

INFORME DE  
EJECUCIÓN Y  
EVALUACIÓN  
PRESUPUESTARIA  
**JUNIO 2022**

BCR OPERADORA DE  
PLANES DE PENSIONES

Resultados de la ejecución y evaluación presupuestaria I Semestre  
2022 del Presupuesto Institucional

## Tabla de Contenido

<b>Resultados de la ejecución presupuestaria al I Semestre de 2022.</b> .....	<b>2</b>
1. Ejecución presupuestaria de Ingresos.....	2
2. Ejecución presupuestaria de egresos.....	3
3. Ejecución presupuestaria según clasificador económico. ....	5
4. Información complementaria.....	5
3.1 Comentarios generales sobre aspectos relevantes de la ejecución presupuestaria. ....	5
3.1.1 Ingresos percibidos.....	5
3.1.2 Gastos ejecutados. ....	6
5. Limitaciones en ejecución presupuestaria.....	7
3.2 Información adicional .....	7
3.2.1 Detalle de plazas y servicios especiales. ....	7
3.2.2 Detalle de dietas .....	8
3.2.3 Desglose de incentivos salariales.....	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
7. Estado de congruencia de ejecución presupuestaria y estados financieros.....	12
8. Estados Financieros .....	13
<b>Información sobre la evaluación presupuestaria al 30 de junio 2022.....</b>	<b>17</b>
1. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas .....	17
2. Desviaciones de mayor importancia.....	18
3. Desempeño institucional y programático.....	18
4. Avance en el cumplimiento de objetivos y metas de mediano y largo plazo considerando las proyecciones plurianuales .....	20
5. Propuesta de medidas correctivas.....	21

# Resultados de la ejecución presupuestaria al I Semestre de 2022.

## 1. Ejecución presupuestaria de Ingresos.



BCR Pensiones S.A.  
Informe de Ejecución Presupuestaria I Semestre de 2022  
Presupuesto de Ingresos  
(En millones de colones)

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Presupuestos Extraordinarios	Presupuesto Modificado	Ingresos al I Semestre	Ejecución al I Semestre
1	Ingresos corrientes	7,846.8	804.7	8,651.5	3,728.6	43.1%
1.3	Ingresos no tributarios	7,846.8	804.7	8,651.5	3,728.6	43.1%
1.3.1	Venta de bienes y servicios	7,846.8	376.6	8,223.4	3,556.9	43.3%
1.3.1.2	Venta de servicios	7,846.8	376.6	8,223.4	3,556.9	43.3%
1.3.1.2.03	Servicios financieros	7,846.8	69.8	7,916.6	3,397.7	42.9%
1.3.1.2.03.02	Administración de fondos de pensión y capitalización	7,846.8	69.8	7,916.6	3,397.7	42.9%
1.3.1.2.09	Otros servicios	0.0	306.8	306.8	159.2	51.9%
1.3.1.2.09.09	Venta de otros servicios	0.0	306.8	306.8	159.2	51.9%
1.3.2	Ingresos de la propiedad	0.0	348.1	348.1	140.1	40.3%
1.3.2.3	Renta de los activos financieros	0.0	348.1	348.1	140.1	40.3%
1.3.2.3.01	Intereses sobre títulos valores	0.0	348.0	348.0	140.1	40.3%
1.3.2.3.01.01	Intereses s/títulos valores de gobierno	0.0	208.8	208.8	84.9	40.7%
1.3.2.3.01.07	Intereses s/títulos valores del sector privado	0.0	139.2	139.2	55.2	39.6%
1.3.2.3.03	Otras rentas de activos financieros	0.0	0.1	0.1	0.0	0.1%
1.3.2.3.03.01	Intereses sobre cuentas corrientes y otros depósitos en bancos estatales	0.0	0.1	0.1	0.0	0.1%
1.3.9	Otros ingresos varios no especificados	0.0	80.0	80.0	31.6	39.5%
1.3.9.9	Ingresos varios no especificados	0.0	80.0	80.0	31.6	39.5%
2	Ingresos de capital	42.5	0.0	42.5	8.5	20.1%
2.3	Recuperación de préstamos e inversiones financier:	42.5	0.0	42.5	8.5	20.1%
2.3.4	Recuperación de inversiones financieras	42.5	0.0	42.5	8.5	20.1%
<b>Total de Ingresos</b>		<b>7,889.3</b>	<b>804.7</b>	<b>8,694.0</b>	<b>3,737.1</b>	<b>43.0%</b>

## 2. Ejecución presupuestaria de egresos.



**BCR Pensiones S.A.**  
**Informe de Ejecución Presupuestaria I Semestre de 2022**  
**Presupuesto de Egresos**  
**(En millones de colones)**

