0.00	234,095.07	1,430,792.91	197,293.65	1,233,499.25
3.04	COMISIONES Y OTROS GASTOS	214,481.78	0.00	0.00	214,481.78	96,859.30	117,622.48
3.04.01	Comisiones y otros gastos sobre títulos valores internos	214,481.78	0.00	0.00	214,481.78	96,859.30	117,622.48
3.04.05	Diferencias por tipo de cambio	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	ACTIVOS FINANCIEROS	100,000.00	0.00	0.00	100,000.00	0.00	100,000.00
4.02	ADQUISICION DE VALORES	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.02.01	Adquisición de valores Gobierno Central	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4.99	OTROS ACTIVOS FINANCIEROS	100,000.00	0.00	0.00	100,000.00	0.00	100,000.00
4.99.99	Otros activos financieros	100,000.00	0.00	0.00	100,000.00	0.00	100,000.00
5	BIENES DURADEROS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.01	MAQUINARIA, EQUIPO Y MOBILIARIO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.01.02	Equipo de transporte	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.01.03	Equipo de comunicación	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.99	BIENES DURADEROS DIVERSOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5.99.03	Bienes Intangibles	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6	TRANSFERENCIAS CORRIENTES	432,431.92	13,408.73	0.00	445,840.66	110,280.23	335,560.43
6.01	TRANSFERENCIAS CORRIENTES AL SECTOR PUBLICO	422,431.92	13,408.73	0.00	435,840.66	108,332.92	327,507.74
6.01.02	Transferencias corrientes a Organos Desconcentrados	350,431.92	13,408.73	0.00	363,840.66	83,654.91	280,285.75
6.01.06	Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras	72,000.00	0.00	0.00	72,000.00	24,778.01	47,221.99
6.01.07	Dividendos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.02	PERSONAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.02.01	Becas a Funcionarios	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.03	PRESTACIONES	10,000.00	0.00	0.00	10,000.00	1,947.30	8,052.70
6.03.01	Prestaciones Legales	10,000.00	0.00	0.00	10,000.00	1,947.30	8,052.70
6.04	TRANSFERENCIAS CORRIENTES A ENTIDADES PRIVADAS SIN FINES DE LUCRO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.04.01	Transferencias corrientes a asociaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.05	TRANSFERENCIAS CORRIENTES A EMPRESAS PRIVADAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.05.01	Transferencias corrientes a Empresas Privadas	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.06	OTRAS TRANSFERENCIAS CORRIENTES AL SECTOR PRIVADO	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6.06.01	Indemnizaciones	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
9	CUENTAS ESPECIALES	782,880.29	0.00	186,308.94	596,571.36	0.00	596,571.36
9.02	SUMAS SIN ASIGNACION PRESUPUESTARIA	782,880.29	0.00	186,308.94	596,571.36	0.00	596,571.36
9.02.01	Sumas libres sin asignación presupuestaria	782,880.29	0.00	186,308.94	596,571.36	0.00	596,571.36
9.02.02	Sumas						

3. Ejecución Presupuestaria según clasificador económico

 GASTOS REALES SEGÚN CLASIFICACION ECONOMICA Al: 30 de junio de 2021 (miles de colones)				
DESCRIPCION DE LA CUENTA	Presup Orginal	Presup Mod	Ejecución Egresos	% Ejec
1 GASTOS CORRIENTES	7,593,778	7,780,087	2,768,214	36%
1.1 GASTOS DE CONSUMO	5,496,458	5,903,454	2,460,640	42%
1.1.1 REMUNERACIONES	2,645,768	2,686,862	1,275,243	47%
1.1.1.1 Sueldos y salarios	2,076,077	2,087,315	992,038	48%
1.1.1.2 Contribuciones sociales	569,691	599,547	283,205	47%
1.1.2 ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS	2,850,690	3,216,592	1,185,397	37%
1.2 INTERESES	1,664,888	1,430,793	197,294	14%
1.2.1 Internos	1,664,888	1,430,793	197,294	14%
1.3 TRANSFERENCIAS CORRIENTES	432,432	445,841	110,280	25%
1.3.1 Transferencias corrientes al Sector Público	422,432	435,841	108,333	25%
1.3.2 Transferencias corrientes al Sector Privado	10,000	10,000	1,947	19%
3 TRANSACCIONES FINANCIERAS	100,000	100,000	0	0%
3.2 ADQUISICIÓN DE VALORES	100,000	100,000	0	0%
4 SUMAS SIN ASIGNACIÓN	782,880	596,571	0	0%
TOTAL	8,476,659	8,476,659	2,768,214	33%

4. Información Complementaria

4.1 Comentarios generales sobre aspectos relevantes de la ejecución presupuestaria

El presupuesto de BCR Valores correspondiente al período 2021, fue aprobado por la Contraloría General de la Republica por la suma de €8,477 millones. Al cierre de junio el presupuesto de ingresos presenta una ejecución de 54% y su contraparte (egresos) un 33%.

