

Memoria 2023

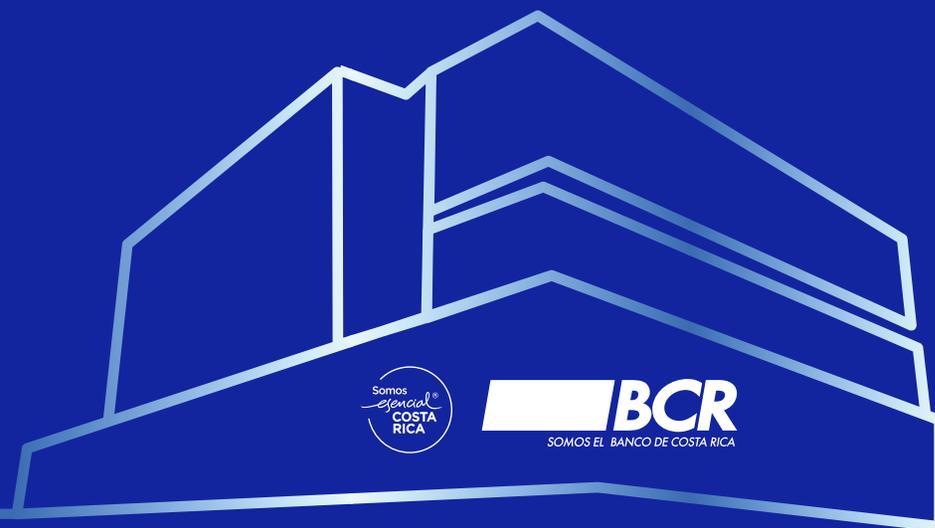


Tabla de contenidos



Introducción

Mensaje Junta Directiva General	3
Mensaje Comité Corporativo Ejecutivo	11
Estructura Organizacional	14



Desempeño

Logros	16
Gobierno Corporativo	20
Responsabilidad Social	30



Entorno

Entorno económico y financiero	37
Situación financiera	47
Estado de resultados	54
Indicadores financieros	59
Subsidiarias	60
BCR Valores	61
BCR SAFI	65
BCR Operadora de Pensiones	67
BCR Corredora de Seguros	69
Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)	70
BCR Logística	73
Banprocesa	75
BCR Leasing	77



Anexos

Estados Financieros consolidados auditados	78
--	----





Junta Directiva

Dé izquierda a derecha:

Fernando Víquez Salazar Presidente | **Néstor Solís Bonilla** Director | **Eduardo Rodríguez del Paso** Director | **Luis Emilio Cuenca Botey** Director
María del Pilar Muñoz Fallas Directora | **Mahity Flores Flores** Vicepresidenta | **Sonia Mora Jiménez** Directora

Mensaje Junta Directiva

El 2023 presentó desafíos significativos para el funcionamiento de la economía mundial y Costa Rica no fue ajena a estos impactos. Los conflictos bélicos persistentes, la alta carga de deuda y los resultados de los procesos electorales en diversos países fueron solo algunos de los factores que influyeron en el panorama económico global.

Entre las preocupaciones principales, destacan los conflictos bélicos y la posibilidad de que provoquen un aumento significativo en los precios de las materias primas, en particular el petróleo, lo cual podría obstaculizar o, incluso, revertir los avances alcanzados por los bancos centrales en la contención de la inflación.

Esto y otros factores han contribuido a que la tasa de inflación mantenga su tendencia a la desaceleración, la cual inició a mediados de 2022. Sin embargo, es importante señalar que el ritmo de este ajuste ha sido más gradual de lo anticipado en un principio en el contexto global.

A pesar de los desafíos que enfrenta, la economía global ha demostrado resiliencia. Aunque su ritmo de crecimiento se ha ralentizado, ha evitado caer en una recesión, como se preveía meses atrás. La moderada desaceleración en la inflación a nivel global,

junto con la relativa resistencia relativa de la economía mundial, ha llevado a una postura monetaria restrictiva por parte de los bancos centrales. No obstante, se anticipa que las economías avanzadas comenzarán a reducir sus tasas de interés de referencia a lo largo del 2024 y seguirán el camino que las economías emergentes ya han emprendido desde el año anterior.

Durante el último trimestre del 2023, al igual que en el trimestre anterior, en nuestro país se registró una inflación general interanual negativa (deflación), con tres de los últimos cuatro meses del año registrando una variación mensual positiva. Sin embargo, la inflación subyacente interanual se mantuvo en niveles positivos, aunque relativamente bajos y se situó por debajo de 1%.

Ambos indicadores permanecieron por debajo del límite inferior del rango de tolerancia en torno a la meta de inflación (3,0% ± 1 p.p.). Específicamente, en enero de 2024, la variación interanual del Índice de Precios al Consumidor (IPC) fue de -1,87% y acumula ocho meses por debajo de 0%, mientras que el promedio de los indicadores de inflación subyacente fue de 0,2%.

Lo anterior es resultado de una política monetaria excesivamente restrictiva en el

2022 y la falta de ajuste proporcional de la tasa de política monetaria para retornar los niveles de inflación al corredor monetario de largo plazo (3,0% ± 1 p.p.).

En otro orden de cosas, durante el último trimestre del 2023, la actividad económica redujo su ritmo de expansión en comparación con el trimestre anterior, aunque se mantuvo sólida. Durante este período, el Producto Interno Bruto (PIB) en términos de volumen aumentó a una tasa interanual de 5,3% (0,1 puntos porcentuales menos que en el tercer trimestre), lo que resultó en una variación anual de 5,1% y superó la cifra del 2022 (4,6%).

Especialmente en el desempeño del cuarto trimestre, destacan varios aspectos. Por ejemplo, el consumo privado se aceleró, la inversión aumentó y el crecimiento de las exportaciones se moderó en términos de componentes del gasto. Mientras, en términos de actividades económicas, resalta la recuperación en la agricultura y la construcción, así como la aceleración en el sector manufacturero.

Para el año 2023, el mayor crecimiento económico proviene de la aceleración de las actividades relacionadas con el régimen especial, las cuales presentaron un crecimiento de 17%, impulsado por el

Mensaje Junta Directiva

dinamismo de las actividades de la zona franca, donde se destacó principalmente la manufacturera, con un crecimiento de 12%. En este caso, la industria manufacturera es impulsada por la producción de implementos médicos, así como el crecimiento por servicios profesionales e informáticos.

Por otro lado, en cuanto al régimen definitivo, tuvo una tasa de crecimiento de 3,5%, que se derivó del crecimiento en transportes y almacenamiento, comercio y manufactura en el régimen definitivo. A pesar del menor crecimiento del régimen definitivo en cuanto al régimen especial, el régimen definitivo continúa representando el mayor aporte al crecimiento del IMAE, siendo 64,3% en el año 2023.

Adicionalmente, los resultados positivos en materia fiscal se reflejan en diversos aspectos, como la reducción de la proporción de la deuda con respecto al PIB (una disminución de 1,5 puntos porcentuales en comparación con diciembre del año anterior) y la mayor confianza de los inversores en la capacidad del Gobierno para cumplir con sus obligaciones financieras. Como resultado, se ha registrado una reducción en el costo marginal de la deuda, una prima por riesgo país más baja y una mejora en las calificaciones de riesgo sobre el crédito soberano.

Además, durante el transcurso del 2023, se observaron mejoras significativas en las transacciones con el exterior. El déficit de la cuenta corriente de la balanza de pagos se situó en 1,4% del PIB (una reducción de 2,3 puntos porcentuales en comparación con el año anterior). Asimismo, Costa Rica logró mantener un acceso suficiente al ahorro externo para cubrir el déficit en la cuenta corriente y fortalecer sus reservas internacionales.

En el transcurso del 2023, el crédito otorgado al sector privado experimentó un aumento de 6,7%, siendo notable el impulso de las transacciones en moneda extranjera, más de dos dígitos (11%). A pesar de que el diferencial de rendimiento en colones se mantiene cercano a cero, no hay indicios de una tendencia hacia la dolarización del ahorro financiero.

Bajo este contexto, en el Conglomerado Financiero BCR nos enfocamos en la ejecución de las acciones que continuarán impulsando el desarrollo socioeconómico de los diferentes segmentos de la población y del país en general.

Estas acciones están fundamentadas en principios de excelencia en la experiencia que se brinda a los clientes, así como en

la integración de los principios ASG que rigen el negocio, para lo cual se promueve la innovación y la puesta en marcha de un nuevo Plan Estratégico, cuyo objetivo es llevar al BCR a ser un banco universal relevante. La meta es fortalecer nuestra solidez financiera, apoyar el desarrollo sostenible del país y potenciar la experiencia del cliente.

A continuación, se presenta un recuento de las acciones.

ENFOQUE COMERCIAL

Banca de Personas

Durante el año 2023, Banca de Personas ofreció un amplio portafolio de productos, tanto de captación como de colocación, con el objetivo de alcanzar los diferentes sectores económicos.

Entre las iniciativas destacadas se encuentran:

- Se llevó a cabo el relanzamiento del producto *Mi casa*, bajo el nombre de campaña *Feliz Hogar*, con el fin de incentivar la colocación en vivienda.

- Además, se lanzó exitosamente la primera campaña de colocación de créditos de consumo pre-aprobados, dirigida a un

Mensaje Junta Directiva

segmento específico de clientes que han sido prospectados gracias a la analítica de datos.

- Para atender las necesidades del sector asalariado, se introdujo el producto *Crédito de Consumo BCR*, un crédito en colones de hasta diez millones, con plazos de hasta 10 años para cancelar y las mejores tasas de interés competitivas y fijas durante todo el periodo.
- En un esfuerzo por optimizar y agilizar los procesos internos, se implementó un plan piloto en el último trimestre del 2023, para obtener datos sobre la ejecución del proceso deseado para los productos de crédito consumo sin garantía y tarjetas, a través de la simplificación, centralización y optimización de actividades de los distintos roles, lo que impactó de forma significativa en la disminución de tiempos de respuesta y una mejor experiencia para el cliente.

Estas acciones permitieron colocar en Banca de Personas 2 082 créditos de vivienda y 3 859 créditos de consumo, para un total de 5 941 créditos, que sumaron un monto de ₡1 464 651 millones, en el periodo del 2023.

En cuanto a la colocación en Banca Pymes:

- Se realizó el lanzamiento del programa Pyme *Crear para Crecer*, una iniciativa

diseñada para respaldar el crecimiento sostenible de las pymes. Este programa les da herramientas financieras para fortalecer su negocio.

- Como parte de nuestro compromiso con las pymes, se abrió dos Plazas Pyme en las oficinas comerciales de Cartago y San José. Estos espacios físicos brindan un entorno propicio para que los clientes pymes puedan conectarse entre sí y ofrecer sus productos y servicios al mercado.
- Se impulsó el *Programa para el fortalecimiento de las pymes y encadenamientos turísticos*, por medio del convenio firmado con la Cámara Nacional de Turismo (CANATUR). Esta iniciativa forma parte del catálogo de productos de créditos pymes con fondos del Sistema de Banca para el Desarrollo (SBD).

• Se estableció alianzas estratégicas con importantes socios, como Correos de Costa Rica, Cámara Nacional de Turismo, FEDECAÑA, Ministerio de Turismo y Municipalidad de San José, entre otros.

- Se participó en EXPOPYME: Reactivando Costa Rica, donde se presentó una atractiva oferta crediticia, diseñada especialmente para este segmento tan importante de la economía.

En relación con los Medios de Pago:

- Se presentó la primera tarjeta de crédito especializada en el sector salud, denominada "Viva Salud", gracias a la alianza realizada con el Grupo Dökka y Mastercard.
- En línea con las tendencias del mercado y la búsqueda constante de ofrecer una experiencia única a nuestros clientes, se renovó el diseño y nombre de las tarjetas de débito del segmento infantil, juvenil y adulto joven.
- Con ese mismo objetivo, el banco se convirtió en la primera entidad bancaria de Latinoamérica en lanzar un producto de débito conocido como *Passion Card*, por medio de su tarjeta *Carey*, diseñado para promover la protección del medio ambiente.

Con respecto al esfuerzo de la institución para brindar a los clientes canales digitales como parte de su estrategia de transformación digital, se fomentó el autoservicio mediante medios electrónicos y digitales. A continuación, se mencionan algunas de las acciones desarrolladas:

- **Cuenta Digital y Ventas en Línea:** Esta herramienta permite brindar un servicio automatizado en los canales digitales para

Mensaje Junta Directiva

la vinculación de nuevos clientes, la apertura de cuentas de ahorros en dólares o colones y la generación de profundidad de línea.

- **Ahorro Automático desde la web:** Se actualizó el sistema para permitir la creación del ahorro automático desde la sección “Personas” de la web www.bancobcr.com, en tres pasos y donde la persona podrá escoger la hora del débito.

- **Ahorros automáticos en BCR Móvil:** La aplicación BCR Móvil ahora cuenta con una nueva función que facilita crear un nuevo ahorro automático y consultar el detalle de los ahorros vigentes a través de la pantalla de un celular.

- **Google Pay en BCR Móvil:** La funcionalidad de la billetera de Google Pay en la aplicación BCR Móvil permite a los clientes incluir sus tarjetas BCR de débito y crédito para realizar pagos en comercios y consultar transacciones de su billetera. Esto nos convierte en el primer banco del Estado en ofrecer a sus clientes la posibilidad de realizar compras con sus tarjetas del BCR desde dispositivos móviles Android que utilicen los servicios de Google.

- **BCR Clave Virtual:** Se impulsó el uso del mecanismo de seguridad llamado BCR Clave Virtual, que se utiliza mediante una aplicación

móvil que genera códigos con un tiempo de vida de 40 segundos, que sustituye la clave dinámica física y le brinda más versatilidad a nuestros clientes.

- **Matrícula de cuentas en BCR Móvil:** Los clientes pueden realizar la matrícula de cuentas de terceros BCR o cuentas de otra entidad desde su dispositivo móvil por medio de BCR Móvil.

- **Pago de Derecho de Circulación:** Durante todo el año, se puso a disposición de los clientes la posibilidad de realizar el pago de su derecho de circulación o placa temporal por medio de sus canales digitales BCR Móvil y www.bancobcr.com, para que puedan pagar aquellos vehículos que el INS tenga habilitados.

Banca Corporativa y Empresarial

Durante el 2023, se continuó con el impulso económico dirigido al sector empresarial corporativo y la ciudadanía costarricense, facilitando los servicios del Estado, a través del Portafolio de servicios Punto País. Entre los logros alcanzados destacan:

- Renovación de convenios de prestación de servicios con el MOPT y el Ministerio de Hacienda.

- Registro de 8,5 millones de interacciones con clientes/usuarios.

- Desarrollo del ecosistema de aliados estratégicos del programa Impulso Sostenible, en colaboración con entidades como el ICE (Electricidad y Telecomunicaciones), IFAM y CFIA.

Además, en relación con otros indicadores de Banca Corporativa destacamos:

- Implementación de un nuevo sistema de ahorro automático, el cual ofrece accesibilidad a través de la app BCR Móvil y nuestra Banca por Internet.

- Establecimiento de una Mesa de Divisas disponible las 24 horas del día, los 7 días de la semana, en nuestra plataforma de Banca Digital Empresarial.

- Apoyo a la gestión empresarial mediante un programa integral de Gestión de Nómina, el cual incluye un total de 149 capacitaciones dirigidas al sector empresarial, que impacta a más de 3 300 personas.

- Participación de 11% del total de créditos con nuevos préstamos destinados a proyectos que impulsen la sostenibilidad.

Mensaje Junta Directiva

- Creación de 1 410 nuevos negocios destinados a apoyar la gestión de la liquidez de las empresas.
- En cuanto a captaciones, se logró un saldo de ₡2 114 692 millones, lo que reafirma la confianza en el BCR por parte del sector empresarial.

Fideicomisos de Obra Pública

Esfera se destaca como la marca líder en el mercado de Fideicomisos de Obra Pública. Gracias a su trayectoria y experiencia, continúa creciendo y apoyando la infraestructura del país a través de la consecución de proyectos como:

- **Nuevo edificio del Poder Judicial en Puntarenas:** Este proyecto, entregado en junio de 2023, cuenta con un área de construcción de 25 000 m².
- **Implementación de Range III:** Este proyecto aporta 96 000 soluciones de fibra óptica adicionales.
- **Inicio de operación del Fideicomiso FONATEL:** Este fideicomiso representa la gestión de un patrimonio aproximado de \$330 millones.

- **Fideicomiso C.C.S.S.:** Involucra la construcción de 3 áreas de salud que ya están en esa etapa de construcción, junto con otras 11 que se encuentran en proceso de anteproyecto y diseño.
- **Fideicomiso JUDESUR:** En julio de 2023 se inició el diseño para la construcción de 8 locales nuevos en el Depósito Libre de Golfito.

Adicionalmente, la Gerencia de Banca de Inversión del Banco de Costa Rica participó en la estructuración y diseño de soluciones financieras para los clientes corporativos y del sector público del banco, en estrecha colaboración con las demás empresas del Conglomerado Financiero BCR. Estos son algunos de los proyectos llevados a cabo durante el año 2023:

- Continuidad de la asignación de recursos de las Operaciones Diferidas a Plazo del BCCR, dirigido hacia los sectores afectados por la pandemia del COVID-19.
- Diseño de programas especiales de crédito para la reactivación del crédito y también con enfoque sostenible, que incluye el apoyo en la estrategia de Impulso Sostenible.

- Suscripción de convenios de cooperación técnica con la Agencia Francesa para el Desarrollo y la Bolsa Nacional de Valores, para incentivar la estrategia de finanzas sostenibles dentro del Conglomerado BCR en beneficio de nuestros clientes.
- Estructuración y cierre financiero de diferentes proyectos de obra pública, los cuales facilitaron alcanzar los planes de financiamiento requeridos por estos proyectos, así como la participación en distintos proyectos de financiamiento sindicado.

ENFOQUE TECNOLÓGICO

El Conglomerado Financiero BCR continúa impulsando la banca digital, mediante el uso de tecnologías innovadoras. Además, facilita modelos de negocio que le permiten a nuestros clientes una interacción sencilla, ágil y segura, a través de los distintos canales y también robustece la seguridad de nuestros sistemas. Algunos de nuestros avances son:

- Proyecto Onboarding para apertura de cuentas.
- Mejoras en BCR Móvil y BancoBCR para facilitar el uso de los canales a nuestros clientes.

Mensaje Junta Directiva

- Mejoras en la app de BCR Comercial.
- Implementación de billetera electrónica con Google Pay como medio de pago para compras con tarjeta.
- Nuevo Sistema de Ahorro Automático para facilitar y fomentar el ahorro a nuestros clientes.
- Modernización de la Plataforma de Conectividades.
- Definición del Marco Gobierno Servicios en Nube y Desarrollo de Estrategia de Nube.
- Comprobación de Postura de Ciberseguridad 2023.
- Desarrollo, por quinto año consecutivo, de la Techno Week, con 42 charlas de transmisiones en vivo presenciales y virtuales, que incluyeron temas innovadores relacionados con las tecnologías de información.

GOBIERNO CORPORATIVO

El Conglomerado Financiero BCR ha implementado un modelo de efectividad de la gestión de los órganos colegiados, que le ha ayudado a medir y mejorar de

forma continua los indicadores de gestión, transparencia y evaluaciones. Esta práctica ha fortalecido la rendición de cuentas y toma de decisiones, y asegurado que toda la información crítica se presente de manera periódica en los distintos órganos colegiados.

En el ámbito de la gestión integral de riesgos, se logró mantener el equilibrio entre rentabilidad y riesgo, para lo cual se gestionó este último de manera correcta y de acuerdo con lo establecido en las regulaciones correspondientes. Además, el órgano de dirección ha tomado las medidas de forma prospectiva e incorporado el análisis de los riesgos financieros y no financieros en el ámbito internacional y local, así como sus implicaciones para el Conglomerado Financiero BCR. Esto ha permitido tomar acciones estratégicas para enfrentarlos.

La gestión de control de legitimación de capitales, financiamiento al terrorismo y financiamiento de la proliferación de armas de destrucción masiva continuó siendo de alta prioridad para la Junta Directiva, Gerencia General y a nivel institucional. Se ha trabajado continuamente en el fortalecimiento de una cultura organizacional que promueva la mitigación de este riesgo.

CAPITAL HUMANO

Una vez más, el Programa de Certificación Gerencial vino a contribuir al proceso de transformación del liderazgo. Durante el año 2023, el enfoque se centró en el desarrollo de mesas de liderazgo para el desarrollo de habilidades blandas, en colaboración con la organización Mejoremos Costa Rica, de la Fundación John Maxwell, con una participación de 456 líderes formales.

El proceso de gestión del cambio ha sido uno de los principales impulsores de los proyectos estratégicos, tanto en el portafolio de la PMO como en aquellos surgidos del Plan Horizonte, que vienen a transformar al Banco durante el periodo 2024-2026.

Además, para asegurar el logro de los proyectos estratégicos, el Modelo de Patrocinio de la Gestión del Cambio ha desempeñado un papel relevante. En el 2023, se llevaron a cabo diversas actividades para el acompañamiento, formación y evaluación de dicho rol.

RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

La generación de valor sostenible al negocio, con un enfoque en el impacto social, ambiental y de gobernanza, continúa

Mensaje Junta Directiva

siendo el motor que impulsa la conducta empresarial responsable del Conglomerado Financiero BCR. La visión corporativa de la Junta Directiva General está alineada con la estrategia organizacional, que fomenta un modelo ASG en todas sus acciones de la institución.

En línea con esta visión, el Conglomerado se embarca en un camino de modelo de negocio cada vez más sostenible, evidenciado por los objetivos del nuevo Plan Estratégico. Este plan se centra en profundizar en procesos transversales de transformación digital, ciberseguridad, ecoeficiencia y financiamiento sostenible. Todo esto se fundamenta en una cultura organizacional comprometida con principios éticos y valores institucionales, que impulsan activamente el desarrollo sostenible del país.

Esta Memoria incluye un apartado especial dedicado a las acciones de la RSC realizadas durante el 2023, donde se amplía lo señalado.

SUBSIDIARIAS

El Conglomerado Financiero BCR está conformado por BCR Valores Puesto de Bolsa, BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, BCR Operadora de Planes de Pensiones Complementarias, BCR Corredora de Seguros, BCR Logística, Banprocesa S.R.L. y el Banco Internacional de Costa Rica, S.A. Cada una de estas empresas ha enfrentado sus propios retos y logrado seguir una estrategia adecuada para sus modelos de negocio, por lo que han alcanzado relevantes resultados y estados financieros que denotan cómo continúan posicionándose como líderes en sus respectivos mercados.

Al igual que con el apartado dedicado a RSC, este documento cuenta con una sección especial que detalla lo correspondiente a cada una de las subsidiarias.

Fernando Víquez Salazar
Presidente de la Junta Directiva General



RETO 2024

Como Junta Directiva General del BCR, nuestro compromiso con el país es seguir trabajando en nuevas estrategias que fortalezcan los modelos de negocio de la entidad, con el fin de proporcionar mejores experiencias a los clientes, con una conducta empresarial responsable y comprometida con el ambiente y la sociedad.



Comité Corporativo Ejecutivo

De izquierda a derecha:

Rodrigo Ramírez Rodríguez Gerente Corporativo Gestión de Crédito | **Jhonny Chavarría Cerdas** Gerente Corporativo Tecnología
Douglas Soto Leiton Gerente General | **Mynor Hernández Hernández** Gerente Corporativo de Operaciones | **Minor Morales Vincenti**
Gerente Corporativo de Riesgos | **Manfred Sáenz Montero** Gerente Corporativo Jurídico | **Rina Ortega Ortega** Subgerente Banca de Personas
Evelyn Aguilar Corrales Subgerente Banca Corporativa | **Sandra Araya Barquero** Gerente Corporativa Capital Humano | **Rossy Durán Monge**
Gerente Corporativa Administración y Finanzas | **Kattia Ajoy Arnáez** Gerente Corporativa Transformación Digital

Mensaje Gerencia General

Nos enorgullece decir que el Conglomerado Financiero BCR se destaca como uno de los más sólidos en el sistema financiero costarricense y ha desempeñado un papel fundamental en la dinámica económica nacional. Asimismo, nuestra participación impacta directamente a los diferentes sectores de la sociedad, así como a los segmentos productivos del país.

Ahora bien, el 2023 concluyó con un entorno nacional e internacional complejo en muchos aspectos. Sin embargo, nuestros resultados financieros fueron relevantes y logramos cumplir las metas propuestas. Esto nos motiva para abordar los desafíos del 2024 con una ruta de trabajo fuerte y definida.