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Modificaciones Presupuestarias del semestre	Presupuesto Modificado	Egresos I Semestre	Ejecución al I Semestre
<b>0</b>	<b>Remuneraciones</b>	<b>2,495.50</b>	<b>0.00</b>	<b>2,495.50</b>	<b>1,209.50</b>	<b>48.5%</b>
<b>0.01</b>	<b>Remuneraciones básicas</b>	<b>1,594.00</b>	<b>0.00</b>	<b>1,594.00</b>	<b>778.26</b>	<b>48.8%</b>
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,277.40	-25.00	1,252.40	568.38	45.4%
0.01.03	Servicios especiales	3.10	0.00	3.10	1.22	39.2%
0.01.04	Sueldos a base de comisión	310.40	0.00	310.40	186.87	60.2%
0.01.05	Suplencias	3.10	25.00	28.10	21.80	77.6%
<b>0.02</b>	<b>Remuneraciones eventuales</b>	<b>45.80</b>	<b>0.00</b>	<b>45.80</b>	<b>24.46</b>	<b>53.4%</b>
0.02.01	Tiempo extraordinario	8.00	0.00	8.00	2.25	28.1%
0.02.05	Diets	37.80	0.00	37.80	22.22	58.8%
<b>0.03</b>	<b>Incentivos salariales</b>	<b>294.40</b>	<b>0.00</b>	<b>294.40</b>	<b>142.47</b>	<b>48.4%</b>
0.03.02	Restricción al ejercicio liberal de la profesión	14.00	0.00	14.00	5.83	41.6%
0.03.03	Decimotercer mes	145.80	0.00	145.80	71.12	48.8%
0.03.04	Salario escolar	134.60	0.00	134.60	65.52	48.7%
<b>0.04</b>	<b>Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social</b>	<b>295.80</b>	<b>0.00</b>	<b>295.80</b>	<b>141.57</b>	<b>47.9%</b>
0.04.01	Contribución Patronal al Seguro de Salud de la Caja Costarricense del Seguro Social	163.20	0.00	163.20	77.62	47.6%
0.04.02	Contribución Patronal al Instituto Mixto de Ayuda Social	8.90	0.00	8.90	4.26	47.9%
0.04.03	Contribución Patronal al Instituto Nacional de Aprendizaje	26.50	0.00	26.50	12.79	48.3%
0.04.04	Contribución Patronal al Fondo de Desarrollo Social y Asignaciones Familiares	88.30	0.00	88.30	42.63	48.3%
0.04.05	Contribución Patronal al Banco Popular y de Desarrollo Comunal	8.90	0.00	8.90	4.26	47.9%
<b>0.05</b>	<b>Contribuciones patronales al fondo de pensiones y otros fondos de capitalización</b>	<b>265.50</b>	<b>0.00</b>	<b>265.50</b>	<b>122.73</b>	<b>46.2%</b>
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de la Caja Costarricense de Seguro Social	92.70	0.00	92.70	46.01	49.6%
0.05.02	Aporte Patronal al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	53.00	0.00	53.00	25.58	48.3%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	26.50	0.00	26.50	12.79	48.3%
0.05.05	Contribución patronal a fondos administrados por entes privados	93.30	0.00	93.30	38.36	41.1%
<b>1</b>	<b>Servicios</b>	<b>3,391.10</b>	<b>0.00</b>	<b>3,391.10</b>	<b>1,385.00</b>	<b>40.8%</b>
<b>1.01</b>	<b>Alquiler</b>	<b>338.80</b>	<b>0.00</b>	<b>338.80</b>	<b>183.15</b>	<b>54.1%</b>
1.01.01	Alquiler de edificios, locales y terrenos	166.00	0.00	166.00	69.35	41.8%
1.01.02	Alquiler de maquinaria, equipo y mobiliario	12.80	0.00	12.80	3.29	25.7%
1.01.03	Alquiler de equipo de cómputo	160.00	0.00	160.00	110.51	69.1%
<b>1.02</b>	<b>Servicios básicos</b>	<b>40.30</b>	<b>0.00</b>	<b>40.30</b>	<b>13.79</b>	<b>34.2%</b>
1.02.01	Servicio de agua y alcantarillado	2.30	0.00	2.30	0.69	29.8%
1.02.02	Servicio de energía eléctrica	17.70	0.00	17.70	6.25	35.3%
1.02.03	Servicio de correo	5.30	0.00	5.30	1.91	36.1%
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	15.00	0.00	15.00	4.95	33.0%
<b>1.03</b>	<b>Servicios comerciales y financieros</b>	<b>1,092.50</b>	<b>0.00</b>	<b>1,092.50</b>	<b>472.53</b>	<b>43.3%</b>
1.03.01	Información	0.60	0.00	0.60	0.00	0.0%
1.03.02	Publicidad y propaganda	82.00	0.00	82.00	2.76	3.4%
1.03.03	Impresión, encuadernación y otros	35.00	0.00	35.00	1.62	4.6%
1.03.04	Transporte de bienes	0.10	0.00	0.10	0.00	0.0%
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	938.60	0.00	938.60	448.99	47.8%
1.03.07	Servicios de tecnologías de información	36.20	0.00	36.20	19.16	52.9%
<b>1.04</b>	<b>Servicios de gestión y apoyo</b>	<b>708.70</b>	<b>0.00</b>	<b>708.70</b>	<b>269.35</b>	<b>38.0%</b>
1.04.01	Servicios en ciencias de la salud	7.00	0.00	7.00	3.09	44.1%
1.04.02	Servicios jurídicos	16.00	0.00	16.00	7.92	49.5%
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	271.00	0.00	271.00	123.62	45.6%
1.04.05	Servicios informáticos	122.00	0.00	122.00	29.57	24.2%
1.04.06	Servicios generales	26.10	0.00	26.10	9.55	36.6%
1.04.99	Otros servicios de gestión y apoyo	266.60	0.00	266.60	95.60	35.9%

**BCR Pensiones S.A.**  
**Informe de Ejecución Presupuestaria I Semestre de 2022**  
**Presupuesto de Egresos**  
**(En Millones de colones)**

Cuenta	Nombre de Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Modificaciones Presupuestarias del semestre	Presupuesto Modificado	Egresos I Semestre	Ejecución al I Semestre
<b>1.05</b>	<b>Gastos de viaje y transporte</b>	<b>8.50</b>	<b>0.00</b>	<b>8.50</b>	<b>3.52</b>	<b>41.4%</b>
1.05.01	Transporte dentro del país	1.50	0.00	1.50	0.06	4.0%
1.05.02	Viáticos dentro del país	5.00	0.00	5.00	3.46	69.2%
1.05.03	Transporte en el exterior	1.00	0.00	1.00	0.00	0.0%
1.05.04	Viáticos en el exterior	1.00	0.00	1.00	0.00	0.0%
<b>1.06</b>	<b>Seguros, reaseguros y otras obligaciones</b>	<b>10.10</b>	<b>0.00</b>	<b>10.10</b>	<b>3.89</b>	<b>38.5%</b>
1.06.01	Seguros	10.10	0.00	10.10	3.89	38.5%
<b>1.07</b>	<b>Capacitación y protocolo</b>	<b>44.00</b>	<b>0.00</b>	<b>44.00</b>	<b>7.38</b>	<b>16.8%</b>
1.07.01	Actividades de capacitación	42.00	0.00	42.00	7.38	17.6%
1.07.02	Actividades protocolarias y sociales	1.00	0.00	1.00	0.00	0.0%
1.07.03	Gastos de representación institucional	1.00	0.00	1.00	0.00	0.0%
<b>1.08</b>	<b>Mantenimiento y reparación</b>	<b>7.10</b>	<b>0.00</b>	<b>7.10</b>	<b>0.16</b>	<b>2.2%</b>
1.08.05	Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	2.00	0.00	2.00	0.16	7.9%
1.08.07	Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario de ofic	5.10	0.00	5.10	0.00	0.0%
<b>1.09</b>	<b>Impuestos</b>	<b>1,126.50</b>	<b>0.00</b>	<b>1,126.50</b>	<b>427.87</b>	<b>38.0%</b>
1.09.01	Impuestos sobre ingresos y utilidades	1,090.40	0.00	1,090.40	413.64	37.9%
1.09.03	Impuestos de patentes	31.50	0.00	31.50	13.02	41.3%
1.09.99	Otros impuestos	4.60	0.00	4.60	1.22	26.4%
<b>1.99</b>	<b>Servicios diversos</b>	<b>14.60</b>	<b>0.00</b>	<b>14.60</b>	<b>3.36</b>	<b>23.0%</b>
1.99.02	Intereses moratorios y multas	2.50	0.00	2.50	0.00	0.0%
1.99.99	Otros servicios no especificados	12.10	0.00	12.10	3.36	27.8%
<b>2</b>	<b>Materiales y suministros</b>	<b>7.80</b>	<b>0.00</b>	<b>7.80</b>	<b>2.52</b>	<b>32.3%</b>
<b>2.99</b>	<b>Útiles, materiales y suministros diversos</b>	<b>7.80</b>	<b>0.00</b>	<b>7.80</b>	<b>2.52</b>	<b>32.3%</b>
2.99.01	Útiles y materiales de oficina y cómputo	7.30	0.00	7.30	2.52	34.5%
2.99.03	Productos de papel, cartón e impresos	0.50	0.00	0.50	0.00	0.0%
2.99.04	Textiles y vestuario	0.00	0.00	0.00	0.00	0.0%
<b>5</b>	<b>Bienes duraderos</b>	<b>532.20</b>	<b>0.00</b>	<b>532.20</b>	<b>178.32</b>	<b>33.5%</b>
<b>5.99</b>	<b>Bienes duraderos diversos</b>	<b>532.20</b>	<b>0.00</b>	<b>532.20</b>	<b>178.32</b>	<b>33.5%</b>
5.99.03	Bienes intangibles	532.20	0.00	532.20	178.32	33.5%
<b>6</b>	<b>Transferencias corrientes</b>	<b>1,462.70</b>	<b>804.70</b>	<b>2,267.40</b>	<b>855.4</b>	<b>37.7%</b>
<b>6.01</b>	<b>Transferencias corrientes al sector publico</b>	<b>1,437.70</b>	<b>804.70</b>	<b>2,242.40</b>	<b>846.21</b>	<b>37.7%</b>
6.01.02	Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados	108.70	0.00	108.70	41.17	37.9%
6.01.06	Transferencias corrientes a instituciones públicas financieras	110.00	0.00	110.00	46.76	42.5%
6.01.07	Dividendos	1,219.00	804.70	2,023.70	758.29	37.5%
<b>6.03</b>	<b>Prestaciones</b>	<b>5.00</b>	<b>0.00</b>	<b>5.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.0%</b>
6.03.01	Prestaciones legales	5.00	0.00	5.00	0.00	0.0%
<b>6.04</b>	<b>Transferencias corrientes a entidades privadas sin fines de lucro</b>	<b>20.00</b>	<b>0.00</b>	<b>20.00</b>	<b>9.17</b>	<b>45.8%</b>
6.04.01	Transferencias corrientes a asociaciones	20.00	0.00	20.00	9.17	45.8%
<b>Total de Egresos</b>		<b>7,889.30</b>	<b>804.70</b>	<b>8,694.00</b>	<b>3,630.72</b>	<b>41.8%</b>