En concordancia con la revisión integral del presupuesto de la sociedad, durante el primer semestre del 2021 la Administración de BCR Valores en apego a la normativa interna y externa, aprobó las Modificaciones Presupuestaria No.01-2021, por un monto de €421 millones para afectar las partidas de “Remuneraciones”, “Servicios” y “Transferencias Corrientes” y No.02-2021, por un monto de €7 millones para afectar las partidas de “Remuneraciones” y “Servicios”.

5 Ingresos Percibidos

En atención a lo dispuesto en la Ley 7732 “Ley Reguladora del Mercado de Valores” y el Reglamento de Intermediación y Actividades Complementarias, los principales ingresos de BCR Valores se origina en las comisiones cobradas por la intermediación bursátil y agente colocador de SAFI y los ingresos financieros por la administración de la cartera de inversiones propias. Las comisiones provenientes por la intermediación bursátil y agente colocador de SAFI, integran el 51% del total de los ingresos corrientes percibidos en el transcurso del período 2021; en el primer semestre por este rubro se alcanzó un monto de €2,334 millones. Por otro lado, el segundo ingreso más relevante de la institución son los percibidos por el manejo de la cartera de inversiones propias, los cuales al cierre de junio alcanzaron un monto de €1,749 millones, los cuales representan el 38% de los ingresos corrientes de la institución. Por último, las ganancias de capital alcanzaron un monto de €500 millones, los cuales representa el 11% de los ingresos corrientes totales.

6 Egresos Ejecutados

Al cierre de junio 2021, le presupuesto de egresos se ha ejecutado en €2,768 millones, el cual en cifras porcentuales representa un 33% del monto estimado. De acuerdo con el presupuesto de egresos aprobado para el puesto de bolsa, los grupos de mayor participación porcentual corresponden a “Remuneraciones”, “Servicios” e “Intereses y Comisiones” con una participación del 46%, 39% y 11% respectivamente.

En cuanto al conjunto de “Remuneraciones”, muestra una aplicación presupuestaria a junio del 47%, que en cifras absolutas constituye ¢1,275 millones. En este apartado se incluyen los gastos ligados al personal como salarios para cargos fijos, salarios variables, incentivos salariales y erogaciones por concepto de seguridad social como contribuciones y aportaciones patronales.

Por otra parte, la clasificación de “Servicios” contiene una realización al cierre del I Semestre de 36%, reflejando un gasto acumulado de ¢1,086 millones. En este conjunto se incorporan las erogaciones efectuadas para brindar apoyo a los procesos diarios, tanto administrativos, operativos y financieros de esta sociedad. Asimismo, se incluyen los gastos por alquileres, servicios básicos, viáticos, seguros, impuestos, mantenimiento, gestión y apoyo, entre otros.

En la sección de “Intereses y Comisiones” presenta un cumplimiento de 18% reflejando un gasto acumulado de ¢294 millones. Esta cuenta contempla los gastos por intereses financieros producto del financiamiento de la cartera de inversiones propias y también las comisiones que se pagan a la Bolsa Nacional de Valores por custodias de valores y operativa transaccional diaria.

5. Información Complementaria

BCR Valores estimo ingresos para 2021 por ¢8,477 millones, el más importante lo conforman las comisiones por servicios bursátiles y agente colocador SAFI; para el 2021 se estimó un presupuesto de ¢4,371 millones y al mes de junio se ha ejecutado el 53%, el equivalente a ¢2,334 millones. Otro grupo relevante de ingresos son los rendimientos generados por la cartera de inversiones para los cuales se le asignó un presupuesto de ¢3,687 millones y al cierre de junio ha ejecutado el 43%, el cual corresponde a un monto de ¢1,749 millones. Es importante mencionar que para 2021 BCR Valores ha logrado captar sus ingresos en concordancias con las estimaciones realizadas, por lo que a la fecha no se consideran limitaciones para este grupo presupuestario.

En el caso de los egresos, se estableció un presupuesto de ¢8,477 millones, del cual se han ejecutado ¢2,768 millones, que representa el 33%; si se excluye la cuenta de sumas sin asignación presupuestaria, se logra una ejecución del 35%. Una de las cuentas que ha tenido limitaciones en su ejecución es la de intereses y comisiones, ya que por situaciones de mercado se han registrado tasas de interés más bajas de las que inicialmente se estimaron.

6. 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.

