

Acta de la Sesión Ordinaria n.º17-21, 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 julio del dos mil veintiuno, a las ocho horas con dos minutos, con el siguiente **CUÓRUM**:

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

Además, asisten:

Por Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.

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

Por Banco de Costa Rica

Lic. Álvaro Camacho de la O, Subgerente a.i.; Lic. Manfred Sáenz Montero, Gerente Corporativo Jurídico; Sr. José Manuel Rodríguez Guzmán, Auditor General Corporativo; Sra. Maureen Ballesteros Umaña, Asistente Secretaría Junta Directiva.

El Lic. Juan Carlos Castro Loría, Asesor Jurídico de la Junta Directiva, no participa, por encontrarse en vacaciones.

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.º17-21, que se transcribe a continuación:

A. APROBACION DEL ORDEN DEL DIA

B. APROBACIÓN DE ACTA

B.1 Acta de la sesión ordinaria n.º16-21, celebrada el 14 de julio del 2021.

- C. *Seguimiento de pendientes de la Administración de BCR SAFI con la Junta Directiva. (CONFIDENCIAL).*
- D. **ASUNTOS PARA APROBACION**
Gerencia de la Sociedad
D.1 *Informe de Ejecución y Evaluación Presupuestaria, a junio 2021 (PÚBLICO).*
Jefatura de Riesgo y Control Normativo de la Sociedad
D.2 *Propuesta de replanteamiento del Cuadro de Mando Integral 2021, de la Jefatura de Riesgo. (CONFIDENCIAL)*
- E. **ASUNTOS PARA INFORMACION**
Jefatura de Riesgo y Control Normativo de la Sociedad
E.1 *Avance del Cuadro de Mando Integral del 2021, al I trimestre 2021. (CONFIDENCIAL)*
Gerencia Gobierno Corporativo BCR
E.2 *Modelo de medición de efectividad de la gobernanza corporativa para las Juntas Directivas y Comités de Apoyo (PÚBLICO)*
Gerencia de la Sociedad
E.3 *BC Santa Ana 01 – Proyecto de remodelación. (CONFIDENCIAL).*
E.4 *Análisis de informe de estados financieros a junio 2021 (CONFIDENCIAL)*
E.5 *Informe de estados financieros, a junio 2021. (PÚBLICO).*
E.6 *Informe trimestral de avance de la gestión de portafolios administrados ante situación provocada por el Covid 19, a junio 2021. (CONFIDENCIAL).*
- F. **CORRESPONDENCIA**
- G. **ASUNTOS VARIOS**

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Aprobar el orden del día de la sesión ordinaria n.º17-21, 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.º16-21, celebrada el catorce de julio del dos mil veintiuno.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Aprobar el acta de la sesión ordinaria n.º16-21, celebrada el catorce de julio del dos mil veintiuno.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO III

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

ARTÍCULO IV

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos para Aprobación*, el señor **Rosnie Díaz Méndez** presenta el informe sobre la Evaluación y Ejecución Presupuestaria de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con corte al 30 de junio del 2021; lo anterior, de acuerdo con lo establecido en las Normas Técnicas sobre Presupuestos Públicos, de la Contraloría General de la República, en sus normas 4.3.15, 4.5.5 y 4.5.6, y cuya información está contenida en el informe fechado 23 de julio del 2021, copia de la cual se suministró, de manera oportuna, a los miembros del Directorio y copia se conserva en el expediente digital de esta sesión.

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

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

De acuerdo con los resultados obtenidos al cierre del mes de junio de 2021, el presupuesto de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, en adelante, BCR SAFI, muestra una ejecución de recursos por ₡3,130,723,776. Las situaciones que se presentaron en este periodo y que originaron este resultado, se detallan seguidamente en lo que respecta a ingresos y egresos.

En relación con los Ingresos Totales a junio 2021 se alcanzó un 47%, este resultado se alcanza gracias al proceso de planificación y a la gestión llevada a cabo en función del alcance de las metas y negocios planteados para el año.

En cuanto al principal rubro de los Ingresos el cual es la Venta de Servicios, específicamente Comisiones de Administración se logró percibir un 46% respecto a lo presupuestado, es decir, una suma total de ₡4,041,833,966.

Adicionalmente como parte de los ingresos, en relación con la partida Intereses sobre títulos Valores cabe señalar que la cartera de BCR SAFI está compuesta por Títulos en Colones con un rendimiento promedio del 2.69%: Bonos Banco Davivienda y Banco Hipotecario de la Vivienda, Título de Propiedad del Gobierno, Bonos de estabilización monetaria BCCR y TUDES. Además cuenta con los siguientes Títulos en Dólares: Título de Propiedad \$, Eurobonos del Banco Santander, Bonos del Bank of New York Mellon y Bonos del Tesoro de USA, con un rendimiento promedio del 0.88%.

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

FONDOS DE INVERSION EN COLONES

FONDO	COMISION
BCR Corto Plazo Colones	1.35%
BCR Mixto Colones	1.30%
BCR Inmb Rentas Mixtas	0.10%
Portafolio BCR Colones	0.80%
Fondo Mediano Plazo Colones	0.05%

FONDOS DE INVERSION EN DOLARES

FONDO	COMISION
BCR Liquidez Dólares	0.75%
BCR Mixto Dolares	0.80%
BCR Fondo de Inversión Inmobiliario	1.00%
BCR Fondo de Inversión del Comercio y la Industria (FCI)	1.00%
BCR Fondo de Inversión Progreso Inmobiliario	1.10%
Portafolio BCR Dólares	0.50%
Evolución	0.05%
Fondo de Desarrollo	2.50%

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

Las Remuneraciones muestran una ejecución por un monto de ¢1,334,638,703, esto se debe a que a la fecha existe dentro de la planilla de BCR SAFI un total de 102 plazas activas de las 117 plazas presupuestadas para el 2021.