### 3. Ejecución presupuestaria según clasificador económico.



**BCR Pensiones**  
Informe de Ejecución Presupuestaria I Semestre de 2022  
según clasificador económico  
(En millones de colones)

Partidas / Subpartidas	Presupuesto Original	Presupuesto Modificado	Ejecución Egresos	% Ejecución
<b>1 GASTOS CORRIENTES</b>	<b>7,357.1</b>	<b>8,161.8</b>	<b>3,452.4</b>	<b>42.3%</b>
<b>1.1 GASTOS DE CONSUMO</b>	<b>4,767.9</b>	<b>4,767.9</b>	<b>2,169.1</b>	<b>45.5%</b>
<b>1.1.1 REMUNERACIONES</b>	<b>2,495.5</b>	<b>2,495.5</b>	<b>1,209.5</b>	<b>48.5%</b>
1.1.1.1 Sueldos y salarios	1,934.2	1,934.2	945.2	48.9%
1.1.1.2 Contribuciones sociales	561.3	561.3	264.3	47.1%
<b>1.1.2 ADQUISICIÓN DE BIENES Y SERVICIOS</b>	<b>2,272.4</b>	<b>2,272.4</b>	<b>959.6</b>	<b>42.2%</b>
<b>1.3 TRANSFERENCIAS CORRIENTES</b>	<b>2,589.2</b>	<b>3,393.9</b>	<b>1,283.3</b>	<b>37.8%</b>
1.3.1 Transferencias corrientes al Sector Público	2,564.2	3,368.9	1,274.1	37.8%
1.3.2 Transferencias corrientes al Sector Privado	25.0	25.0	9.2	36.7%
<b>2 GASTOS DE CAPITAL</b>	<b>532.2</b>	<b>532.2</b>	<b>178.3</b>	<b>33.5%</b>
<b>2.2 ADQUISICIÓN DE ACTIVOS</b>	<b>532.2</b>	<b>532.2</b>	<b>178.3</b>	<b>33.5%</b>
2.2.4 Intangibles	532.2	532.2	178.3	33.5%

### 4. Información complementaria

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

El presupuesto de BCR Pensiones correspondiente al período 2022, fue aprobado inicialmente por la Contraloría General de la República por la suma de ¢7,889.3 millones, en enero del año en curso se incluyó un presupuesto extraordinario por la suma ¢804.7 millones, el cual fue admitido por la instancia competente, para un presupuesto total aprobado de ¢8,694.0 millones. Al cierre de junio el presupuesto de ingresos presenta una ejecución de 43.0% y su contraparte (egresos) un 41.8%.

En concordancia con la revisión integral del presupuesto de la sociedad, en el primer trimestre del 2022 la Administración de BCR Pensiones en apego a la normativa interna y externa, aprobó la Modificación Presupuestaria No.01-2022, por un monto de ¢25.0 millones para afectar las subpartidas de “Remuneraciones”.

##### 3.1.1 Ingresos percibidos.

En atención a lo dispuesto en la Ley 7983 “Ley de Protección al Trabajador”, el principal ingreso de BCR Pensiones se origina en la administración de fondos de capitalización individual, propiamente el régimen obligatorio de pensiones complementarias, fondo de capitalización laboral, fondos creados por leyes especiales, los fondos voluntarios respectivos, el fondo de garantía notarial, el fondo de capitalización laboral erróneo y el régimen obligatorio de pensiones Complementarias erróneo. Las comisiones provenientes por la administración de los fondos mencionados anteriormente integran el 91.1% del total

de los ingresos percibidos en el transcurso del período 2022; en el primer semestre por este rubro se alcanzaron ¢3,397.7 millones.

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

Acumulado al mes de junio, los ingresos reflejan una ejecución presupuestaria del 43.0% que en cifras absolutas equivale a ¢3,737.1 millones.

### 3.1.2 Gastos ejecutados.

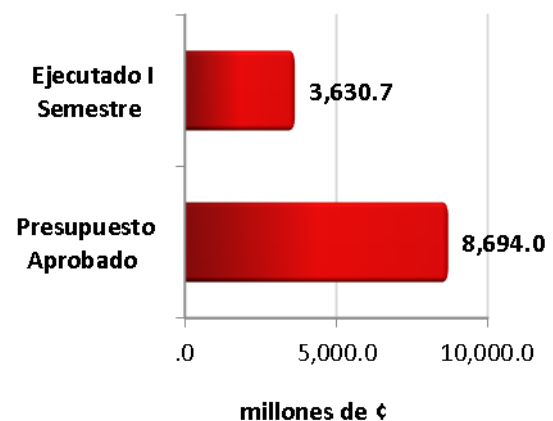
Acumulado a junio 2022, el presupuesto de egresos se ejecuta en ¢3,630.7 millones, que en cifras porcentuales representa un 41.8% del monto estimado. De acuerdo con el presupuesto de egresos aprobado para la Operadora, los grupos de mayor participación porcentual corresponden a “Remuneraciones”, “Servicios” y “Transferencias corrientes” con una participación del 29%, 39% y 26% respectivamente.

En cuanto al conjunto de “Remuneraciones”, muestra una aplicación presupuestaria a junio del 48.5%, que en cifras absolutas constituye ¢1,209.5 millones. En este apartado se incluyen los gastos ligados al personal como salarios para cargos fijos, salarios por servicios especiales, incentivos salariales y erogaciones por concepto de seguridad social como contribuciones y aportaciones patronales.

Por otra parte, la clasificación de “Servicios” contiene una realización al cierre del I Semestre de 40.8%, reflejando un gasto acumulado de ¢1,384.9 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.

En la sección de “Transferencias corrientes” presenta un cumplimiento de 37.7% reflejando un gasto acumulado de ¢855.4 millones. Esta cuenta contempla las transferencias realizadas a la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), Asociación Costarricense de Operadoras de Pensiones (ACOP), Comisión Nacional de Emergencias, el registro del 50% de las utilidades que serán distribuidas a sus afiliados y lo correspondiente a trasladar como dividendos al Banco de Costa Rica, producto de la distribución de utilidades acumuladas de ejercicios de periodos anteriores.

**Ejecución Presupuestaria de Gastos  
I Semestre 2022**



## 5. Limitaciones en ejecución presupuestaria.

BCR Pensiones estimo ingresos para 2022 por ¢8,694.0 millones, el más importante lo conforman las comisiones cobradas a los fondos de planes de pensiones que administra la operadora; para el 2022 se estimó un presupuesto de ¢7,916.6 millones y al mes de junio se ejecutó el 42.9%, el equivalente a ¢3,397.7 millones. Es importante mencionar que para 2022 los ingresos de BCR Pensiones se han visto influenciados por el traslado de recursos de los Fondos Erróneos al Régimen No Contributivo de la CCSS según la reforma aprobada al artículo 77 de la Ley N° 7983, Ley de Protección al Trabajador, además, de las salidas de recursos del Fondo de Garantía Notarial de acuerdo 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”, así como el comportamiento del mercado, limitando el crecimiento de las carteras administradas por el rendimiento que estas generan.

