

1 BN SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS, S. A.
2

3 N.º 311
4

5 Costa Rica, martes diecinueve de julio del dos mil veintidós, a las nueve horas.
6

7 **SESIÓN ORDINARIA**
8

9 Asistencia:
10 Directivos: Sra. Ruth Alfaro Jara, presidenta
11 Sra. Jeannette Ruiz Delgado, vicepresidenta
12 MBA. Rosaysella Ulloa Villalobos, secretaria
13 Sr. Mario Carazo Zeledón, tesorero
14 Sra. Andrea Vindas Lara, vocal
15 Lcda. Jessica Borbón Guevara
16
17 Fiscal: Lic. José Alfredo Barrientos Solano
18 Gerente General: M.Sc. Gabriela Sánchez Quirós
19 Auditoría Interna:
20 Asesor Legal de la Junta Directiva
21 General del BNCR: Lic. Rafael Brenes Villalobos
22 Secretaria General: Lcda. Cinthia Vega Arias

23 **ARTÍCULO 1.º**
24

25 Se dejó constancia de que, dada la declaratoria de estado de emergencia nacional
26 emitida por el Gobierno de la República, ante la situación sanitaria provocada por la
27 Covid-19, la presente sesión se desarrolló vía la herramienta Microsoft Teams,
28 garantizando la simultaneidad, interactividad e integralidad entre la comunicación
29 de todos los participantes.

30 **ARTÍCULO 2.º**
31

32 La presidenta de este directorio, señora Ruth Alfaro Jara, sometió a votación el orden
33 del día de la presente sesión ordinaria número 311 de BN Sociedad Corredora de
34 Seguros, S. A.

35 Los directivos manifestaron su anuencia a aprobar el orden del día.

36 **Resolución**

37 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** aprobar el orden del
38 día de la presente sesión ordinaria número 311 de BN Sociedad Corredora de Seguros,
39 S. A.

40 (R.A.J.)
41

1 **ARTÍCULO 3.º**
2

3 La directora Ruth Alfaro Jara sometió a aprobación el acta de la sesión
4 ordinaria número 310, celebrada el 5 de julio del 2022. Al respecto, indicó: “Doña
5 Gabriela remitió unas observaciones de forma. ¿Algún comentario u observación?”.
6 El señor Brenes Villalobos dijo: “Yo sí estuve presente en esa sesión, ya había
7 regresado de vacaciones. Gracias”.
8 La directora Alfaro Jara expresó: “O.K. Gracias. Entonces, con esas observaciones
9 damos por aprobada el acta”.

10 Los directores manifestaron su anuencia.

11 **Resolución**

12 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** aprobar el acta de la
13 sesión ordinaria número 310, celebrada el 5 de julio del 2022, considerando las
14 observaciones formuladas por los señores Rafael Brenes Villalobos, asesor legal, y
15 Gabriela Sánchez Quirós, auditora interna, las cuales fueron remitidas a la
16 Secretaría General del Banco Nacional.

17 (R.A.J.)
18
19

20 **ARTÍCULO 5.º**
21

22 En cumplimiento de lo establecido en las Normas Técnicas sobre Presupuesto Público
23 de la Contraloría General de la República, el gerente general, señor José Alfredo
24 Barrientos Solano, mediante el resumen ejecutivo de fecha 11 de julio del 2022,
25 presentó el oficio BNCS-UAF-198-2022 del 7 del mismo mes, suscrito por el señor
26 César Calderón Badilla, jefe de la Unidad Administrativa-Financiera, al cual se
27 adjunta el ***Informe de Ejecución Presupuestaria***, correspondiente al segundo
28 trimestre del 2022, para conocimiento de este órgano colegiado.

29 Considerando lo consignado en el artículo anterior de esta sesión, la directora Alfaro
30 Jara propuso dar por conocido el informe de ejecución presupuestaria,
31 correspondiente al segundo trimestre del 2022.

32 Los señores directores mostraron su anuencia.

33 **Resolución**

34 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado
35 el ***Informe de Ejecución Presupuestaria***, correspondiente al segundo trimestre
36 del 2022, de acuerdo con las cifras y detalles consignados en el oficio BNCS-UAF-198-
37 2022, suscrito por el señor César Calderón Badilla, jefe de la Unidad Administrativa-
38 Financiera de BN Sociedad Corredora de Seguros, S. A., adjunto al resumen ejecutivo
39 de fecha 11 de julio del 2022.