Es por lo anterior que se presenta una ejecución del 46% en este rubro, compuesto por Remuneraciones Básicas, Remuneraciones Eventuales, Incentivos Salariales, Contribuciones patronales para el desarrollo y la seguridad social y Contribuciones patronales a fondos de pensiones y otros fondos de capitalización.

Con respecto a lo presupuestado en el rubro de Dietas, los pagos realizados reflejan una ejecución del 63% para el año 2021

Por otra parte, las Contribuciones patronales muestran una ejecución por ¢186,233,976, 46% del presupuesto. Esto deja en evidencia una relación directa con el resultado de la partida Remuneraciones, ya que a la fecha no se cuenta con la totalidad de plazas que se presupuestaron para el 2021.

En lo que respecta al rubro de Servicios, se observa un gasto por ¢1,893,326,853, este rubro se compone de: Alquileres, Servicios Básicos, Servicios Comerciales y Financieros, Servicios de Gestión y Apoyo, Gastos de viaje y transportes, Seguros, reaseguros y otras obligaciones, Capacitación y protocolo, impuestos y servicios diversos.

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

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

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

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

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

Cuenta CGR	Partida	Presupuesto Original	Aumento	Disminución	Presupuesto Modificado	Gasto Real Acum	Disponible	% Ejecución de Gastos Reales
0	Remuneraciones	2,893,400,000	61,600,000	80,300,000	2,874,700,000	1,334,638,703	1,540,061,297	46%
0.01	Remuneraciones básicas	1,871,300,000	30,000,000	41,600,000	1,859,700,000	859,729,298	999,970,702	46%
0.01.01	Sueldos para cargos fijos	1,847,700,000	30,000,000	41,600,000	1,836,100,000	857,784,739	978,315,261	47%
0.01.03	Servicios Especiales	6,000,000	-	-	6,000,000	-	6,000,000	0%
0.01.05	Suplencias	17,600,000	-	-	17,600,000	1,944,560	15,655,440	11%
0.02	Remuneraciones Eventuales	38,300,000	-	-	38,300,000	21,063,872	17,236,128	55%
0.02.01	Tiempo Extraordinario	5,300,000	-	-	5,300,000	2,199,522	3,101,478	41%
0.02.02	Recargo de Funciones	3,000,000	-	-	3,000,000	-	3,000,000	0%
0.02.05	Dietas	30,000,000	-	-	30,000,000	18,865,350	11,134,650	63%
0.03	Incentivos Salariales	326,500,000	-	2,100,000	324,400,000	151,065,766	173,334,234	47%
0.03.03	Decimotercer mes	156,700,000	-	1,100,000	155,600,000	72,511,684	83,088,316	47%
0.03.04	Salario Escolar	169,800,000	-	1,000,000	168,800,000	78,554,081	90,245,919	47%
0.04	Contribuciones patronales al desarrollo y la seguridad social	346,945,000	-	2,700,000	343,945,000	157,711,024	186,233,976	46%
0.04.01	Contribución Patronal al Seguro de Salud de CCSS	188,445,000	-	1,300,000	187,145,000	87,091,964	100,053,036	47%
0.04.02	Contribución Patronal al IMAS	11,300,000	-	200,000	11,100,000	4,707,948	6,392,052	42%
0.04.03	Contribución Patronal al INA	31,700,000	-	300,000	31,400,000	14,123,814	17,276,186	45%
0.04.04	Contribución Patronal al Fdo de Desar Social y Asignac Famil	103,900,000	-	700,000	103,200,000	47,079,359	56,120,641	46%
0.04.05	Contribución Patronal Banco Popular	11,300,000	-	200,000	11,100,000	4,707,938	6,392,062	42%
0.05	Contribuciones patronal fdo de pensión y fdos de capitalización	310,655,000	31,600,000	33,900,000	308,355,000	145,068,744	163,286,256	47%
0.05.01	Contribución Patronal al Seguro de Pensiones de CCSS	106,955,000	-	700,000	106,255,000	49,437,216	56,817,784	47%
0.05.02	Aporte Patronal al ROPC	31,700,000	31,600,000	500,000	62,800,000	28,314,436	34,485,564	45%
0.05.03	Aporte Patronal al Fondo de Capitalización Laboral	63,200,000	-	31,900,000	31,300,000	14,056,756	17,243,244	45%
0.05.05	Contribución Patronal a fondos adm por entes privados	108,800,000	-	800,000	108,000,000	53,260,336	54,739,664	49%
1	Servicios	3,383,060,000	9,000,000	9,000,000	3,383,060,000	1,489,733,147	1,893,326,853	44%
1.01	Alquileres	2,700,000	9,000,000	-	11,700,000	2,004,291	9,695,709	17%
1.01.01	Alquiler de edificio, locales y terrenos	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.01.02	Alquileres de maquinaria, equipo y mobiliario	700,000	9,000,000	-	9,700,000	2,004,291	7,695,709	21%
1.01.03	Alquiler equipo cómputo	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.02	Servicios básicos	21,200,000	-	-	21,200,000	10,809,856	10,390,144	51%
1.02.04	Servicio de telecomunicaciones	21,200,000	-	-	21,200,000	10,809,856	10,390,144	51%
1.03	Servicios Comerciales y Financieros	80,205,000	-	-	80,205,000	32,446,169	47,758,831	40%
1.03.01	Información	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.03.02	Publicidad y Propaganda	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.03.03	Impresión, Encuadernación y Otros	32,205,000	-	-	32,205,000	12,818,645	19,386,355	40%
1.03.06	Comisiones y gastos por servicios financieros y comerciales	45,000,000	-	-	45,000,000	19,163,262	25,836,738	43%
1.03.07	Servicios de tecnologías de información	1,000,000	-	-	1,000,000	464,262	535,738	46%
1.04	Servicios de Gestión y Apoyo	2,101,895,000	-	-	2,101,895,000	831,761,495	1,270,133,505	40%
1.04.02	Servicios Jurídicos	1,000,000	-	-	1,000,000	634,336	365,664	63%
1.04.03	Servicios de Ingeniería	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.04.04	Servicios en ciencias económicas y sociales	119,195,000	-	-	119,195,000	25,540,280	93,654,720	21%
1.04.05	Servicios de Desarrollo de Sistemas Informáticos	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.04.99	Otros Servicios de gestión y apoyo	1,979,700,000	-	-	1,979,700,000	805,586,879	1,174,113,121	41%
1.05	Gastos de viaje y de transporte	16,000,000	-	9,000,000	7,000,000	440,773	6,559,227	6%
1.05.02	Viáticos dentro del país	16,000,000	-	9,000,000	7,000,000	440,773	6,559,227	6%
1.06	Seguros, reaseguros y otras obligaciones	8,000,000	-	-	8,000,000	3,401,150	4,598,850	43%
1.06.01	Seguros	8,000,000	-	-	8,000,000	3,401,150	4,598,850	43%
1.07	Capacitación y protocolo	36,000,000	-	-	36,000,000	3,774,873	32,225,127	10%
1.07.01	Actividades de capacitación	35,000,000	-	-	35,000,000	3,774,873	31,225,127	11%
1.07.03	Gasto de Representación Institucional	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.09	Impuestos	1,115,060,000	-	-	1,115,060,000	605,094,542	509,965,458	54%
1.09.01	Impuesto sobre Ingresos y utilidades	1,080,060,000	-	-	1,080,060,000	588,998,650	491,061,350	55%
1.09.03	Impuestos de Patentes	34,000,000	-	-	34,000,000	15,571,388	18,428,612	46%
1.09.99	Otros impuestos	1,000,000	-	-	1,000,000	524,504	475,496	52%
1.99	Servicios Diversos	2,000,000	-	-	2,000,000	-	2,000,000	0%
1.99.01	Servicios de regulación	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%
1.99.02	Intereses moratorios y multas	1,000,000	-	-	1,000,000	-	1,000,000	0%

