

Acta de la Sesión Ordinaria n.º24-2020, celebrada por la Junta Directiva de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., en la ciudad de San José, el miércoles veintiocho de octubre del dos mil veinte, a las ocho horas con treinta minutos, con el siguiente **CUÓRUM:**

Licda. Maryleana Méndez Jiménez, Presidenta

Licda. Mahity Flores Flores, Vicepresidenta

Licda. Gina Carvajal Vega, Secretaria

Dr. Luis Emilio Cuenca Botey, Tesorero

MBA Olivier Castro Pérez, Vocal

Lic. Jorge Bonilla Benavides, asiste en su condición de Fiscal.

Además asisten:

Por Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

Lic. Rosnnie Díaz Méndez, Gerente a.i. de la Sociedad

Lic. Roberto Quesada Campos, Auditor Interno.

Por Banco de Costa Rica

Lic. Álvaro Camacho de la O, Subgerente a.i.; Sr. José Manuel Rodríguez Guzmán, Auditor General Corporativo; MBA Pablo Villegas Fonseca, Secretario General; Srta. María José Araya Álvarez, Transcriptor de Actas.

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

ARTÍCULO I

En el capítulo de agenda denominado *Aprobación del orden del día*, la señora **Maryleana Méndez Jiménez** somete a consideración del Directorio el orden del día propuesto para la sesión ordinaria n.º24-2020, que se transcribe a continuación:

A. **APROBACION DEL ORDEN DEL DIA**

B. APROBACIÓN DE ACTA

B.1 Acta de la sesión ordinaria n.º23-2020, celebrada el 14 de octubre del 2020.

C. SEGUIMIENTO PENDIENTES JUNTA DIRECTIVA

C.1 Seguimiento de pendientes de la Administración con la Junta Directiva. (CONFIDENCIAL).

D. ASUNTOS PARA APROBACION

Gerencia de la Sociedad

D.1 Ejecución Presupuestaria III Trimestre 2020 – Público.

E. CORRESPONDENCIA

F. ASUNTOS PARA INFORMACION

Gerencia de la Sociedad

F.1 Informe de resultados de la Autoevaluación General del Sistema de Control Interno de BCR SAFI en 2020. Público.

F.2 Seguimiento mensual de los indicadores de riesgo al 30 de setiembre 2020 (CONFIDENCIAL por gestión del negocio).

F.3 Estados Financieros BCR SAFI Setiembre 2020.

F.4 Avance Informe Gestión de Portafolios Administrados ante situación provocada por el Covid 19. (CONFIDENCIAL por contener aspectos del negocio en competencia e información privilegiada).

G. ASUNTOS VARIOS

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Aprobar el orden del día de la sesión ordinaria n.º24-2020, conforme se consigna en la parte expositiva de este acuerdo.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO II

En el capítulo de agenda denominado *Aprobación de Acta*, la señora **Maryleana Méndez Jiménez** somete a la aprobación de la Junta Directiva el acta de la sesión ordinaria n.º23-2020 celebrada el catorce de octubre de dos mil veinte.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Aprobar el acta de la sesión ordinaria n.º23-2020 celebrada el catorce de octubre de dos mil veinte.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO III

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO IV

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos para Aprobación*, el señor **Rosnie Díaz Méndez** presenta informe fechado 26 de octubre del 2020, por medio del cual somete a la aprobación de la Junta Directiva el Informe de la Ejecución Presupuestaria de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., al 30 de setiembre del 2020.

Copia de dicha información, así como de sus anexos, se suministró de manera oportuna a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.

Seguidamente, el señor **Díaz Méndez** realiza una amplia exposición, apoyándose en la información contenida en el siguiente resumen ejecutivo:

Comentario General

Ejecución Presupuestaria III Trimestre 2020

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión

Para el tercer trimestre del año 2020 se presentaron tanto para el rubro de ingresos como de gastos, las siguientes situaciones.