6.1 Detalle de plazas y servicios especiales:

Se detalla cada una de las plazas utilizadas para cargos fijos al cierre del I semestre del año 2021:

PLAZAS	CLASIFICACION	CATEGORIA	PERCENTIL	SUELDO BASE
2	AUXILIAR DE OFICINA	1	56	494,387.94
2	ASISTENTE ADMINISTRATIVO	2	53	588,070.44
13	PROMOTOR SERVICIOS	3	69	827,117.08
10	TECNICO	4	37	989,024.58
4	TECNICO	4	45	1,192,253.12
7	PROFESIONAL	5	50	1,387,557.46
3	PROFESIONAL (*)	5	50	1,444,192.38
5	PROFESIONAL	5	69	1,691,275.64
5	SUPERVISOR	6	24	1,500,930.86
3	SUPERVISOR	6	54	2,042,832.72
1	SUPERVISOR	6	60	2,372,160.66
1	SUPERVISOR	6	63	2,537,174.94
4	JEFE DE OFICINA	7	46	2,905,006.56
1	JEFE DE OFICINA	7	75	3,736,346.98
1	AUDITOR INTERNO (*)	7	50	3,414,774.91
1	GERENTE GENERAL	8	50	5,921,499.48
1	CORREDOR DE BOLSA	10	50	985,192.04
11	CORREDOR DE BOLSA COMERCIAL	13	50	2,452,837.86
1	GERENTE DE AREA	14	50	4,137,560.04
76	Total			40,620,195.69

(*) Incluye pago de prohibición

6.2 Detalle de dietas a directores:

Con respecto a las dietas canceladas, BCR Valores 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 primer semestre del año en estudio, la sub-partida presenta una ejecución presupuestaria del 40%, reflejando un gasto total de ¢19 millones.

Se adjunta el detalle de las dietas canceladas al cierre de junio 2021:



BCR Valores SA - Puesto de Bolsa Detalle de Dietas a Directores Periodo 2021

Mes:	Directores Participantes	Cantidad Sesiones	Total Dietas	Monto por Dieta	Monto Pagado
Enero	6	2	12	209,615	2,515,380.00
Febrero	6	4	24	209,615	5,030,760.00
Marzo	6	2	12	209,615	2,515,380.00
Abril	6	2	12	209,615	2,515,380.00
Mayo	6	3	18	209,615	3,773,070.00
Junio	6	2	12	209,615	2,305,765.00
Total Dietas					18,655,735.00

6.3 Detalle de incentivos salariales:

En cuanto al grupo de incentivos salariales donde se encuentran el aguinaldo y salario escolar, las partidas muestran una ejecución acumulada a junio 2021 del 48%, para un gasto efectivo de ¢158 millones. A continuación, se muestra el desglose de los incentivos salariales:



BCR Valores SA - Puesto de Bolsa Desglose de Incentivos Salariales Periodo 2021

Mes:	Detalle	Monto
Enero	Aguinaldo	8,437,549.60
	Salario Escolar	7,613,083.03
Febrero	Aguinaldo	10,787,356.39
	Salario Escolar	9,957,559.65
Marzo	Aguinaldo	13,578,037.57
	Salario Escolar	12,533,573.10
Abril	Aguinaldo	14,756,093.62
	Salario Escolar	13,621,009.50
Mayo	Aguinaldo	12,964,622.30
	Salario Escolar	11,967,344.26
Junio	Aguinaldo	14,329,028.89
	Salario Escolar	13,226,796.58

6.4 Transferencias corrientes:

En total, la partida se ejecuta en 25%, el cual equivale a ¢110 millones, el elemento de mayor representación dentro del grupo corresponde a la cuenta de "Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados", la cual simboliza el 76% de las transferencias ejecutadas, lo anterior en cumplimiento al artículo 46 de la "Ley Nacional de Emergencias y Prevención de Riesgos", (Ley 8488). En este rubro durante el I semestre se registraron ¢84 millones.

Otra transferencia de menor relevancia corresponde a giros a las cuentas de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y pagos de prestaciones legales.

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



BCR Valores SA - Puesto de Bolsa
Detalle de Transferencias Corrientes
Periodo 2021