Asimismo, de la mano de nuestras más de 4 000 personas trabajadoras y los valores y principios éticos que nos inspiran, nos mantuvimos firmes en nuestro propósito de ser el Conglomerado líder por ofrecer las mejores experiencias a nuestros clientes, apoyados en la innovación tecnológica, la excelencia en el trato y un amplio portafolio de productos y servicios que nos permitan continuar promoviendo el desarrollo sostenible del país.

A pesar de que los resultados financieros se vieron impactados por factores como

el tipo de cambio y el incremento del costo financiero, al finalizar el 2023 alcanzamos relevantes utilidades en el orden de los ₡22 086 millones, lo que nos facilitó cerrar con un patrimonio superior a los ₡683 573 millones. También, fortalecimos la suficiencia patrimonial y nos ubicamos en 15,52%, la cual se encuentra dentro de los límites regulatorios y márgenes de perfil de riesgo interno.

La cartera de crédito ascendió a ₡3 118 millones, las colocaciones acumuladas sumaron ₡945 602 millones y las captaciones alcanzaron los ₡4 915 millones. La mora cerró con 2,74%, lo que refleja el esfuerzo realizado durante el año.

Por otra parte, la Eficiencia Operativa alcanzó 79,25% y continuamos ejecutando acciones para gestionar y controlar los gastos administrativos. En este rubro somos conscientes de que debemos seguir con las acciones que hemos planteado para disminuir el porcentaje a 60% o menos.

Con respecto a las cargas parafiscales, el BCR contribuyó con ₡11 645 094 132 a entidades como la Comisión Nacional de Préstamos para la Educación (Conape), el régimen de Invalidez, Vejez y Muerte (IVM) de la CCSS, la Comisión Nacional de Emergencias (CNE) y el

Instituto Nacional de Fomento Cooperativo (Infocoop).

Durante el año pasado continuamos trabajando para potenciar la excelencia en la experiencia que brindamos a nuestros clientes, al utilizar nuestros productos o servicios de manera autogestionada. Esto se vio manifestado en la ampliación del límite para realizar SINPE Móvil, la implementación de la Billetera Google Pay y el relanzamiento de la oficina virtual en www.bancobcr.com y de la herramienta de ahorro automático.

Adicionalmente, con el objetivo de que nuestros clientes realicen sus transacciones de forma más segura, el BCR siguió robusteciendo la seguridad de los distintos productos y servicios, siendo actualmente una entidad con los mejores estándares en este rubro. Por ejemplo, los medios de pago de la entidad cuentan con altos parámetros de seguridad a través de tecnología de punta que protege el uso en comercios y compras en línea, entre ellos, notificación de la transacción realizada en tiempo real al correo electrónico registrado, tecnología antifraude 3DS para autenticar las compras en línea, mediante el envío de un código de seguridad por SMS o correo electrónico, tarjeta virtual para compras en línea, la cual se carga desde la cuenta del cliente con el

Mensaje Gerencia General

monto que desea utilizar, reporte de salida del país desde bancobcr.com cuando se va a utilizar la tarjeta fuera de Costa Rica y servicio de monitoreo de transacciones inusuales las 24 horas del día, los 365 días del año.

De igual forma y con la convicción de continuar trabajando para lograr mayores impactos en todas nuestras partes interesadas y velar por la utilidad financiera, ambiental y social de nuestro trabajo, lanzamos nuestro modelo de negocios Impulso Sostenible, cuya propuesta de valor es impulsar a nuestro mundo, sociedad y en general, al país.

También pusimos a disposición la tarjeta Carey en alianza con Mastercard y Conservación Internacional. Este medio de pago permite a los consumidores ayudar a proteger los hábitats de la vida silvestre, incluidos los que albergan muchas especies en peligro crítico de extinción, al tiempo que les brinda acceso a experiencias únicas en Costa Rica y alrededor del mundo. Esta nueva tarjeta de débito está hecha con material reciclado para reducir su impacto ambiental.

Además, firmamos un convenio con la Bolsa Nacional de Valores para ser los primeros emisores de bonos sustentables del país y continuamos fortaleciendo nuestro

compromiso con la construcción sostenible. Ejemplo de esto son el edificio del Centro de Negocios Liberia y los Tribunales de Justicia de Puntarenas, edificaciones que cuentan con Bandera Azul y Certificaciones LEED.

Como reconocimiento de la relevancia de las pymes y el objetivo de continuar apoyando su crecimiento sostenible, en el 2023 firmamos una serie importante de convenios con socios estratégicos y lanzamos nuestro programa Pyme *Creer para Crecer*. A través de este modelo de negocio y bajo el eslogan “Creemos en usted y le ayudamos a crecer”, agrupamos todos nuestros productos, servicios y herramientas financieras, que están dirigidos especialmente al segmento Pyme.

Asimismo, de la mano de esta gestión, inauguramos Plaza Pyme en Cartago, un lugar de encuentro comercial para nuestros clientes pymes, con el cual buscamos estar más cerca de estos clientes. En este lugar pueden ofrecer sus productos, servicios y también poner a su disposición diferentes capacitaciones para potenciar sus negocios. Este es un espacio de encuentro comercial con el que seguiremos impulsando el crecimiento de las micro, pequeñas y medianas empresas.

Por otra parte, con Punto País continuamos democratizando el acceso a los servicios

del Estado y nos hemos convertido en uno de los principales socios en la prestación de servicios gubernamentales. En el 2023, este modelo de negocio generó ₡13 582 millones en ingresos a favor de nuestro Conglomerado. Esto se traduce, además, en un crecimiento interanual sobre ingresos del 9,7%, siendo una de las líneas de negocio de mayor crecimiento durante el año anterior y el cual representa 11% del total de ingresos por servicios de toda la entidad.

Trabajamos fuertemente y lo seguiremos haciendo con los diferentes fideicomisos de obra pública para el desarrollo de la socioeconomía costarricense, a través de proyectos para entidades como la Caja Costarricense de Seguro Social, Poder Judicial, FONATEL y JUDESUR, entre otros. También, nos gratifica saber que todas estas obras se traducen en una mejor calidad de vida para los costarricenses y fomentan la eficiencia nacional en todos los sectores.

Todos estos logros resultan del impulso que nos da la preferencia de nuestros clientes, así como de la excelencia, servicio y liderazgo de cada persona colaboradora del Conglomerado Financiero BCR y por supuesto, gracias al compromiso de nuestras

Mensaje Gerencia General

subsidiarias, que continúan demostrando eficiencia y liderazgo en cada una de sus áreas de experiencia. Más adelante, este documento recogerá lo correspondiente a cada una de ellas.

Para el 2024, tenemos el gran reto de continuar avanzando en nuestro proceso de transformación estratégica. Esta iniciativa responde, en primer lugar, a las cambiantes necesidades de los clientes, pero también a la dinámica del sector económico y los avances tecnológicos, especialmente en un entorno donde la utilización de canales digitales ha modificado significativamente sus comportamientos.

Lo anterior nos ha impulsado a modificar nuestra misión con un nuevo **horizonte** y con miras a construir el camino para forjar el **banco que queremos**, un banco universal y relevante, enfocado en potenciar la experiencia del cliente, en fortalecer la solidez financiera y apoyar el desarrollo sostenible del país, para lo cual hemos decidido ajustar procesos, modelos de negocio, productos y servicios a las nuevas realidades del mercado. Esta transformación se traduce en una mayor eficiencia operativa y una oferta de servicios más adaptada a las necesidades actuales.

La estrategia planteada para lograr estos objetivos nos permitirá conectar las aspiraciones de nuestros clientes con nuestra misión, a través de objetivos y acciones concretas que impulsan el desarrollo del país y garantizan la solidez financiera de la institución.

Para conseguir estas metas hemos definido un plan integral hacia un Conglomerado Financiero enfocado en:

1. Priorizar la experiencia del cliente.
2. Robustecer su rentabilidad.
3. Ser un referente del mercado con un modelo de negocio robusto.
4. Potenciar una gestión eficiente del negocio y Conglomerado basada en una cultura de agilidad.
5. Impulsar el desarrollo sostenible del país.

Como se describía al inicio de este mensaje, el 2023 fue un año de retos y el 2024 traerá sus propios desafíos. Sin embargo, lo que con seguridad se mantendrá constante es el compromiso del Conglomerado Financiero BCR con la solidez financiera, contribuyendo

al desarrollo del país y adecuándose a las demandas de nuestros clientes y del entorno digital, tal y como lo hemos venido haciendo a lo largo de nuestra historia.

Douglas Soto Leitón
Gerente General del Banco de Costa Rica



Estructura Organizacional

Estructura Organizacional

- Subgerencia
- Gerencia Corporativa
- Gerencia de Negocios
- Gerencia Regional o Área
- Gerencia Local u Oficina
- Unidades Administrativas
- Equipos de trabajo





Logos

Logros 2023

ENERO



- Ampliación del monto máximo de las transferencias realizadas a través de SINPE Móvil, por lo que se puede trasladar dinero por esta vía hasta por ₡500.000.

MARZO



- Inauguración del Centro de Negocios Liberia, la primera oficina del país que ofrece un novedoso concepto de autoservicio, donde los clientes son atendidos en una zona de autogestión para realizar sus transacciones de manera digital y con el acompañamiento de Asesores de Servicio.

FEBRERO



- Lanzamiento de billetera electrónica Google Pay, medio de pago, seguro y accesible, con el que las personas realizan pagos sin contacto desde sus dispositivos Android y WearOS, utilizando las tarjetas de crédito y débito del BCR.

ABRIL



- Firma de convenio marco de colaboración con el Colegio Federado de Ingenieros y de Arquitectos de Costa Rica, que promueve el desarrollo de proyectos constructivos ambientalmente sostenibles. Además, se concluyeron las labores de demolición de las antiguas instalaciones del Consejo Nacional de Producción (CNP) en Sabana Sur.

Logros 2023

MAYO



- Lanzamiento de la tarjeta de débito “Carey”, hecha con material reciclado para reducir su impacto ambiental y que forma parte del Programa Mastercard para la Protección de la Vida Silvestre, el cual permite a los consumidores ayudar a proteger los hábitats de la vida silvestre, incluidos los que albergan muchas especies en peligro crítico de extinción.
- Firma de convenio interinstitucional de cooperación con la Municipalidad de San José, a través del cual las pymes del cantón que cuenten con el Certificado de Aval Municipal pueden optar por opciones crediticias con fondos del SBD y condiciones más blandas.
- Firma de convenio con la Bolsa Nacional de Valores y el Banco Centroamericano de Integración Económica para promover la emisión de bonos sustentables en el mercado de capitales del país.
- Entrega de la Bandera Azul al edificio de los Tribunales de Justicia de Puntarenas, los cuales fueron construidos con el Fideicomiso entre el BCR y el Poder Judicial. El galardón se recibió en la Categoría XV, construcción sostenible en la modalidad de diseño, que es otorgada por el Comité Técnico del CFIA en la Categoría XV CS-PBAE-CFIA. Calificación otorgada: 92 puntos.
- Banco de Costa Rica y Mastercard realizaron alianza con Grupo Dökka para el lanzamiento de la tarjeta de crédito VIVA SALUD, con el objetivo de impulsar el bienestar integral de las personas.

JULIO



- El 20 de julio el BCR inauguró Plaza Pyme, un nuevo lugar de encuentro comercial para los clientes pymes, en el que los micro, pequeños y medianos empresarios podrán ofrecer sus productos, servicios y además, poner a su disposición diferentes capacitaciones para potenciar sus negocios. Este es un espacio de encuentro comercial con el que se continuará impulsando el crecimiento de ese segmento de la población. Plaza Pyme está ubicada en Cartago, frente a las Oficinas Centrales de JASEC. Está conformada por 480 m², cuenta seguridad y una batería de baños. Además, el espacio es apto para exposiciones, capacitaciones y conferencias, entre otros.

Logros 2023

AGOSTO

- Renovación imagen de la web corporativa, con el objetivo de continuar brindando las mejores experiencias a los clientes y usuarios, apoyados en la innovación tecnológica y la transformación digital.
- Inauguración del nuevo edificio de los Tribunales de Justicia en Puntarenas. Las instalaciones contemplan una obra de tres pisos que albergan 34 oficinas y despachos judiciales de los tres ámbitos institucionales, administrativo, jurisdiccional y auxiliar de justicia, atendidos por 368 servidores judiciales. La obra fue realizada mediante la figura de fideicomiso con el Poder Judicial.



- Firma del Acuerdo de Terminación Anticipada para el Contrato de Fideicomiso Ruta Uno.
- Inicio de la colocación de la tarjeta de débito Ciudadano de Oro, con la cual los adultos mayores pueden tener acceso a descuentos especiales en productos y mercados autorizados, acreditación para el ingreso gratuito a parques nacionales y pago electrónico en transporte público, entre otros. Esta tarjeta es la unión del medio de pago y el documento de identificación, ya que incluye la fotografía de la persona.

SETIEMBRE



- Lanzamiento del programa Pyme *Crear para Crecer*, que integra productos, servicios y herramientas financieras para impulsar el desarrollo socioeconómico de las micro, pequeñas y medianas empresas.

OCTUBRE



- Relanzamiento de la plataforma de ahorro automático a 10 años de su lanzamiento.

DICIEMBRE



- Lanzamiento de la plataforma Tico Treasures, mediante la firma del convenio entre el ICT, BCR, Mastercard y Correos de Costa Rica. Consiste en una plataforma de comercio electrónico, de marca registrada por el ICT, que permite conectar a los turistas con la oferta de productos del programa de Artesanías con Identidad.



Gobierno **Corporativo**

Gobierno Corporativo

El buen gobierno corporativo de la organización ha contribuido a establecer y supervisar de manera continua el cumplimiento de las normas, principios y políticas que regulan la estructura y el funcionamiento de los órganos de colegiados del CFBCR, así como las relaciones entre ellos y con las demás partes interesadas, entre estas, la administración de la entidad, la Junta Directiva General y el Estado.

Esto ha facilitado la adecuada administración de la institución, en la prevención y gestión de conflictos de interés, la transparencia y rendición de cuentas, la gestión de riesgos, la estabilidad financiera y los aspectos formales de organización, como la asignación de funciones y responsabilidades.

Una de las principales fortalezas de nuestro gobierno corporativo se encuentra en el respaldo e involucramiento de la Junta Directiva General y la alta administración, que facilitan el cumplimiento de los temas relacionados. Además, tenemos como otras fortalezas:

- Estructura de gobierno establecida, donde los comités apoyan técnicamente a la Junta Directiva General para facilitar la correcta toma de decisiones.

- Robusta normativa interna que se actualiza periódicamente, lo que permite poner en ejecución las sanas prácticas de gobierno corporativo, por ejemplo, el Código de Gobierno Corporativo, el Reglamento de Funcionamiento de la Junta Directiva General y el Reglamento General de Comités de Apoyo.

- Medición continua del cumplimiento de funciones y efectividad de cada órgano colegiado.

- Valores y principios éticos corporativos fuertes, que refuerzan la cultura de la organización y reflejan el espíritu de nuestra Junta Directiva General.

- Continua capacitación a los miembros de los órganos de dirección, para mantenerlos actualizados en temas relevantes como el desarrollo de competencias personales y herramientas de gestión, así como la continuidad del Programa de Expansión sin Límites, que permitió fortalecer una cultura de liderazgo de alto desempeño en el Conglomerado.

- Cantidad actualizada de miembros requeridos en los órganos de dirección, lo que valida que cada incorporación cumpla con los criterios de idoneidad definidos.

- Plan Estratégico, que contribuye a la mejora de los modelos operativos y comerciales de acuerdo con las realidades del país y el mercado, con el fin de lograr ser más ágiles, más eficientes e innovadores digitalmente, para construir una Costa Rica robusta para los años venideros e impulsar el gobierno corporativo.

TRANSPARENCIA

En cumplimiento del acuerdo *Conassif 4-16 Reglamento sobre Gobierno Corporativo y la directriz presidencial 102-MP Política general sobre transparencia y divulgación de información financiera y no financiera para empresas propiedad del Estado, sus subsidiarias e instituciones autónomas*, a continuación, se detalla la información que mantenemos pública en nuestro sitio web:

1. Aspectos generales de la institución

- **Servicios que brinda**

El Banco de Costa Rica ofrece una amplia gama de productos y servicios dirigidos a los segmentos de personas, empresas, instituciones y pymes a través de las oficinas comerciales, la plataforma digital y la página www.bancobcr.com.

Gobierno Corporativo

En el segmento dirigido a personas se ofrecen diversas opciones de ahorro, inversión y financiamiento. Los segmentos de empresas y mipyme brindan productos diferenciados para satisfacer las necesidades del cliente de manera oportuna.

• Protección del medio ambiente y la sostenibilidad

El Conglomerado Financiero BCR impulsa un modelo de negocio cada vez más sostenible en beneficio de la gente y el medio ambiente, mediante el desarrollo de acciones que propician espacios de conversación y medición para atender de la mejor manera las distintas necesidades y expectativas de sus partes interesadas.

• Objetivos, competencias y obligaciones de la institución

Los objetivos, las competencias y las obligaciones de la institución son publicados en el sitio web en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/informacion_corporativa/mision_vision/

• Plan estratégico institucional

La estrategia nos permite conectar las

aspiraciones de los clientes con nuestra misión, a través de objetivos y acciones concretas que impulsan el desarrollo del país y garantizan la solidez financiera de la institución.

Asimismo, tener un enfoque centrado en el cliente es fundamental para nuestra institución. Esto significa entender sus necesidades, diseñar productos, servicios y experiencias que satisfagan y superen sus expectativas.

Por lo tanto, buscamos optimizar nuestro modelo actual a través de formas innovadoras y ágiles para ofrecer las mejores experiencias a nuestros clientes, apoyados en la innovación tecnológica, excelencia en el trato y un amplio portafolio de productos y servicios que permitan promover el desarrollo sostenible del país.

2. Información de las empresas y las juntas directivas que conforman el Conglomerado Financiero BCR

• Titularidad de las acciones

De acuerdo con la *Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional*, el Banco de Costa Rica es un banco comercial del Estado costarricense y está configurado como una institución autónoma de derecho público. Por ende, se

considera como una empresa propiedad del Estado (EPE).

Además, el banco es el dueño del 100% de las acciones de sus empresas, excepto de BICSA, del cual es dueño del 51% y el otro 49% le pertenece al Banco Nacional de Costa Rica.

• Conformación del Conglomerado Financiero BCR

El Conglomerado está conformado por las siguientes empresas:

- Banco de Costa Rica (BCR)
- BCR Valores Puesto de Bolsa S.A.
- BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (BCR SAFI)
- BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A. (BCR OPC)
- BCR Corredora de Seguros S.A.
- Depósito Agrícola de Cartago S.A.
- Almacén Fiscal Agrícola de Cartago S.A.
- BCR Leasing Premium Plus S.A.
- Banprocesa S.R.L.
- Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)

Para efectos del Conglomerado, las subsidiarias Depósito Agrícola de Cartago S.A. y Almacén Fiscal Agrícola de Cartago S.A. se conocen en conjunto como BCR Logística.

Gobierno Corporativo

En el caso de BICSA, se encuentra regulado y supervisado por la Superintendencia de Bancos de Panamá y la Superintendencia de Mercado de Valores de Panamá. Asimismo, sus oficinas de representación y subsidiarias están sujetas a la supervisión de las autoridades regulatorias de la plaza donde operan.

- **Fusión y creación de empresas subsidiarias**

La información relacionada con la fusión o creación de nuevas empresas se amplía en el sitio web en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/directores/

- **Detalle de integración de cada órgano de dirección**

Junta Directiva General	
Fernando Víquez Salazar	Presidente
Mahity Flores Flores	Vicepresidenta
Luis Emilio Cuenca Botey	Director
Sonia Lorena Mora Jiménez	Directora
María del Pilar Muñoz Fallas	Directora
Eduardo Rodríguez del Paso	Director
Néstor Eduardo Solís Bonilla	Director

Junta Directiva BCR Valores Puesto de Bolsa S.A.	
Eduardo Rodríguez del Paso	Presidente
Luis Emilio Cuenca Botey	Vicepresidente
Sonia Lorena Mora Jiménez	Tesorera
Néstor Solís Bonilla	Secretario
María del Pilar Muñoz Fallas	Vocal
Hermes Alvarado Salas	Fiscal

Gobierno Corporativo

Junta Directiva BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A. (BCR SAFI)

Mahity Flores Flores	Presidenta
Eduardo Rodríguez del Paso	Vicepresidente
Luis Emilio Cuenca Botey	Tesorero
Sonia Lorena Mora Jiménez	Secretaria
Fernando Víquez Salazar	Vocal
Marco Antonio Montero Jiménez	Fiscal

Junta Directiva BCR Corredora de Seguros S.A.

Sonia Lorena Mora Jiménez	Presidenta
Eduardo Rodríguez del Paso	Vicepresidente
Mahity Flores Flores	Tesorera
María del Pilar Muñoz Fallas	Secretaria
Luis Emilio Cuenca Botey	Vocal
Marjorie Jiménez Varela	Fiscal

Junta Directiva BCR Pensión, Operadora de Planes de Pensiones Complementarias S.A. (BCR OPC)

Néstor Solís Bonilla	Presidente
Fernando Víquez Salazar	Vicepresidente
María del Pilar Muñoz Fallas	Tesorera
Marjorie Jiménez Varela	Secretaria
Hermes Alvarado Salas	Vocal
Karol Fallas Estrada	Fiscal

Junta Directiva Depósito Agrícola de Cartago S.A. y Almacén Fiscal Agrícola de Cartago S.A. (BCR Logística)

Douglas Soto Leitón	Presidente
Mynor Hernández Hernández	Tesorero
Evelyn de los Ángeles Aguilar Corrales	Secretaria
Carlos Alberto Phillips Murillo	Fiscal

Gobierno Corporativo

Junta Directiva BCR Leasing Premium Plus S.A.

Douglas Soto Leitón	Presidente
Evelyn Aguilar Corrales	Tesorera
Carlos Alberto Phillips Murillo	Secretario
Irene Hernández Sánchez	Vocal I
Rossy Durán Monge	Vocal II
Karol Fallas Estrada	Fiscal

Junta Directiva Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)

Fernando Víquez Salazar	Presidente
Marvin Arias Aguilar (BNCR)	Primer vicepresidente
Mahity Flores Flores	Segunda vicepresidenta
Néstor Eduardo Solís Bonilla	Director secretario
José Manuel Arias Porras (BNCR)	Director tesorero
Maricela Alpízar Chacón (Independiente)	Directora
Marjorie Jiménez Varela (independiente)	Directora

Además, esta información sobre la conformación de las juntas directivas se puede observar en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/directores/

- **Variaciones del periodo**

Durante el año 2023 se presentaron cambios significativos en las juntas directivas del Conglomerado Financiero BCR. Las variaciones en cada junta directiva se pueden ver en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/directores/

- **Funciones de las juntas directivas**

El resumen de las funciones que deben cumplir los órganos de dirección se detalla en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/directores/bcr/funciones/

Gobierno Corporativo

3. Información general de las personas que integran las juntas directivas

- **Proceso de selección de los miembros de las juntas directivas**

El proceso de selección de la Junta Directiva General es realizado por el Consejo de Gobierno cada cuatro años, en cumplimiento del artículo 20 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional. Asimismo, la Junta Directiva General, constituida en Asamblea de Accionistas de cada subsidiaria, designa a las personas que integran las juntas directivas y los fiscales de cada una de las empresas subsidiarias. Los nombramientos de los directores en las subsidiarias se realizan con base en las escrituras constitutivas de cada sociedad.

- **Política de remuneraciones**

La asistencia puntual de los miembros de las juntas directivas a las sesiones les da derecho al cobro de dietas fijas, que son determinadas en los presupuestos anuales de las empresas del Conglomerado Financiero BCR. El monto de las dietas es definido por el Consejo de Gobierno y según la jurisprudencia vigente.

- **Atestados de los miembros de junta directiva**

Los atestados, la experiencia y los cargos de los miembros de las juntas directivas de

Conglomerado Financiero BCR se detallan en el sitio web del Banco de Costa Rica en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/directores/

- **Evaluación del desempeño**

La Junta Directiva General, las juntas directivas de las subsidiarias y sus miembros, así como la Alta Gerencia, se evalúan anualmente según lo establecido en el acuerdo *Conassif 4-16 Reglamento sobre Gobierno Corporativo, el acuerdo Conassif 15-22 Reglamento sobre idoneidad y desempeño de los miembros del órgano de dirección y de la alta gerencia de entidades y empresas supervisadas y la directriz presidencial 039-MP Política general para el establecimiento de una evaluación del desempeño en las Junta Directivas u Órganos de Dirección de las empresas propiedad del Estado y de Instituciones Autónomas.*

- **Operaciones vinculadas**

El detalle de las operaciones vinculadas entre la entidad y los miembros de la Junta Directiva General, miembros externos de las juntas directivas de subsidiarias y ejecutivos de alguna de las entidades del

Conglomerado Financiero BCR se realiza con corte al 31 de diciembre de 2023 y se encuentra en la página web del banco en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/informacion_gobierno_corporativo/op_vinculadas/

4. Publicación de actas y cantidad de sesiones de las juntas directivas

- **Publicación de actas de las juntas directivas**

En cumplimiento del artículo 54 de la Ley General de la Administración Pública y basados en el principio de transparencia, el uso de las tecnologías de la información y la comunicación en pro del interés público del control ciudadano de la gestión, se publica en la página web las actas de las sesiones realizadas por los órganos de dirección a través del siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/transparencia/Actas_Conglomerado/

Gobierno Corporativo

• Sesiones de las juntas directivas

Las juntas directivas del Conglomerado Financiero BCR realizaron 223 sesiones durante el 2023. A continuación, se detalla por órgano de dirección la cantidad y tipo de sesiones.