Con corte al 30 de setiembre de 2020, de conformidad con la información publicada por la SUGEVAL, BCR SAFI experimentó un incremento de los activos netos administrados con respecto al mes de setiembre del 2019, ya que estos aumentaron en un +16.16%, pasando de 687 a 798 mil millones de colones.

En cuanto a los rubros de ingresos corrientes con corte al 30 de setiembre de 2020, se obtuvo ¢6.869.175.240 mientras que para este mismo periodo pero en el año 2019 se logró alcanzar ¢6.460.311.711; aumentado así en ¢408.863.529.

Como resultado de lo anteriormente expuesto, BCR SAFI mantiene el primer lugar del mercado de Fondos de Inversión, lo cual se refleja en el boletín quincenal de la SUGEVAL, cuadro No.1: activos totales administrados y número de cuentas abiertas al 30 de setiembre 2020, con una participación del 23.27%.

La principal partida de ingresos corresponde a las comisiones de administración de Fondos de Inversión, la cual percibió en el periodo un monto de ¢ 6.547.560.039. En relación con la cuenta de intereses, descuentos y dividendos, representó un ingreso de ¢ 321.615.201.

Por otro lado, los gastos presupuestados para el año 2020 están compuestos por: remuneraciones, servicios, materiales y suministros, activos financieros, bienes duraderos, transferencias corrientes y cuentas especiales.

La cuenta de remuneraciones presenta una ejecución del 74% para el presente periodo, ejecutándose en un 68% en el mismo periodo del año anterior. Por otra parte, el disponible de € 732.428.840 equivale a un 26% de lo presupuestado para esta partida.

A la fecha de cierre del tercer trimestre, de las 117 plazas presupuestadas, están utilizándose 103 plazas.

Para este mismo corte en el año 2019 se contaba con 107 plazas ejecutadas.

La partida remuneraciones está compuesta por remuneraciones básicas, remuneraciones eventuales, incentivos salariales, contribuciones patronales para el desarrollo y la seguridad social y contribuciones patronales a fondos de pensiones y otros fondos de capitalización.

En lo que respecta al rubro de Servicios, presenta una ejecución del 81%, se considera que el 19% disponible equivalente a €688,155,250 es suficiente para cubrir los compromisos presupuestados para esta partida. El tercer trimestre 2019 presentaba una ejecución de un 60%.

De acuerdo con la clasificación del gasto, este rubro está compuesto por las sub-partidas: alquileres, servicios básicos, servicios comerciales y financieros, servicios de gestión y apoyo, gastos de viaje y transportes, seguros, reaseguros y otras obligaciones, capacitación y protocolo, impuestos y servicios diversos.

Por otra parte, de acuerdo con los resultados obtenidos al cierre del tercer trimestre 2020, el presupuesto de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A., muestra un disponible de recursos global por €2.877.439.467, lo cual representa un 33% sin ejecutar.