VINCULACION CON LA PLANIFICACION INSTITUCIONAL 2021

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

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

Programa: Único

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

Fuente de Recursos: Recursos Propios

OBJETIVO ESTRATÉGICO	OBJETIVO DE MEJORA	METAS DE PRODUCCIÓN	UNIDAD DE MEDIDA	RESULTADO A JUN-21	FÓRMULA	DESCRIPCIÓN	PRESUPUESTO ASIGNADO	EJECUTADO A JUNIO 2021
Garantizar la solidez financiera del Conglomerado BCR	Optimización de procesos de BCR SAFI	<=48%	%	43.18%	$\frac{\text{Gastos administrativos}}{\text{Resultado Operacional Bruto}}$	Eficiencia Operativa	€2,704,810,373	€935,072,233
	Incrementar la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	>=25.00%	%	20.56%	$\frac{\text{Utilidad Neta del periodo}}{\text{Patrimonio promedio últimos 12 meses}}$	Rentabilidad sobre el Patrimonio	€1,037,209,414	€358,570,691
Apoyar el desarrollo del país	Aumentar y diversificar los ingresos por comisiones	>= 3.00%	%	2.72%	$\frac{\text{Comisiones de Administración 2021}}{\text{Comisiones de Administración 2020}}$	Comisiones de Administración	€5,313,980,213	€1,837,080,853
Total Presupuesto Ordinario 2021:							€9,056,000,000	€3,130,723,776

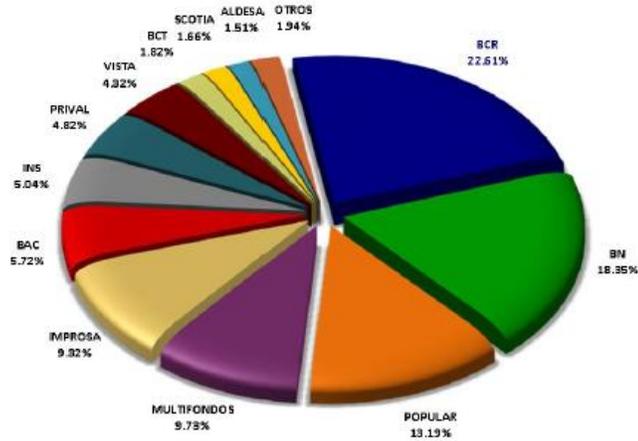
Análisis del desempeño

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

Adicionalmente estos logros nos han permitido contribuir con los ingresos del gobierno en €605 millones por medio de impuestos pagados por la SAFI, adicionalmente, los fondos de inversión un 15% como impuesto único sobre los rendimientos o ingresos percibidos provenientes de títulos valores u otros activos que se adquieran, y un 12% sobre los ingresos por alquileres en los fondos de inversión inmobiliarios.

Impulsamos la competitividad al ofrecer a nuestros inversionistas productos de excelencia e innovación lo que ha permitido un incremento interanual de los activos netos administrados durante el primer semestre del año, pasando de €762 a €833 (cifras en miles de millones), el cual representa un 9.32%

El siguiente gráfico muestra la situación en el mercado de Fondos de Inversión de forma comparativa con BCR SAFI, como se puede apreciar ésta Sociedad marca la tendencia del mercado debido a sus saldos administrados ocupando el primer lugar en activos administrados, con un 22.61% de participación del mercado total, de conformidad con los datos de la Superintendencia General de Valores (SUGIVAL) al 30 de junio de 2021:



Total del Mercado: \$4,204 Millones

BCR SAFI S.A.