Junta Directiva	Sesiones ordinarias	Sesiones extraordinarias	Total de sesiones	Frecuencia de las sesiones
Junta Directiva General	37	11	48	semanal
Junta Directiva BCR Valores	24	4	28	quincenal
Junta Directiva BCR Corredora	24	1	25	quincenal
Junta Directiva BCR SAFI	24	12	36	quincenal
Junta Directiva BCR OPC	25	6	31	quincenal
Junta Directiva del Depósito Agrícola de Cartago (BCR Logística)	12	1	13	mensual
Junta Directiva del Almacén Fiscal Agrícola de Cartago (BCR Logística)	12	1	13	mensual
Junta Directiva BCR Leasing	11	1	12	mensual
Junta Directiva BICSA	12	5	17	mensual
Total	181	42	223	

Gobierno Corporativo

5. Comités de apoyo

Los comités de apoyo son órganos colegiados que colaboran con la gestión de la Junta Directiva General y la Administración. Además, analizan, recomiendan y deciden –según corresponda– sobre temas del Conglomerado Financiero BCR.

Los comités de apoyo de la Junta Directiva General son los siguientes:

- Comité Corporativo de Auditoría
- Comité Corporativo de Cumplimiento
- Comité Corporativo de Riesgo
- Comité Corporativo de Tecnología
- Comité Corporativo de Nominaciones y Remuneraciones

Los comités de apoyo de la Alta Gerencia son los siguientes:

- Comité Corporativo Ejecutivo
- Comité Corporativo de Activos y Pasivos
- Comité de Crédito del BCR
- Comité de Continuidad del Negocio
- Comité de Negocios Esfera

Asimismo, algunas subsidiarias por regulación cuentan con sus comités de apoyo.

El detalle de las funciones y la integración de cada comité se encuentra en la página web en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/comites/

6. Alta Gerencia

Los atestados y la experiencia de los miembros de la Alta Gerencia del Conglomerado Financiero BCR se especifican en el sitio web del Banco de Costa Rica en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/alta_gerencia/

Las líneas de reporte del Conglomerado Financiero BCR se detallan en el sitio web del Banco de Costa Rica en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/alta_gerencia/linea_reporte/

- **Planes de sucesión**

Los planes de sucesión tienen como objetivo identificar, desarrollar y asegurar que las

posiciones ejecutivas de alto nivel gerencial del Conglomerado sean cubiertas de forma planificada. Los detalles adicionales están en el sitio web en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/informacion_corporativa/capital_humano/indice_gestion_institucional

7. Mecanismos para abordar conflictos de interés

Los mecanismos para abordar los posibles conflictos de interés se encuentran regulados en la normativa interna, como el Código de Ética y el Código de Gobierno Corporativo, los cuales se encuentran publicados en la página web a través del siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/gobierno_corporativo/informacion_gobierno_corporativo/

8. Otros temas de interés

- **Temas relevantes de Capital Humano**

El Índice de Gestión Institucional (IGI) está compuesto por una serie de indicadores que la institución debe medir y velar por

Gobierno Corporativo

un adecuado cumplimiento y gestión del Conglomerado Financiero BCR. Se incluyen temas relacionados con el sistema de gestión de desempeño, universidad corporativa, tasa de permanencia, escalas de salarios, vacaciones, incapacidades y clases de puestos, entre otros, los cuales se detallan en la página web en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/informacion_corporativa/capital_humano/indice_gestion_institucional/

El Conglomerado Financiero BCR posee un Sistema de Gestión del Desempeño (SIGED), cuyo propósito es evaluar la eficiencia y eficacia del desempeño de las personas trabajadoras de acuerdo con el perfil del puesto que realizan, a través de una evaluación de desempeño integral.

- **Publicación de estados financieros**

En la página web del banco se encuentran publicados los estados financieros auditados del Conglomerado Financiero BCR en el enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/transparencia/estados_financieros_bcr

- **Sistema Específico de Valoración de Riesgo Institucional (SEVRI)**

El SEVRI permite lograr un adecuado balance de los beneficios esperados de la estrategia comercial, mediante una efectiva administración basada en riesgo. Se publica en la página web con el propósito de cumplir con lo establecido por el ente regulador en el *Acuerdo Sugef 02-10*.

- **Funciones de las auditorías internas y externas**

El detalle de las funciones, formas de contratación, mecanismos y resultados de las auditorías internas y externas está en la página web en el siguiente enlace:

https://www.bancobcr.com/wps/portal/bcr/bancobcr/acerca-del-bcr/transparencia/auditoria_interna



Responsabilidad Social

Responsabilidad Social

El banco que queremos

Fortalecer los fundamentos estratégicos para seguir generando valor sostenible al negocio, con impacto social total, sigue inspirando la conducta empresarial responsable del Conglomerado Financiero BCR hacia el banco que queremos.

Además, la visión corporativa de la Junta Directiva General y de la Alta Administración queda ratificada en el proceso de revisión y aprobación del nuevo Plan Estratégico 2023-2026, que empezó a regir a partir del segundo semestre del año 2023.

Asimismo, la hoja de ruta fue definida con metas claras e indicadores que orientan las acciones para potenciar los logros alcanzados y marcar el horizonte de las prioridades estratégicas establecidas, velando con especial atención porque la gobernanza y el desempeño económico promuevan la generación de mayores impactos sociales y ambientales positivos a todas sus partes interesadas.

Contar con un modelo de negocio cada vez más sostenible es el camino que se materializa con convicción desde los objetivos del nuevo Plan Estratégico al profundizar en procesos transversales de transformación

digital, ciberseguridad, ecoeficiencia y financiamiento sostenible, para lo cual se cuenta con los cimientos de una cultura organizacional comprometida con principios éticos y valores institucionales para seguir impulsando el desarrollo sostenible del país como Conglomerado Financiero.

Un capítulo más de nuestra historia está escrito e iniciamos uno nuevo para celebrar, con orgullo institucional, 147 años de gozar de su preferencia y permitirnos ser el Banco de Costa Rica y un Conglomerado Financiero económicamente responsable, ecológicamente respetuoso y socialmente comprometido.

Impacto social total de valor público

Convencidos de que la razón de ser del Conglomerado Financiero BCR es aportar valor público a sus partes interesadas para impulsar el desarrollo sostenible del país, el modelo de negocio toma como marcos de referencia internacional las mejores prácticas sectoriales de conducta empresarial responsable.

Con base en los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS), los Principios de Banca

Responsable y los lineamientos de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE), entre otros, vamos alineando la visión y misión corporativa para promover impactos sociales totales hacia el bienestar colectivo de nuestras partes interesadas.

Rendimos cuentas con un resumen ejecutivo de los principales logros de la gestión sostenible del negocio, durante el período 2023, el cual podrá ser revisado con mayor rigurosidad desde el Reporte GRI estándar de sostenibilidad.

Dimensión gobernanza/económica

La madurez institucional en sostenibilidad evoluciona. Asimismo, los temas materiales del Conglomerado se revisan y priorizan con enfoques prioritarios ASG (ambientales, sociales y de gobernanza/económicos).

La gobernanza corporativa se consolida año con año al contar con una cultura de riesgo que profundiza en la toma de decisiones del negocio, basada en valoraciones de impactos ASG y una cultura organizacional que invierte en formación de líderes y experiencia al cliente.

Responsabilidad Social

Además, la distinción que recibió el Banco de Costa Rica, al obtener la licencia MARCA PAÍS en el año 2022, se convirtió en un sello diferenciador e inspirador para seguir promoviendo una conducta empresarial responsable hacia todas nuestras partes interesadas. Los criterios evaluados por el Instituto Costarricense de Turismo (Excelencia, Sostenibilidad, Progreso Social, Innovación y Vinculación) se redimensionan en el nuevo Plan Estratégico 2023-2026 al renovarse el compromiso con el desarrollo sostenible del país.

Desde la ética y la transparencia, como pilares del actuar corporativo, el Conglomerado Financiero BCR sigue fortaleciendo su gobernanza y el compromiso institucional con fundamento en sus valores.

Adicionalmente, el desempeño económico alcanzado se optimizó con los procesos de transformación digital para la generación de mayor valor social y ambiental en la prestación de productos y servicios, de la mano de la ciberseguridad y la educación financiera para aportar más beneficio colectivo a nuestros clientes.

La revelación detallada de los aspectos económicos y financieros del Banco son

abordados en los demás apartados de la presente Memoria Institucional.

Dimensión Ambiental

El cambio climático como tema material sustancial para el negocio sigue siendo abordado con interés institucional para fortalecer programas y soluciones de acompañamiento efectivo para el financiamiento climático.

Como Conglomerado Financiero, tenemos la responsabilidad no solo de mitigar el impacto de nuestras operaciones, sino promover soluciones efectivas hacia nuestra cadena de valor, en congruencia con la Política Nacional de Adaptación al Cambio Climático, el Plan Nacional de Descarbonización y la Estrategia Económica Territorial 2020-2050, entre otros lineamientos regulatorios a nivel país.

El **Programa Impulso Sostenible**, liderado por nuestra Banca Corporativa y Empresarial, es la respuesta que consolidamos en el año 2023 para ofrecer a nuestra amplia cartera de clientes un ecosistema integral de acompañamiento comercial, con estructuración de soluciones financieras innovadoras que impulsen un crecimiento económico a la luz de los desafíos del cambio

climático, para lo cual el Conglomerado pone a disposición un equipo interdisciplinario de profesionales de experiencia, con servicio personalizado.

Desde este programa se impulsan alianzas como la que se tiene con el Colegio de Ingenieros y Arquitectos para impulsar construcciones sostenibles, y con ASOMOVE, para la movilidad sostenible, además del financiamiento con propósito de impacto ambiental y fideicomisos para edificaciones como los Tribunales de Justicia de Puntarenas, diseñados y construidos con los más altos estándares de ecoeficiencia, condición que le acreditó la certificación LEED (Líder en Eficiencia Energética y Diseño Sostenible), además del galardón Bandera Azul en la Categoría XV, construcción sostenible en la modalidad de diseño, que es otorgada por el Comité Técnico del CFIA en la Categoría XV CS-PBAE-CFIA.

Promover alianzas estratégicas con propósito ha fortalecido el ecosistema de valor al contar otras partes interesadas, como el Banco Centroamericano de Integración Económica, el BID y la Alianza Francesa para el Desarrollo (AFD), para potenciar aún más el **Impulso Sostenible** del negocio. Como referencia se comparte el acuerdo de financiamiento

Responsabilidad Social

por \$25 millones con la AFD para el impulso de iniciativas dirigidas exclusivamente al combate del cambio climático.

Referente a nuestra oferta comercial de impulso a la adopción de buenas prácticas ambientales, para nuestros clientes pymes de micro, pequeñas y medianas empresas se promovió la oferta crediticia de valor sostenible vinculada con productos como vivienda sostenible y crédito para vehículos más amigables con el ambiente, entre otros.

Para agregar más valor de priorización estratégica, se continúa fortaleciendo el plan de trabajo hacia un **Sistema de Gestión Ambiental, Social y de Gobernanza** con una hoja de ruta que impulse las finanzas sostenibles del banco y de nuestros clientes, alineando procesos para atender los requerimientos regulatorios y promover el financiamiento sostenible para la mitigación, prevención y adaptación del cambio climático.

De igual forma, las **Compras Sostenibles** fueron otro de los temas materiales en los que el Conglomerado Financiero desarrolló mejoras sustanciales con normativa actualizada, alineada con los cambios regulatorios y más procesos de

sensibilización hacia las partes interesadas, por el impacto socioeconómico y ambiental de la prestación de productos y servicios con criterios ASG, para la continuidad del negocio del CFBCR. Este proceso inició en el año 2022 con el fortalecimiento de la gobernanza con Disposiciones de Contratación Administrativa que hacen énfasis en el ítem de Compras Sostenibles y para lo cual se genera un formulario interno para facilitar a los usuarios la identificación de criterios ASG en el proceso de compras, con base en la Guía de Compras Públicas Sostenibles (Decreto Ejecutivo N° 39310- MH - MINAE - MEIC - MTSS).

En línea con este nuevo alcance de extender a nuestra cadena de valor la importancia de contar con productos y servicios más sostenibles, el año 2023 da la bienvenida al **Programa de Proveedores**, cuya hoja de ruta se desarrollará en el año 2024.

Asimismo, nuestro compromiso con la **ecoeficiencia** y el **financiamiento sostenible** se extiende a otras partes interesadas al mantenernos como firmantes voluntarios del Compromiso Empresarial para Aumentar la Ambición Climática, liderado por la Superintendencia General de Bancos (SUGEF) y del Protocolo de Sostenibilidad de

la Cámara de Bancos, ambos asumidos en el mes de octubre 2019.

Por otra parte, el **Programa de Gestión Ambiental Institucional (PGAI)**, por séptimo año consecutivo, el Conglomerado Financiero BCR recibió el reconocimiento de excelencia ambiental, al obtener una nota de 103,12% en el semáforo de implementación del PGAI dentro de la franja de color verde (+).

Cabe señalar que desde el PGAI no solo se coordinan y controlan indicadores ambientales asociados con el consumo de agua, electricidad, papel, combustibles y residuos, sino también otras acciones vinculadas con la mejora continua de la ecoeficiencia ambiental de nuestras operaciones.

Como parte integral y sostenida del negocio, las construcciones sostenibles de nuestras oficinas siguen aportando valor, como la certificación que obtuvo la oficina de Liberia, en construcción sostenible, en modalidad diseño, del Programa Bandera Azul Ecológica (PBAE), la cual se suma a otras certificaciones que el Conglomerado ha recibido en los últimos años por otras edificaciones propias y de clientes, por medio de nuestros Fideicomisos.

Responsabilidad Social

En materia de **Movilidad Sostenible**, mantenemos el compromiso institucional que en el año 2021 nos mereció la acreditación como primera institución bancaria en obtener, en dicha categoría, la bandera del Programa Bandera Azul Ecológica para su edificio principal, en oficinas centrales, en impulso de la adopción de mejores prácticas de movilidad en beneficio de la calidad de vida del personal y la reducción de la huella ambiental individual. Para el año 2022 nos acreditaron 5 estrellas blancas y a la fecha de este reporte, estamos elaborando el informe de acciones 2023.

Dimensión Social

La debida diligencia hacia la gestión de impactos sociales positivos se constituye en otro eje transversal del Conglomerado para promover acciones que favorezcan el bienestar colectivo de todas nuestras partes interesadas, cuya rendición de cuentas puede profundizarse en nuestro [Reporte de Sostenibilidad GRI estándar](#).

Entre otras acciones, destacamos la inversión social dirigida al **Programa de Educación Financiera, Finanzas en Acción**, que nació en el año 2020, con dos ejes prioritarios:

a) **Formación dirigida**, que atiende las

necesidades de formación de hábitos financieros y uso de herramientas a la medida de nuestros clientes, principalmente de planilla (1 288 colaboradores impactados por medio de un proceso coordinación con 74 empresas) y b) **Impulso al hábito**, mediante el cual compartimos consejos a través de las redes sociales del Banco, con un alcance de más de 190 000 personas, de manera orgánica y sostenida. Nuestra plataforma integral de comunicación social se aloja en el micrositio ubicado en [bancobcr.com](#), con contenidos de valor, de acceso universal y gratuito.

Durante el año 2023 se fortaleció el programa mediante un proceso de formación interno para contar con más facilitadores, con el propósito de atender la demanda creciente de nuestros clientes empresariales en educación financiera. Se lograron certificar 30 colaboradores y 40 más que serán formados en el año 2024, los cuales participaron de forma espontánea en el proceso, como valor individual de vocación en servicio al cliente y la satisfacción de aportar valor de impacto social positivo.

De igual forma, la hoja de ruta en materia de **Transformación Digital** de valor público se consolida a paso firme con la innovación

y fortalecimiento de canales de autogestión, presenciales y en línea, velando siempre por la ciberseguridad y funcionalidad, en resguardo de la integridad física y patrimonial de los clientes, para lo cual se apoya el proceso con servicios de información y educación financiera como los indicados.

Además, desde la gestión en **Ciberseguridad** se profundiza en el marco de gobierno corporativo con la priorización de recursos enfocados en el Centro de Operaciones de Seguridad (SOC), el Programa Antifraude y el Sistema de Gestión Antisoborno (SIGAS).

Se complementan estas acciones de impacto social positivo con la continuidad y aseguramiento de la operación de servicios presenciales en todo el país, mediante los procesos de mejora continua de **Cajeros Multifuncionales** y de los **Puntos Tucán**, donde no solo se benefician nuestros corresponsales bancarios pymes, sino que nos permite impulsar procesos de bancarización y accesibilidad, sumado a **Punto País**, en apoyo a la prestación de servicios públicos, como los trámites de licencias y pasaportes, entre otros.

Asimismo, nuestro compromiso con el bienestar colectivo alcanza a nuestros

Responsabilidad Social

colaboradores, con metas de cumplimiento sobre los planes de gestión aprobados en materia de salud ocupacional, clima organizacional y cultura, entre otros.

Adicionalmente, la visión sostenible del negocio se materializa con acciones afirmativas lideradas desde el **Programa de Igualdad y Equidad**, las cuales nos acreditan como banco género-inteligente.

También, a partir del año 2022, con la **Política Declaratoria de Igualdad, Equidad e Inclusión**, sustento universal de la visión y compromiso del Conglomerado Financiero BCR hacia los temas de igualdad, equidad e inclusión y proscripción general de cualquier forma de discriminación y manifestaciones conexas, se refuerza la gobernanza, para lo cual se creó la **Comisión institucional para la promoción de la igualdad y equidad efectiva, y se dio la integración de la Comisión Institucional sobre Accesibilidad y Discapacidad (CIAD)**.

Por otra parte, el impulso del liderazgo femenino es una realidad corporativa sustentada en la gestión responsable de las brechas de género identificadas y la incidencia de las acciones realizadas, lo cual nos ha merecido por dos años consecutivos contar con el reconocimiento del INAMU por

Buenas Prácticas Laborales para la Igualdad de Género.

Se avanza a paso firme al alcanzar la meta de igualdad real en el año 2022 y mantenerla durante el año 2023. El Conglomerado Financiero BCR cuenta con paridad de participación de mujeres y hombres, y en relación con la participación de mujeres que ocupan puestos de liderazgo, nuevamente superamos la meta, al pasar de 35% a 37%.

El avance porcentual logrado representa el cambio cultural impulsado por procesos de sensibilización y gobernanza que velan por condiciones de igualdad e idoneidad en beneficio de la colectividad.

Es importante mencionar que el año 2023 nos deja la satisfacción adicional de haber sido la única entidad del sistema financiero nacional en haber recibido el galardón **Gestión de la Edad 2023** por parte de la Asociación Gerontológica Costarricense (AGECO), por el compromiso laboral para materializar acciones inclusivas y la vivencia de un envejecimiento activo en personas mayores de 45 años, además de la nueva hoja de ruta al redimensionarse el compromiso del Conglomerado con el voluntariado corporativo. Una nueva disposición habilita el camino del nuevo **Programa de Voluntariado**.

Compromiso sostenible de las empresas del Conglomerado

A continuación, se comparten los principales logros de los temas materiales del Conglomerado Financiero BCR.

Por quinto año consecutivo, BCR Valores Puesto de Bolsa reporta su memoria de sostenibilidad para rendir cuentas de su modelo de negocio, que puede ser consultada desde su [página web](#) y se promueve hacia la cadena de valor (clientes, proveedores, colaboradores).

Algunos de los reconocimientos recibidos a nivel ambiental por BCR Valores son la certificación de Carbono Neutral desde el año 2020 y mantener el galardón Bandera Azul Ecológica, categoría Cambio Climático, acreditado con seis estrellas blancas, una estrella plateada y una estrella verde para la gestión 2022.

BCR Operadora de Pensiones S.A. también destacó por su compromiso ambiental al obtener por cuarto año consecutivo la certificación que la acredita como una "Organización Carbono Neutralidad", certificación que le permitió ser incorporada al Programa País 2.0 versión 1, por parte del Ministerio de Ambiente y Energía, a través

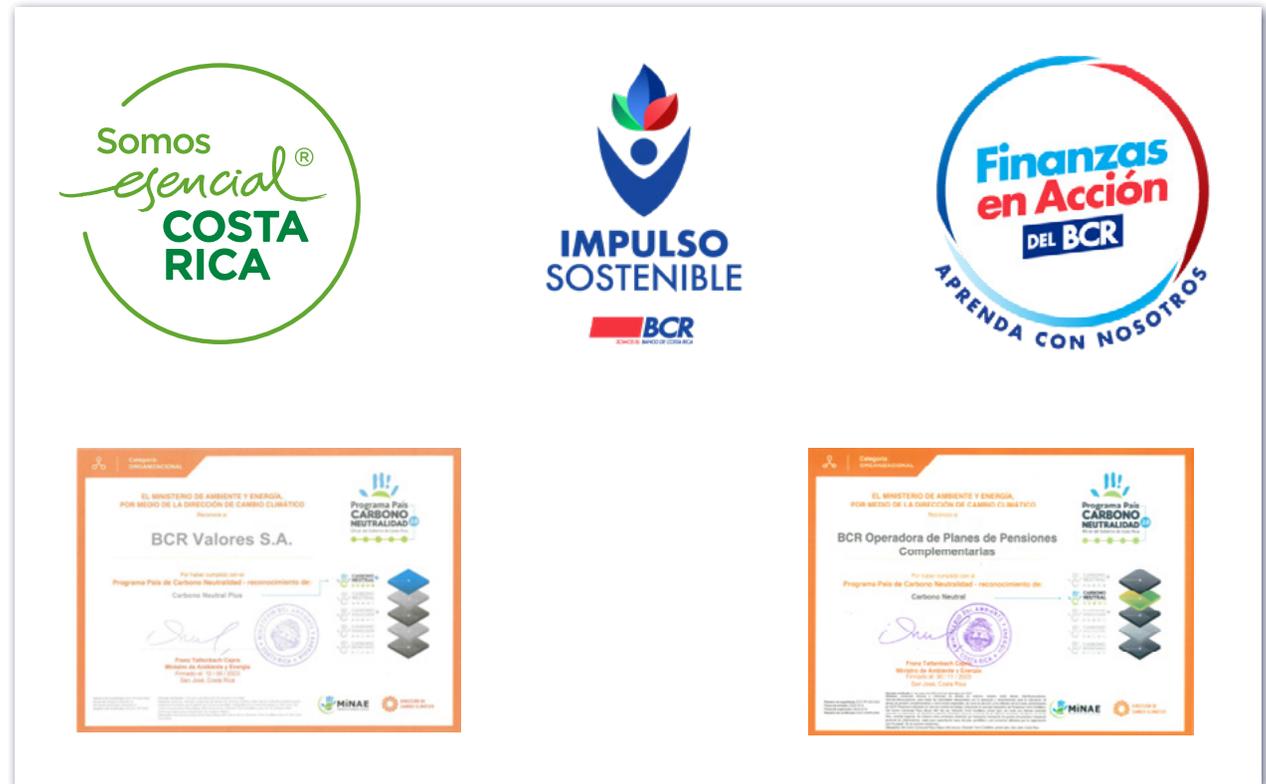
Responsabilidad Social

de la Dirección de Cambio Climático (DCC). Además, recibió el Galardón Bandera Azul Ecológica, con una nota de 100, seis estrellas y una estrella plateada.

Por su parte, la empresa subsidiaria BCR SAFI se suma al desempeño ambiental del CFBCR al mantener, por segundo año consecutivo, el Galardón del PBAE en la Categoría Cambio Climático, con una calificación de 97, una estrella blanca, una estrella verde y otra plateada.

Continuar aportando bienestar de impacto social total a todas nuestras partes interesadas seguirá siendo la razón de ser del Conglomerado Financiero BCR en impulso del desarrollo sostenible del país.

El Banco de Costa Rica es el banco que queremos.