En el caso de los egresos, se estableció un presupuesto de ¢8,694.0 millones, del cual se han ejecutado ¢3,630.7 millones, que representa el 41.8%. Algunas de las cuentas que ha tenido limitaciones en su ejecución producto de lo citado en el párrafo anterior, corresponde a: Impuestos sobre ingresos y utilidades, Comisión Nacional de Emergencias y el registro del 50% de las utilidades que serán distribuidas a sus afiliados, ya que las subpartidas están relacionadas a los resultados financieros obtenidos por la institución.

### 3.2 Información adicional

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

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

Se detalla cada una de las plazas utilizadas para cargos fijos al cierre del I semestre del año 2022:



Categoría	Clase	Jornada	Número de puestos utilizados	Salario Base (Unitario)*
<b>Sueldos Fijos</b>				
Auxiliar de Oficina	1	Diurna	10	506,945
Asistente Administrativo	2	Diurna	18	381,692
Asistente Administrativo	2	Diurna	8	603,008
Promotor de Servicios	3	Diurna	30	723,602
Promotor de Servicios	3	Diurna	3	848,126
Técnico	4	Diurna	8	1,014,146
Técnico	4	Diurna	1	1,222,536
Profesional	5	Diurna	1	852,327
Profesional	5	Diurna	8	1,422,801
Profesional	5	Diurna	1	1,734,234
Supervisor / Coordinador de Proyectos	6	Diurna	1	1,746,987
Supervisor / Coordinador de Proyectos	6	Diurna	1	1,758,615
Supervisor / Coordinador de Proyectos	6	Diurna	2	2,094,721
Jefe de Oficina / Auditor Interno/Analista Legal Financiero	7	Diurna	2	2,488,864
Jefe de Oficina / Auditor Interno/Analista Legal Financiero	7	Diurna	4	2,978,794
Gerente de Área	10	Diurna	1	4,242,649
R Profesional	1 R	Diurna	4	1,480,875
R Supervisor / Coordinador de Proyectos	2 R	Diurna	1	2,180,220
R Jefe de Oficina / Auditor Interno/Analista Legal Financiero	3 R	Diurna	1	3,501,241
R Gerente General	4 R	Diurna	1	6,885,163
<b>Total</b>			<b>106</b>	<b>38,668,000</b>

\*El salario es mensual y varía de acuerdo con el percentil asignado a la categoría. Se cancela quincenal.  
R= Restricción Laboral

### 3.2.2 Detalle de dietas

Con respecto a las dietas canceladas, BCR Pensiones paga las mismas a su Junta Directiva integrada por cinco miembros y el fiscal general. La Junta Directiva sesiona dos veces al mes y pueden convocar en forma extraordinaria cuando la relevancia o importancia de los temas lo amerite. Al finalizar el II trimestre del año en estudio, la subpartida presenta una ejecución presupuestaria del 58.8%, reflejando un gasto total de ¢22.2 millones.

Se adjunta el detalle de las dietas canceladas al cierre de junio 2022:

Mes	Directores Partipantes	Sesiones	Total de dietas	Monto por Dieta	Monto Bruto
<b>Enero</b>	6	2	12	209,615	2,515,380
<b>Febrero</b>	6	4	23	209,615	4,821,145
<b>Marzo</b>	6	3	18	209,615	3,773,070
<b>Abril</b>	6	3	17	209,615	3,563,455
<b>Mayo</b>	6	3	18	209,615	3,773,070
<b>Junio</b>	6	3	18	209,615	3,773,070
<b>Total</b>					<b>¢ 22,219,190</b>

### 3.2.3 Desglose de incentivos salariales

En cuanto al grupo de incentivos salariales donde se encuentran el aguinaldo, salario escolar y prohibición laboral, muestra una ejecución acumulada a junio 2022 del 48.4%, para un gasto efectivo de €142.5 millones. A continuación, se muestra el desglose de los incentivos salariales:



**BCR Pensiones S.A.**  
**Incentivos Salariales al I Semestre de 2022**  
(Cifras en Colones)

Rubro	Finalidad / Base Legal	Ejecución del I Semestre 2022
<b>Aguinaldo</b>		
Aguinaldo	Retribución extraordinaria de un mes de salario adicional o proporcional al tiempo laboral, que otorga la institución por una sola vez, cada fin de año, a todos sus trabajadores.	71,123,929
<b>Salario Escolar</b>		
Salario Escolar	Retribución salarial que consiste en un porcentaje calculado sobre el salario nominal mensual de cada trabajador. Dicho porcentaje se paga en forma acumulada en el mes de enero siguiente de cada año.	65,523,544
<b>Restricción Laboral</b>		
Restricción Laboral	Provisión por el reconocimiento de la limitación de la función laboral en otros ámbitos de acuerdo con las responsabilidades dentro de la institución.	5,827,328
<b>Total</b>		<b>€ 142,474,801</b>

### 3.2.4 Transferencias

En total, la partida se ejecuta en 37.7%, el equivalente a €855.4 millones, el elemento de mayor representación dentro del grupo corresponde a la cuenta “Dividendos”, la cual simboliza el 86.7% de las transferencias ejecutadas, lo anterior en cumplimiento al artículo 49 de la “Ley de Protección al Trabajador”, (Ley 7983), y su respectivo registro contable, dictado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (sesiones 1111-2014 y 1112-2014), y lo referente a los beneficios distribuidos como dividendos al Banco de Costa Rica. En este rubro durante el I semestre se registraron €758.3 millones.