Certificación de Plazas Ocupadas y Vacantes a Junio 2021
Programa Presupuestario: ÚNICO

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

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

3-DETALLE DE PLAZAS POR SERVICIOS ESPECIALES VACANTES				
CÓDIGO				
CATEGORÍA	PERCENTIL	CANTIDAD	NOMBRE DE LA PLAZA	OBSERVACIONES
01	56	1	Auxiliar	Personal no contratado

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

DETALLE DE DIETAS CANCELADAS JUNIO 2021			
MES	CANTIDAD SESIONES	MONTO POR DIRECTOR	MONTO
ENERO	2	209,615	2,515,380
FEBRERO	4	209,615	5,030,760
MARZO	2	209,615	2,515,380
ABRIL	2	209,615	2,515,380
MAYO	3	209,615	3,773,070
JUNIO	2	209,615	2,515,380
Sub Total	I Semestre		18,865,350
TOTAL			18,865,350

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

Incentivos Salariales

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

Dicha partida de incentivos salariales presentan una ejecución acumulada a junio 2021 del 47%, para un gasto efectivo de ¢151 millones, seguidamente el detalle:

Cuenta CGR	Partida	Presupuesto Original	Presupuesto Modificado	EJECUCIÓN I SEMESTRE	Egresos Acumulados	% Ejecución Total
0.03	Incentivos Salariales	327	324	151	151	47%
0.03.03	Decimotercer mes	157	156	73	73	47%
0.03.04	Salario Escolar	170	169	79	79	47%
	Total	327	324	151	151	47%

Detalle de transferencias

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

DETALLE LIQUIDACION PREAVISO 2021		
FECHA	DETALLE	MONTO
I SEMESTRE	LIQUIDACION DERECHOS LABORALES	4,490,311
TOTAL		4,490,311

BCR SAFI S.A.
Liquidación Cesantía a Junio 2021
Programa Presupuestario: ÚNICO

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

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

DETALLE LIQUIDACION COMISION NACIONAL DE PREVENCIÓN DE RIESGOS Y ATENCIÓN DE EMERGENCIAS 2021		
MES	DETALLE	MONTO
ENERO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	10,207,397
FEBRERO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	10,493,047
MARZO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	10,098,821
ABRIL	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	9,771,836
MAYO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	8,706,956
JUNIO	AJUSTE DE RESERVA LEY DE EMERGENCIA 3%	9,084,539
Sub Total	I Semestre	58,362,596
TOTAL		58,362,596

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

DETALLE LIQUIDACION BANCO CENTRAL DE COSTA RICA (SUGEVAL) 2021		
MES	DETALLE	MONTO
ENERO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
FEBRERO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
MARZO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	-
ABRIL	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,521,958
MAYO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
JUNIO	PAGO CONTRIBUCIÓN BCCR (SUGEVAL)	4,546,774
Sub Total	I Semestre	22,709,054
TOTAL		22,709,054

Estados Financieros al 30 de junio del 2021

 BCR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN Balance de Situación 30/06/2021 Información no Auditada (en colones sin céntimos)	
Descripción	Monto
ACTIVO	
Activo corriente	
Caja y Bancos	3,919,230,372
Valores negociables	3,992,976,956
Intereses por cobrar neto	29,988,702
Cuentas por cobrar neto	731,393,040
Impuesto sobre la renta diferido	188,996,520
Gastos pagados por anticipado	341,477,363
Total Activo Corriente	9,204,062,953
Activo no corriente	
Activo por derecho de uso - Edificio	482,474,783
Activos intangibles	156,680,973
Inmuebles, mobiliario y equipo	10,955,173
Bienes diversos	55,707,322
Total Activo no Corriente	705,818,251
TOTAL ACTIVO	9,909,881,204
PASIVO	
Pasivo Corriente	
Obligaciones por derecho de uso - Edificio	560,496,855
Cuentas por pagar	70,315,313
Otras cuentas y comisiones por pagar	150,998,390
Impuesto sobre la renta por pagar	693,810,270
Retenciones por pagar	162,859,151
Provisiones	421,682,259
Impuesto Renta Diferido	150,895,467
Total Pasivo Corriente	2,211,057,705
TOTAL PASIVO	2,211,057,705
Patrimonio	
Capital Social	4,839,200,000
Utilidad del periodo	1,321,465,246
Perdida no realizada en valuación de inversiones	30,560,626
Reservas	967,840,000
Utilidades de periodos anteriores	539,757,627
TOTAL PATRIMONIO	7,698,823,499
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	9,909,881,204
Cuentas de orden	832,774,169,133



BCR SOCIEDAD DE FONDOS DE INVERSIÓN

Estado de Resultados

Del 01/01/2021 al 30/06/2021

Información no Auditada

(en colones sin céntimos)