Mes:	Cantidad de Miembros	Beneficiarios	Base Legal	Monto Pagado
Enero	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	Comisión Nacional de Emergencias	Participación Ley 8488, Artículo 46	11,394,121.63
	Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras	SUGEVAL	Artículo 175 Ley Reguladora Mercado Valores	5,178,786.16
	Prestaciones Legales	Empleados y Funcionarios	Pago de Liquidaciones Laborales	0.00
Febrero	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	Comisión Nacional de Emergencias	Participación Ley 8488, Artículo 46	9,543,592.13
	Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras	SUGEVAL	Artículo 175 Ley Reguladora Mercado Valores	5,178,786.16
	Prestaciones Legales	Empleados y Funcionarios	Pago de Liquidaciones Laborales	0.00
Marzo	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	Comisión Nacional de Emergencias	Participación Ley 8488, Artículo 46	16,750,331.55
	Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras	SUGEVAL	Artículo 175 Ley Reguladora Mercado Valores	5,178,786.16
	Prestaciones Legales	Empleados y Funcionarios	Pago de Liquidaciones Laborales	0.00
Abril	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	Comisión Nacional de Emergencias	Participación Ley 8488, Artículo 46	14,559,761.12
	Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras	SUGEVAL	Artículo 175 Ley Reguladora Mercado Valores	5,178,786.16
	Prestaciones Legales	Empleados y Funcionarios	Pago de Liquidaciones Laborales	0.00
Mayo	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	Comisión Nacional de Emergencias	Participación Ley 8488, Artículo 46	13,110,530.06
	Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras	SUGEVAL	Artículo 175 Ley Reguladora Mercado Valores	5,178,786.16
	Prestaciones Legales	Empleados y Funcionarios	Pago de Liquidaciones Laborales	0.00
Junio	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	Comisión Nacional de Emergencias	Participación Ley 8488, Artículo 46	18,196,573.60
	Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras	SUGEVAL	Artículo 175 Ley Reguladora Mercado Valores	-1,115,917.85
	Prestaciones Legales	Empleados y Funcionarios	Pago de Liquidaciones Laborales	0.00

6.5 Modificaciones Presupuestarias:

La administración de BCR Valores durante el primer semestre del año 2021, acordó aprobar las Modificaciones Presupuestarias No.01-2021, por un monto de €421 millones, tomando en consideración la sumatoria de la variación total del conjunto de sub-partidas del presupuesto de egresos. Con dicho documento se afectaron las partidas de “Remuneraciones”, “Servicios” y “Transferencias Corrientes” y la No.02-2021, por un monto de €7 millones, tomando en consideración la sumatoria de la variación total del conjunto de sub-partidas del presupuesto de egresos. Con dicho documento se afectaron las partidas de “Remuneraciones” y “Servicios”.

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

A continuación, se adjuntan la ruta de acceso al sitio web de la Contraloría General de la República, en la cual se pueden consultar las modificaciones presupuestarias realizadas por BCR Valores:

➤ **Modificaciones Presupuestarias No. 01-2021 y No. 02-2021:**

https://cgrweb.cgr.go.cr/apex/f?p=150210:22:11773111757378::NO::P22_NO_DOC,P22_ANNO,P22_TIPO_DOC,P22_COD_INSTITUCION,P22_CONSECUTIVO:247401,2021,4,1000000911,1&cs=32_78-uEAbgJ5MkbjxhOEEA_V3fES5sxd--eNNGjxcDqEnmpWcM5Wg52IKfeNxe-wbL00FGMrIcP5GbnE_yy27A

➤ **Límite de modificaciones presupuestarias:**

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 2021 representa un monto de €428 millones (5% del presupuesto total), cuya cifra no excede el 25% del monto total del presupuesto aprobado para BCR Valores.

7. Identificación de necesidades o ajustes

Luego de formulada y aplicada las modificaciones presupuestarias y de acuerdo con el control de seguimiento diario y la revisión integral del presupuesto de ingresos y egresos de BCR Valores, se determina que para se requerirá adicional contenido presupuestario a la sub partida de “Sueldos a base de comisión” y sus respectivas sub partidas de cargas patronales relacionadas, esto debido al incremento que se viene presentando en los ingresos por comisiones por intermediación bursátiles. Las restantes sub partidas cuentan con el contenido presupuestario adecuado para cubrir las erogaciones enfrentadas por la Sociedad.

8. Estados financieros comparativos al 30 de junio del 2021

A continuación, se detallan los estados financieros comparativos al 30 de junio del 2021:



BCR Valores S.A. - Puesto de Bolsa
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO
Presupuesto 2021 vs Saldo Real al 30 de Junio del 2021
(Millones de Colones)

CUENTA	Saldo Real al 30-Jun-21	Presupuesto al 30-Jun-21	Variación	
			Absoluta	%
ACTIVO TOTAL	56,335	52,574	3,761	7%
Activo Productivo	53,008	45,598	7,410	14%
Valores negociables	53,008	45,598	7,410	14%
Activo Improductivo	3,326	6,975	-3,649	-110%
PASIVO TOTAL MAS PATRIMONIO	56,335	52,574	3,761	7%
PASIVO TOTAL	34,579	31,581	2,998	9%
Pasivo con costo	31,240	30,356	884	3%
Cuentas por pagar a Bolsa por Operaciones	31,240	30,356	884	3%
Pasivo sin costo	3,339	1,225	2,114	63%
PATRIMONIO	21,755	20,992	763	4%