Ejecución Presupuestaria Ingresos y Egresos

III Trimestre 2020

Cuenta CGR	Partida	Presupuesto Original	Aumento	Disminución	Presupuesto Modificado	Gasto Real Acum	Disponible
0	Remuneraciones	2,985,900,000	7,100,000	212,500,000	2,780,500,000	2,048,071,160	732,428,840
0.01	Remuneraciones básicas	1,933,200,000	-	127,400,000	1,805,800,000	1,334,874,877	470,925,123
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,912,000,000	-	107,900,000	1,804,100,000	1,334,874,877	469,225,123
0.01.03	Servicios Especiales	8,800,000	-	8,800,000	-	-	-
0.01.05	Suplencias	12,400,000	-	10,700,000	1,700,000	-	1,700,000
0.02	Remuneraciones Eventuales	37,300,000	7,100,000	-	44,400,000	30,166,966	14,233,034
0.02.01	Tiempo Extraordinario	6,000,000	2,100,000	-	8,100,000	3,336,246	4,763,754
0.02.02	Recargo de Funciones	1,300,000	700,000	-	2,000,000	-	2,000,000
0.02.05	Dietas	30,000,000	4,300,000	-	34,300,000	26,830,720	7,469,280
0.03	Incentivos Salariales	336,900,000	-	24,300,000	312,600,000	232,940,859	79,659,141
0.03.03	Decimotercer mes	161,700,000	-	11,700,000	150,000,000	111,811,791	38,188,209
0.03.04	Salario Escolar	175,200,000	-	12,600,000	162,600,000	121,129,068	41,470,932
0.04	Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social	357,705,000	-	26,214,000	331,491,000	247,963,122	83,527,878
0.04.01	Contribución Patronal al Seguro de Salud de CCSS	194,505,000	-	13,014,000	181,491,000	138,058,850	43,432,150
0.04.02	Contribución Patronal al IMAS	11,600,000	-	1,200,000	10,400,000	7,327,271	3,072,729
0.04.03	Contribución Patronal al INA	32,700,000	-	2,600,000	30,100,000	21,981,620	8,118,380
0.04.04	Contribución Patronal al Fdo de Desar Social y Asignac Famil	107,300,000	-	8,200,000	99,100,000	73,272,111	25,827,889
0.04.05	Contribución Patronal Banco Popular	11,600,000	-	1,200,000	10,400,000	7,323,271	3,076,729
0.05	Contribuciones patronal fdo de pensión y fdos de capitalización	320,795,000	-	34,586,000	286,209,000	202,125,336	84,083,664
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de CCSS	110,395,000	-	7,386,000	103,009,000	74,339,381	28,669,619
0.05.02	Aporte Patronal al ROPC	32,700,000	-	2,600,000	30,100,000	21,981,632	8,118,368
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	65,300,000	-	5,400,000	59,900,000	43,963,260	15,936,740
0.05.05	Contribución Patronal a fondos adm por entes privados	112,400,000	-	19,200,000	93,200,000	61,841,063	31,358,937
1	Servicios	4,416,400,000	8,300,000	893,710,000	3,530,990,000	2,842,834,750	688,155,250
1.01	Alquileres	8,600,000	-	100,000	8,500,000	5,390,167	3,109,833
1.01.01	Alquiler de edificio, locales y terrenos	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
1.01.02	Alquileres de maquinaria, equipo y mobiliario	6,600,000	-	100,000	6,500,000	5,390,167	1,109,833
1.01.03	Alquiler equipo cómputo	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
1.02	Servicios básicos	20,600,000	2,300,000	-	22,900,000	16,957,911	5,942,089
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	20,600,000	2,300,000	-	22,900,000	16,957,911	5,942,089
1.03	Servicios Comerciales y Financieros	81,200,000	4,000,000	10,900,000	74,300,000	56,619,448	17,680,552
1.03.01	Información	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
1.03.02	Publicidad y Propaganda	1,000,000	3,000,000	-	4,000,000	2,414,506	1,585,494
1.03.03	Impresión, Encuadernación y Otros	27,000,000	-	1,900,000	25,100,000	24,338,900	761,100
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	52,000,000	-	9,000,000	43,000,000	29,063,628	13,936,372
1.03.07	Servicios de tecnologías de información	200,000	1,000,000	-	1,200,000	802,414	397,586
1.04	Servicios de Gestión y Apoyo	2,994,100,000	2,000,000	647,400,000	2,348,700,000	1,769,173,341	579,526,659
1.04.02	Servicios Jurídicos	1,000,000	2,000,000	-	3,000,000	1,621,380	1,378,620
1.04.03	Servicios de Ingeniería	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	226,800,000	-	137,500,000	89,300,000	4,027,986	85,272,014
1.04.05	Servicios de Desarrollo de Sistemas Informáticos	53,400,000	-	8,000,000	45,400,000	-	45,400,000
1.04.99	Otros Servicios de gestión y apoyo	2,711,900,000	-	501,900,000	2,210,000,000	1,763,523,975	446,476,025