Entorno **económico
y financiero**

Entorno económico y financiero

Durante el año 2023, la economía nacional ha mantenido una notable estabilidad. La política monetaria ha sido objeto de ajustes continuos para mantener bajo control la inflación, lo que ha implicado la modificación de las tasas por parte de las entidades supervisadas. Esta acción ha generado un descenso en las tasas en moneda nacional, mientras que las tasas en moneda extranjera han experimentado un ascenso.

Además, el aumento en la generación de exportaciones ha contribuido significativamente a mantener el costo de vida prácticamente constante, a pesar de las múltiples crisis mundiales que han tenido lugar en dicho período. Este contexto económico ha propiciado un crecimiento del producto interno bruto (PIB) durante el año 2023.

Inflación y expectativas

Para el periodo 2023, las evaluaciones realizadas por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) con respecto a la inflación muestran un panorama interesante. Contrario al año anterior, las expectativas superan el cálculo inflacionario real, aunque también se observa una tendencia a la baja en comparación con el 2022.

El índice general para diciembre de 2023 se sitúa en 109 469 y refleja un incremento mensual de 0,01% (siendo la variación positiva más baja de los últimos 5 años). Mientras, la variación acumulada de enero a diciembre de 2023 se registra en -1,77%, la variación negativa más pronunciada de la última década, en contraposición al periodo anterior.



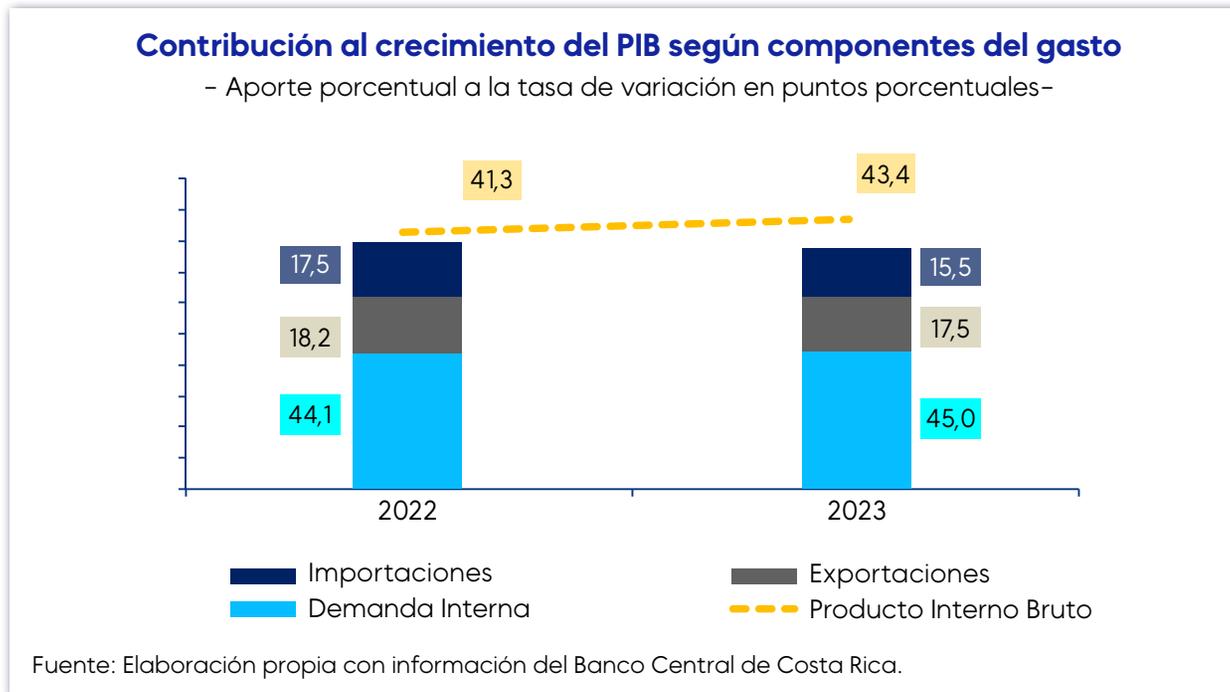
En este cálculo se evaluaron 289 bienes y servicios, en los que se destacaron los aumentos significativos en productos como el tomate en 39,58%, paquetes turísticos al extranjero en 10,52% y la cebolla en 24,19%, con efectos en el cálculo de entre 0,05% y 0,2%.

Por otro lado, se observan reducciones en productos como la gasolina en -3,79%, telefonía móvil en -3,42% y automóviles nuevos en -2,39%, con efectos sobre la inflación de -0,09% y -0,18%. Lo anterior culmina con una deflación de -1,77%, que acumula siete meses por debajo de 0%, por lo que se prevé que esta tendencia deflacionaria se mantenga durante los primeros meses del 2024.

Entorno económico y financiero

Producto interno bruto

Durante el periodo 2023, la producción de bienes y servicios se posiciona en 5% sobre lo generado en el 2022, porcentaje producido principalmente por el régimen especial, que ha tenido un aumento en tasas de crecimiento (exportaciones). Por otra parte, para el último trimestre se produjo un apogeo en el régimen definitivo (importaciones).



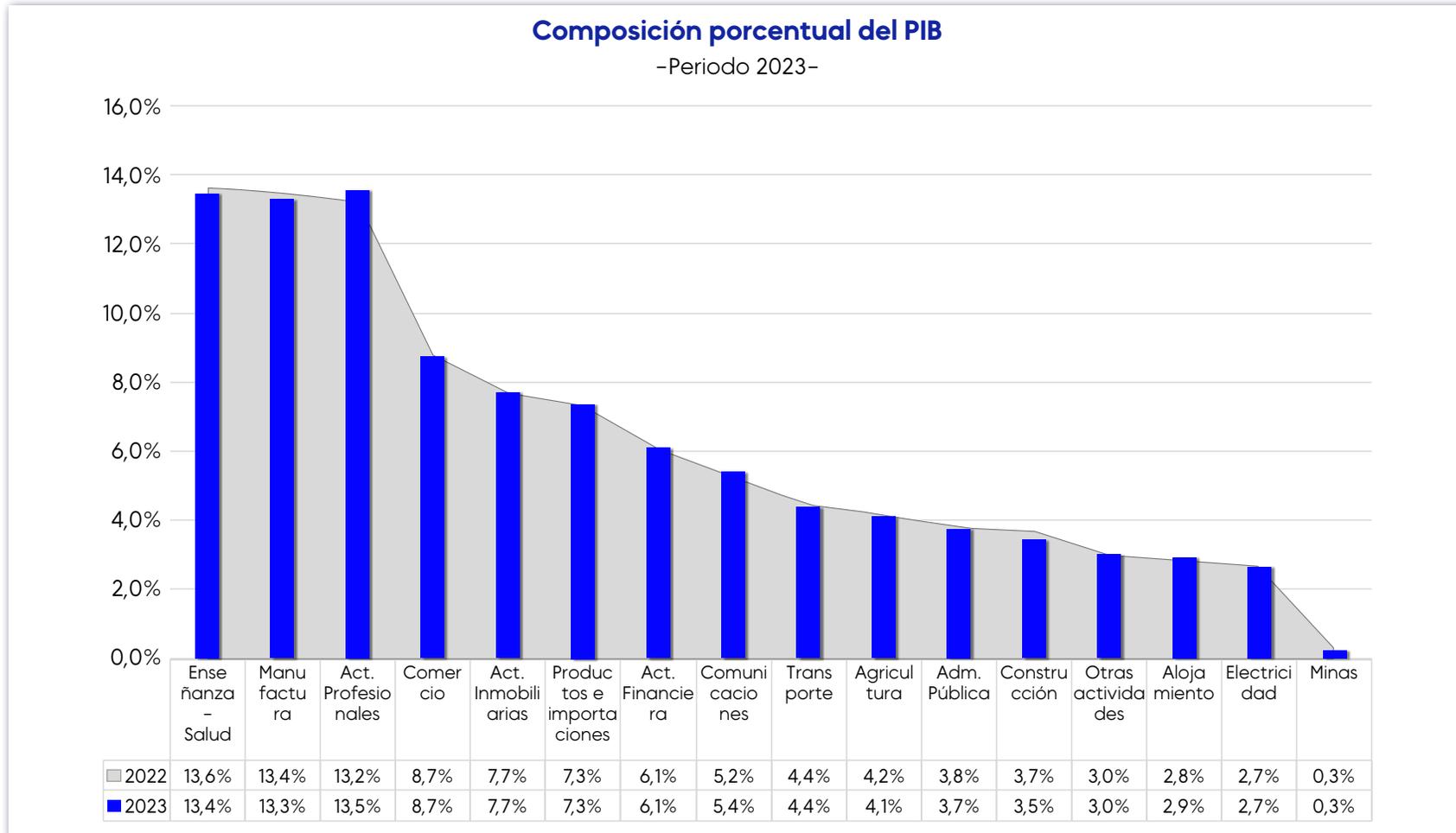
A pesar de que tanto las exportaciones como las importaciones mostraron un ligero descenso en comparación con el periodo 2022, ambas mantuvieron un buen posicionamiento dentro del PIB evaluado durante el año. Asimismo, las exportaciones estuvieron lideradas por sectores como equipo de precisión y médico, agrícola (incluyendo productos como yuca, chayote, culantro, nuez, melón y ñampi), químico-farmacéutico, así como electricidad y electrónica. Estos sectores estimularon la reducción del costo de vida e impulsaron la inversión.

Según lo que se vislumbra con respecto a lo generado en el 2023, se espera que tanto en el 2024 como en el 2025 el PIB sufrirá una desaceleración de 4%, al diluirse la inflación durante los próximos meses.

Entorno económico y financiero

Composición porcentual del PIB

En cuanto a la composición porcentual del PIB por actividad, se observa que –en comparación con el año 2022– las actividades profesionales y de comunicaciones registraron aumentos de 0,4% y 0,2%, respectivamente. Además, en cuanto al aumento monetario, las actividades agrícolas, de construcción y actividad inmobiliaria destacaron con un mayor crecimiento en relación con el año anterior, lo que evidencia una tendencia positiva en estos sectores durante el periodo 2023.



Entorno económico y financiero

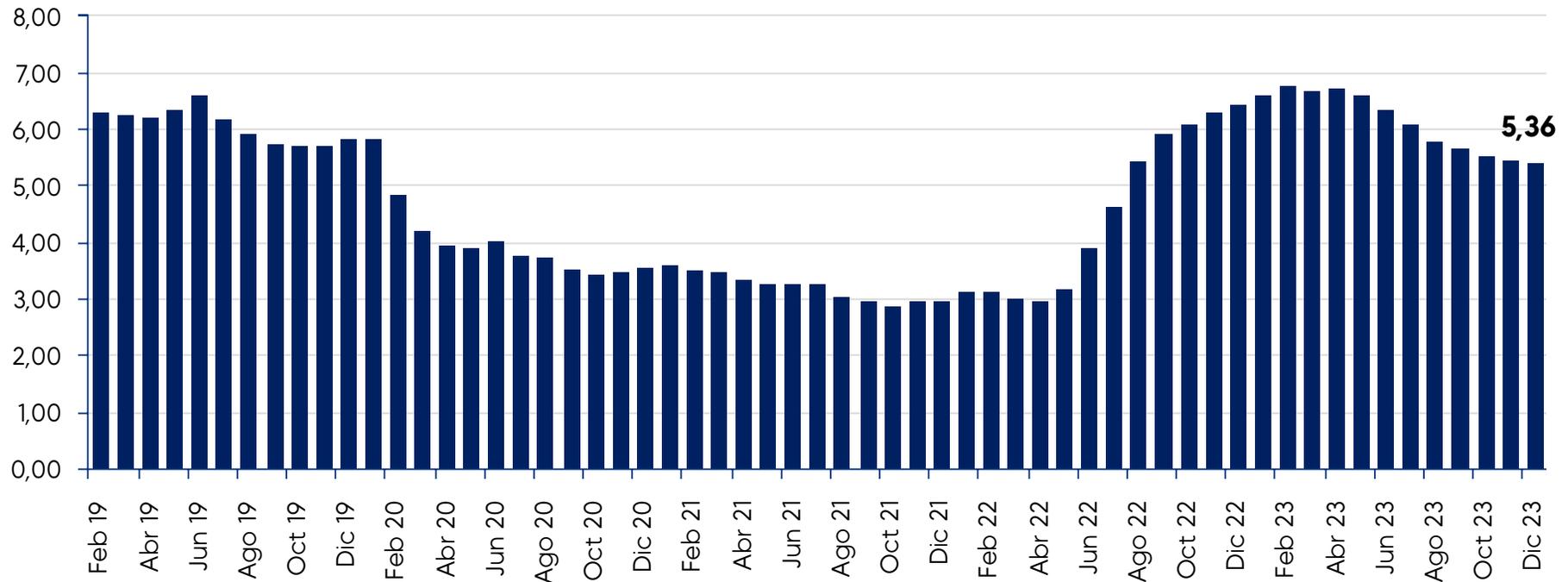
Tasas de referencia en moneda nacional

A nivel nacional, las dos tasas actualmente disponibles y aplicables a productos bancarios son la tasa básica pasiva y la tasa de referencia interbancaria.

La tasa básica pasiva es la tasa de referencia más utilizada, con aproximadamente más de 750 000 operaciones. Se calcula a partir de las tasas brutas de captaciones a plazo entre 150 y 210 días, las cuales han experimentado un descenso en los últimos meses en diferentes entidades financieras. Durante el año 2023, la tasa básica pasiva mostró un aumento en comparación con el año anterior, descendió en 1 punto porcentual y se posicionó en su nivel más bajo desde agosto de 2022.

Tasa Básica Pasiva

-Al cierre de cada mes-



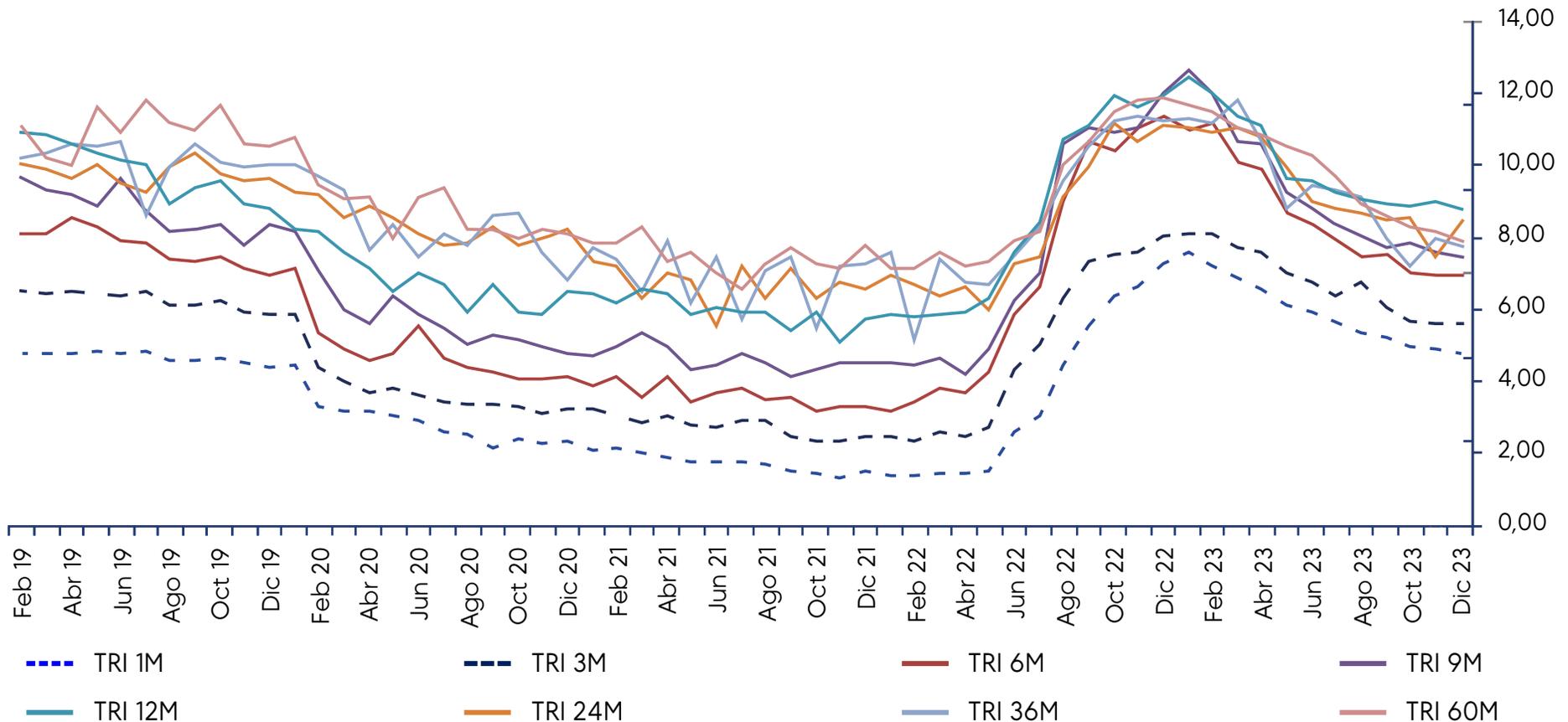
Fuente: Elaboración propia con información del Banco Central de Costa Rica.

Entorno económico y financiero

Por otro lado, la tasa de referencia interbancaria reemplaza a la tasa básica pasiva en el cálculo de intereses para ciertas operaciones en moneda nacional. Estas tasas abarcan un rango de 30 a 1 800 días, las cuales –al igual que la tasa básica pasiva– han experimentado un descenso desde agosto de 2022, especialmente a partir de febrero de 2023 y se situaron en un rango entre 4,11% y 7,92%.

Tasa de Referencia Interbancaria M.N.

–al cierre de cada mes–



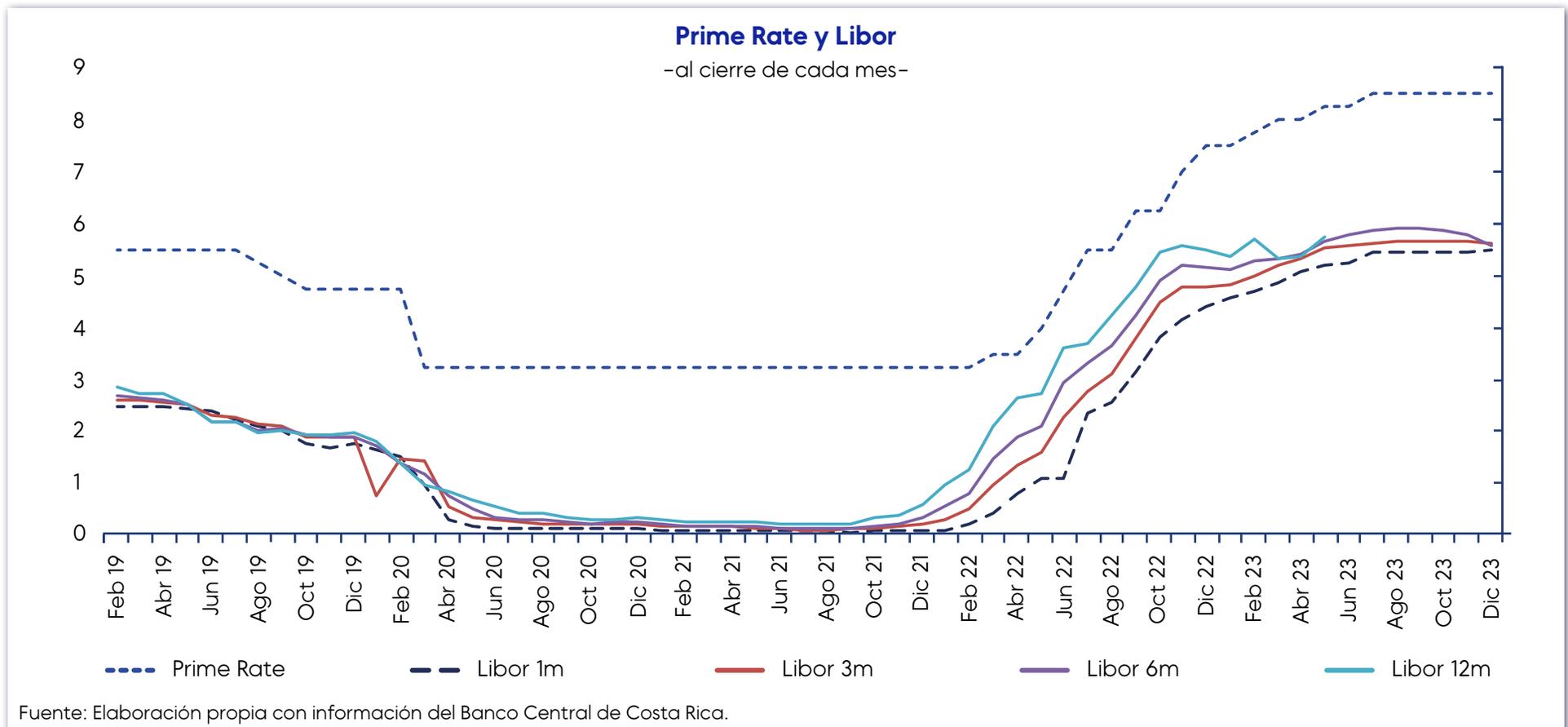
Fuente: Elaboración propia con información del Banco Central de Costa Rica.

Entorno económico y financiero

Tasas de referencia en moneda extranjera

En las operaciones en moneda extranjera, la tasa que predomina es la prime rate, que se calcula por un promedio ponderado de la captación de varias entidades financieras. Entre el 2022 y el 2023 subió 1 punto porcentual, lo cual ha generado aumentos en las tasas asociadas.

Aunado a esto, las otras tasas que están ligadas a operaciones serían las tasas libor que, a su vez, han tenido un comportamiento creciente. Sin embargo, con el tiempo se han visto afectadas por diferentes crisis, lo que ha creado desconfianza y esto ha hecho surgir otro tipo de tasas que han podido tomar su lugar para la aplicación de las operaciones.

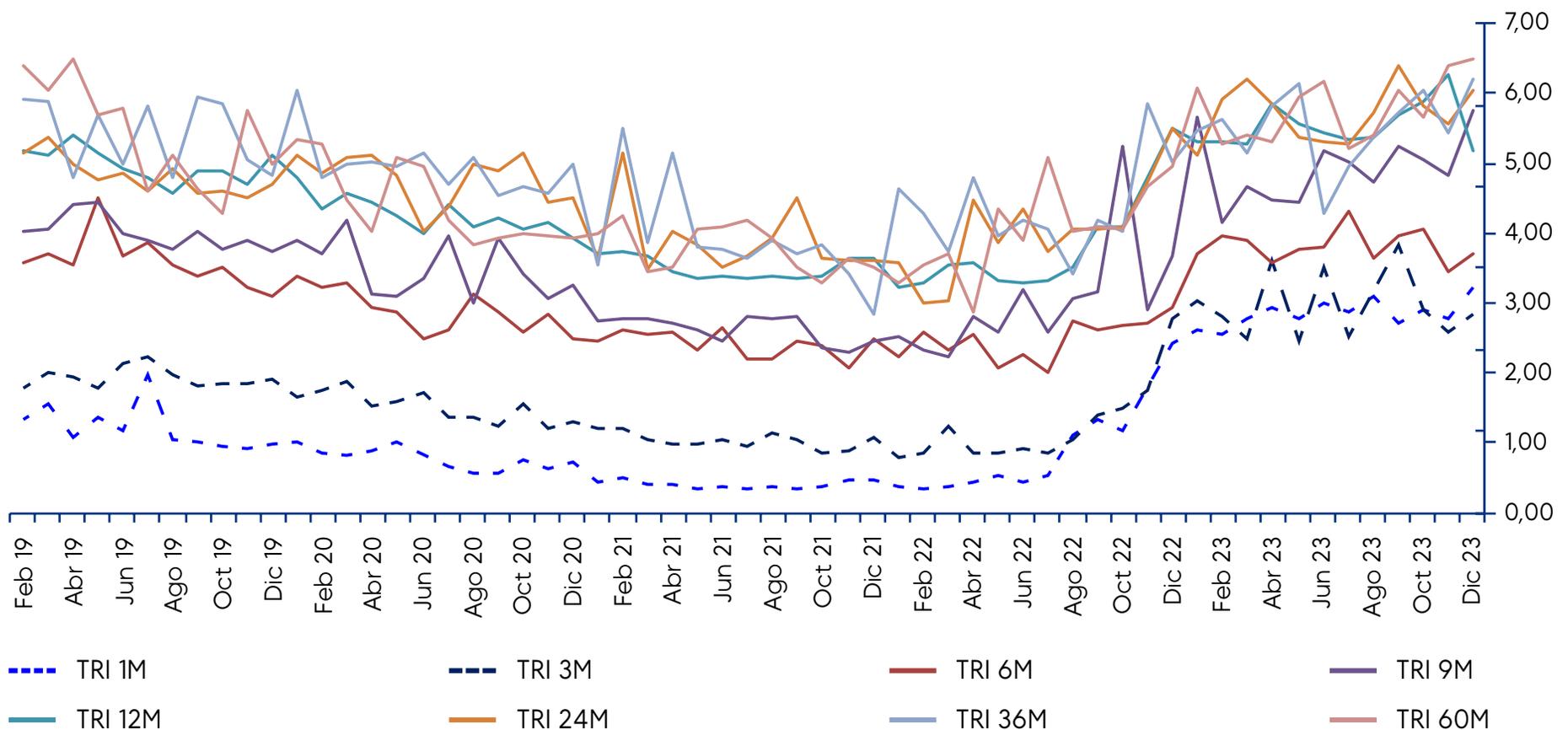


Entorno económico y financiero

Una de esas es la tasa de referencia interbancaria. Dichas tasas tienen a disposición un rango de 30 a 1 800 días, las cuales –al igual que la prime rate– presentan ascensos durante el periodo 2023 y está en un rango entre 2,75% y 6,50%.