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

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

Transferencia	Finalidad / Base Legal	Ejecución del I Semestre
<b>Dividendos</b>		
Participación de los afiliados en el 50% de las utilidades de la operadora de pensiones	Según lo establecido en el artículo 49 de la "Ley de Protección al Trabajador", (Ley 7983) y acuerdo CONASSIF sesiones 1111-2014 y 1112-2014, que dispone: "El registro de la participación de los afiliados en el 50% de las utilidades de la operadora de pensiones se realiza mensualmente en función de las utilidades que se van generando cada mes. Al final del año este importe debe ajustarse con base en las utilidades anuales que finalmente se reflejen en los estados financieros auditados de las Operadoras de Pensiones de capital público".	458,290,191
<b>Dividendos</b>		
Distribución de dividendos al Banco de Costa Rica	Según lo establecido en el artículo 155 del Código de Comercio de Costa Rica "Se celebrará una asamblea ordinaria por lo menos una vez al año, dentro de los tres meses siguientes a la clausura del ejercicio económico, la cual deberá ocuparse, además de los asuntos incluidos en el orden del día, de los siguientes: a) Discutir y aprobar o improbar el informe sobre los resultados del ejercicio anual que presenten los administradores, y tomar sobre él las medidas que juzgue oportunas; b) Acordar en su caso la distribución de las utilidades conforme lo disponga la escritura social"	300,000,000
<b>Transferencias corrientes a Instituciones Públicas Financieras</b>		
Banco Central de Costa Rica / SUPEN Superintendencia de Pensiones	Reglamento para regular la participación de los sujetos fiscalizados en el financiamiento del presupuesto de las superintendencias (Decreto N°38292-H). "Artículo 1°"- Contribución de los sujetos fiscalizados al presupuesto de las Superintendencias. De conformidad con lo que establecen los artículos 174 y 175 de la Ley N°7732, Ley Reguladora del Mercado de Valores, los sujetos fiscalizados estarán obligados a contribuir con el 20% del presupuesto de la Superintendencia a cuya supervisión se encuentren sujetos, hasta un máximo del dos por ciento (2%) de sus ingresos brutos anuales o del cero coma uno por ciento (0,1%) anual sobre el monto de la emisión, en el caso de emisores no financieros.	46,756,080
<b>Transferencias corrientes a Órganos Desconcentrados</b>		
Participación de la Comisión Nacional de Emergencias Colones	Todas las instituciones de la Administración Central, la Administración Descentralizada y las empresas públicas, girarán a la Comisión un tres por ciento (3%) de las ganancias y del superávit presupuestario acumulado, libre y total, que cada una de ellas reporte, el cual será depositado en el Fondo Nacional de Emergencias, para el funcionamiento del Sistema Nacional de Gestión del Riesgo. Artículo 43 de la Ley 8488.	41,165,198
<b>Transferencias corrientes a asociaciones</b>		
Asociación Costarricense de Operadoras (ACOP)	Asociación de Operadoras de Pensiones de Costa Rica creada para procurar la existencia de un sistema complementario de pensiones, con regímenes voluntarios y obligatorios altamente competitivos y eficaces que ofrezcan una solución sostenible de pensión para los afiliados, fomentando el ahorro, la inversión y desarrollo nacional. Más Información: <a href="http://www.acop.or.cr/">http://www.acop.or.cr/</a>	9,169,666
<b>Total</b>		<b>¢ 855,381,135</b>

### 3.2.5 Modificaciones presupuestarias.

La administración de BCR Pensiones durante el I trimestre del año 2022, acordó aprobar la Modificación Presupuestaria No.01-2022, por un monto de ¢25.0 millones, tomando en consideración la sumatoria de la variación total del conjunto de cuentas del presupuesto de egresos. Con dicho documento se afectaron las subpartidas de "Remuneraciones".

Para el semestre se efectuó únicamente la variación presupuestaria indicada, la misma en apego a las "Normas Técnicas Sobre Presupuesto Público" y las "Políticas para la gestión del presupuesto de BCR Pensiones".

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 Presupuestaria No. 01-2022**

<https://cgrweb.cgr.go.cr/apex/f?p=150210:11:26844840145702:::>

### 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 2022 representa un monto de ¢25.0 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
¢ 8,694.0	¢ 25.0	0.29%

## 6. Identificación de necesidades o ajustes.

Luego de formulada y aplicada la modificación presupuestaria No. 01-2022 durante el I Trimestre, 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 cuentan con el contenido presupuestario adecuado para cubrir las erogaciones enfrentadas por la Sociedad.

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

A continuación, se adjunta el estado de congruencia de la ejecución presupuestaria de BCR Pensiones con respecto a los estados financieros, el mismo presenta un superávit libre y total del período por un monto de ¢106.4 millones, al realizar este ejercicio, se determina la concordancia con los éxitos financieros obtenidos por la sociedad.



### BCR Pensiones S.A.

#### Estado de congruencia con estados financieros Junio 2022

(en millones de colones)

	Utilidad del Período
<b>Situación a Junio</b>	<b>2022</b>
Ingresos Reales Ejecutados <sup>(1)</sup>	3,737.1
(+) Aplicación Imp renta diferido NIIF 16	13.1
(+) Ganancias por Diferencial Cambiario	185.8
(+) Disminución de estimación de inversiones	12.0
<b>Superavit de ingresos ajustado según contabilidad</b>	<b>3,948.0</b>
Egresos Reales Ejecutados <sup>(2)</sup>	3,630.7
(-) Dividendos Banco de Costa Rica	300.0
(+) Pérdidas por Diferencial Cambiario	173.1
(+) Amortizaciones	100.9
(+) Aplicación Imp renta diferido NIIF 16	13.9
(+) Gastos financieros por derecho de uso	12.0
(+) Vacaciones	11.3
(+) Estimación y Deterioro de Activos	7.9
(+) Depreciaciones	3.2
(-) Impuesto al Valor Agregado Soportado	1.3
<b>Superavit de egresos ajustado según contabilidad</b>	<b>3,651.5</b>
Bienes Diversos y Activos Intangibles	
(+) Aplicaciones Automatizadas en Desarrollo	146.5
(+) Aplicaciones Automatizadas en Producción	15.4
<b>Utilidad neta del período</b>	<b>458.3</b>

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

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

## 8. Estados Financieros



### BCR Pensión Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.

Estado de Situación Financiera  
Al 30 de Junio de 2022, 31 de Diciembre de 2021 y 30 de Junio de 2021  
(en colones sin céntimos)

	Notas	Junio 2022	Diciembre 2021	Junio 2021
<b>ACTIVO</b>				
<b>Disponibilidades</b>				
Banco Central de Costa Rica		1,725,676	2,340,736	5,514,393
Entidades financieras del país		72,713,204	380,315,593	101,951,679
<b>Total Disponibilidades</b>	¢	<u>74,438,880</u>	<u>382,656,329</u>	<u>107,466,072</u>
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>				
<b>Al valor razonable con cambio en resultados</b>				
Otros instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		62,862,689	361,017,553	-
<b>Al valor razonable con cambio en otro resultado integral</b>				
Instrumentos financieros del BCCR Recursos propios		301,313,911	338,388,951	439,782,433
Instrumentos financieros del sector público no financieros del país Recursos propios		1,549,798,565	1,980,539,106	621,988,203
Instrumentos financieros de entidades financieras del país Recursos propios		3,057,545,905	3,355,954,307	3,240,085,161
Instrumentos financieros restringidos por otros conceptos		1,686,449,198	1,535,021,097	1,879,995,549
<b>Productos por cobrar asociados a inversiones</b>				
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		67,309,420	83,404,783	74,747,240
<b>Total Inversiones en instrumentos financieros</b>	3	<u>6,725,279,688</u>	<u>7,654,325,798</u>	<u>6,256,598,585</u>
<b>Cuentas y comisiones por cobrar</b>				
Comisiones por cobrar	2 y 6	565,638,115	582,514,690	550,082,136
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2	4,131,713	5,489,225	11,445,928
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	19	138,134,289	122,784,327	132,572,037
Otras cuentas por cobrar		11,126,558	10,726,298	8,040,083
(Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar)		(8,589,178)	(6,032,274)	(5,641,758)
<b>Total Cuentas y comisiones por cobrar</b>		<u>710,441,497</u>	<u>715,482,266</u>	<u>696,498,425</u>
<b>Propiedades, Mobiliario y Equipo</b>	5	282,521,138	329,308,054	376,094,970
<b>Otros activos</b>				
Gastos pagados por anticipado	8	286,557,727	9,112,818	234,479,263
Bienes diversos		408,162,600	261,662,791	237,790,851
Activos intangibles, neto	9	319,036,672	404,557,370	265,447,833
Otros activos restringidos		-	157,441	151,748
<b>Total Otros activos</b>		<u>1,013,756,999</u>	<u>675,490,420</u>	<u>737,869,696</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	¢	<u>8,806,438,202</u>	<u>9,757,262,868</u>	<u>8,174,527,748</u>
<b>PASIVO</b>				
<b>Obligaciones con entidades</b>				
A plazo		345,020,506	369,801,852	401,524,642
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>				
Provisiones		249,398,959	249,398,959	249,398,959
Impuesto sobre la renta diferido		83,527,768	109,532,207	138,168,509
Otras cuentas por pagar	23	1,752,665,046	2,203,357,915	1,686,451,683
<b>Total Cuentas por pagar y provisiones</b>		<u>2,085,591,774</u>	<u>2,562,289,081</u>	<u>2,074,019,151</u>
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<u>2,430,612,280</u>	<u>2,932,090,933</u>	<u>2,475,543,792</u>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social		1,279,450,000	1,779,450,000	1,279,450,000
Capital Mínimo de Funcionamiento, Operadoras de Pensiones Complementarias	10 - a	3,477,515,642	3,531,193,556	3,295,636,046
Aportes para incremento de Capital	10 - b	-	-	-
Aportes en exceso sobre Capital Mínimo de Funcionamiento	10 - b	522,892,498	111,214,585	216,772,094
Ajustes al patrimonio -Otros resultados integrales		(52,681,758)	54,954,446	96,834,601
Reservas patrimoniales		255,890,000	310,513,467	255,890,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		434,469,348	-	-
Resultado del período	10 - c	458,290,191	1,037,845,881	554,401,214
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<u>6,375,825,922</u>	<u>6,825,171,934</u>	<u>5,698,983,956</u>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	¢	<u>8,806,438,202</u>	<u>9,757,262,868</u>	<u>8,174,527,748</u>