BCR Valores S.A. - Puesto de Bolsa
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
Presupuesto 2021 vs Saldo Real al 30 de Junio del 2021
(Millones de Colones)

CUENTA	Saldo Real al 30-Jun-21	Presupuesto al 30-Jun-21	Variación	
			Absoluta	%
Ingresos financieros	2,605	2,510	95	4%
Intereses, descuentos y dividendos	1,949	2,047	-98	-5%
Ganacias por Diferencial Cambiario	148	209	-61	-29%
Ganancia en negociación de valores	500	225	275	122%
Otros ingresos financieros	8	29	-21	-72%
Gastos financieros	347	629	-282	-45%
Gastos financieros por Recompras	197	390	-193	-49%
Gastos financieros (por Derecho Uso)	11	5	6	100%
Pérdidas por Diferencial Cambiario	139	184	-45	-25%
Pérdidas en negociación de valores	0	50	-50	-100%
Estiamción por Deterioro Inversiones	-127	8	-135	100%
RESULTADO FINANCIERO NETO	2,385	1,873	512	27%
Ingresos de operación	2,351	2,245	106	5%
Por comisiones por servicios	1,935	1,745	190	11%
Por cambio y arbitraje de divisas	0	8	-8	-100%
Por otros ingresos con partes relacionadas	399	487	-88	-18%
Por otros ingresos operativos	16	5	11	242%
Gastos de operación	171	126	45	36%
Por comisiones por servicios	97	82	15	19%
Por otros gastos operativos	67	41	26	63%
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	2,180	2,119	61	3%
Gastos administrativos	1,780	2,099	-319	-15%
Por gastos de personal	1,291	1,376	-86	-6%
Por otros gastos de administración	489	723	-233	-32%
RESULTADO OPERACIONAL NETO	400	20	380	1869%
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTOS	2,785	1,894	892	47%
Impuestos y Participaciones sobre la Utilidad	915	698	217	31%
RESULTADO DEL PERÍODO	1,870	1,195	674	56%

BCR Valores S.A. Indicadores Financieros AL: 30 de junio del 2021	
EFICIENCIA ADMINISTRATIVA	
Gastos Administrativos / Utilidad Bruta	53.0%
Gastos Administrativos / Activos Totales	2.6%
Gastos Administrativos / Ingresos Totales	27.5%
Gastos Administrativos / Gastos Totales	42.3%
RENTABILIDAD	
Utilidad Neta / Ingresos Totales	34.9%
Utilidad Neta / Activos Totales	3.3%
Utilidad Neta / Patrimonio	8.6%
ESTRUCTURA	
Valores Negociables / Activo Total	94.0%
Pasivo Total / Patrimonio	158.9%

Información sobre la evaluación presupuestaria al 30 de junio del 2021

Avance en el cumplimiento de objetivos y metas

Objetivo Estratégico	Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Real	Presup. Asignado	Presup. Ejecutado
1. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	A3- Cambiar la cultura hacia esquemas flexibles de trabajo y agilidad organizacional	A3.1 Incorporar en los procesos elementos de agilidad (Metodología Scrum)	Actualización la Disposición Y Procedimiento para el manejo de la innovación en BCR Valores para incorporar elementos de agilidad y efectividad.	25%	66.07	41.17
1. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	A3- Cambiar la cultura hacia esquemas flexibles de trabajo y agilidad organizacional	A3.2 Implementar la Estrategia de Teletrabajo	Cumplimiento de cronograma	61%	67.44	42.03
1. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	A3- Cambiar la cultura hacia esquemas flexibles de trabajo y agilidad organizacional	A3.3 Porcentaje de cierre de la brecha en el subdimensión de "Agilidad" en la Evaluación de Cultura Corporativa	100% de cumplimiento	0%	70.13	0.00
1. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	A1- Potenciar la transformación del Liderazgo en el Conglomerado.	A1.1 Aprobar el Programa de Certificación Gerencial - Expansión sin límites, modalidad virtual a todas las jefaturas.	Según lo define CH	0%	70.13	0.00
2. Apoyar el desarrollo del país	A2- Involucrar al personal para la transformación digital y la innovación.	A2.1 Plantear al plan de trabajo para utilizar la herramienta Connections para la interacción con personas externas a BCR Valores, el cual permita generar un nuevo conocimiento	100% de cumplimiento	47%	67.44	42.03
2. Apoyar el desarrollo del país	A2- Involucrar al personal para la transformación digital y la innovación.	A2.3 Porcentaje de cierre de la brecha en el subdimensión de "Innovación" en la Evaluación de Cultura Corporativa	Diseño del plan 20% De la población del CFBCR	0%	70.13	0.00