Tasa de Referencia Interbancaria M.E.

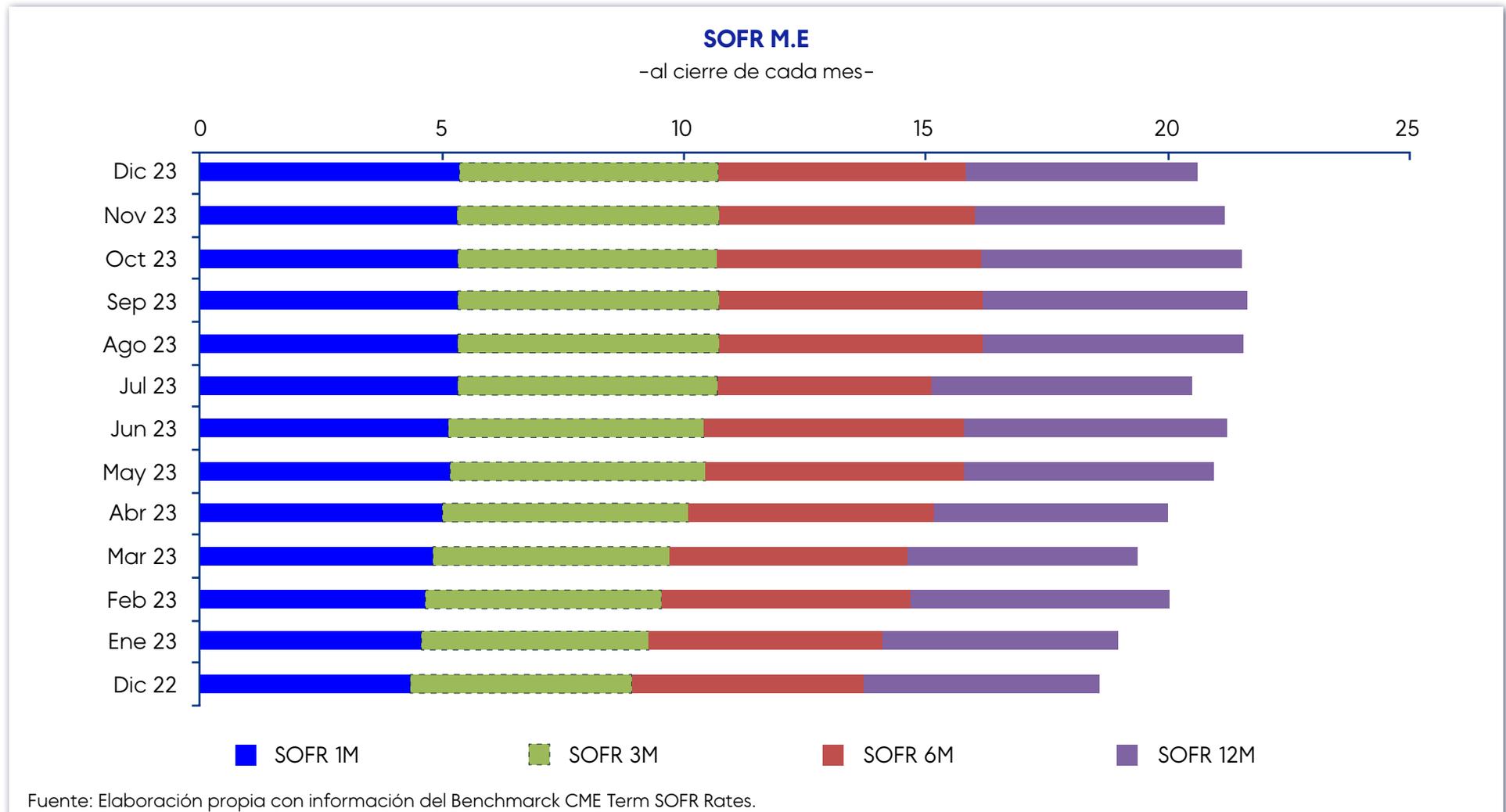
-al cierre de cada mes-



Fuente: Elaboración propia con información del Banco Central de Costa Rica.

Entorno económico y financiero

Otras tasas relevantes son las SOFR (secured overnight financing rate data), que contienen plazos de 1, 3, 6 y 12 meses, con tasas entre 4,77% y 5,35% según el periodo en cuestión y también, al igual que las otras tasas de referencia en moneda extranjera, aumentan hasta en 1 punto porcentual.



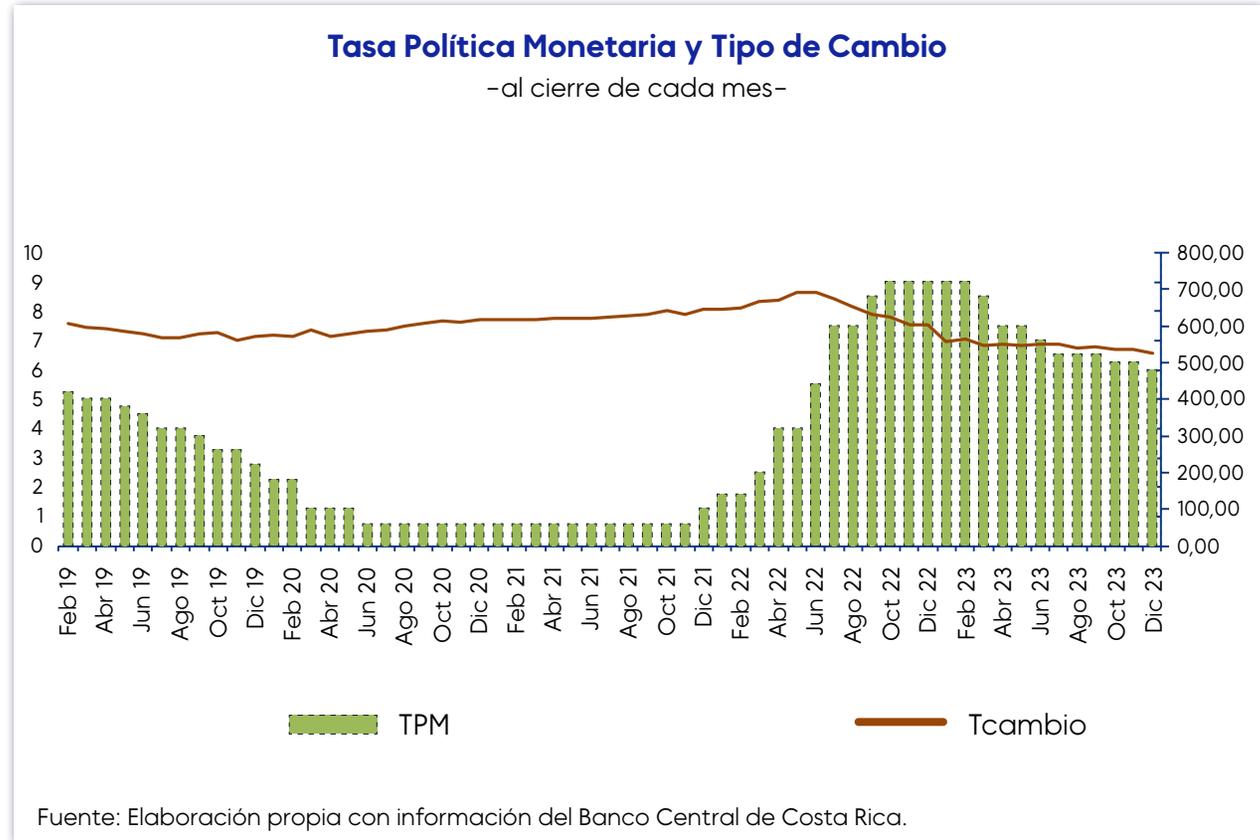
Entorno económico y financiero

Tasa política monetaria y tipo de cambio

Durante el periodo 2022, la tasa política monetaria se ubicó en 9% y luego disminuyó en 3 puntos porcentuales para situarse en 6% durante el periodo 2023. Esta tasa es utilizada por el Banco Central de Costa Rica como una herramienta para controlar la inflación.

A lo largo del año, esta tasa experimentó seis ajustes graduales debido a los riesgos tanto externos como internos que podrían desviar la inflación proyectada. Estos ajustes permitieron mantener unas condiciones económicas con riesgos controlados.

La modificación de esta tasa ha influido en los cálculos internos de otras tasas, las cuales son calculadas por entidades financieras y dependen de la tasa política monetaria. Por ende, se han observado variaciones moderadas en dichas tasas a lo largo del periodo.



Por otra parte, el tipo de cambio durante el 2023 muestra una desaceleración. Inició en diciembre de 2022 con ₡601,99 y finalizó el periodo 2023 con ₡526,88 (descendió ₡75), lo cual ha provocado que todas las operaciones en otras monedas tengan una devaluación en cuanto al costo y por ende, haya afectación principalmente en ingresos financieros y por servicios que tienen como naturaleza la aplicación en otra moneda extranjera.



Situación **financiera**

Situación financiera

Durante el 2023, el Banco de Costa Rica ha mantenido una alineación con base en el comportamiento del mercado aplicando las normas debidas para su gestión y su actualización continua en cuanto a normativa y los ajustes necesarios para los registros contables, sigue prevaleciendo en su servicio brindado para el pueblo costarricense, tratando de generar mayores facilidades para que cada cliente pueda sentirse respaldado y seguro en cuanto a sus transacciones financieras.

Balance de Situación Financiera

Los activos son registrados con base en el valor razonable con cambios en resultados y resultado integral de los activos, donde predomina la cartera vigente. Los otros activos y pasivos financieros y no financieros se registran con costo amortizado o costo histórico.

Las inversiones se ajustan en su contabilización de acuerdo con la NIIF 9 y en pasivos son significativas las obligaciones con el público mayormente las obligaciones a la vista y obligaciones a plazo, seguido de obligaciones con entidades a plazo.

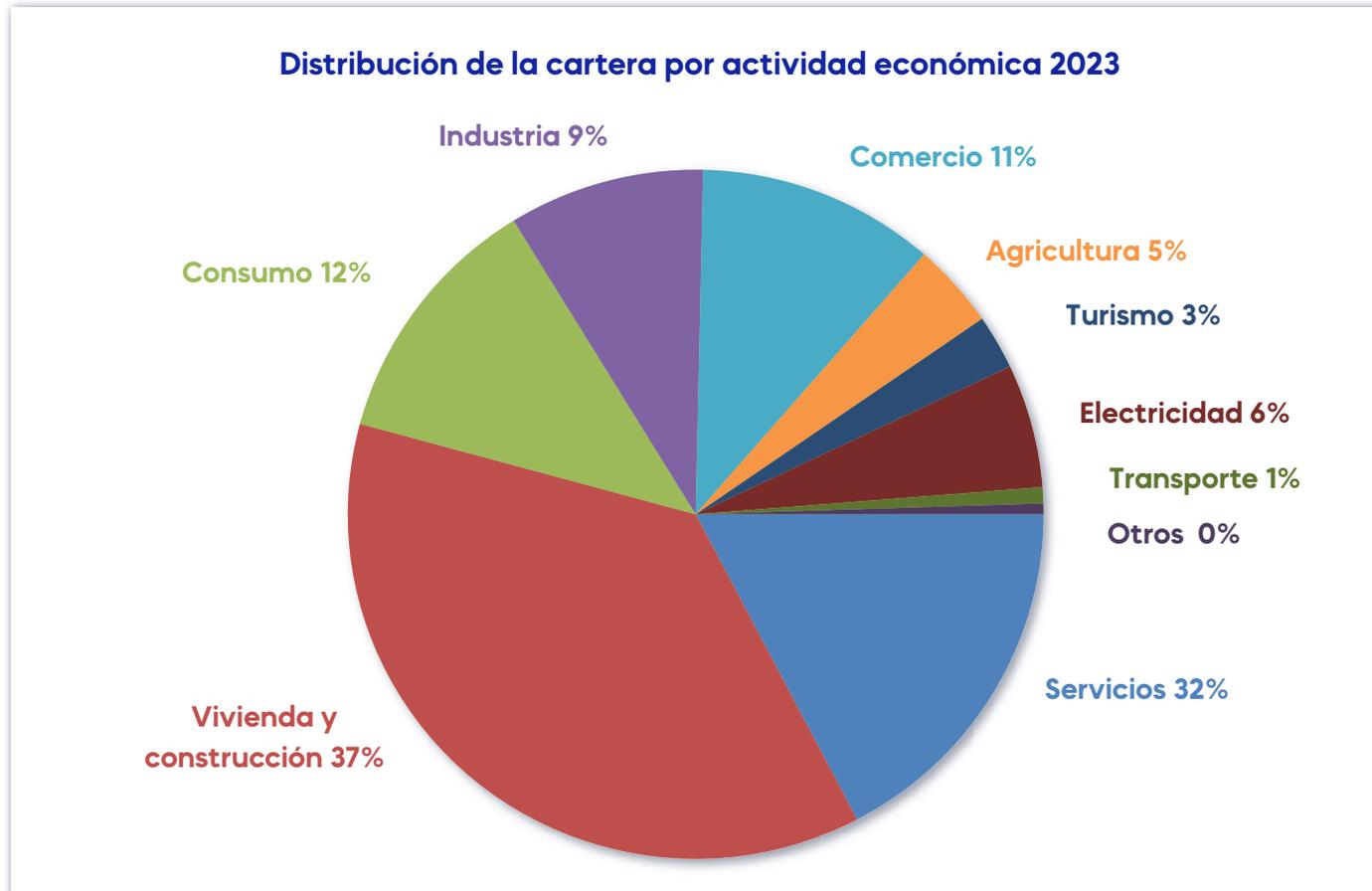
Balance general consolidado

Millones de colones

	2022	2023	%Variación
Activo total	7 215 726	6 791 095	-6%
Disponibilidades	990 656	857 142	-13%
Inversiones en valores	1 737 604	1 591 327	-8%
Cartera de crédito, neta	4 077 413	3 967 208	-3%
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	151 188	144 157	-5%
Otros activos	258 864	231 261	-11%
Pasivo total más patrimonio	7 215 726	6 791 095	-6%
Pasivo total	6 514 784	6 040 195	-7%
Obligaciones con el público	5 210 175	4 878 769	-6%
Obligaciones con entidades	862 135	770 256	-11%
Otros pasivos	442 474	391 170	-12%
Patrimonio	700 942	750 900	7%
Capital primario	506 723	532 563	5%
Capital secundario	186 819	151 011	-19%
Intereses minoritarios	7 400	67 326	810%

Para la segregación del activo total, el 58% corresponde a cartera de crédito, el 23% a inversiones en instrumentos financieros y 13% en disponibilidades. La cartera de crédito además de ser el principal activo considera los principales factores de riesgo respecto a recuperación de saldos adeudados, concentración de saldos, diversificación de productos y la metodología se presenta acorde con el acuerdo SUGEF 1-05.

Situación financiera

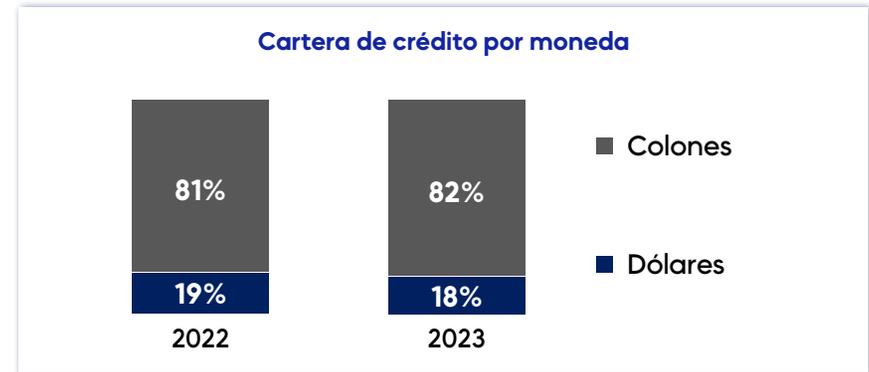


La cartera de crédito sufriendo decrecimiento del 2,70%, especialmente en las actividades de servicios, industria, agricultura, turismo, transporte y otros respecto al periodo 2022. Considerando que para el 2023 genera una distribución del 37% en vivienda, 32% servicios, 12% en consumo, 11% en comercio e industria en 9%, siendo las actividades que representan aumento en la generación de ingresos al presentar mayor colocación durante el año .

Situación financiera

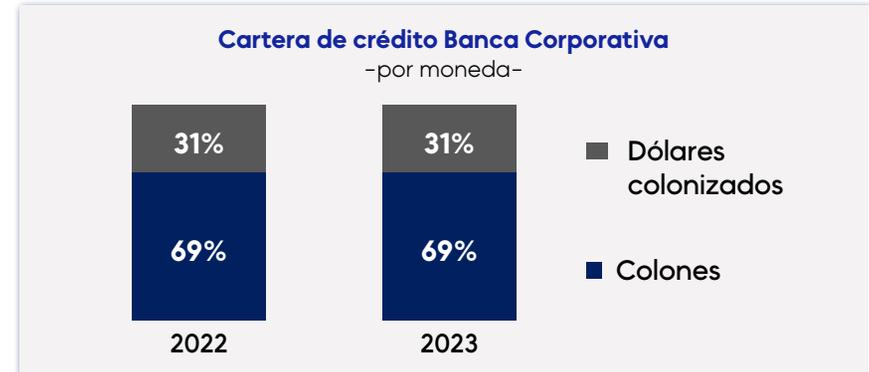
Cartera de crédito por moneda

La distribución de la cartera por moneda tiene un comportamiento similar a los años anteriores, predominando en cartera en moneda nacional con 82%, siendo 60,6% de créditos colocados por el banco y 20,8% por BICSA y 0,4% de créditos absorbidos por Banco Crédito Agrícola de Cartago (BCAC).



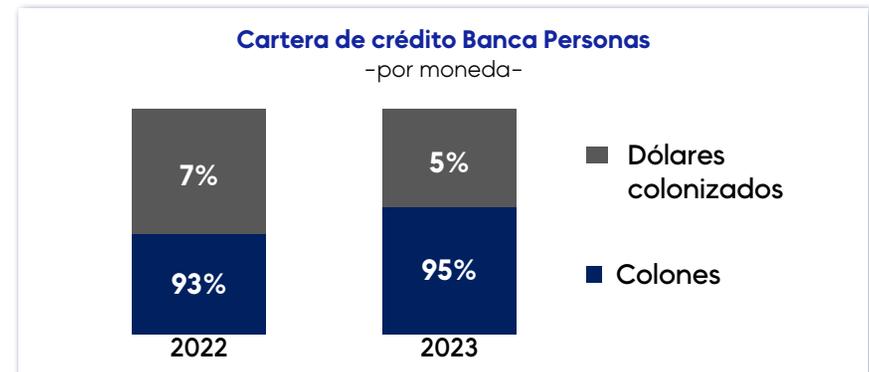
Cartera de crédito Banca Corporativa

En cuanto a la segregación por tipo de banca, el total de los créditos representan 49,70% en Banca Corporativa (siendo compuesta por cartera colocada en los segmentos corporativo e institucional), figurando el 69% de esta banca, en moneda nacional.



Cartera de crédito Banca Personas

Por otro lado, en Banca Personas (siendo compuesta por cartera colocada en los segmentos personas y pymes), se manifiesta con la distribución del 50,30% de la cartera de crédito total y figurando el 95% de esta banca también en moneda nacional.



Situación financiera

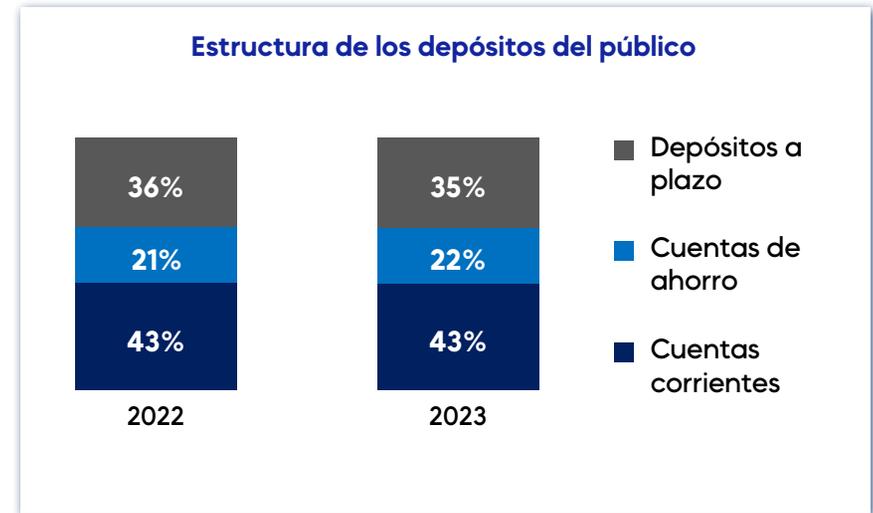
Siguiendo con el balance, para la sección pasiva: las obligaciones con el público representan el 81%, obteniendo 13% de las obligaciones con entidades financieras. Siendo inferior respecto al periodo 2022 en 6,36% y 10,66%, respectivamente.

Depósitos del público			
Datos en millones de colones	2022	2023	%Variación
Cuentas corrientes	2 244 086	2 081 791	-7%
Moneda nacional	1 526 378	1 650 147	8%
Moneda extranjera	717 707	431 644	-40%
Cuentas de ahorro	1 068 629	1 072 046	0%
Moneda nacional	690 779	752 264	9%
Moneda extranjera	377 850	319 782	-15%
Depósitos a plazo	1 864 994	1 689 298	-9%
Moneda nacional	1 294 210	1 252 822	-3%
Moneda extranjera	570 785	436 476	-24%
Total captación con el público	5 177 709	4 843 135	-6%

Situación financiera

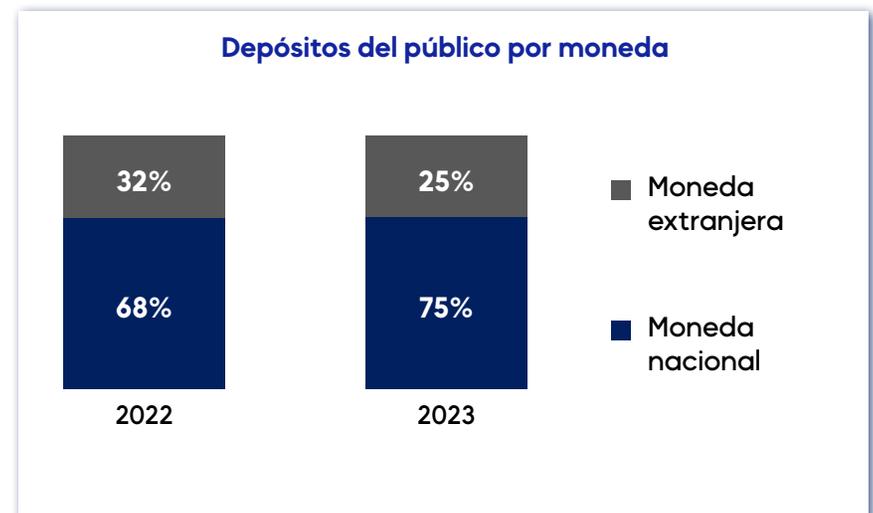
Estructura de los depósitos del público

Respecto a las obligaciones con el público, las más significativas son obligaciones a la vista con 65% (compuesta por cuentas corrientes y cuentas de ahorro) y 35% de las obligaciones a plazo, ambas son pactadas con condiciones específicas para plazo y tasas de interés en función con el cliente.



Depósitos del público por moneda

Se denota que tiene más influencia en depósitos en moneda local con un 75%, dejando los restantes 25% con depósitos con el público en moneda extranjera.