Cuenta CGR	Partida	Presupuesto Original	Aumento	Disminución	Presupuesto Modificado	Gasto Real Acum	Disponible
1.05	Gastos de viaje y de transporte	19,000,000	-	11,700,000	7,300,000	747,731	6,552,269
1.05.02	Viáticos dentro del país	19,000,000	-	11,700,000	7,300,000	747,731	6,552,269
1.06	Seguros, reaseguros y otras obligaciones	15,000,000	-	7,700,000	7,300,000	5,545,180	1,754,820
1.06.01	Seguros	15,000,000	-	7,700,000	7,300,000	5,545,180	1,754,820
1.07	Capacitación y protocolo	54,000,000	-	44,100,000	9,900,000	7,111,091	2,788,909
1.07.01	Actividades de capacitación	53,000,000	-	44,100,000	8,900,000	7,111,091	1,788,909
1.07.03	Gasto de Representación Institucional	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
1.09	Impuestos	1,221,900,000	-	171,810,000	1,050,090,000	981,289,881	68,800,119
1.09.01	Impuesto sobre ingresos y utilidades	1,182,900,000	-	165,810,000	1,017,090,000	957,235,487	59,854,513
1.09.03	Impuestos de Patentes	38,000,000	-	6,000,000	32,000,000	23,357,082	8,642,918
1.09.99	Otros Impuestos	1,000,000	-	-	1,000,000	697,312	302,688
1.99	Servicios Diversos	2,000,000	-	-	2,000,000	-	2,000,000
1.99.01	Servicios de regulación	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
1.99.02	Intereses moratorios y multas	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
2	Materiales y Suministros	5,000,000	5,000,000	1,500,000	8,500,000	4,442,991	4,057,009
2.02	Alimentos y productos agropecuarios	3,000,000	-	1,500,000	1,500,000	944,388	555,612
2.02.03	Alimentos y bebidas	3,000,000	-	1,500,000	1,500,000	944,388	555,612
2.99	Útiles, Materiales y Suministros Diversos	2,000,000	5,000,000	-	7,000,000	3,498,603	3,501,397
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	1,000,000	5,000,000	-	6,000,000	3,396,903	2,603,097
2.99.05	Útiles y materiales de limpieza	1,000,000	-	-	1,000,000	101,700	898,300
4	Activos Financieros	1,837,210,000	-	527,909,000	1,309,301,000	717,115,099	592,185,901
4.02	Adquisición de Valores	1,837,210,000	-	527,909,000	1,309,301,000	717,115,099	592,185,901
4.02.01	Adquisición de Valores del Gobierno Central	1,833,210,000	-	527,909,000	1,305,301,000	717,115,099	588,185,901
4.02.02	Adquisición de Valores de Organos Desconcentrados	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
4.02.05	Adquisición de Valores de Empresas Públicas no Financieras	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
4.02.06	Adquisición de Valores de Instituciones Públicas Financieras	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
4.02.07	Adquisición de Valores Sector Privado	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
5	Bienes Duraderos	118,000,000	2,000,000	-	120,000,000	33,081,150	86,918,850
5.01	Herramientas, repuestos y accesorios	5,000,000	2,000,000	-	7,000,000	-	7,000,000
5.01.02	Equipo de transporte	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
5.01.03	Equipo de comunicación	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
5.01.04	Equipo y mobiliario de Oficina	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
5.01.05	Equipo y programas de cómputo	1,000,000	2,000,000	-	3,000,000	-	3,000,000
5.01.99	Maquinaria, Equipo y Mobiliario Diverso	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
5.99	Bienes Duraderos diversos	113,000,000	2,000,000	124,143,000	113,000,000	33,081,150	79,918,850
5.99.03	Bienes intangibles	113,000,000	-	-	113,000,000	33,081,150	79,918,850
6	Transferencias Corrientes	205,490,000	2,000,000	53,781,000	153,709,000	130,015,383	23,693,617
6.01	Transferencias corrientes a Gobierno central	197,490,000	-	53,781,000	143,709,000	124,021,955	19,687,045
6.01.02	Transferencias ctes a instituciones descentralizadas no empresariales	118,290,000	-	16,581,000	101,709,000	95,709,118	5,999,882
6.01.06	Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras	79,200,000	-	37,200,000	42,000,000	28,312,836	13,687,164
6.02	Transferencias corrientes a personas	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
6.02.01	Becas a Funcionarios	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000
6.03	Prestaciones	1,000,000	2,000,000	-	3,000,000	1,518,178	1,481,822
6.03.01	Prestaciones Legales	1,000,000	2,000,000	-	3,000,000	1,518,178	1,481,822
6.04	Transferencias corrientes a empresas privadas	6,000,000	-	-	6,000,000	4,475,250	1,524,750
6.04.04	Transferencias corrientes a empresas privadas	6,000,000	-	-	6,000,000	4,475,250	1,524,750
9	Cuentas Especiales	750,000,000	-	-	750,000,000	-	750,000,000
9.02	Sumas sin asignación presupuestaria	750,000,000	-	-	750,000,000	-	750,000,000
9.02.01	Sumas sin asignación presupuestaria	700,000,000	-	-	700,000,000	-	700,000,000
9.02.02	Sumas con destino específico sin asignación presupuestaria	50,000,000	-	-	50,000,000	-	50,000,000
Total General		10,318,000,000	24,400,000	1,689,400,000	8,653,000,000	5,775,560,533	2,877,439,467