Objetivo Estratégico	Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Real	Presup. Asignado	Presup. Ejecutado
1. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	A5- Promover la adopción de una cultura de riesgo por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos.	A5.1 Implementar el plan anual de la función de cumplimiento normativo en el BCR basado en la ISO-19600	Ejecución del 100% de actividades planeadas para 2021.	51%	77.93	48.57
1. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	A5- Promover la adopción de una cultura de riesgo por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos.	A5.2 Implementar la función de cumplimiento normativo en el BCR basado en la ISO-19600	Ejecución del 100% de actividades planeadas para 2021.	51%	77.93	48.57
1. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	A5- Promover la adopción de una cultura de riesgo por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos.	A5.3 Incorporar la norma ISO-37001 en las evaluaciones de riesgo de fraude y soborno	100% de cumplimiento	49%	77.93	48.57
2. Apoyar el desarrollo del país	A4- Impulsar la cultura de trabajo colaborativo	A4.1 Porcentaje de cierre de la brecha en el subdimensión de "Colaboración- Sinergia" en la Evaluación de Cultura Corporativa	100% de cumplimiento	0%	70.13	0.00

Objetivo Estratégico	Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Real	Presup. Asignado	Presup. Ejecutado
1. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	C1- Aumentar la profundidad de línea a través de propuestas integrales de soluciones financieras	C1.1 Incorporar al menos un producto de conglomerado en la oferta de servicios de stratic	Incorporar al menos un producto de conglomerado en la oferta de servicios de stratic	45%	66.07	41.17
1. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	C2- Mejorar la experiencia del cliente	C2.1 Desarrollar una estrategia para utilizar medios de comunicación digitales para acceder a clientes con mayor alcance geográfico y facilidad	Desarrollar una estrategia para utilizar medios de comunicación digitales para acceder a clientes con mayor alcance geográfico y facilidad	0%	66.07	0.00
1. Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	C2- Mejorar la experiencia del cliente	C2.2 Definir estrategia de canales e implementar propuesta de personalización de canales	2. Definir estrategia de canales 3. Implementar propuesta de personalización de canales	52%	66.07	41.17
2. Apoyar el desarrollo del país	C1- Aumentar la profundidad de línea a través de propuestas integrales de soluciones financieras	C1.2 Aumentar la profundidad de línea definiendo una propuesta de valor y servicios bursátiles al conglomerado	Posicionar los servicios de BCR Valores y establecer una estrategia de abordaje de los negocios en sinergia con Banca Corporativa	0%	66.07	0.00
2. Apoyar el desarrollo del país	C1- Aumentar la profundidad de línea a través de propuestas integrales de soluciones financieras	C1.3 Presentar propuesta de modificación de la Política de Estructuración y Colocación de emisiones para promover emisiones de capital de riesgo	Colocar un negocio de estructuración y colocación (Asignado jefatura negocios)	100%	232.37	182.12
2. Apoyar el desarrollo del país	C2- Mejorar la experiencia del cliente	C2.3 Diseñar la experiencia al cliente en BCR Valores	Propuesta de Diseño de Experiencia al cliente	17%	70.13	43.71

Objetivo Estratégico	Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Real	Presup Asignado	Presup Ejecutado
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.1 Actualización del esquema de salano variable	1-Impacto del 1% en disminución de la EO y 1% en ROE 2-Triplicar el tiempo destinado a la prospectación de acuerdo con la medición de cargas de trabajo por perfil	48%	66.07	41.17
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.2 Eficientizar el espacio físico	Impacto del 1% en disminución de la EO y 1% en ROE	100%	116.89	72.85
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.3 Convertir planilla en funciones operativas a "Hacer crecer el negocio" y "transformar negocio"	Passar colaboradores de áreas op. "hacer crecer y transformar el negocio", en 3% cada una	42%	70.13	43.71
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.4 Valorar la viabilidad de implementar un proceso en RPA	Diseñar el proyecto y el requerimiento si fuera viable	0%	70.13	0.00
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F1- Mejorar la eficiencia operativa	F1.5 Implementación de la Fase III, IV y V de la iniciativa Propuesta de Negocios	Pase a producción e implementación de Fase III, IV, V	65%	70.13	43.71