Descripción	Periodo	Acumulado
INGRESOS		
Intereses en cuentas de Efectivo	1,415,380	9,783,563
Intereses , descuentos y dividendos	11,100,603	92,742,464
Ganancias por diferencial cambiario	16,520,657	63,528,503
Ganancia en negociación de valores negociables	13,821,855	85,599,071
Comisiones de Administracion	645,934,952	4,041,833,966
Disminución estimación deterioro inversiones	1,075,629	29,306,984
Otros Ingresos	-	2,634,433
TOTAL DE INGRESOS	689,869,076	4,325,428,984
GASTOS		
Perdida por Diferencial Cambiario	1,660,062	47,357,119
Gastos por estimación de deterioro inversiones	-	2,156,130
Entidad en Custodia	3,158,155	19,163,262
Otras Comisiones	6,732,123	44,531,349
Servicios Administrativos	37,502,512	277,151,190
Comisiones de Agente Colocador	77,810,857	487,251,251
Otros Gastos Operativos	2,665,802	16,196,743
Gastos de Salario	146,354,579	880,793,170
Otros gastos de personal	17,374,179	25,499,783
Gastos por Obligaciones Patronales	77,147,694	479,681,412
Otros Gastos	12,098,369	77,518,653
Aportes al Presupuesto de Superintendencias	4,546,774	22,709,054
TOTAL DE GASTOS	387,051,105	2,380,009,116
Utilidad antes de impuestos	302,817,970	1,945,419,869
Impuestos y participaciones sobre la utilidad	99,363,763	623,954,623
Utilidad Neta después de impuestos	203,454,208	1,321,465,246

Estados Financieros Comparativos

Descripción		Jun-20	Jun-21	Jun-21	Variación Real 2021 - Presup.	%
		Real	Real	Presupuesto		
INGRESOS						
Intereses en cuentas de Efectivo		9,285,478	9,783,563	-	9,783,563	100.0%
Intereses, descuentos y dividendos		169,025,544	92,742,464	152,500,000	(59,757,536)	-39.2%
Ganancias por diferencial cambiario		518,808,242	63,528,503	105,000,000	(41,471,497)	-39.5%
Ganancia en negociación de valores negociables		13,247,988	85,599,071	-	85,599,071	100.0%
Comisiones de Administración		4,311,434,711	4,041,833,966	4,247,917,412	(206,083,446)	-4.9%
Disminución estimación deterioro inversiones		14,657,215	29,306,984	-	29,306,984	100.0%
Otros Ingresos		56,197,839	2,634,433	15,000,000	(12,365,567)	-82.4%
TOTAL DE INGRESOS		5,092,657,016	4,325,428,984	4,520,417,412	(194,988,428)	-4.3%
GASTOS						
Pérdida por Diferencial Cambiario		362,936,537	47,357,119	105,000,000	(57,642,881)	-54.9%
Gastos por estimación de deterioro inversiones		113,809,801	2,156,130	59,850,000	(57,693,870)	-96.4%
Entidad en Custodia		18,394,325	19,163,262	22,500,000	(3,336,738)	-14.8%
Otras Comisiones		47,147,127	44,531,349	75,482,017	(30,950,668)	-41.0%
Servicios Administrativos		386,644,432	277,151,190	304,000,000	(26,848,810)	-8.8%
Comisiones de Agente Colocador		702,594,705	487,251,251	536,052,094	(48,800,843)	-9.1%
Otros Gastos Operativos		29,710,096	16,196,743	23,500,000	(7,308,257)	-31.1%
Gastos de Salario		918,082,679	880,793,170	936,616,895	(55,823,725)	-6.0%
Otros gastos de personal		17,070,669	25,499,783	31,500,000	(6,000,217)	-19.0%
Gastos por Obligaciones Patronales		472,937,181	479,681,412	510,083,105	(30,401,693)	-6.0%
Otros Gastos		76,393,009	77,518,653	184,400,000	(106,881,347)	-58.0%
Aportes al Presupuesto de Superintendencias		15,318,492	22,709,054	25,000,000	(2,290,946)	-9.2%
TOTAL DE GASTOS		3,161,039,053	2,380,009,116	2,813,984,111	(433,974,996)	-15.4%
Utilidad antes de impuestos		1,931,617,963	1,945,419,869	1,706,433,301	238,986,568	14.0%
Impuestos y participaciones sobre la utilidad		625,191,391	623,954,623	573,245,700.89	50,708,922	8.8%
Utilidad Neta después de impuestos		1,306,426,572	1,321,465,246	1,133,187,600	188,277,646	16.6%

Indicadores Financieros al 30 de junio del 2021

Objetivo	Indicadores Financieros	Meta		Resultado obtenido a:		Logro a DIC. 21
				JUN. 21	Anualizado	
ROE	$\frac{\text{Rentabilidad Total Neta 2021}}{\text{Patrimonio Promedio (últimos 12 meses)}}$	> 25 %		14.28%	28.56%	114.25%
NEGOCIO	$\frac{\text{Comisiones de Administración 2021}}{\text{Comisiones de Administración 2020}}$	> 3 %	8,922	4,042	2.72%	90.60%
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 %		43.18%		111.16%

Conciliación Financiera vs. Presupuesto

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

Superávit de Presupuesto Acumulado
Estado de congruencia con estados financieros

A Junio 2021

(en millones de colones)

Ingresos reales Ejecutados	4,232.59
(+) Ganacias por diferencial cambiario	63.53
(+) Disminución deterioro inversiones	29.31
(+) Impuesto de renta diferido	179.66
(+) Disminución provisión contingencia fiscal	-
Superavit de Ingresos ajustado según contabilidad	4,505.08
Egresos Reales Ejecutados	3,130.72
(-) Inversión en instrumentos financieros	(209.17)
(-) Inversión en activos intangibles	-
(+) Pérdidas por Diferencial Cambiario	47.36
(+) Depreciación y amortización de activos	30.46
(+) Provisiones	25.84
(+) Impuesto de renta diferido	156.25
(+) Deterioro Inversiones	2.16
Superavit de Egresos ajustado según contabilidad	3,183.62
Utilidad neta del periodo	1,321.47

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Considerando: Que, de acuerdo con lo estipulado en las Normas Técnicas sobre Presupuesto Público 4.3.15, 4.5.5 y 4.5.6, se debe suministrar, a la Contraloría General de la República, la información complementaria sobre la ejecución presupuestaria, así como la información sobre los resultados de la evaluación presupuestaria, correspondiente al primer semestre del 2021, a más tardar el 31 de julio de 2021.