Cuenta CGR	Nombre de la Cuenta	Presupuesto Original	Aumento	Disminución	Presupuesto Modificado	Ingresos Reales	Ingresos por percibir
1.0.0.0.00.00.0.000	INGRESOS CORRIENTES	10,288,000,000	-	1,665,000,000	8,623,000,000	6,869,175,240	1,753,824,760
1.3.0.0.00.00.0.000	INGRESOS NO TRIBUTARIOS	10,288,000,000	-	1,665,000,000	8,623,000,000	6,869,175,240	1,753,824,760
1.3.1.0.00.00.0.000	VENTA DE BIENES Y SERVICIOS	9,878,000,000	-	1,613,000,000	8,265,000,000	6,547,560,039	1,717,439,961
1.3.1.2.00.00.0.000	VENTA DE SERVICIOS	9,878,000,000	-	1,613,000,000	8,265,000,000	6,547,560,039	1,717,439,961
1.3.1.2.03.00.0.000	SERVICIOS FINANCIEROS Y DE SEGUROS	9,878,000,000	-	1,613,000,000	8,265,000,000	6,547,560,039	1,717,439,961
1.3.1.2.03.01.0.000	Servicios Financieros	9,878,000,000	-	1,613,000,000	8,265,000,000	6,547,560,039	1,717,439,961
1.3.1.2.03.01.0.001	Comisiones de Administración de Fondos de Inversión	9,878,000,000	-	1,613,000,000	8,265,000,000	6,547,560,039	1,717,439,961
1.3.2.0.00.00.0.000	INGRESOS DE LA PROPIEDAD	410,000,000	-	52,000,000	358,000,000	321,615,201	36,384,799
1.3.2.3.00.00.0.000	RENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	410,000,000	-	52,000,000	358,000,000	321,615,201	36,384,799
1.3.2.3.01.00.0.000	INTERESES SOBRE TITULOS VALORES	410,000,000	-	52,000,000	358,000,000	321,615,201	36,384,799
1.3.2.3.01.01.0.000	Intereses sobre títulos valores del Gobierno Central	410,000,000	-	52,000,000	358,000,000	321,615,201	36,384,799
3.0.0.0.00.00.0.000	Financiamiento	30,000,000	-	-	30,000,000	13,740,711	16,259,289
3.3.0.0.00.00.0.000	Recursos de Vigencias Anteriores	30,000,000	-	-	30,000,000	13,740,711	16,259,289
3.3.1.0.00.00.0.000	Superávit Libre	30,000,000	-	-	30,000,000	13,740,711	16,259,289
Total General		10,318,000,000	-	1,665,000,000	8,653,000,000	6,882,915,951	1,770,084,049

Transferencias de la Ejecución Presupuestaria III Trimestre 2020

BCR SAFI S.A.