Objetivo Estratégico	Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Real	Presup Asignado	Presup Ejecutado
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	F2.1 Ejecutar plan de negocios a partir de la iniciativa de AMERCA	Aperturar 1 cliente nuevo en al menos dos mercados	28%	66.07	41.17
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	F2.2 Realizar al menos una estrategia internacional por mes	Colocar al menos 2 estrategias al mes	42%	66.07	41.17
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	F2.3 Colocar productos de SAFI	Meta Presupuesto 2021	55%	66.07	41.17
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	F2.4 Promocionar el servicio de colocación y estructuración de emisiones	Prospectar al menos 10 empresas que califiquen y realizar la propuesta	36%	66.07	41.17
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	F2.5 Promocionar el servicio de Administración de carteras	Comisiones según presupuesto	84%	66.07	41.17
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	F2.6 Impulsar de forma integral los servicios y productos del Conglomerado BCR	Comisiones según presupuesto	93%	66.07	41.17
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	F2.7 Implementar un Plan de Promoción del Servicio-Stratic	Tres actividades internas y dos externas	45%	66.07	41.17
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	F2.8 Implementar Estrategias de Prospección enfocada a cada nicho	Cumplir con el 100% de los indicadores de ISO de prospección	49%	66.07	41.17
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	F2.9 Cumplir con los Eventos de Prospección	Cumplir con 2 eventos de prospección	45%	66.07	41.17
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	F2.10 Gestionar la cartera propia dentro del apetito definido con el fin de lograr el crecimiento del patrimonio	Cumplir meta presupuestada	50%	232.37	182.12
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	F2.11 Generar xx de comisiones bursátiles	Cumplir meta presupuestada	58%	66.07	41.17

Objetivo Estratégico	Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Real	Presup Asignado	Presup Ejecutado
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	P1- Fortalecer el sistema de costeo del Conglomerado	P1.1 Obtener la medición del tiempo que tarda en realizarse cada actividad que es necesaria para brindar un servicio	Cumplimiento del cronograma de trabajo 100% a la fecha de corte	63%	67.44	42.03
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	P1- Fortalecer el sistema de costeo del Conglomerado	P1.2 Establecer la metodología y plan de trabajo para definir la rentabilidad por cliente	Cumplimiento del cronograma de trabajo 100% a la fecha de corte	63%	67.44	42.03
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	P1- Fortalecer el sistema de costeo del Conglomerado	P1.3 Establecer la metodología y plan de trabajo para definir el precio por producto y servicio	Cumplimiento del cronograma de trabajo 100% a la fecha de corte	63%	67.44	42.03
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	P1- Fortalecer el sistema de costeo del Conglomerado	P1.4 Definir una propuesta para automatizar los indicadores de gestión y procesos basados en la norma ISO 9001	Cumplimiento del cronograma de trabajo 100% a la fecha de corte	36%	66.07	41.17
2. Apoyar el desarrollo del país	F3- Preservar las carteras de clientes	F3.1 Implementar Fase II propuesta negocios	x numero de propuestas efectivas por corredor por mes	99%	66.07	41.17
2. Apoyar el desarrollo del país	F3- Preservar las carteras de clientes	F3.2 Implementar Objetivo de Inversión en Propuesta de negocios	x numero de propuestas efectivas por corredor por mes	97%	66.07	41.17
2. Apoyar el desarrollo del país	F3- Preservar las carteras de clientes	F3.3 Implementar Fase V-Informe Asesoría	Pase a producción e implementación	37%	70.13	43.71
2. Apoyar el desarrollo del país	F3- Preservar las carteras de clientes	F3.4 Implementar Fase V-Informe Asesoría	100% de cumplimiento	37%	66.07	41.17

Objetivo Estratégico	Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Real	Presup Asignado	Presup Ejecutado
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	P2- Optimizar procesos	P2.1 Ejecutar el plan de acción resultado de la aplicación de la norma ISO 9004:2018	100% de cumplimiento de las actividades programadas de acuerdo con el cronograma	18%	66.07	41.17
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	P2- Optimizar procesos	P2.2 Ejecutar un plan de trabajo para mejorar la seguridad de la información	100% de cumplimiento de las actividades programadas de acuerdo con el cronograma	38%	67.44	42.03
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	P2- Optimizar procesos	P2.3 Rediseñar la estructura de la gestión documental hacia un enfoque basado en procesos	100% de cumplimiento de las actividades programadas de acuerdo con el cronograma	43%	67.44	42.03
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	P4- Optimizar y transformar productos y servicios apoyados en la digitalización e innovación	P4.1 Utilizar BPM para automatizar un proceso	BPM puesto en producción e implementado	0%	66.07	0.00
2. Apoyar el desarrollo del país	P3- Desarrollar modelos de segmentación de clientes y aplicar analítica de datos	P3.1 Aplicar el modelo de segmentación y distribución de carteras a todos los clientes de bcr valores	Actividades del 2020 del Plan de trabajo al 100% de cumplimiento	79%	66.07	41.17
2. Apoyar el desarrollo del país	P3- Desarrollar modelos de segmentación de clientes y aplicar analítica de datos	P3.2 Implementar sistema de analítica de datos	Actividades del 2020 del Plan de trabajo al 100% de cumplimiento	100%	325.32	254.97