Se dispone:

Aprobar el Informe de Evaluación y Ejecución Presupuestaria del primer semestre 2021, de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., para cumplir con lo establecido en las Normas Técnicas sobre Presupuestos de la Contraloría General de la República; asimismo, autorizar con el envío de la documentación correspondiente a la Entidad Contralora.

ACUERDO FIRME

ARTÍCULO V

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

ARTÍCULO VI

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

ARTÍCULO VII

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos para Información*, el señor **Rosnie Díaz Méndez** dice que, en esta oportunidad, participan por medio de la modalidad de telepresencia, la señora Danisha Campbell Smith y el señor Esteban Abarca Campos, ambos Gestores del Área de Gobierno Corporativo de BCR, con el propósito de presentar a conocimiento de este Directorio, el Modelo de medición de efectividad de la gobernanza corporativa, para su aplicación en la Junta Directiva de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., y el Comité de Inversiones de BCR SAFI S.A.

Seguidamente, la señora **Danisha Campbell** expone la primera parte de la información, que se describe:

Antecedentes

- *En cumplimiento del Reglamento SUGEF 16-16, art 8 “Responsabilidades generales del órgano de dirección”, art 9 “Efectividad del Gobierno” ... El Órgano de Dirección y la Alta Gerencia son los responsables de revisar y ajustar periódicamente el Gobierno Corporativo para que se adapte a los cambios del entorno, de la entidad o de los Vehículos de Administración de Recursos de Terceros bajo su responsabilidad y , art 24 Comités de apoyo donde se indica sobre la necesidad de lograr la eficiencia de los órganos de dirección.*
- *Observaciones de la auditoría externa 16-16 realizada en 2019.*

“De la revisión de acuerdos de Junta Directiva al 18 de febrero de 2020, 30 de los 131 acuerdos se encontraban pendientes de finalizar (...) Del estudio de la matriz de seguimiento de acuerdos del Comité Corporativo Ejecutivo, no evidenciamos que la misma contara con el detalle del plazo asignado para cumplir con cada acuerdo”

- Tiene su origen en acuerdo 20-2020, sesión CCR 03-2020 del Comité Corporativo de Riesgo.
“Encargar a Gobierno Corporativo que, junto con la Gerencia de Riesgo y Control Normativo, elaboren una propuesta de indicadores que midan la efectividad de este foro...”.
- En sesión n.º 13-21, art VII del 15 de marzo del 2021 la Junta Directiva General del Banco de Costa Rica en su función de Casa Matriz, aprobó el modelo para la medición de la efectividad de los órganos colegiados y la coordinación con los presidentes de las juntas directivas de las subsidiarias del Conglomerado Financiero BCR para, la aplicación del modelo.
- El modelo fue conocido en las Juntas Directivas de BCR Pensiones, BCR Seguros, BCR Valores y BCR Logística.

Objetivo

Cuantificar y medir la efectividad de los Órganos Colegiados del Conglomerado BCR con la finalidad de garantizar el cumplimiento de las funciones establecidas y gestionar su mejora continua.