Cámara Nacional de Sociedades de Fondos de Inversión a Setiembre 2020

Programa Presupuestario: ÚNICO

DETALLE LIQUIDACION CAMARA NACIONAL DE FONDOS DE INVERSION SETIEMBRE 2020		
MES	DETALLE	MONTO
ENERO	PAGO CUOTA MANTENIMIENTO DE LA CNSFI	497,250
FEBRERO	PAGO CUOTA MANTENIMIENTO DE LA CNSFI	497,250
MARZO	PAGO CUOTA MANTENIMIENTO DE LA CNSFI	497,250
Sub Total	I Trimestre	1,491,750
ABRIL	PAGO CUOTA MANTENIMIENTO DE LA CNSFI	497,250
MAYO	PAGO CUOTA MANTENIMIENTO DE LA CNSFI	497,250
JUNIO	PAGO CUOTA MANTENIMIENTO DE LA CNSFI	497,250
Sub Total	II Trimestre	1,491,750
JULIO	PAGO CUOTA MANTENIMIENTO DE LA CNSFI	497,250
AGOSTO	PAGO CUOTA MANTENIMIENTO DE LA CNSFI	497,250
SETIEMBRE	PAGO CUOTA MANTENIMIENTO DE LA CNSFI	497,250
Sub Total	III Trimestre	1,491,750
TOTAL		4,475,250

BCR SAFI S.A.

Liquidación Comisión Nacional de Prevención de Riesgos y Atención
de Emergencias a Setiembre 2020

Programa Presupuestario: ÚNICO

DETALLE LIQUIDACION COMISION NACIONAL DE PREVENCIÓN DE RIESGOS Y ATENCIÓN DE EMERGENCIAS SETIEMBRE 2020		
MES	DETALLE	MONTO
ENERO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	9,499,939
FEBRERO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	7,661,007
MARZO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	12,803,394
Sub Total	I Trimestre	29,964,340
ABRIL	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	4,075,033
MAYO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	11,989,435
JUNIO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	11,919,731
Sub Total	II Trimestre	27,984,199
JULIO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	12,337,778
AGOSTO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	14,009,040
SETIEMBRE	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	11,413,762
Sub Total	III Trimestre	37,760,580
TOTAL		95,709,118

BCR SAFI S.A.
Aportes al presupuesto de la Superintendencia General de Valores a
Setiembre 2020
Programa Presupuestario: ÚNICO

DETALLE LIQUIDACION BANCO CENTRAL DE COSTA RICA (SUGEVAL)		
SETIEMBRE 2020		
MES	DETALLE	MONTO
ENERO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,331,448
FEBRERO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,331,448
MARZO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	-
Sub Total	I Trimestre	8,662,896
ABRIL	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	-
MAYO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	2,324,148
JUNIO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,331,448
Sub Total	II Trimestre	6,655,596
JULIO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,331,448
AGOSTO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,331,448
SETIEMBRE	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,331,448
Sub Total	III Trimestre	12,994,344
TOTAL		28,312,836

BCR SAFI S.A.
Liquidación Preaviso a Setiembre 2020
Programa Presupuestario: ÚNICO

DETALLE LIQUIDACION PREAVISO SETIEMBRE 2020		
FECHA	DETALLE	MONTO
I Trimestre 2020	LIQUIDACION DERECHOS LABORALES	-
II Trimestre 2020	LIQUIDACION DERECHOS LABORALES	1,518,178
III Trimestre 2020	LIQUIDACION DERECHOS LABORALES	-
TOTAL		1,518,178

Modificaciones de la Ejecución Presupuestaria

III Trimestre 2020

Mediante modificación de tipo interno- interno #3, se trasladó contenido Presupuestario a la siguiente sub-partida:

a) 6.03.01 Prestaciones Legales, por un monto de ¢2.000.000.