Objetivo Estratégico	Objetivo Táctico	Plan de Acción	Meta	Real	Presup Asignado	Presup Ejecutado
2. Apoyar el desarrollo del país	P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.1 Dimensión económica-Incorporar criterios sostenibles en el manejo de inversiones y compras	Aprobación Política de inversión en cartera propia y terceros	38%	67.44	42.03
2. Apoyar el desarrollo del país	P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.2 Dimensión social- Implementar Programa de Educación financiera de BCR Valores	Cumplimiento cronograma de iniciativa	42%	67.44	42.03
2. Apoyar el desarrollo del país	P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.3 Dimensión ambiental. Obtener 3 estrellas en bandera azul	Cumplimiento cronograma de iniciativa	50%	67.44	42.03
2. Apoyar el desarrollo del país	P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.4 Comunicar Manual de Conducta Basado en Valores	Cumplimiento cronograma de iniciativa	41%	67.44	42.03
2. Apoyar el desarrollo del país	P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.5 Identificar los indicadores de Sostenibilidad desde el enfoque de procesos del sistema de gestión de calidad.	Cumplimiento cronograma de iniciativa	0%	70.13	0.00
2. Apoyar el desarrollo del país	P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.6 Ejecutar un plan de sucesión que abarque a todos los colaboradores	Cumplimiento cronograma de iniciativa	32%	67.44	42.03
2. Apoyar el desarrollo del país	P5- Promover la sostenibilidad con visión de triple utilidad (financiera, social y ambiental)	P5.7 Cumplir con el plan de capacitación a colaboradores y partes interesadas	Cumplimiento cronograma de iniciativa	33%	67.44	42.03

Desviaciones de mayor importancia

- a) **Ingresos presupuestarios:** a nivel de ingreso la partida presupuestaria que presenta la mayor desviación es donde se registran las ganancias de capital la cual presenta una sobre ejecución del 143%, ya que se está trabajando con la meta definida en el presupuesto extraordinario #1-2021, el cual no fue aprobado por la Contraloría General de la República. Las restante sub partidas de ingresos no presentan desviaciones significativas.
- b) **Egresos presupuestarios:** a nivel de egresos las partidas presupuestarias que presentan una mayor desviación son las siguientes:
- **Intereses y Comisiones:** debido a la baja en los costos de financiamientos la cartera de inversiones.
 - **Otros Activos Financieros:** debido a la no ejecución de pérdidas de capital.

Desempeño institucional y programático

Al cierre del primer semestre del 2021 se ha logrado un cumplimiento del 44% en el promedio de notas de las metas propuestas; de un total de 53 planes de acción propuestos, 8 de ellos están en un rango de cumplimiento entre el 79% y el 100%, 9 de ellos se encuentra con un avance del 0%, debido a que su ejecución está para el 2do semestre del año. Los restantes indicadores oscilan entre el 17% y 67% de avance al 30 de junio del 2021.

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

BCR Valores se encuentra trabajando en el plan estratégico 2021, definido en setiembre de 2020, donde se realizó la revisión, actualización y alineamiento del plan al entorno actual del Puesto de Bolsa y al conglomerado BCR, con el cual se establecieron nuevos objetivos y proyectos para desarrollar en el periodo.

Copia de la información fue suministrada, oportunamente, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.

La señora **Mahity Flores Flores** se refiere al informe presentado para indicar que se tiene que realizar un ajuste en la partida de remuneraciones para fortalecer el contenido, y por ello consulta que se está planteando utilizar para ese efecto. Al respecto, doña **Vanessa** indica actualmente se está haciendo una revisión integral de presupuesto. Dice que

preliminarmente se cubrirá con otros gastos; sin embargo, todavía se está en la revisión a efectos de presentarla a este Directorio.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Considerando:

Primero. Lo establecido en las Normas Técnicas sobre Presupuestos Públicos: 4.3.2 “Alcance de la ejecución presupuestaria”, 4.3.14, “Suministro de la información de la ejecución presupuestaria al Órgano Contralor” 4.5.2 “Alcance de la evaluación presupuestaria” y 4.5.5, “Suministro de información sobre los resultados de la evaluación presupuestaria a la Contraloría General”.

Segundo. La información que se debe presentar a Junta Directiva, requerida por el Sistema de Información Gerencial (SIG).

Se dispone:

- 1.- Aprobar el Informe de Ejecución Presupuestaria de BCR Valores S.A., así como el Informe de Evaluación Presupuestaria de BCR Valores S.A., ambos, correspondientes al primer semestre del 2021, conforme al documento conocido en esta oportunidad, y cuya copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.
- 2.- Aprobar el seguimiento al Plan Operativo Institucional, con corte al 30 de junio del 2021, conforme al documento conocido en esta oportunidad, y cuya copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.
- 3.- Autorizar el envío de la documentación respectiva, a la Contraloría General de la Republica.

ARTÍCULO III

Termina la sesión extraordinaria n.º18-21, a las dieciséis con cuarenta y un minutos.