**BCR Pensión Operadora**  
**de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.**  
**Estado de Resultados Integral**  
 Períodos de seis meses terminados el 30 de Junio de 2022 y 2021  
*(en colones sin céntimos)*

	<u>Notas</u>	<u>Junio 2022</u>	<u>Junio 2021</u>
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por disponibilidades	c	112	102
Por inversiones en instrumentos financieros		140,113,185	156,571,552
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		12,707,405	203,619
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1,429,494	1,503,728
Por ganancia en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		7,097,880	9,569,942
Por disminución de estimación de inversiones		12,016,151	2,802,530
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<b>173,364,227</b>	<b>170,651,474</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		-	-
Por pérdidas en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		3,201	88,619
Por pérdidas en instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		3,253,977	10,557
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		11,984,288	13,031,486
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>15,241,466</b>	<b>13,130,662</b>
Por estimación de deterioro de activos		7,881,067	3,357,658
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>150,241,694</b>	<b>154,163,153</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	2	3,397,743,341	3,313,212,996
Por otros ingresos operativos		190,730,324	202,181,730
Por otros ingresos con partes relacionadas		-	-
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>3,588,473,665</b>	<b>3,515,394,726</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	13	432,716,792	377,349,916
Por otros gastos con partes relacionadas		336,892,325	292,663,973
Por otros gastos operativos		101,505,418	89,913,151
Por provisiones		-	-
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>871,114,535</b>	<b>759,927,040</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>2,717,359,129</b>	<b>2,755,467,686</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal	14	1,234,981,224	1,028,109,934
Por otros gastos de administración	15-18	260,446,334	250,441,487
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>1,495,427,559</b>	<b>1,278,551,421</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>1,372,173,265</b>	<b>1,631,079,418</b>
Impuesto sobre la renta	19	413,637,235	493,032,995
Impuesto sobre la renta diferido		13,876,845	109,053,293
Disminución de impuesto sobre renta		13,086,395	128,741,679
Participaciones legales sobre la utilidad	19	499,455,389	603,333,596
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>458,290,191</b>	<b>554,401,214</b>

**BCR Pensión Operadora**  
de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.  
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
Para el periodo de seis meses terminados el 30 de Junio de 2022 y 2021  
(en colones sin céntimos)



Nota	Capital Social	Aportes para incrementos de capital	Capital Mínimo de Funcionamiento	Exceso Capital Mínimo de Funcionamiento	Reserva legal	Utilidad (pérdida) acumulada de ejercicios anteriores	Utilidad del período	Ganancia (pérdida) no realizada	Total patrimonio
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2020</b>	1,279,450,000	-	3,045,091,114	339,245,414	255,890,000	367,569	877,704,044	50,379,955	5,845,128,095
Asignación de utilidad del período anterior	-	-	-	-	-	877,704,044	(877,704,044)	-	-
Aporte (Retiro) para incremento (disminución) el Capital Ordinario	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminución en aportes en exceso del Capital Mínimo de Funcionamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes por capitalizar autorizados y por registrar en el Registro Público	-	-	250,544,932	(250,544,932)	-	-	-	-	-
Aporte (Retiro) para incremento (disminuir) el Capital Mínimo de Funcionamiento	-	-	128,071,613	128,071,613	-	(128,071,613)	-	-	-
Aumento de capital mediante aporte en efectivo y capitalización de utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación de Operadoras de Pensiones de Capital Público (artículo 49, Ley 7983, 5-c)	-	-	-	-	-	(750,000,000)	-	(10,974,493)	(750,000,000)
Dividendos decretados en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	-	-	-	554,401,214	-	554,401,214
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento o disminución por aplicación de provisiones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30 de Junio de 2021</b>	1,279,450,000	-	3,295,636,046	216,772,094	255,890,000	(0)	554,401,214	39,405,462	5,641,554,816
Otros Resultados Integrales del período	-	-	-	-	-	-	-	57,429,139	57,429,139
<b>Resultados Integrales Totales del período</b>	1,279,450,000	-	3,295,636,046	216,772,094	255,890,000	(0)	554,401,214	96,834,601	5,698,983,956
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2021</b>	1,779,450,000	-	3,531,193,556	111,214,585	310,513,467	-	1,037,845,881	54,954,446	6,825,171,934
Asignación de utilidad del período anterior	-	-	-	-	-	1,037,845,881	(1,037,845,881)	-	-
Aporte (Retiro) para incremento (disminución) el Capital Ordinario	(500,000,000)	-	-	-	-	-	-	-	(500,000,000)
Disminución en aportes en exceso del Capital Mínimo de Funcionamiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aportes por capitalizar autorizados y por registrar en el Registro Público	-	-	(53,677,914)	53,677,914	-	-	-	-	-
Aporte (Retiro) para incremento (disminuir) el Capital Mínimo de Funcionamiento	-	-	-	358,000,000	-	(358,000,000)	-	-	-
Aumento de capital mediante aporte en efectivo y capitalización de utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación de Operadoras de Pensiones de Capital Público (artículo 49, Ley 7983, 5-c)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en ganancia no realizada	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia neta realizada trasladada al estado de resultados	-	-	-	-	-	-	458,290,191	(5,270,196)	(5,270,196)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento o disminución por aplicación de provisiones	-	-	-	-	(54,623,467)	54,623,467	-	-	-
Dividendos decretados en efectivo	-	-	-	-	-	(300,000,000)	-	-	(300,000,000)
<b>Saldo al 30 de Junio de 2022</b>	1,279,450,000	-	3,477,515,642	52,892,498	255,890,000	434,469,348	458,290,191	49,684,249	6,478,191,929
Otros Resultados Integrales del período	-	-	-	-	-	-	-	(102,366,007)	(102,366,007)
<b>Resultados Integrales Totales del período</b>	1,279,450,000	-	3,477,515,642	52,892,498	255,890,000	434,469,348	458,290,191	(52,681,758)	6,375,825,922