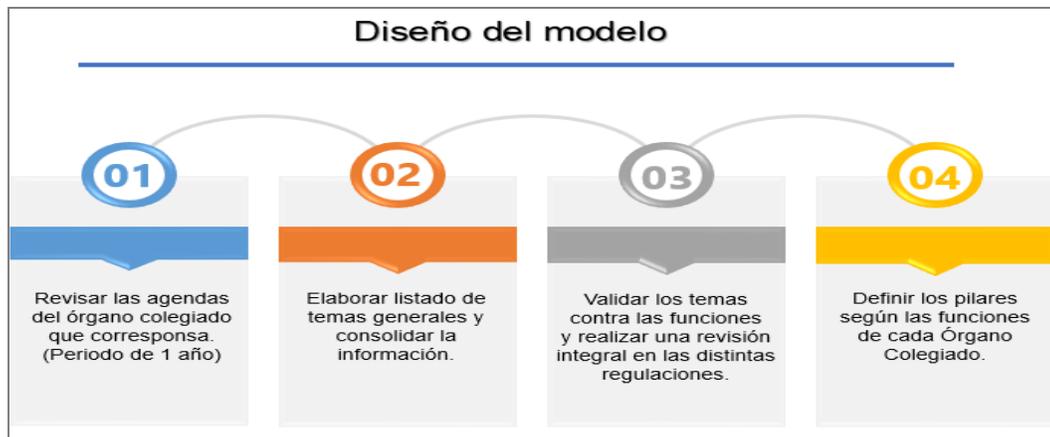


Imagen n.º 1. Diseño del modelo

Fuente: Gerencia de Gobierno Corporativo

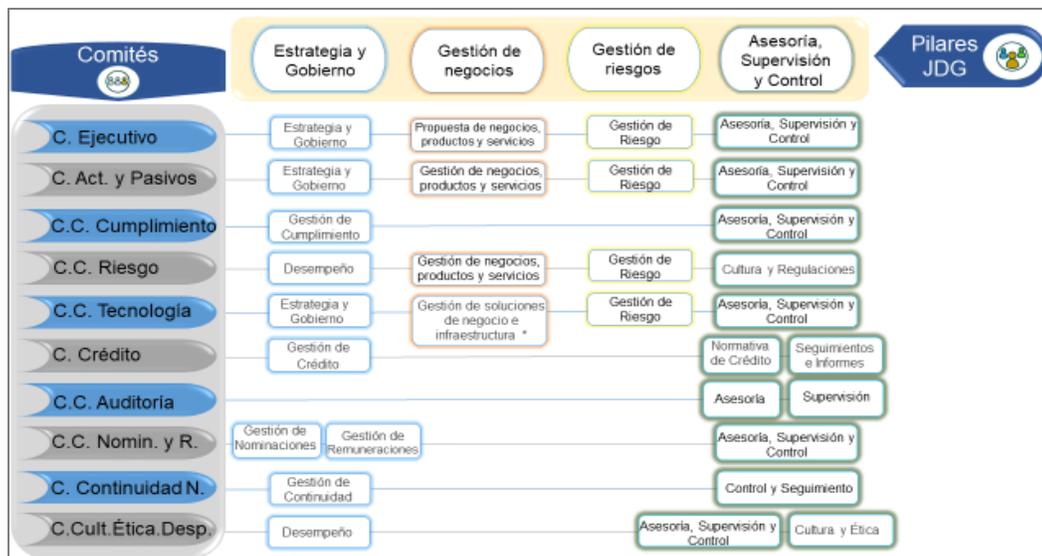


Imagen n.º 2. Pilares Junta Directiva General

Fuente: Gerencia de Gobierno Corporativo



Imagen n.º 5. Resultados esperados del modelo
Fuente: Gerencia de Gobierno Corporativo

Nombre de tarea		Periodo de atención 2021			
	Duración en días	Comienzo	Fin	% Esperado	% Completado
A Implementación del modelo en Banco	31				
1 Dar a conocer modelo en Junta Directiva General.	11	1/1/2021	15/1/2021	100%	100%
2 Capacitaciones a las secretarías de los órganos colegiados para la utilización de los instrumentos que conforman parte del modelo de medición de efectividad.	20	15/1/2021	9/4/2021	100%	100%
3 Incluir la información en los instrumentos del modelo (Secretarías de órganos colegiados).	190	12/4/2021	31/12/2021		
Incluir información del I trimestre	58	12/4/2021	30/6/2021		
Incluir información del II trimestre	58	23/4/2021	30/9/2021		
Incluir información del III trimestre	66	1/7/2021	30/9/2021		
Incluir información del IV trimestre	57	1/10/2021	20/12/2021		
B Cronograma de implementación con subsidiarias	96				
1 Reunión con los Gerentes de las Subsidiarias (presentación y asignación de persona encargada para ejecutar modelo).	10	12/4/2021	23/4/2021	100%	100%
2 Reunión con la persona asignada para ejecutar modelo.	12	19/4/2021	4/5/2021	100%	100%
3 Revisión de las agendas. (JDs y Comités)	19	5/5/2021	31/5/2021	100%	60%
4 Definición de los pilares con base a los pilares de la JDG.	20	10/5/2021	4/6/2021	100%	40%
5 Revisión y ajuste de los instrumentos para la ejecución del modelo. (Memorando y Bitácora)	15	24/5/2021	11/6/2021	100%	0%
6 Reunión de retroalimentación con Gobierno Corporativo.	5	14/6/2021	18/6/2021	100%	80%
7 Presentar modelo en las respectivas JD de Subsidiarias.	10	21/6/2021	7/7/2021	100%	0%
8 Implementación del modelo en Subsidiarias.	5	5/7/2021	9/7/2021	100%	0%

Imagen n.º 6. Cronograma para ejecutar modelo de efectividad en CFBCR
Fuente: Gerencia de Gobierno Corporativo

De seguido, se finaliza la telepresencia de la señora Danisha Campbell y el señor Esteban Abarca.

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

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Considerando:

Primero. Que el artículo 24. Comités, del acuerdo Sugef 16-16 constituye “*para lograr la eficiencia y una mayor profundidad en el análisis de los temas de su competencia, el Órgano de Dirección debe establecer comités técnicos, en concordancia con la responsabilidad relativa a los comités (...),deben contar con una normativa, que regule su funcionamiento, integración, el alcance de sus funciones, y los procedimientos de trabajo...*”.

Segundo. Que, el artículo 10. Funciones de las Juntas Directivas, del Código de Gobierno (B-117-09) establece al Órgano de Dirección “*analizar los informes que les remitan los comités de apoyo, los órganos supervisores y las auditorías interna y externa y tomar las decisiones que se consideren procedentes.*”.

Tercero. Que la Junta Directiva General del Banco de Costa Rica, en la sesión n.º13-21, artículo VII, del 15 de marzo del 2021, acordó lo siguiente:

1.- *Aprobar el Modelo de medición de efectividad de la Gobernanza Corporativa, para los comités de apoyo y Junta Directiva General, conforme al documento conocido en esta oportunidad, y que forma parte de este acuerdo, copia del cual se conserva en el expediente digital de esta sesión.*

(...)

3.- *Encargar a la Gerencia de Gobierno Corporativo para que coordine con los presidentes de las juntas directivas de las subsidiarias del Conglomerado Financiero BCR, la aplicación del modelo, según el cronograma propuesto.*

(...)

Se dispone:

Dar por conocido el Modelo de medición de efectividad de la Gobernanza Corporativa, para su aplicación en la Junta Directiva de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. y el Comité de Inversiones de BCR SAFI S.A., conforme al documento conocido en esta oportunidad, y que forma parte de este acuerdo, copia del cual se conserva en el expediente digital de esta sesión.

ARTÍCULO VIII

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 IX

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

ARTÍCULO X

En el capítulo de agenda denominado *Asuntos para Información*, el señor **Rosnie Díaz Méndez** presenta informe fechado 23 de julio del 2021, referente a la situación financiera de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con corte al mes de junio del 2021.