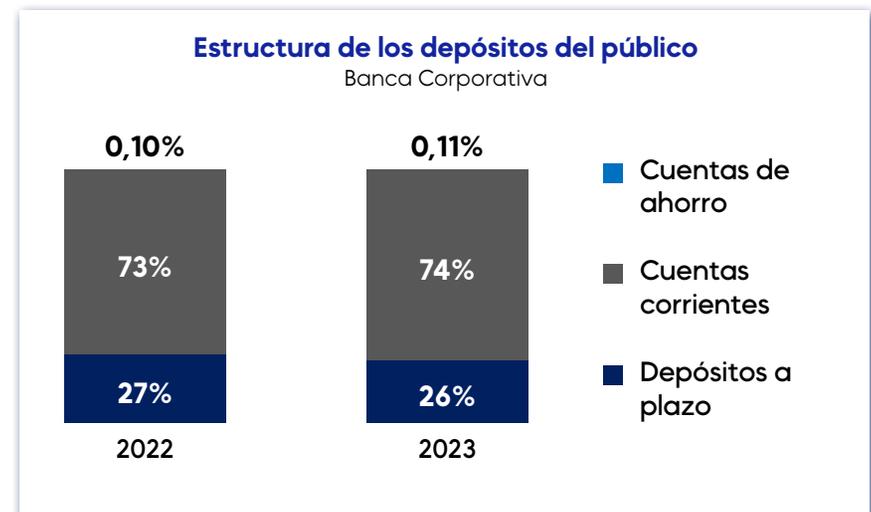
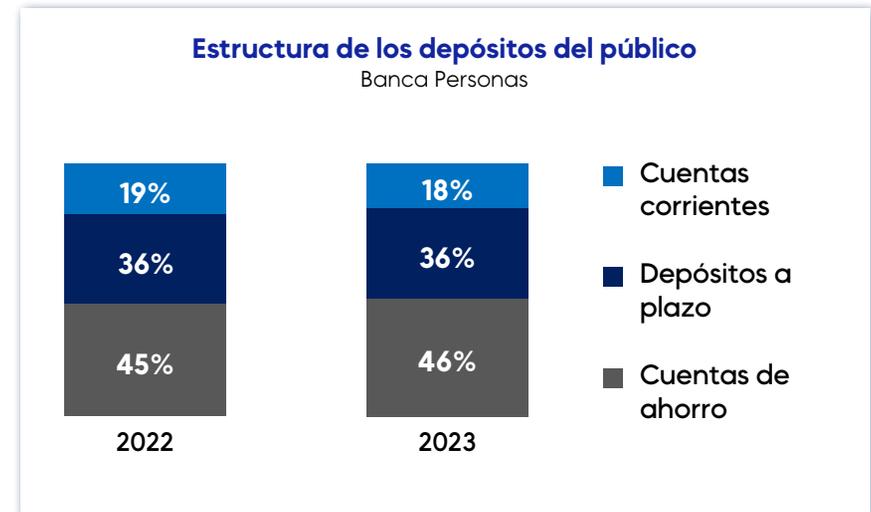
Situación financiera

Estructura de los depósitos del público

Con el cambio de la tasa política monetaria (la cual ha variado siete veces durante el periodo 2023) se muestra el cambio de las tasas en los entes financieros, lo que, en consecuencia ha permitido el decrecimiento de las tasas de los productos de captaciones, tanto para cuentas corrientes, cuentas de ahorro y títulos a plazo.

Estructura de los depósitos del público

Por otro lado, los depósitos con el público respecto la distribución de las bancas, se pronuncia el descenso contra el interanual en Banca Personas y Banca Corporativa en 4% y 9%, respectivamente. Mostrando en Banca Personas un énfasis en desarrollo de las cuentas de ahorro con 46%, mientras que para Banca Corporativa el 74% son sobre cuentas corrientes.



Situación financiera

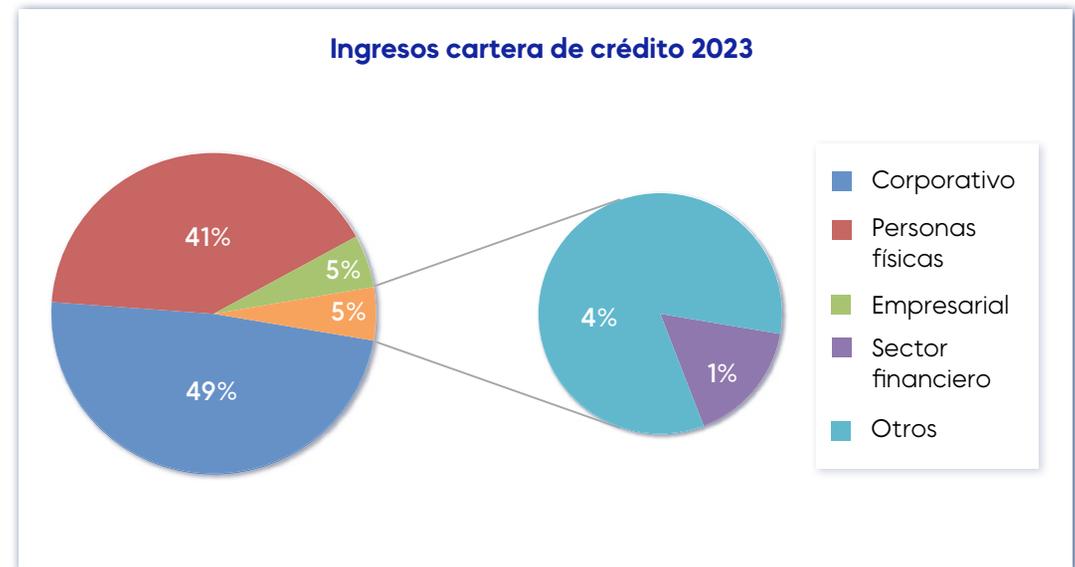
Siguiendo con la descripción de los estados financieros, para el periodo 2023, lo que corresponde a las cuentas nominales tienen un descenso en la utilidad del 54% provocado por una variación mayor en los gastos financieros, debido al aumento del 79% interanual de las obligaciones con el público y el incremento del más del 100% sobre obligaciones en operaciones subordinadas y pérdidas por diferencial cambiario, seguido del aumento por gastos de operación en 4% respecto al interanual.

Estado de resultados consolidado			
Millones de colones	2022	2023	%Variación
Ingresos por intermediación financiera	411 710	470 311	14%
Gastos por intermediación financiera	172 283	291 714	69%
Resultado de intermediación financiera	237 982	200 369	-16%
Ingresos por servicios y otros ingresos	204 689	196 691	-4%
Otros gastos de operación	119 589	124 230	4%
Resultado operacional bruto	323 083	272 829	-16%
Gastos de administración	216 559	216 225	0%
Resultado operacional neto	106 523	56 604	-47%
Impuestos y participaciones sobre utilidad	56 428	31 304	-45%
Result. período atribuidos a intereses minoritarios	1 924	3 214	67%
RESULTADO FINAL	48 172	22 087	-54%

Situación financiera

Ingresos cartera de crédito 2023

En análisis de los ingresos financieros, se puede determinar que los ingresos por cartera de crédito figuran el 52% de los ingresos totales, que equivale en ₡348 544 millones. En ingresos financieros se denota que predomina el movimiento especialmente en los sectores corporativo y personas.



Ingresos por inversiones 2023

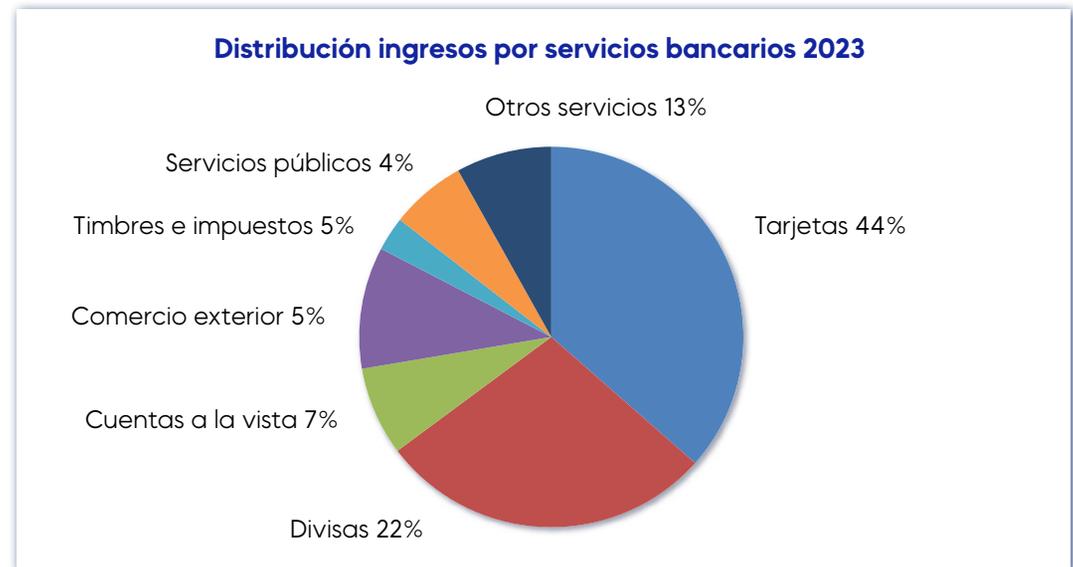
Seguidamente, en los ingresos por inversiones representan un 15% de los ingresos totales, con un resultado a diciembre 2023 de ₡99 112 millones y creciendo 10% respecto al 2022, principalmente teniendo su actividad en instrumentos a valor razonable en cambios en resultado integral.



Situación financiera

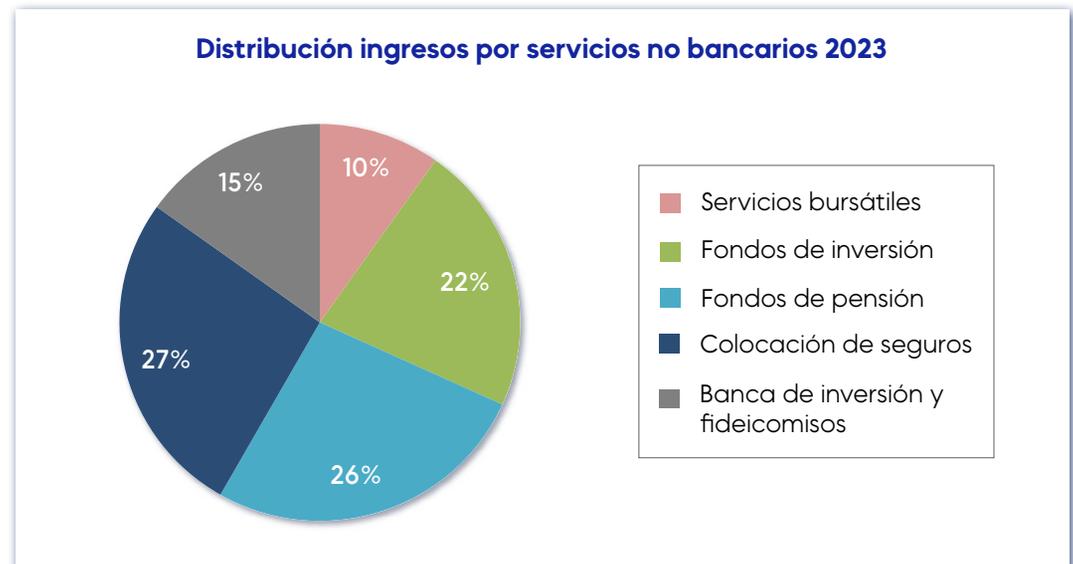
Distribución ingresos por servicios bancarios 2023

Por otra parte, el aumento de ingresos por servicios y de operación sufre decrecimiento en 4% provocado por disminución de ingresos por bienes realizables y subsidiarias. El ingreso por comisión de servicios representa 18% del total de los ingresos, siendo representativo en ingresos por tarjetas, seguido del arbitraje de divisas, lo anterior debido a los diferentes productos y beneficios que se han presentado al público para su variedad en la generación de ingresos.



Distribución ingresos por servicios no bancarios 2023

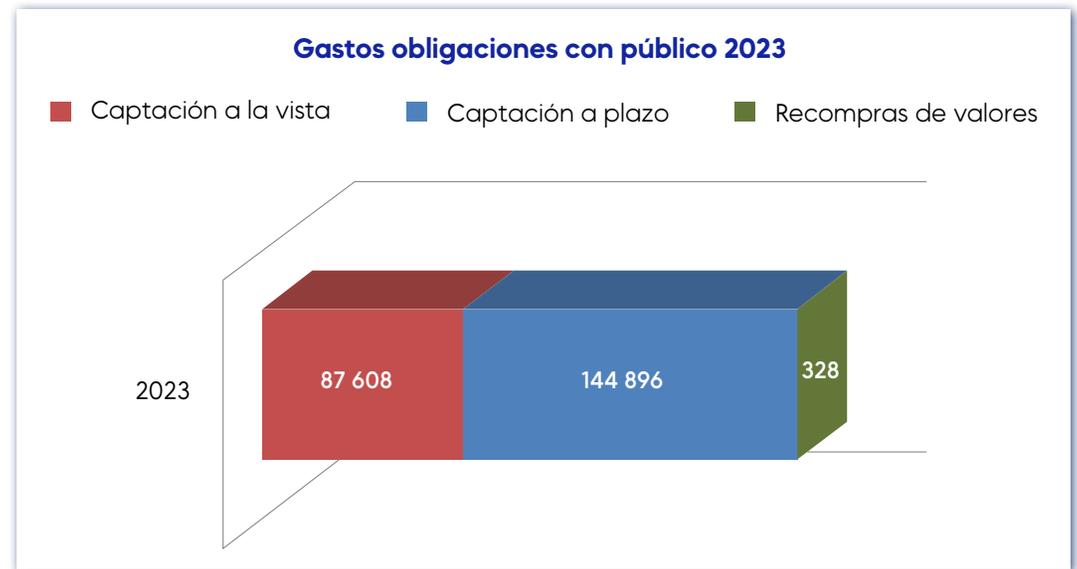
En cuestión de ingresos, los financieros bancarios representan el 44%, mientras en los ingresos no financieros representan el 26% con énfasis en fondos de inversión y 27% en servicios de colocación de seguros.



Situación financiera

Gastos obligaciones con público 2023

Lo que corresponde al comportamiento de los gastos para el periodo 2023, primeramente, se refleja en el aumento de las obligaciones con el público sobre captaciones a plazo y cuentas a la vista; esto viéndose reflejado como incremento, a pesar de los esfuerzos que el banco ha estado haciendo para mantener las tasas con decremento e igualarse al descenso de las tasas del mercado que afectan este pago de intereses.



Gastos estimación deterioro cartera 2023

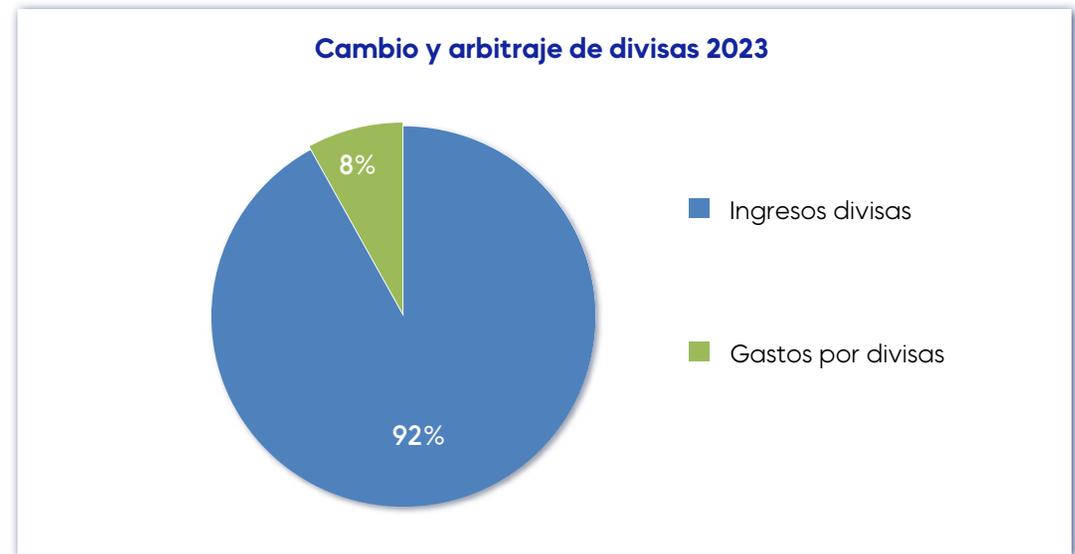
Adicionalmente, hay disminución en las estimaciones por deterioro de cartera de crédito e incrementos en la estimación de las cuentas por cobrar y contra cíclica de cartera, lo que genera un declive del 30% respecto al interanual.



Situación financiera

Cambio y arbitraje de divisas 2023

Los gastos operativos cuentan con el incremento de 4%, teniendo más del 100% en cambio de arbitraje de divisas y provisiones y el incremento del 4% respecto al gasto por comisiones de servicios brindados.



Gastos administrativos

En contraparte, para este periodo los gastos administrativos descienden en 0,2%, viéndose respaldado por la disminución de servicios contratados y otros gastos generales como gastos de movilidad y comunicación, otros gastos de infraestructura y egresos en alquiler de muebles y vehículos.

Para el corte de diciembre 2023, se cuenta con 4 050 colaboradores, aumentando en 78 personas trabajadoras respecto al interanual (3 972 a diciembre 2022).

Gastos administrativos

Millones de colones	2022	2023	%Variación
Gastos de personal	119 661	123 286	3,0%
Servicios contratados	31 259	28 224	-9,7%
Depreciaciones y amortizaciones	10 681	11 011	3,1%
Aporte al auxilio de cesantía	2 888	3 042	5,3%
Otros gastos generales	52 070	50 663	-2,7%
Total	216 559	216 225	-0,2%

Situación financiera

Aunado a los estados financieros, se presentan los indicadores de balance, resultados e indicadores de gestión como se muestra a continuación:

Principales indicadores	2022	2023
Indicadores de Resultados		
Ingreso financiero / Ingreso total	66,8%	70,5%
Ingreso por servicios / Ingreso total	19,5%	17,8%
Gastos financieros / Gastos totales	30,5%	44,0%
Gastos financieros / Ingresos financieros	41,8%	62,0%
Gastos administrativos / Gastos totales	38,3%	32,6%
Margen financiero / Gastos administrativos	109,9%	92,7%
Utilidad operativa / Ingreso total	17,3%	8,5%
Utilidad neta / Ingreso total	7,8%	3,3%
Indicadores de balance		
Activo productivo / Activo total	80,6%	81,9%
Cartera de crédito / Activo total	56,5%	58,4%
Cartera de crédito / Activo productivo	70,1%	71,4%
Cartera de crédito / Depósitos del público	78,3%	81,3%
Cartera + 90 días / Cartera de crédito	3,9%	3,9%
Pasivo total / Activo total	90,3%	88,9%
Pasivo / Patrimonio (número veces)	9,3	8,0
Indicadores de gestión		
Rendimiento del activo promedio (ROA)	0,78%	0,33%
Rentabilidad del patrimonio promedio (ROE)	7,42%	2,94%
Eficiencia operativa	67,03%	79,25%



Subsidiarias

BCR Valores

A su vez también es importante considerar los logros de las subsidiarias, las cuales forman parte del Conglomerado financiero Banco de Costa Rica, como se detalla a continuación:

La posición de BCR Valores dentro del mercado bursátil costarricense al cierre de diciembre 2023, se puede resumir con los siguientes datos:

1 Cantidad de clientes activos:
1 781

4 Utilidad neta del 2023:
₡1 049 millones

2 Tercer puesto de bolsa del mercado por volumen transado con **11,76%** del total

5 Tercero en el mercado respecto al patrimonio con **₡22 057 millones**

3 Tercer lugar del mercado en activos: **₡57 264 millones**

6 Rendimiento sobre el patrimonio con **5%**

BCR Valores

Durante el año 2023 BCR Valores se enfrentó principalmente a los siguientes retos:

1

Aumento del costo financiero: destaca el impacto significativo negativo en sus operaciones por la afectación temporal de sus resultados por el incremento en las tasas de interés de las recompras, que generó costos de financiamiento mayores.

2

Impacto del tipo de cambio: la baja experimentada en el tipo de cambio generó pérdidas por el diferencial cambiario que afectaron los resultados financieros del puesto de bolsa.

3

Situación de fondos inmobiliarias: los portafolios de inversión de los clientes afectados por los resultados de los rendimientos de los fondos de inversión inmobiliarios de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión específicamente el INM\$1 y el INM\$2.

4

Emisiones temáticas: a pesar de que se avanzó en la negociación con emisiones para la estructuración de emisiones temáticas no se logró colocar en el mercado bursátil lo estimado para el año 2023 dado que los emisores no lo autorizaron por circunstancias relacionadas con su giro de negocios.

5

Hemos alcanzado un resultado de 89% en el alineamiento estratégico de BCR Valores con la sostenibilidad, esto según la metodología aplicada por la Asociación Empresarial para el Desarrollo y hemos superado el promedio nacional y regional de la herramienta INDICARSE (Sistema de Indicadores RSE para la región Centroamericana), la cual evalúa el cumplimiento de requisitos de la ISO 26000, norma internacional de sostenibilidad. Los resultados obtenidos por BCR Valores según se indica son de 91.86%, comparado con el promedio nacional de 78,86% y el promedio regional de 90,57%.

BCR Valores

6

Avances en los esfuerzos de aplicar la metodología Scrum no solo en los proyectos tecnológicos, sino también en los no tecnológicos. Esto nos permite alcanzar una mayor eficiencia en la implementación de los proyectos planteados en el plan estratégico de la subsidiaria, así como la optimización de los recursos al aplicar la evaluación de proyectos.

7

Desarrollo de iniciativas como Educación Clínica Nutricional donde el 40% de nuestros colaboradores se beneficiaron del servicio en el año 2023.

8

Con el programa de Educación Financiera dirigido a terceros y partes interesadas, impactaron a 683 personas, en su mayoría impartidas por 13 colaboradores que aprobaron el curso de mentores de Educación Financiera tanto en el año 2023 como en años anteriores.

9

Cumplir con los esfuerzos en la Dimensión Ambiental han continuado enfocados en mantener nuestro reconocimiento al ser Bandera Azul Ecológica con 6 estrellas blancas, una verde y una plateada y por mantener nuestra Certificación en Carbono Neutralidad Plus.

10

Se ha reducido el consumo de papel en un 96%, residuos valorizables en 76%, el consumo de agua en un 61% y el consumo eléctrico en un 57% con respecto al año base. El 6,25% de nuestros colaboradores participan del programa de hogares sostenibles y hemos reducido nuestras emisiones de gases de efecto invernadero.

BCR Valores

BCR Valores Puesto de Bolsa		
Millones de colones	2022	2023
Rentabilidad sobre el patrimonio	7%	5%
Índice de eficiencia operativa	58%	70%
Utilidad neta	1 433	1 049
Carteras administradas	151 087	236 300

BCR SAFI

Al cierre de diciembre 2023 BCR SAFI mantiene un activo total de ₡8 078 millones, un patrimonio de ₡6 840 millones, logrando así una utilidad neta de ₡527 millones y una participación de mercado de 22,9%, administrando un activo total ₡795 mil millones, compuesto por su cartera de portafolios de ocho fondos financieros, cinco fondos inmobiliarios y un fondo de desarrollo, así como su condición de liderazgo en la industria de fondos de inversión a nivel nacional.

BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión		
Millones de colones	2022	2023
Rentabilidad sobre el patrimonio	21%	8%
Índice de eficiencia operativa	59%	84%
Utilidad neta	1 617	528
Fondos de inversión administrados	964 417	795 294

1

Se logró un crecimiento de 29,31% en cantidad de cuentas y un crecimiento del 77% en clientes del 2020 a la fecha, teniendo 12 937 clientes a diciembre del 2023.

BCR SAFI

2

Se han implementado mejoras en canales digitales, lo que permiten constantemente revisar lo que los clientes desean y anticipando a sus necesidades, dando como resultado un promedio de un 81% vs las transacciones manuales.

3

En relación con los fondos inmobiliarios que representan el 37% del total de activo administrado de este tipo de fondo en la industria, los niveles de morosidad con corte a diciembre de 2023 se colocan en un promedio del 15,47%, siendo estos niveles de morosidad controlados y generándose una disminución interanual del 3,20%.

4

Con respecto al nivel de ocupación de los fondos inmobiliarios al cierre de diciembre 2023 el promedio es de 72,90% cercano a lo que muestra la industria en general que es de 75%, se mantienen los esfuerzos por colocación tanto con personal interno abocado a la comercialización, como con corredores externos.