En contrapartida estos recursos se toman de la sub-partida 4.02.01 Adquisición de Valores del Gobierno Central, la cual pertenece a la partida 4 Activos Financieros, por un monto de ¢2.000.000.

Mediante modificación de tipo interno- interno #4, se trasladó contenido Presupuestario a la siguiente sub-partida:

a) 1.03.07 Servicios de tecnologías de información, por un monto de ¢1.000.000.

En contrapartida estos recursos se toman de la sub-partida 4.02.01 Adquisición de Valores del Gobierno Central, la cual pertenece a la partida 4 Activos Financieros, por un monto de ¢1.000.000.

La señora **Mahity Flores Flores** consulta sobre la ejecución de la partida de bienes duraderos, a lo cual don **Rosnie** responde que dado la situación que se ha presentado en este año 2020, a causa del Covid-19, al cierre del mes de diciembre algunas partidas no se ejecutarán en su totalidad, siendo que únicamente se ejecutarán aquellas que atienden asuntos que no se puedan postergar, como son los de tecnología de información, de cumplimiento, y riesgo, los cuales sí se están ejecutando conforme a lo propuesto.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Considerando:

De conformidad con la Normas Técnicas sobre Presupuestos Públicos N-1-2012-DC-DFOE en su norma 4.3.14 se debe suministrar a la Contraloría General de la República, dentro de los 15 días hábiles posteriores al vencimiento de cada trimestre, la información de la ejecución del presupuesto correspondiente, de acuerdo con lo establecido en la norma 4.3.15, se da a conocer el informe de ejecución presupuestaria a la Junta Directiva de BCR SAFI.

Se dispone:

Aprobar el Informe de Ejecución Presupuestaria de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., al 30 de setiembre del 2020, para cumplir con lo establecido en las Normas Técnicas de Presupuesto de la Contraloría General de la República; asimismo, autorizar a la Gerencia de la Sociedad proceder con el envío de la documentación correspondiente a dicha Entidad Contralora.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO V

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con la gestión de riesgo y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO VI

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos de gestión de riesgo y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO VII

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos para Información*, el señor **Rosnie Díaz Méndez** presenta informe fechado 26 de octubre del 2020, referente a la situación financiera de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con corte al mes de setiembre del 2020, copia del cual se entregó, de manera oportuna, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.

A continuación, don **Rosnie** realiza una clara exposición del asunto, apoyándose en la información contenida en el siguiente resumen ejecutivo:

BCR SAFI

INFORME FINANCIERO SETIEMBRE 2020

RESUMEN EJECUTIVO

1. Balance de Situación

1.1 Análisis mismo mes año anterior (Setiembre 20 vs Setiembre 19)

Los activos totales presentaron una variación de -0.30%, donde las principales cuentas que presentaron variaciones fueron la de Disponibilidades, Inversiones en Títulos y Valores y Activo por Derecho de Uso.

El pasivo presenta una variación de +132.00%, en comparación al año anterior, principalmente por el incremento de la partida Obligaciones por derecho de uso.

Con respecto al Patrimonio este presenta variación de -18.90%, en comparación al año anterior, la cual obedece a la distribución de dividendos.

1.2 Análisis Mensual (Setiembre 2020 vs Agosto 2020)

Los activos totales disminuyeron durante el mes de setiembre 2020 en -25.80% con respecto al mes de agosto de 2020. Las partidas que representan mayor variación son Inversiones en Títulos y Valores y Disponibilidades.

El pasivo presentó una variación de +4.50% en comparación con el mes de agosto 2020, producto del aumento de la cuenta impuesto sobre la renta por pagar y diferido.

Con respecto al Patrimonio, presenta una disminución de -33.50%, en comparación al mes anterior, producto de la distribución de dividendos.