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

Del informe entregado, don **Rosnie** destaca los principales aspectos del Balance de Situación Comparativo y del Estado de Resultados Comparativo, al 30 de junio del 2021:

BCR Sociedad de Fondos de Inversión S.A

BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO
(en millones de colones)

CUENTA	Jun-20	May-21	Jun-21	Variación Porcentual	
				Jun-20	May-21
ACTIVO TOTAL	14,920	9,591	9,910	-33.6%	3.3%
Activo Productivo	14,920	9,591	9,910	-33.6%	3.3%
Intermediación Financiera					
Inversiones en Títulos y Valores	9,588	4,710	3,993	-58.4%	-15.2%
Otros Activos					
Disponibilidades	2,535	3,165	3,919	54.6%	23.8%
Cuentas por cobrar	886	756	731	-17.4%	-3.3%
Intereses por cobrar	90	26	30	-66.7%	14.6%
Gastos pagados por anticipado	255	17	341	34.2%	1952.1%
Otros Activos	274	425	412	50.3%	-2.9%
Activo por derecho de uso - Edificio	1,293	493	482	-62.7%	-2.0%
PASIVO TOTAL MAS PATRIMONIO	14,920	9,591	9,910	-33.6%	3.3%
PASIVO TOTAL	2,878	2,095	2,211	-23.2%	5.5%
Pasivo sin costo					
Obligaciones por derecho de uso - Edificio	1,334	569	560	-58.0%	-1.5%
Cuentas y comisiones por pagar	489	388	433	-11.4%	11.4%
Retenciones por pagar	100	108	103	2.5%	-4.5%
Impuesto sobre la renta por pagar y diferido	684	760	845	23.4%	11.2%
Provisiones	270	270	270	0.0%	0.0%
PATRIMONIO	12,043	7,496	7,699	-36.1%	2.7%
Capital Social	4,839	4,839	4,839	0.0%	0.0%
Reserva legal	968	968	968	0.0%	0.0%
Ganancia/Perdida no realizada en valoración de	-9	31	31	-449.8%	0.0%
Utilidad del Periodo	1,306	1,118	1,321	1.2%	18.2%
Utilidad de Periodos Anteriores	4,938	540	540	-89.1%	0.0%

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

BCR Sociedad de Fondos de Inversión S.A

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO
(en millones de colones)

				Acumulados			Variación Acum.	
	Abr-21	May-21	Jun-21	Jun-19	Jun-20	Jun-21	Jun-19	Jun-20
Ingresos Financieros	31	13	27	244	296	217	-11.8%	6.4%
Intereses, Descuentos y Dividendos	14	13	13	214	178	103	-52.2%	-42.5%
Ganancia en la negociación de val. Neg.	10	-	14	30	13	86	185.8%	546.1%
Disminución estimación deterioro inversiones	7	1	1	-	15	29	100.0%	99.9%
Gastos Financieros	-	2	-	-	114	2	100.0%	-98.1%
Gastos por estimación de deterioro inversiones	-	2	-	-	114	2	100.0%	-98.1%
Ganancia o Pérdida por Diferencial Cambio	14	7	15	(292)	156	16	-190.8%	-89.6%
RE RESULTADO FINANCIERO NETO	45	19	42	(48)	248	231	586.2%	-6.8%
Ingresos de Operación	659	669	646	4,307	4,368	4,044	-6.1%	-7.4%
Comisiones de Administración	659	669	646	4,299	4,311	4,042	-6.0%	-6.3%
Otros Ingresos Operativos	-	-	-	8	56	3	-87.2%	-95.3%
Gastos de Operación	10	10	9	79	77	61	-23.3%	-21.8%
Por comisiones por servicios	1	1	1	4	3	3	-3.3%	0.0%
Otros Eritudes Comercializadoras	7	7	6	49	44	41	-16.9%	-8.8%
Por otros gastos operativos	3	3	3	26	30	16	-38.2%	-45.9%
Gastos con partes relacionadas	82	83	81	780	721	606	-35.1%	-26.8%
Por comisiones agente colocador BCR	16	17	16	168	142	91	-45.7%	-35.5%
Por comisiones agente colocador Puesto de Bolsa	63	63	62	591	561	396	-33.0%	-29.4%
Otros gastos con partes relacionadas (custodio)	4	3	3	20	16	19	-6.2%	4.2%
RE RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	646	576	556	3,448	3,579	3,477	0.9%	-2.6%
Gastos Administrativos	285	304	295	1,826	1,886	1,763	-3.9%	-6.8%
Por gastos de personal	229	232	241	1,367	1,408	1,386	1.4%	-1.6%
Por otros gastos de administración	56	73	54	461	478	377	-18.2%	-21.1%
RE RESULTADO OPERACIONAL NETO	281	271	261	1,620	1,683	1,714	6.8%	1.8%
RE RESULTADO ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIP.	326	298	303	1,573	1,932	1,945	23.7%	0.2%
Impuestos y participaciones sobre la utilidad	92	95	99	449	625	624	39.1%	-0.2%
RE RESULTADO DEL PERIODO	234	196	203	1,124	1,306	1,321	17.0%	1.2%

Cuadro n.º2. Estado de Resultados Comparativo
Fuente. Gerencia BCR SAFI S.A.

Después de considerar el asunto,

LA JUNTA ACUERDA:

Dar por conocido el informe de la situación financiera de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., con corte al 30 de junio del 2021.

ARTÍCULO XI

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

ARTÍCULO XII

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

ARTÍCULO XIII

Termina la sesión ordinaria n.º17-21, a las nueve horas con treinta minutos.