5

La administración ha realizado esfuerzos importantes en cuanto a la estabilización y crecimiento de los ingresos de los fondos inmobiliarios, así como a la reducción del gasto financiero mediante negociaciones con los acreedores financieros.

BCR Operadora de Pensiones

BCR Operadora de Planes de Pensión Complementarios

Millones de colones	2022	2023
Rentabilidad sobre el patrimonio	14%	14%
Índice de eficiencia operativa	60%	60%
Utilidad neta	926	983
Fondos de pensión administrados	1 456 345	1 618 329

1

Se administró al cierre del 2023 una cartera de ₡1 618 329 millones, que generó a la sociedad un ingreso de ₡6 771 millones anuales.

2

En el periodo se registró una utilidad bruta antes de impuestos y participaciones de ₡2.756,9 millones, que contempla el registro de la distribución del 50% de las utilidades a los afiliados por un monto de ₡875 millones, obteniendo una utilidad neta de ₡983 millones de colones.

3

Durante el 2023, BCR Pensiones liquidó los fondos FCL Erróneo y ROPC Erróneo en concordancia con las disposiciones transitorias del Reglamento sobre la Apertura y Funcionamiento de las Entidades Autorizadas y el Funcionamiento de los Fondos de Pensiones, Capitalización Laboral y Ahorro Voluntario Previstos en la Ley de Protección al Trabajador, que originó la liquidación de estos el 31 de julio de 2023.

BCR Operadora de Pensiones

4

En temas de transformación digital e innovación, la Operadora de Pensiones destaca por ser líder en servicios de autogestión a través de su sitio web informativo, su programa de atención con citas virtuales y mejora sustantiva en los niveles de servicio de su centro de contacto, continúa mejorando los servicios para sus afiliados, optimizando los servicios de autogestión y trabajando en desarrollos que se traducen en una mejora en los tiempos de atención.

5

A nivel tecnológico en este 2023 se trabajó en el fortalecimiento de las actualizaciones de hardware de los componentes que soportan la plataforma tecnológica de BCR Pensiones para un adecuado control de la obsolescencia, se desarrollaron nuevas funcionalidades que permiten mayor eficiencia de las operaciones y mejor experiencia al cliente, además se realizó la actualización del componentes de seguridad en los sitios externos, ofreciendo a nuestros afiliados cada vez mayor seguridad para sus transacciones.

6

BCR Pensiones logra por tercer año consecutivo la certificación que acredita a la OPC como una “Organización Carbono Neutralidad”, siendo incorporada al Programa País 2.0 versión 1, por parte del Ministerio de Ambiente y Energía, a través de la Dirección de Cambio Climático (DCC).

7

Asimismo, durante el año 2023 BCR Pensiones obtuvo el galardón de Bandera Azul con una nota de 100, seis estrellas blancas y la estrella plateada.

BCR Corredora de Seguros

Para el 2023, se logró el cumplimiento de un 97% en todos los objetivos estratégicos planteados, se alcanzó una utilidad de ₡2 885 millones logrando alcanzar la meta con un avance del 110%, además, se cumplen los indicadores financieros la Eficiencia Operativa en 41,96%, superando la meta en un 104% y del ROE del 39,20%, cerrando con ingresos anuales para 2023 de 7 411 millones.

Durante este periodo se mantuvo una posición de liderazgo en el mercado, obteniendo reconocimientos de las principales aseguradoras del país, se incrementaron las acciones para mejorar la experiencia al cliente y al colaborador, así como un avance significativo en la estrategia de innovación, en la automatización de procesos y creación de nuevos modelos de negocio, se inició la implementación de los principios de las Organizaciones exponenciales, así como incorporación de tableros con información en línea para la toma de decisiones y seguimiento de nuestros tiempos de respuesta.

BCR Corredora de Seguros		
Millones de colones	2022	2023
Rentabilidad sobre el patrimonio	37%	39%
Índice de eficiencia operativa	41%	42%
Utilidad neta	2 815	2 885
Comisiones ganadas	7 130	7 411

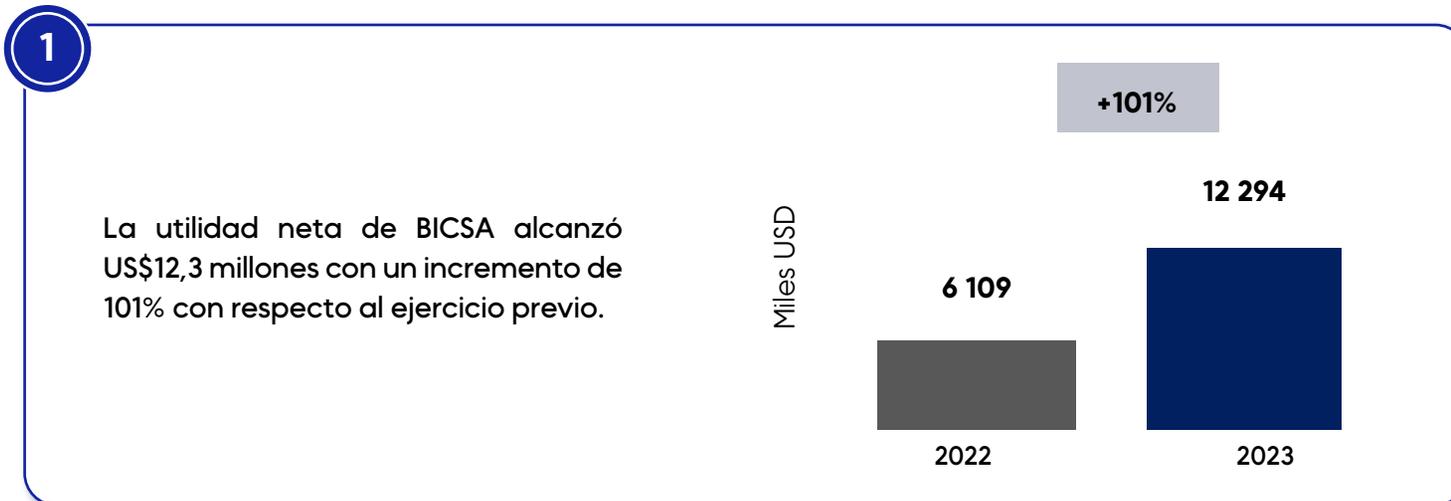
Como parte de la creación de nuevos productos y canales para la venta se incorporó en el portafolio nuevos productos de Cero Deducible, Desempleo, Asistencia en Carretera y SOS Pymes, algunos de estos productos tienen la facilidad de autogestión para el cliente y emisión en línea, además pueden ser adquiridos en las oficinas comerciales del Banco, se finalizó con éxito la incorporación de un proceso de geolocalización para que el cliente pueda asegurar su vehículo desde cualquier lugar, permitiendo la captura de fotografías y ubicación en tiempo real.

Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)

A continuación, la información correspondiente al cierre de diciembre 2023 de la subsidiaria BICSA:

Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)				
Millones de USD	2022	2023	Variación%	
Cartera de préstamos	1 552	1 625	5%	
Utilidad neta	6	12	101%	
Índice de eficiencia operativa	68,1%	58,2%	-14%	
Rentabilidad sobre patrimonio	2,5%	4,8%	94%	

En millones de dólares

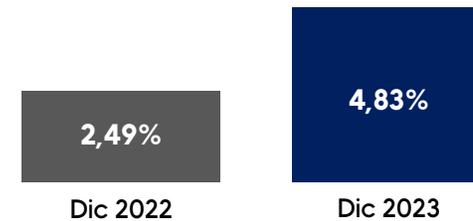


Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)

2

El ROE de 4,83% supera la proyección presupuestaria con base en utilidades netas que duplican el monto del año anterior.

ROE



3

El crecimiento interanual en ingresos operativos es de 17%, con una disminución en gastos de 1%, dando como resultado una eficiencia operativa de 58%, lo cual representa 10 puntos porcentuales inferior y por lo tanto mejora comparado con el ejercicio anterior.

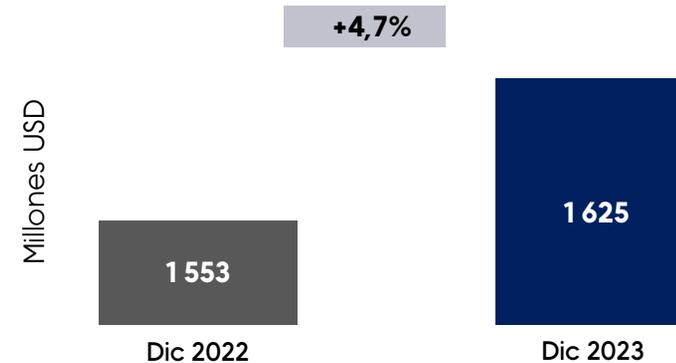
Eficiencia



Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)

4

Exitoso desempeño del plan de negocios definido en la Estrategia Corporativa 2023-2025, enfocado en un crecimiento rentable de la cartera de préstamos (+4.7%), con desembolsos que alcanzaron los US\$1,800 millones y aportes de todas las líneas de negocios tanto en Banca Corporativa-Empresarial y financiamiento de Comercio Exterior, lo cual realiza desde su Casa Matriz en Panamá hacia la región centroamericana mediante su red de oficinas de representación y hacia el resto de Latinoamérica.



5

Continuidad del programa de mejoras en la Banca Digital al brindar a los clientes autoservicio y accesibilidad electrónica al detalle de sus productos crediticios.

6

Avance del cronograma de proyectos e iniciativas estratégicas con el objetivo de agregar valor a nuestros clientes, eficientizar las actividades operativas y atención de nuevos requerimientos regulatorios implementados.

BCR Logística

BCR Logística, conformada por las sociedades Depósito Agrícola de Cartago S.A. y Almacén Fiscal Agrícola de Cartago S.A., tienen como actividad principal la gestión de servicios logísticos de almacenaje y transporte de carga, así como la administración de inventarios.

BCR Logística		
Millones de Colones	2022	2023
Rentabilidad sobre el patrimonio	5%	8%
Índice de eficiencia operativa	92%	89%
Utilidad neta	51	83
Ingresos por servicios al Estado	939	1 040
Ingresos por servicios	1 139	1 234
Carteras administradas	791	839

1

En el periodo 2023, BCR Logística tuvo un incremento en los ingresos por servicios del 9,85% respecto al año anterior, derivado de las distintas líneas de negocio que se tienen, logrando así una mejora en la rentabilidad y la eficiencia operativa según las proyecciones y metas propuestas para el año.

BCR Logística

2

Se logró firmar un nuevo contrato de servicios con el Instituto Mixto de Ayuda Social (IMAS), donde participan el Banco de Costa Rica y el Almacén Fiscal Agrícola de Cartago. Este nuevo contrato da continuidad a la gestión logística que por varios años se brinda a las Tiendas Duty Free del IMAS en los aeropuertos internacionales Daniel Oduber Quirós, Juan Santamaría en Alajuela y en el Depósito Libre Comercial de Golfito.

3

Se logró la aprobación para que la sociedad pueda brindar algunos servicios al Banco, aprovechando la experiencia y capacidad instalada que se tiene, y de esta forma contribuir al mejoramiento de la eficiencia operativa y la consecución del Plan Estratégico.

Responsabilidad de la alta gerencia BCR Logística:



Le corresponde la representación legal de las sociedades anónimas que conforman la subsidiaria BCR Logística (Depósito Agrícola de Cartago, S.A. y Almacén Fiscal Agrícola de Cartago, S.A.) así como gerenciar todas las actividades de la misma, definiendo e implementando las estrategias generales que permitan el adecuado desarrollo comercial, logístico, financiero, administrativo y tecnológico de la sociedad, además de facilitar la consolidación de la cultura, a través de una adecuada administración de riesgos, cumplimiento y de control interno, con el propósito de alcanzar los objetivos estratégicos establecidos para las sociedades así como del Conglomerado Financiero BCR.

Banprocesa

1

Servicio especializado: Los colaboradores de Banprocesa están especializados en ciencias de datos, ciberseguridad, inteligencia artificial, IBM Integración Bus, WebShere MQ, IBM DataPower, WSRR, minería de datos, metodologías ágiles, SIX SIGMA, ISTQB.

2

Aliado estratégico: Es un aliado estratégico del Banco de Costa Rica, coordina las acciones del CFBCR con la Gerencia Corporativa de Tecnología aportando desarrollo de software.

3

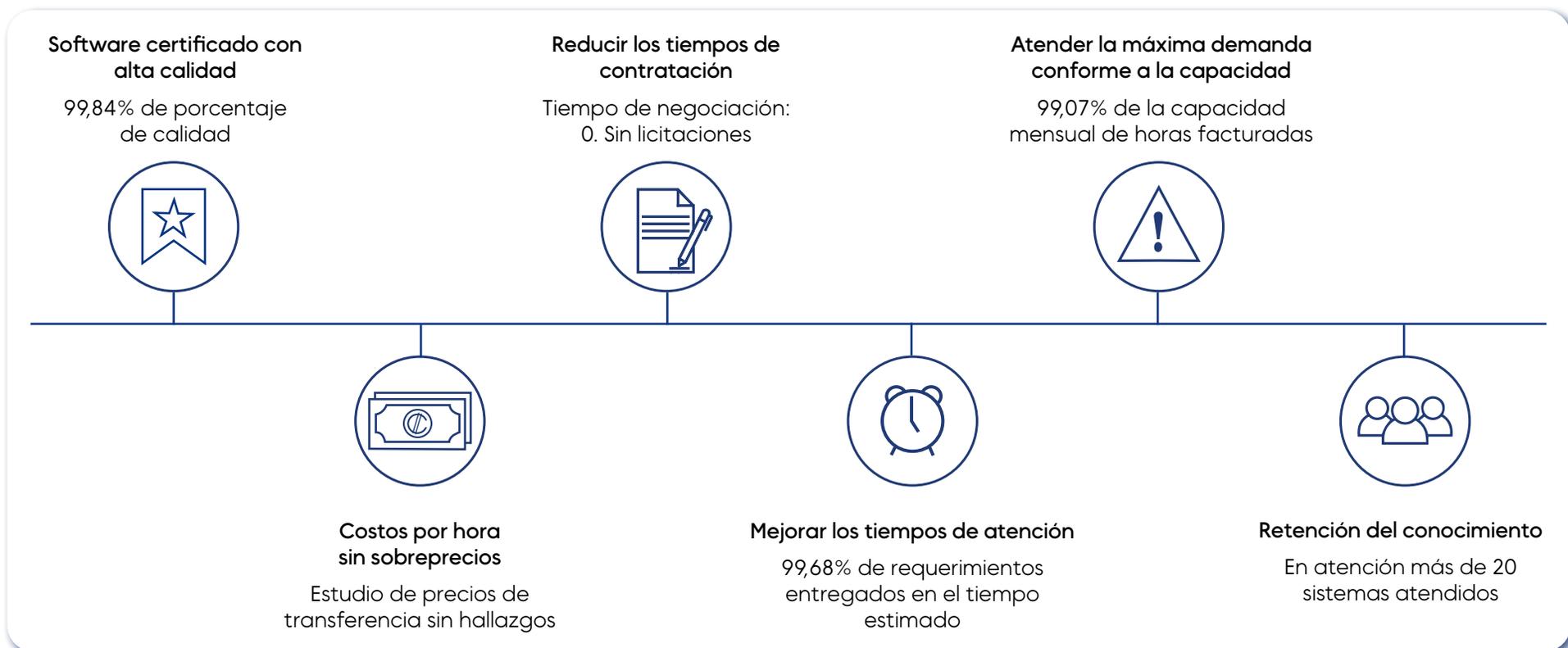
Atiende más de 20 sistemas: Ha brindado ayuda con el desarrollo, actualización, mejoras y puesta en marcha de sistemas y productos del CFBCR como: COIMSA, BCR Comercial, BCR Personas, App BCR Comercial, Billetera Electrónica, Web y App transaccional de Seguros, Robots, Cajas, CJ de Plan Horizonte.

4

Personal en constante capacitación: Banprocesa dispone de UDEMY, plataforma de capacitación que permite fortalecer las habilidades técnicas alineadas con las plataformas tecnológicas de la Gerencia Corporativa de Tecnología.

Banprocega

Banprocesa		
Millones de colones	2022	2023
Rentabilidad sobre el patrimonio	44%	19%
Índice de eficiencia operativa	74%	87%
Utilidad neta	555	235



BCR Leasing

BCR Leasing S.A. es la nueva subsidiaria del Conglomerado Financiero BCR, siendo la primera arrendadora de carácter público en la historia de nuestro país, mostrando de esta manera la capacidad innovadora que tiene Banco de Costa Rica para aportar un valor agregado a sus clientes, contribuyendo de esta manera a la reactivación económica del país. Para el 2023, dicha subsidiaria se encontraba en una fase preoperativa.

El leasing o mejor conocido en español como arrendamiento, es un servicio financiero que se ofrece a los clientes para llevar a cabo la adquisición de bienes muebles. Este servicio es ampliamente utilizado por las empresas para la adquisición de activos tales como: maquinaria industrial, equipos tecnológicos, equipos médicos, flotillas de camiones, racks industriales, montacargas, entre muchos otros activos necesarios para llevar a cabo sus procesos productivos.



¿Qué no es Leasing?

- No es un simple financiamiento para la compra de equipos
- No es un financiamiento con altos costos de formalización
- No es un alquiler simple de equipos



Estados financieros
auditados

Estados financieros auditados



Crowe Horwath CR, S.A.
2442 Avenida 2
Apdo. 7108-1000
San José, Costa Rica
Tel + (506) 2221 4657
Fax + (506) 2233 8072
www.crowe.cr

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

A la Junta Directiva del
Conglomerado Financiero Banco de Costa Rica y subsidiarias
y a la Superintendencia General de Entidades Financieras

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados del Conglomerado Financiero Banco de Costa Rica y subsidiarias (el Conglomerado), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2023, y los estados consolidados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados, incluyendo información importante sobre políticas contables.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Conglomerado Financiero Banco de Costa Rica y subsidiarias al 31 de diciembre de 2023, así como sus resultados consolidados, cambios en el patrimonio neto consolidado y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio de un año terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados de nuestro informe. Somos independientes del Conglomerado de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Estados financieros auditados

Crowe Horwath CR, S.A.

- 2 -

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 1 de los estados financieros consolidados, que describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros consolidados están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF). Consecuentemente los estados financieros consolidados pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Cuestiones clave de auditoría

Las cuestiones clave de auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

a) Cartera de crédito

Asunto clave de auditoría

El principal activo del Banco es la cartera de crédito, la cual representa el 58.42% de los activos totales y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito referente a: recuperación de los saldos adeudados, concentraciones de saldos, diversificación de productos, entre otros; dichos factores afectan el valor de recuperación del activo.

El Banco estima la cartera de crédito con base en el Acuerdo SUGEF-1-05 “Reglamento para la Calificación de deudores”, y Acuerdo SUGEF 19-16 “Reglamento para la determinación y el registro de estimaciones contracíclicas”.

Al 31 de diciembre de 2023 el monto de estas estimaciones asciende a ₡135,098,772,705 la cual representa 1.99% del total de activos.

Respuesta de auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron seleccionar una muestra de operaciones de crédito a la cual se le ha aplicado un proceso de confirmación de saldos. Realizamos también una evaluación de la estimación por incobrabilidad de la cartera mediante la verificación del cumplimiento de las áreas funcionales que mantienen controles y procesos operativos cuyo objetivo es el cumplimiento de lo requerido en el acuerdo SUGEF 1-05.

Seleccionamos una muestra de expedientes de operaciones crediticias con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidas por el Banco, así como las regulaciones para expedientes establecidas por el regulador. Verificamos y revisamos los registros auxiliares de la cartera de crédito y sus estimaciones.

Estados financieros auditados

Crowe Horwath CR, S.A.

- 3 -

Hemos discutido con la administración del Banco su consideración respecto a que la estimación para créditos incobrables es adecuada para absorber pérdidas eventuales en que se pueda incurrir en la recuperación de esa cartera. El regulador la revisa periódicamente como parte integral de sus exámenes, y pueden requerir modificaciones con base en la evaluación de la información disponible.

En las notas a los estados financieros consolidados, 1.j, 6 y 39, se incluyen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento respectivo a la estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito.

b) Portafolio de inversiones

Asunto clave de auditoría

Las inversiones se clasifican y contabilizan de acuerdo con la NIIF 9, Instrumentos Financieros, incluyendo el reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas, lo cual requiere la aplicación de una metodología que considera juicios y el uso de supuestos por parte de la administración.

Las estimaciones del valor razonable son hechas a una fecha determinada basadas en información de mercado y de los instrumentos financieros, y son realizadas por un proveedor de precios autorizado. El valor razonable no refleja primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de instrumentos financieros en particular a una fecha dada.

Las valoraciones son la mejor estimación posible del mercado; por su naturaleza involucran incertidumbres y elementos de juicio significativo. Cualquier cambio en las suposiciones puede afectar la valoración.

Al 31 de diciembre de 2023 las inversiones representan el 23.43% del total de activos.

Respuesta de auditoría

Entre otros procedimientos, efectuamos un proceso de confirmación de saldos sobre el total del portafolio de inversiones, asimismo, realizamos recálculos de la valoración de mercado de las inversiones utilizando los valores obtenidos de un proveedor de precios, así como de la amortización de las primas y descuentos.

Verificamos la consistencia de la fuente de precios utilizada para valorar el portafolio de inversiones.

Evaluamos si la clasificación de las inversiones se ajusta a los flujos de caja contractuales y evaluamos el diseño y aplicación de la metodología para la determinación de la pérdida crediticia esperada, mediante la inspección de la metodología aprobada por la Junta Directiva.

En las notas 1.h, 5 y 39, se incluyen las revelaciones del Banco sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados al portafolio de inversiones.

Estados financieros auditados

Crowe Horwath CR, S.A.

- 4 -

c) Obligaciones con el público

Asunto clave de auditoría

Las obligaciones con el público constituyen obligaciones a la vista y a plazo que son pactadas con los clientes en función de condiciones específicas en cuanto a su uso, plazo y tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2023 las obligaciones con el público representan el 80.77% del total de pasivo.

Respuesta de auditoría

Entre otros procedimientos, efectuamos un proceso de confirmación de saldos y procedimientos analíticos para verificar los ciclos y tasas de interés.

En las notas 11, 12 y 13 se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados a las obligaciones con el público.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado en relación con los estados financieros consolidados

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Entidades Financieras, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la valoración de la capacidad del Conglomerado de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si los responsables del gobierno corporativo tienen intención de liquidar el Conglomerado o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Estados financieros auditados

Crowe Horwath CR, S.A.

- 5 -

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Conglomerado.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Conglomerado para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Conglomerado deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Conglomerado para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y realización de la auditoría del Conglomerado. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Estados financieros auditados

Crowe Horwath CR, S.A.

- 6 -

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo del Conglomerado una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación con los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros separados del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría. Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

El socio del encargo de la auditoría que origina este informe de auditoría emitido por un auditor independiente es Fabián Zamora Azofeifa.

Nuestra responsabilidad sobre este informe de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2023 se extiende hasta el 11 de marzo de 2024. La fecha de este informe indica al usuario, que el auditor ha considerado el efecto de los hechos y de las transacciones de los que ha tenido conocimiento y que han ocurrido hasta dicha fecha; en consecuencia, no se amplía por la referencia de la fecha en que se firme digitalmente.

FABIAN
ZAMORA
AZOFEIFA
(FIRMA)

San José, Costa Rica
11 de marzo de 2024

Documento firmado por
Fabián Zamora Azofeifa N° 2186
Rutina 011 671001 004830 -vance 10-sea-1024
Timbre Ley 6663 y 1000
Atribuido al original

Firmado digitalmente por
FABIAN ZAMORA
AZOFEIFA (FIRMA)
Fecha: 2024.03.22
Hora: 13:06:07

Numero del CPA (Auditor)
2186-010001
Cuenta 7100
Codigo de Auditor
Numero del Cliente
Codigo de Cuenta Fiscal
Identificación del cliente
Rutina 011
Codigo de
PAIS DE COSTA RICA
Fecha: 2024.03.22
Hora: 13:06:07
Tipo de timbre:
Informe de Auditoria
Timbre de acuerdo a la Ley
6663 sustituido y cancelado en
el original.