2. Estado de Resultados

2.1 Análisis Interanual de resultados (Setiembre 20 vs Setiembre 19)

2.1.1 Ingresos Financieros

Estos presentan una variación de +11.80% con respecto al año anterior.

2.1.2 Ingresos Operativos,

Estos presentan un aumento de +1.40% con respecto al año anterior, en este rubro la cuenta que presenta una mayor variación son las comisiones de administración.

Con referencia al comportamiento de los ingresos por comisiones, los siguientes fondos presentaron las variaciones más importantes, en relación con el año anterior:

Fondo	%	Fondo	%
Mixto Dólares	+71%	Corto Plazo Colones	+26%
Mixto Colones	+30%	Progreso Inmobiliario	+12%

2.1.3 Gastos de Operación.

Estos presentan una variación de -11.60% en comparación al año anterior.

2.1.4 Gastos Financieros

Producto de la implementación de la NIIF 16 a partir del 01 de enero del 2020, se registró al cierre de Setiembre 2020 ¢122 millones de colones por concepto de estimación por deterioro de inversiones.

2.1.5 Resultado del periodo.

La Utilidad del periodo a Setiembre 2020 presenta una variación de +23.20% en comparación con el año anterior.

2.2 Análisis mensual de resultados (Setiembre 2020 vs Agosto 2020)

2.2.1 Ingresos Financieros.

Estos presentan una variación de +11.80% con respecto al mes anterior.

2.2.2 Gastos Operativos.

Estos presentan una variación de -10.50% en relación con el mes anterior.

2.2.3 Gastos con partes relacionadas.

Estos presentan una variación de -7.10% respecto al mes anterior, por la disminución en las comisiones de agente colocador.

2.2.4 Gastos Administrativos.

Estos presentan una variación de +3.00% respecto al mes anterior.

2.1.1 Resultado del periodo.

Al finalizar el mes la utilidad del período presentó una variación de -22.60% en comparación con el mes anterior.

3. Indicadores Financieros:

Objetivo	Indicadores Financieros	Meta		Resultado obtenido a:		Logro a DIC. 20
				SET. 20	Anualizado	
ROE	$\frac{\text{Rentabilidad Total Neta 2020}}{\text{Patrimonio Promedio (últimos 12 meses)}}$	> 20 %		19.14%	25.51%	127.57%
NEGOCIO	$\frac{\text{Comisiones de Administración 2020}}{\text{Comisiones de Administración 2019}}$	> 5 %	9,003	6,548	4.85%	96.97%
EFICIENCIA OPERATIVA	$\frac{\text{Gastos Administrativos Acum. Mes Interanual}}{\text{Utilidad Operacional Bruta Acum. Mes Actual + Utilidad Operacional Bruta Acum. Dic Anterior - Utilidad Operacional Bruta Acum. Mes Interanual}}$	< 48 %		43.68%		109.89%

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Dar por conocido el informe de los estados financieros de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con corte al mes de setiembre del 2020.

ARTÍCULO VIII

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO IX

Declarar PRIVILEGIADO Y CONFIDENCIAL este acuerdo, así como la documentación de soporte, por cuanto el tema se relaciona con la estrategia de la Sociedad y por tratarse de información privilegiada de acuerdo con los artículos 102 y 103 de la Ley No. 7732, "Ley Reguladora del Mercado de Valores".

ARTÍCULO X

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo por cuando el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO XI

Declarar CONFIDENCIAL este acuerdo por cuando el tema discutido se relaciona con asuntos estratégicos y de uso restringido, de conformidad con lo establecido en el artículo 273 de la Ley General de la Administración Pública.

ARTÍCULO XII

Se convoca a sesión ordinaria para el miércoles once de noviembre de dos mil veinte, a las diez horas con treinta minutos.

ARTÍCULO XIII

Termina la sesión ordinaria n.º24-2020, a las diez horas con cuatro minutos.