**BCR Pensión Operadora  
de Planes de Pensiones Complementarias, S.A.**

**Estado de Flujo de Efectivo**

Para el periodo de seis meses terminados el 30 de Junio de 2022 y 2021  
(en colones sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>Junio 2022</u>	<u>Junio 2021</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	¢	458,290,191	554,401,214
<b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo de las actividades operacionales</b>			
Otros ingresos financieros, neto		(5,270,196)	(10,974,493)
Gasto por Impuesto sobre la renta		413,637,235	493,032,995
Participaciones legales sobre la utilidad		499,455,389	603,333,596
Ingresos financieros por disponibilidades		(112)	(102)
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		(140,113,185)	(156,571,552)
Gasto por Amortización de Software		100,877,731	89,943,378
Estimación por deterioro de cuentas y comisiones por cobrar		2,556,904	(171,891)
Depreciación acumulada del costo de vehículos y Equipo de Cómputo		46,786,916	46,786,916
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		(15,349,963)	(118,775,752)
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por pagar		(26,004,438)	123,196,786
Provisiones realizadas		-	-
Ingresos por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		-	-
		<u>1,334,866,472</u>	<u>1,624,201,094</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos (usados) en las actividades de operación</b>			
Comisiones y otras cuentas por cobrar		16,476,316	(12,327,308)
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1,357,512	(1,562,271)
Gastos pagados por anticipado		(277,444,908)	(224,898,034)
Cuentas y comisiones por pagar diversas		(794,334,572)	(680,499,937)
Impuesto sobre la renta pagado		(569,450,922)	(350,410,604)
Intereses cobrados		156,208,660	149,186,057
Provisiones utilizadas		-	-
Otros activos restringidos		157,441	(1,127)
<b>Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de operación</b>		<u>(132,164,001)</u>	<u>503,687,870</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Compra en inversiones en instrumentos financieros		(6,094,110,909)	(6,115,581,100)
Venta en inversiones en instrumentos financieros		6,904,695,649	6,537,523,251
Bienes diversos		(146,499,809)	(22,666,880)
Activos Intangibles		(15,357,034)	(131,491,705)
Inmuebles, mobiliario y equipo		-	-
<b>Flujos netos de efectivo usados (provisos) en actividades de inversión</b>		<u>648,727,897</u>	<u>267,783,566</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Obligaciones con entidades financieras NIIF 16		(24,781,345)	(40,456,237)
Aumento de capital mediante aporte en efectivo y capitalización de		(300,000,000)	(750,000,000)
Aplicación de NIIF 9		-	-
Diminución de capital, reintegrado al socio		(500,000,000)	-
<b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>		<u>(824,781,345)</u>	<u>(790,456,237)</u>
<b>Disminución (Aumento) neto en el efectivo</b>			
Efectivo al inicio del período		382,217,449	(18,984,800)
Efectivo al final del período	¢	<u>74,438,880</u>	<u>107,466,073</u>

# Información sobre la evaluación presupuestaria al 30 de junio 2022

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



### MATRIZ PLAN OPERATIVO INSTITUCIONAL 2022 BCR Pensiones

PROGRAMA PRESUPUESTARIO: ÚNICO

Objetivo Estratégico	Objetivo Táctico	Indicador	Meta	Avance	Presupuesto asignado	Presupuesto ejecutado	% Ejecución	Responsable
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	A1- Gestionar el Cambio y la Transformación Cultural orientada a resultados	Cierre de Brechas Resultados Evaluación de Cultura Organizacional	Resultados 2021 + 2 puntos	S/C	265.0	122.6	46.3%	Gerencia General
		Nivel de Madurez de la Gestión del Cambio Organizacional	Nivel 2: Proyectos aislados					
2.Apoyar el desarrollo del país	A2- Promover la adopción de una cultura de riesgo por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos.	Índice de cumplimiento del apetito de riesgo	>= 85% al resultado de 2021	100.0%	431.5	204.3	47.3%	Jefatura de Riesgos
2.Apoyar el desarrollo del país	C1- Aumentar la profundidad de línea por medio de propuestas integrales de soluciones financieras	Posición Neta de Libre Transferencia acumulada anual fondos obligatorios	Mayor a €0	0.0%	617.3	264.9	42.9%	Gerencia Comercial
		Profundidad de línea por total del conglomerado.	Crecer un 5% sobre Línea Base 2021	S/C				
2.Apoyar el desarrollo del país	C2- Mejorar la experiencia del cliente	NPS cliente externo.	Superar la Línea Base 2021	S/C	617.3	264.9	42.9%	Gerencia Comercial
		Índice de satisfacción al cliente	Superar la Línea Base 2021	S/C				
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F1- Mejorar la eficiencia operativa	Índice de Eficiencia Operativa (OPC).	52.92%	96.09%	1,497.6	611.0	40.8%	Jefatura Financiero Administrativa
		Aumentar en pb de participación de mercado fondos obligatorios y voluntarios	Mayor a cierre 2021	S/C				
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	F2- Rentabilizar el negocio	Rentabilidad sobre patrimonio	17.18%	80.97%	617.3	264.9	42.9%	Gerencia Comercial
2.Apoyar el desarrollo del país	F3- Facilitar la bancarización y el desarrollo del país	Posición Neta de Libre Transferencia acumulada anual fondos obligatorios	Mayor a €0	0.00%	617.3	264.9	42.9%	Gerencia Comercial
2.Apoyar el desarrollo del país	F4- Incrementar y fortalecer las carteras	Rentabilidad de fondos administrados	Fondos Colones: 8% Fondos Dólares: 6%	79.00%	562.4	238.7	42.4%	Jefatura de Inversiones
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	P1- Determinar costos y medir la rentabilidad del Conglomerado	Avance en tareas de fortalecimiento del Sistema de Costeo y medición de rentabilidad.	Plantear el modelo de rentabilidad por productos y establecer el punto de equilibrio de cada producto de BCR Pensiones	50.00%	880.4	346.1	39.3%	Jefatura Financiero Administrativo
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	P2- Optimizar procesos	Porcentaje de logro de los proyectos.	100%	41.30%	1,078.3	435.4	40.4%	Gerencia Comercial
2.Apoyar el desarrollo del país	P3- Optimizar y transformar productos y servicios apoyados en la digitalización, innovación y datos de calidad	Índice de Madurez Digital	Resultado mayor a 2021	S/C	1,497.6	611.0	40.8%	Gerencia Comercial/ Jefatura Financiero Administrativa
1.Garantizar la solidez financiera del Conglomerado	P4- Desarrollar un modelo de triple utilidad	Certificación de BCR Pensiones Bandera Azul	Cumplimiento del 100% de requisitos	90.20%	12.0	2.0	16.5%	Gerencia General
<b>Total</b>					<b>8,694.0</b>	<b>3,630.7</b>		

## 2. Desviaciones de mayor importancia

Al cierre del primer semestre BCR Pensiones ha ejecutado un porcentaje importante de los ingresos y gastos estimados para el periodo, para el caso de los ingresos se estimó un presupuesto de ¢8,694.0 millones y al mes de junio se ejecutó el 43.0%, el equivalente a ¢3,737.1 millones, y con lo que respecta a los gastos, se estableció un presupuesto de ¢8,694.0 millones, del cual se han ejecutado ¢3,630.7 millones, que representa el 41.8%.

Es importante mencionar que para 2022 los ingresos de BCR Pensiones se han visto influenciados por el traslado de recursos de los Fondos Erróneos al Régimen No Contributivo de la CCSS según la reforma aprobada al artículo 77 de la Ley N° 7983, Ley de Protección al Trabajador, además, de las salidas de recursos del Fondo de Garantía Notarial de acuerdo 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”, , así como el comportamiento del mercado, limitando el crecimiento de las carteras administradas por el rendimiento que estas generan.