Código de Timbre CPA: 1036-10733

Estados financieros auditados

-7-

Cuadro A

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
 Al 31 de diciembre de 2023
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2023	Diciembre 2022
ACTIVO			
Disponibilidades	4 €	857,141,935,007	990,655,695,706
Efectivo		94,545,532,532	92,361,994,246
Banco Central de Costa Rica		592,619,894,577	622,122,345,509
Entidades financieras del país		1,417,055,883	34,167,612
Entidades financieras del exterior		78,213,290,649	186,348,821,639
Documentos de cobro inmediato		958,261,787	291,159,518
Disponibilidades restringidas		89,387,879,925	89,483,497,239
Cuentas y productos por cobrar		19,654	13,709,943
Inversiones en instrumentos financieros	5	1,591,327,477,747	1,737,604,014,810
Al valor razonable con cambio en resultados		137,856,680,612	232,343,302,158
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,076,169,538,430	1,390,086,634,332
Al costo amortizado		356,017,903,026	90,186,040,192
Productos por cobrar		21,445,888,496	25,079,315,361
(Estimación por deterioro)		(162,532,817)	(91,277,233)
Cartera de créditos	6.b	3,967,208,057,310	4,077,413,386,301
Créditos vigentes	6.d	3,807,277,733,773	3,937,462,584,878
Créditos vencidos		238,319,730,317	243,256,893,171
Créditos en cobro judicial	6.e	54,557,170,035	54,015,379,909
(Ingresos diferidos cartera de crédito)		(20,496,872,511)	(20,333,161,206)
Productos por cobrar	6.f	22,649,068,401	23,482,920,835
Estimación por deterioro	6.g	(135,098,772,705)	(160,471,231,286)
Cuentas y comisiones por cobrar		43,423,565,381	40,589,657,945
Comisiones por cobrar		4,957,981,131	5,047,174,271
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles		434,827,061	324,382,309
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		583,187,977	461,408,278
Impuesto diferido e impuesto por cobrar	15	30,538,303,112	29,654,579,558
Otras cuentas por cobrar		17,629,733,158	18,704,160,389
Estimación por deterioro		(10,720,467,058)	(13,602,046,860)
Bienes mantenidos para la venta	7	41,509,863,245	50,943,639,172
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		103,865,444,108	115,786,047,086
Otros bienes mantenidos para la venta		4,591,791,211	3,022,436,777
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(66,947,372,074)	(67,864,844,691)
Participaciones en el capital de otras empresas, neto	8	133,402,390	349,295,286
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	9	144,156,692,617	151,188,474,971
Propiedades de inversión		6,831,625,000	6,831,625,000
Otros activos		139,362,324,641	160,150,252,095
Cargos diferidos	10.a	1,547,496,053	2,164,311,351
Activos intangibles, neto	10.b	19,484,977,405	23,547,464,286
Otros activos	10.c	118,329,851,183	134,438,476,458
TOTAL DE ACTIVO	€	6,791,094,943,338	7,215,726,041,286

Estados financieros auditados

-8-

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
 Al 31 de diciembre de 2023
 (con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Diciembre 2023	Diciembre 2022
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Obligaciones con el público	€	4,878,769,370,734	5,210,175,460,962
A la vista	11	3,153,836,915,299	3,312,715,210,395
A plazo	12	1,689,297,909,582	1,864,994,210,988
Otras obligaciones con el público	13	5,523,100,903	12,201,496,594
Cargos financieros por pagar		30,111,444,950	20,264,542,985
Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica	14	106,132,196,511	135,919,058,456
A plazo		103,950,578,331	134,495,032,211
Cargos financieros por pagar		2,181,618,180	1,424,026,345
Obligaciones con entidades	14	770,256,173,193	862,134,813,602
A la vista	12	67,760,617,913	86,234,442,076
A plazo	12	696,165,600,038	769,430,943,775
Cargos financieros por pagar		6,329,955,242	6,469,427,751
Cuentas por pagar y provisiones		186,175,084,710	190,887,385,002
Provisiones	16	51,651,539,202	41,493,111,502
Cuentas por pagar por servicios bursátiles		54,807,470	117,147,171
Impuesto sobre la renta diferido	15	45,230,732,356	28,951,269,227
Otras cuentas por pagar diversas	17	89,217,012,247	120,308,998,711
Cargos financieros por pagar		20,993,435	16,858,391
Otros pasivos		48,719,989,245	65,527,746,041
Ingresos diferidos		539,183,054	489,033,076
Otros pasivos		48,180,806,191	65,038,712,965
Obligaciones subordinadas		50,142,376,526	50,139,855,636
Obligaciones subordinadas	14	49,957,954,304	49,955,433,414
Cargos financieros por pagar		181,422,222	181,422,222
TOTA DE PASIVO	€	6,040,195,190,919	6,514,784,319,799
PATRIMONIO			
Capital Social	18.a €	181,409,990,601	181,409,990,601
Capital pagado		181,409,990,601	181,409,990,601
Ajustes al patrimonio - Otros resultados Integrales		41,260,638,559	7,399,651,431
Reservas		351,152,901,365	325,313,265,088
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		41,896,492,820	24,854,115,249
Resultado del periodo		22,086,766,162	48,171,909,492
Aportes patrimoniales en fondos o reservas especiales		45,766,617,523	40,476,721,777
Participaciones no controladoras	8	67,326,345,389	73,316,067,749
TOTAL DEL PATRIMONIO		750,899,752,419	700,941,721,487
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	€	6,791,094,943,338	7,215,726,041,286
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	19 €	534,078,023,412	568,874,580,805
ACTIVO DE LOS FIDEICOMISOS	20	894,086,593,935	773,795,354,330
PASIVO DE LOS FIDEICOMISOS		275,164,424,326	270,063,360,217
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS		618,922,351,609	503,731,994,114
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	21 €	23,348,135,612,055	23,386,353,915,943
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		12,192,182,211,203	12,952,966,818,969
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		2,516,862,177,618	2,559,816,420,678
Cuenta de orden por cuenta propia por actividad de custodia		796,536,153,662	906,880,401,900
Cuentas de orden por cuenta de terceros por actividad custodia		7,842,555,069,572	6,966,690,274,396

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

DOUGLAS SOTO LEITON
 (FIRMA)
 Fecha: 2023-03-23 09:16:34
 -06007

Douglas Soto L.
 Gerente General

MARIA LUISA GIZAMIN GONZALEZ
 (FIRMA)
 Fecha: 2023-03-23 09:16:34
 -06007

Maria Luisa Gizamin G.
 Contadora

MARIA EUGENIA ZELEDON PORRAS
 (FIRMA)
 Fecha: 2024-03-22 17:12:07 -06007

Maria Eugenia Zeledón P.
 Auditora General



TIMBRE 300.0 COLONES

SEMPRE ALICIA, MICHILEN
 www.semperalicia.com

Estados financieros auditados

9.
BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023
(con cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(en colones en millones)

Cuadro II

	Nota	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		3,501,170,048	1,499,013,174
Por inversiones en instrumentos financieros	26	89,112,174,604	89,948,369,693
Por ventas de créditos	27	340,544,814,292	301,402,944,146
Por arrendamientos financieros	27	2,897,481,720	2,271,395,113
Por ganancia instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1,095,584,051	2,551,947,945
Por ganancia subyacentes financieras al valor razonable con cambios en otro resultado integral		11,065,814,243	9,325,020,788
Por otros ingresos financieros		4,074,766,925	4,245,612,643
Total de ingresos financieros		4,701,111,428,873	41,170,189,450
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	28	232,882,178,624	130,125,564,700
Por obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		1,000,449,342	4,044,552,335
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras		94,692,896,394	31,833,269,552
Por obligaciones subordinadas, Convertibles y Predefinidos		6,149,563,890	1,146,255,990
Por pérdidas por diferencias de cambio y USD		13,576,773,053	1,894,495,823
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		1,167,674,193	193,374,932
Por pérdidas por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		2,171,041,483	959,839,349
Por otros gastos financieros		433,378,596	45,589,607
Total de gastos financieros		2,917,153,945,685	172,782,943,234
Por extinción de deudores de activos	29	17,739,010,267	19,608,295,778
Por recuperación de activos y disminución de extracciones y provisiones	30	35,510,773,167	18,143,491,343
RESULTADO FINANCIERO		200,269,257,400	237,905,441,682
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	31	118,719,006,355	120,108,940,718
Por haberes mantenidos para la venta		17,471,489,808	29,657,702,721
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas	32	57,259	4,969,692
Por cambio y arbitraje de divisas		37,011,627,500	26,722,252,045
Por otros ingresos con partes relacionadas		435,510,700	370,725,503
Por otros ingresos operarios		23,061,653,889	27,819,209,850
Total otros ingresos de operación		196,650,588,419	204,688,768,729
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		30,650,569,213	29,229,665,713
Por haberes mantenidos para la venta		27,244,799,110	35,644,142,433
Por pérdidas por participaciones de capital en otras empresas		282,614,799	0
Por provisiones		12,090,696,200	5,682,556,542
Por cambio y arbitraje de divisas		3,236,573,394	1,704,470,454
Por otros gastos con partes relacionadas		16,481,439	1,050,280
Por otros gastos operarios		50,438,404,252	47,826,056,195
Total otros gastos de operación		124,230,442,266	119,889,541,617
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		272,829,373,628	323,082,698,794
Gastos administrativos			
Por gastos de personal		126,327,448,932	122,549,909,950
Por otros gastos de administración		89,897,623,146	94,009,412,597
Total gastos administrativos	33	216,225,272,078	216,559,322,547
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		56,604,101,580	106,523,378,247
Impuesto sobre la renta	15	27,897,022,254	26,094,398,435
Impuesto sobre la renta diferido	15	20,742,262,046	14,021,704,080
Distribución de impuesto sobre la renta		29,473,516,794	10,659,972,266
Participaciones legales sobre la utilidad	34	12,806,744,670	26,980,545,139
Distribución de participaciones sobre la utilidad		688,613,344	0
RESULTADO DEL PERIODO		25,300,260,042	50,095,706,259
Resultados del periodo atribuidos al conglomerado financiero			
Atribuidos a participaciones no controladas		3,213,593,880	1,923,799,747
RESULTADOS DEL PERIODO ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO		22,086,666,162	48,171,906,512
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		41,522,601,269	(5,594,704,294)
Reclasificación de ganancia no realizada al estado de resultados		(6,240,340,932)	(5,856,187,707)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros revaluados, neto impuesto sobre renta		7,893,264,280	(1,276,394,546)
Otros ajustes		(18,517,875,546)	(20,490,400,372)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO	35	24,657,670,954	(14,577,566,574)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO		49,988,040,096	(44,481,857,015)
Atribuidos a participaciones no controladas		(5,269,722,260)	(2,446,074,627)
RESULTADOS INTEGRALES ATRIBUIDOS AL CONGLOMERADO FINANCIERO		44,718,317,836	(42,035,782,388)

Las notas a estas son parte integral de los estados financieros

DOUGLAS SOTO LETTON (FIRMA)
Firmado digitalmente por DOUGLAS SOTO LETTON (FIRMA) Fecha: 2024.03.25 09:17:03 -06'00'

MARIA LUISA GRANADOS (FIRMA)
Firmado digitalmente por MARIA LUISA GRANADOS (FIRMA) Fecha: 2024.03.25 10:41:00 -06'00'

MARIA EUGENIA ZELEDON PORRAS (FIRMA)
Firmado digitalmente por MARIA EUGENIA ZELEDON PORRAS (FIRMA) Fecha: 2024.03.22 12:09:08 -06'00'

Douglas Soto L. Gerente General

Maria Luisa Granados O. Contadora

Maria Eugenia Zeledon P. Auditora General



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACION DIGITAL



Estados financieros auditados

-10-

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023 (en colón correspondiente a 131 de diciembre de 2022) (En colón en extenso)

Cuadro C

Ajuste al patrimonio									
Nota	Capital Social	Superveniencia por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	Ajuste por valoración de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	Ajuste por conversión de estados financieros	Total de ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Patrimonio del Fondo de Financiamiento para el Desarrollo de Intereses Minoritarios	Total del Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	181,409,999,681	31,744,651,180	48,139,757,529	24,822,914,879	96,697,414,111	286,789,547,811	513,224,416,814	38,212,811,418	748,423,783,543
Anticipación de reserva legal	0	0	0	0	0	28,603,718,057	(28,603,718,057)	0	0
Anticipación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	0	0	0	0	0	0	(4,264,710,363)	4,264,710,363	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	181,409,999,681	31,744,651,180	48,139,757,529	24,822,914,879	96,697,414,111	325,313,265,868	248,811,155,249	48,478,721,777	748,423,783,543
Otros resultados integrales									
Diferencias de cambio resultante de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	1.4.18	0	0	(5,350,104,171)	(5,350,104,171)	0	0	0	(5,350,104,171)
Superveniencia por revaluación	0	12,724,746,004	0	0	12,724,746,004	0	0	0	12,724,746,004
Omniscio o pérdida no realizada en el valor razonable de las inversiones con cambios en otros resultados integrales	0	0	(121,942,265,199)	0	(121,942,265,199)	0	0	0	(121,942,265,199)
Título de la ganancia neta resultante al estado de resultados consolidado	0	0	(8,365,982,439)	0	(8,365,982,439)	0	0	0	(8,365,982,439)
Deterioro - Inversión al valor razonable con cambios en otro resultado integral	0	0	(1,848,050,840)	0	(1,848,050,840)	0	0	0	(1,848,050,840)
Reconocimiento del impuesto de renta diferido	15	(3,334,205,550)	38,978,169,641	0	35,593,964,091	0	0	0	35,593,964,091
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	0	48,171,909,592	0	48,171,909,592
Otros resultados integrales totales	0	9,390,540,454	(91,964,095,538)	(5,350,104,171)	(87,923,659,255)	0	48,171,909,592	0	(44,482,348,833)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	181,409,999,681	41,085,212,631	(43,824,338,009)	19,472,810,708	7,199,651,431	325,313,265,868	296,983,064,841	48,478,721,777	748,423,783,543
Atribución a los intereses minoritarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Atribución al Conglomerado Financiero	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2023	181,409,999,681	41,085,212,631	(43,824,338,009)	19,472,810,708	7,199,651,431	325,313,265,868	296,983,064,841	48,478,721,777	748,423,783,543
Anticipación de reserva legal	0	0	0	0	0	25,839,638,277	(25,839,638,277)	0	0
Anticipación de Fondo de Financiamiento para el Desarrollo	0	0	0	0	0	0	(5,289,895,746)	5,289,895,746	0
Saldo al 31 de diciembre de 2023	181,409,999,681	41,085,212,631	(43,824,338,009)	19,472,810,708	7,199,651,431	351,152,904,145	246,653,528,818	53,768,617,023	748,423,783,543
Otros resultados integrales									
Diferencias de cambio resultante de la conversión de estados financieros de entidades extranjeras	1.4.18	0	0	(9,444,106,286)	(9,444,106,286)	0	0	0	(9,444,106,286)
Omniscio o pérdida no realizada en el valor razonable de las inversiones con cambios en otros resultados integrales	0	0	73,203,494,741	0	73,203,494,741	0	0	0	73,203,494,741
Título de la ganancia neta resultante al estado de resultados consolidado	0	0	(8,914,732,760)	0	(8,914,732,760)	0	0	0	(8,914,732,760)
Deterioro - Inversión al valor razonable con cambios en otro resultado integral	0	0	(1,685,599,339)	0	(1,685,599,339)	0	0	0	(1,685,599,339)
Reconocimiento del impuesto de renta diferido	15	0	(19,290,029,428)	0	(19,290,029,428)	0	0	0	(19,290,029,428)
Resultado del periodo	0	0	0	0	0	0	22,884,366,162	0	22,884,366,162
Otros resultados integrales totales	0	0	(19,290,029,428)	(9,444,106,286)	(28,734,135,714)	0	22,884,366,162	0	(17,283,875,266)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	181,409,999,681	41,085,212,631	(63,114,367,437)	9,028,704,422	(19,705,431,292)	351,152,904,145	269,537,431,000	48,768,617,023	748,423,783,543
Atribución a los intereses minoritarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Atribución al Conglomerado Financiero	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

DOUGLAS SOTO LEITON (FIRMA)
Firma digitalmente por DOUGLAS SOTO LEITON (FIRMA) Fecha: 2024-03-25 09:17:59 -0600'

MARIA LUISA GUZMAN GRANADOS (FIRMA)
Firma digitalmente por MARIA LUISA GUZMAN GRANADOS (FIRMA) Fecha: 2024-03-22 16:00: 4000'

MARIA EUGENIA ZELEDON PORRAS (FIRMA)
Firma digitalmente por MARIA EUGENIA ZELEDON PORRAS (FIRMA) Fecha: 2024-03-22 16:00: 4000'

CAL 4000000000
BANCO DE COSTA RICA
Registro Público del 2019
Código: 00000000000000000000
Estado de Cuenta en el Patrimonio
2024-03-22 17:10:10 -0600'



TIMBRE 300.0 COLONES

VERIFICACIÓN: <https://www.bancomer.com.ec/verificacion>



Estados financieros auditados

-11-

BANCO DE COSTA RICA Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2023
(en cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2022)
(En colones no redondeado)

Cuadro D

	Nov 2023	Diciembre 2023	Diciembre 2022
Foja de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo	₡	22,086,966,162	48,171,969,202
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		(801,360,453,371)	(803,213,215,752)
Aumento o disminución por:			
Estimación por deterioro o desvalorización de inversiones		293,083,595	479,476,121
Estimación por deterioro de cartera de cobros		3,250,581,691	15,671,760,725
Estimación por deterioro o inconvertibilidad de otras cuentas por cobrar		4,187,343,081	3,437,038,932
Estimación por deterioro de letras de cambio de pago		16,095,028,678	18,321,186,739
Ingresos por reversión de estimaciones por deterioro o desvalorización de inversiones		(2,080,185,610)	(2,415,759,150)
Ingresos por reversión de estimación por deterioro de cartera de crédito		(15,740,896,049)	(7,714,047,173)
Ingresos por reversión de estimación por deterioro o inconvertibilidad de otras cuentas por cobrar		(5,249,374,264)	(2,002,841,218)
Ingresos por reversión de estimación por deterioro de letras de cambio de pago		(15,172,633,939)	(20,946,716,197)
Comercios o pérdidas por venta de activos recibidos en dación de pago y de inventarios, mobiliario y equipo		7,544,635,617	13,944,615,907
Participación en la actividad neta en otras entidades		281,453,949	(4,489,892)
Depreciaciones		14,894,296,711	12,317,873,039
Amortizaciones		20,844,183,976	17,241,437,449
Provisión para provisiones en sociedades		388,108,744	1,527,710,304
Provisión por litigios pendientes		6,001,591,664	3,754,646,239
Otros provisiones		4,081,933,071	21,197,195,139
Ingresos por provisiones		(11,310,740,550)	(4,542,993,750)
Impuesto sobre la renta		27,897,202,954	26,084,688,435
Impuesto sobre la renta diferido		20,342,526,046	14,321,704,089
Transición de impuestos sobre la renta		(9,473,936,790)	(9,360,432,880)
Disminución de depósito sobre la renta periodo anterior		0	(719,539,730)
Participación sobre la utilidad		12,130,129,334	26,080,949,139
Intereses por obligaciones con el público		232,332,178,624	130,125,564,700
Ingresos por obligaciones con entidades financieras		41,512,925,616	97,044,080,467
Ingresos por disponibilidades		(3,591,170,048)	(1,499,313,174)
Ingresos por inversiones en instrumentos financieros		(93,112,375,048)	(89,348,389,803)
Ingresos por cartera de créditos		(45,544,434,520)	(50,002,044,148)
Comercios o pérdidas por diferencias de cambio y UD, entre otros		7,390,043,971	5,739,370,988
Participación minoritaria en la utilidad neta en subsidiarias		3,113,593,880	1,523,799,967
Ajuste por conversión de estados financieros de la entidad en el exterior		(9,444,100,000)	(5,550,104,171)
Foja de efectivo por actividades de operación		686,812,884,700	(221,255,082,139)
Variación neta en los activos corriente o (disminución) por:			
Activos en instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en resultados		(52,069,538,557)	(281,388,078,655)
Instrumentos de inversión en acciones - Al valor razonable con cambios en resultados		643,045,515,702	346,120,424,869
Activos en instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		6,390,432,399,550	(5,087,090,609,713)
Disminución de instrumentos financieros - Al valor razonable con cambios en el otro resultado integral		1,183,823,692,822	5,042,622,665,948
Cartera de créditos		(17,500,446,002)	(87,025,518,375)
Cuentas y provisiones por cobrar		(16,774,418,870)	(2,048,602,802)
Derechos disponibles para la venta		19,322,041,419	26,739,765,604
Productos por cobrar por instrumento financiero		22,079,313,361	26,487,465,728
Productos por cobrar por cartera de créditos		18,965,409,817	15,420,710,000
Otros activos		30,993,131,258	(39,084,195,273)
Variación neta en los pasivos corriente o (disminución)		(234,838,446,079)	302,955,577,789
Obligaciones con el público		(105,179,276,892)	(203,113,463,780)
Obligaciones con el BCR y otras entidades		(39,534,279,080)	6,925,727,237
Obligaciones por cuentas por pagar, provisiones por pagar y previsiones		44,043,660,113	(7,945,571,183)
Productos por pagar por obligaciones con el público		(20,264,542,585)	(14,992,444,360)
Productos por pagar por obligaciones con el BCR y otras entidades		(3,077,876,318)	(5,164,676,917)
Productos por pagar por obligaciones por cuentas por pagar, provisiones por pagar y provisiones		(16,058,293)	(16,058,294)
Otros pasivos		(4,321,946,674)	40,334,731,428
Intereses pagados		(33,516,671,213)	(138,810,967,473)
Dividendos recibidos		3,390,000,000	0
Intereses cobrados		411,580,335,285	343,345,089,164
Impuesto de renta pagado		(16,587,037,143)	(13,034,000,024)
Foja de efectivo por actividades de operación		457,974,438,621	116,159,211,177
Foja de efectivo de las actividades de inversión			
Activos en instrumentos financieros al costo amortizado		(17,278,286,948,711)	(8,279,433,012,151)
Disminución de instrumentos financieros al costo amortizado		17,213,055,165,077	8,929,474,888,887
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(9,987,117,502)	(34,777,600,706)
Transición de por ventas y traspaso de inventarios, mobiliario y equipo		2,313,500,531	3,719,487,346
Adquisición de intangibles		(16,522,509,319)	(15,676,666,928)
Disminución de por ventas y traspaso de intangibles		222,230,545	(4,073,206,440)
Participaciones en el capital de otras empresas		19,365,565,848	8,718,608,260
Foja de efectivo (disminución) por las actividades de inversión		(995,172,311,933)	(97,545,639,904)
Foja de efectivo de las actividades de financiación			
Obligaciones sobre deuda		2,520,890	49,355,433,434
Foja de efectivo por las actividades de financiación		2,520,890	49,355,433,434
(Disminución) o aumento neta en el efectivo y equivalentes de efectivo		161,506,798,600	(68,569,405,587)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1,124,702,795,131	1,283,279,286,650
Efecto de las variaciones en las tasas de cambio sobre el efectivo mostrado		446,226,013,213	(12,046,807,493)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		1,232,935,026,944	1,214,702,795,131

ver los partes integradas de los estados financieros

44554
LUSA
GUDALUPE
GRANDES
S (IRMA)

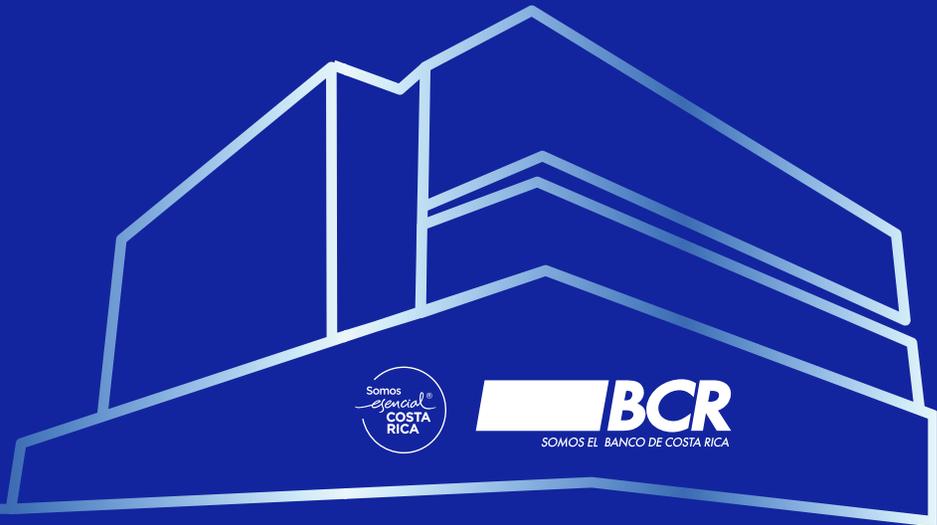
MARIA
EUGENIA
ZELIZORA
DORIS
(IRMA)

Douglas Soto L.
Gerente General

Marta Luisa Ocaña O.
Ocupada

Marta Luzmila Zaldívar P.
Auditora General





BCR
SOMOS EL BANCO DE COSTA RICA