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 23-2021 del 15 de setiembre de 2021, el órgano de dirección acuerda aprobar el planteamiento de alineación estratégica Parte I, 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.

El Alineamiento estratégico de BCR Pensiones, define un alcance preliminarmente para el año 2022, extendiendo el alcance de este para un período 2022-2024 dentro de la segunda parte que complementa la alineación estratégica aprobada en setiembre 2021. En su conceptualización, en esta revisión se ha tomado en consideración el entorno en el cual se desenvuelve la Operadora de Pensiones, los resultados alcanzados, así como sus fortalezas y debilidades; de esta manera se realizó un ajuste en el plan con el fin de alinearlos a la misión y visión de la institución, lo que aunado a la estrategia genérica sirven de base para el planteamiento y seguimiento de objetivos.

En sesión de Junta Directiva de BCR Pensiones 09-2022 del 30 marzo de 2022, el órgano de dirección aprueba la segunda parte del planeamiento estratégico 2022-2024, el cual contiene los indicadores y metas de cada uno de los objetivos estratégicos establecidos en el plan.

Los dos objetivos estratégicos que compone el plan, se refieren a “Garantizar la solidez financiera del Conglomerado” y “Apoyar el desarrollo del país”, 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.

Se han definido 12 Objetivos Habilitadores que se han agrupado en cuatro grupos asociados con las perspectivas de Cuadro de Mando Integral. Los cuales se detallan a continuación:

A1- Gestionar el Cambio y la Transformación Cultural orientada a resultados: Para el cumplimiento del objetivo táctico se trabaja en diferentes acciones para transformar el liderazgo y la cultura organizacional en el Conglomerado BCR, al cierre del semestre dicha acción no tiene una calificación ya que se espera realizar en el segundo semestre. Con respecto al presupuesto, se asignaron ¢265.0 millones de los cuales a la fecha de análisis se han ejecutado el 46.3%

A2- Promover la adopción de una cultura de riesgo por parte de los colaboradores y su implementación en los procesos: Con este objetivo se elabora un programa de cultura de riesgo para aplicarlo dentro de la organización; a la fecha se logra un avance general del 100.0%. Para el ítem se presupuestó el monto de ¢431.5 millones y a junio se han sufragado ¢204.3 millones.

C1- Aumentar la profundidad de línea por medio de propuestas integrales de soluciones financieras: La Gerencia Comercial realiza diligencias para desarrollar los proyectos “Aumentar la colocación de fondos obligatorios” y “Aumentar la colocación de fondos voluntarios” con el cual se trata de que los clientes obtén por más productos, al 30 de junio el primer proyecto tiene un avance del 0.0% y el segundo proyecto es de medición anual por lo que se tendrán resultados al cierre del segundo semestre. Para el objetivo se asignaron recursos por ¢617.3 millones y se han costado ¢264.9 millones.

C2- Mejorar la experiencia del cliente: Se trabaja en un proyecto en el cual se espera transformar la experiencia del cliente mediante encuestas de satisfacción, los indicadores que conforman este objetivo son de medición anual por lo que a la fecha no se cuenta con un avance. De los ¢617.3 millones presupuestados se han solventado ¢264.9 millones

F1- Mejorar la eficiencia operativa: BCR Pensiones trabaja en mejorar la eficiencia operativa, mediante la contención de gastos y el logro de ingresos; y el crecimiento de la cartera administrada, el primero tiene un logro de 96.09%, en el caso del segundo es de medición anual por lo que no se cuenta con un progreso con corte al primer semestre, a la fecha el proyecto tiene una ejecución de ¢611.0 millones, un 40.8% de la cifra proyectada.

F2- Rentabilizar el negocio: A nivel de la institución se proyecta lograr el crecimiento de la cartera administrada mediante la colocación de planes de pensión, a la fecha el indicador refleja un avance del 80.97%, y se han ejecutado ¢264.9 millones de los ¢617.3 millones presupuestados.

F3- Facilitar la bancarización y el desarrollo del país: La Gerencia Comercial realiza esfuerzos para lograr captar afiliados y alcanzar el crecimiento del activo de los fondos obligatorios, al 30 de junio se tiene un

logro del 0.0% el cual se relaciona a las restricciones que se han tenido en el mercado. Para el objetivo se asignaron recursos por ₡617.3 millones y se han cubierto ₡264.9 millones.

F4- Incrementar y fortalecer las carteras: La OPC trabaja en mantener rendimientos competitivos mediante el cumplimiento de la estrategia de inversión, al cierre del mes de análisis se tiene un cumplimiento del 79.0%. Para el proyecto se asignaron recursos por ₡562.4 millones, de los cuales se han gastado ₡238.7 millones.

P1- Determinar costos y medir la rentabilidad del Conglomerado: Se trabaja un cronograma en el cual se pretende determinar la rentabilidad por producto y establecer el punto de equilibrio de cada fondo administrado de BCR Pensiones, a la fecha se cuenta con un avance del 50.0%, por otra parte, a nivel financiero se han ejecutado el 39.3% de los ₡880.4 millones asignados.

P2- Optimizar procesos: BCR Pensiones trabaja en distintos proyectos informáticos, con el cual se pretende automatizar diferentes procesos de la institución, dicho avance al mes de junio es de 41.30%. En cuanto al presupuesto se estimaron recursos por ₡1,078.3 millones, de los cuales se han desembolsado ₡435.4 millones.

P3- Optimizar y transformar productos y servicios apoyados en la digitalización, innovación y datos de calidad: Se quiere lograr un índice de madurez digital organizacional, por lo que se desarrollan iniciativas de digitalización y automatización, el cual es de medición anual. En presupuesto se estimaron recursos por ₡1,497.6 millones y al cierre de junio se han ejecutado ₡611.0 millones.

P4- Desarrollar un modelo de triple utilidad: Como parte de la responsabilidad de BCR Pensiones, se quiere lograr la certificación de Bandera Azul, a la fecha se han desarrollado diferentes actividades para el logro de dicho fin, obteniendo un avance al cierre del primer semestre de 90.20%. A nivel financiero se estimaron recursos por ₡12.0 millones, los cuales se han ejecutado en un 16.5%.

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

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

BCR Pensiones define un alcance preliminarmente para el año 2022, extendiendo el alcance de este para un período 2022-2024 dentro de la segunda parte que complementa la alineación estratégica aprobada en setiembre 2021. En esta segunda parte, se realizó una revisión tomando en consideración el entorno en el cual se desenvuelve la Operadora de Pensiones, los resultados alcanzados, así como

sus fortalezas y debilidades; de esta manera se realizó un ajuste en el plan con el fin de alinearlos a la misión y visión de la institución.

## **5. Propuesta de medidas correctivas**

En sesión de Junta Directiva de BCR Pensiones 23-2021 del 15 de setiembre de 2021, el órgano de dirección acuerda aprobar el planteamiento de alineación estratégica Parte I, 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.

En sesión de Junta Directiva de BCR Pensiones 09-2022 del 30 marzo de 2022, el órgano de dirección aprueba la segunda parte del planeamiento estratégico 2022-2024, el cual contempló la revisión y ajuste de los proyectos y acciones incluidos en el plan, de acuerdo con el entorno de la institución, y se incluyen los respectivos indicadores y metas para cada uno de los objetivos estratégicos.

En este primer semestre se ejecutó una modificación presupuestaria con el fin de reasignar contenido en la partida de remuneraciones. Es importante mencionar que luego de formulada y aplicada la modificación presupuestaria, 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 determinan acciones que conlleven a realizar una propuesta de medidas correctivas.