40 **Comuníquese** a Gerencia General.

41 (J.A.B.S.)
42

ARTÍCULO 7.º

3 El gerente general, señor José Alfredo Barrientos Solano, mediante el resumen
4 ejecutivo del 12 de julio del 2022, presentó el oficio BNCS-UAF-200-2022 del 11 del
5 mismo mes, suscrito por el señor César Calderón Badilla, jefe de la Unidad
6 Administrativa Financiera de BN Corredora de Seguros, S. A., al cual adjunta el
7 ***Informe Estados Financieros, junio 2022***, en cumplimiento del artículo 12.^º del
8 Código de Gobierno Corporativo. El citado documento incorpora un análisis de las
9 principales variaciones desde la perspectiva de dos escenarios, uno con respecto a la
10 situación financiera con corte a junio del 2022 y otro relacionado con las proyecciones
11 de dicho año.

El señor Barrientos Solano procedió a realizar una presentación al respecto. Inicialmente, se refirió al estado de resultados. Dijo que el resultado financiero cerró en ¢68,0 millones, lo que representa una disminución de 20,92% con respecto al periodo anterior, debido a que se ha presentado una baja en los rendimientos por la afectación de los mercados de valores y a la aplicación de la metodología de la pérdida esperada de los instrumentos financieros. Destacó que se había proyectado ¢22,0 millones; sin embargo, se obtuvo de más ¢45,0 millones, que es una ejecución extraordinaria del resultado financiero en el primer semestre y, a nivel de cumplimiento, se refleja un 308,33%. Además, dijo que los ingresos por operaciones aumentaron en ¢386,0 millones para este periodo, principalmente por la generación de ingresos en la línea de personales, además de renegociaciones de los porcentajes de comisiones con las aseguradoras, lo que ha permitido mejorar el rubro y generar un crecimiento, con respecto al año anterior, de 9,92%. Señaló que los gastos operacionales presentan un aumento de 69% con respecto al 2021, debido a los servicios pagados al Banco Nacional y a BN Valores, además de las comisiones por cambio de divisas. Informó de que los gastos administrativos muestran un incremento de 23,18%, especialmente por un aumento en el rubro de sueldos (plazas contratadas que no se tenían el año anterior) y en el pago de comisiones a la fuerza de ventas, en ambos casos se generan más cargas sociales. Manifestó que la utilidad bruta fue de ¢2.735,0 millones, lo que representa un cumplimiento de 110,22%, y la utilidad neta cerró en ¢1.823,0 millones, para una ejecución de la meta de 109,68%. Posteriormente, detalló las cifras más relevantes del balance general. Externó que las inversiones en instrumentos financieros, con respecto al año pasado, reflejan una disminución en la cartera de 34,21%, fundamentalmente por la distribución de dividendos a final del periodo 2021. Indicó que las cuentas por cobrar presentaron una disminución de 16,19%. Dijo que el total de activos cerró en ¢6.037,0 millones, lo cual es menor a la cifra del 2021 producto de la distribución de dividendos al Banco Nacional. Agregó que el total de pasivos alcanzó ¢1.373,0 millones, con una variación interanual de 7,17%. Indicó que el total de pasivo y patrimonio fue de ¢6.037,0. Luego, presentó un comparativo de la situación a junio para el 2021 y 2022, en cuanto al total de gastos, ingresos y utilidad. Don José Alfredo destacó que este año se evidencia

1 un resultado mayor al experimentado el año anterior en los tres rubros. De igual
2 manera, mostró un gráfico relativo al comportamiento mensual de la utilidad real y
3 neta del 2022 con respecto a la utilidad del 2021. Sobre este punto, dijo que durante
4 toda la historia de la Corredora junio ha sido el mes con mayores ingresos y más
5 utilidades, y que este año junio cerró en alrededor de ¢1.080 millones de ingresos, lo
6 que significa que es el mejor resultado alcanzado a la fecha y, además, que la sociedad
7 posee una gran salud financiera, a pesar de los efectos provocados por la pandemia,
8 los altos niveles de siniestrabilidad en los seguros y por obtener una menor cantidad
9 de colocación de seguros de crédito, lo que ha provocado que las carteras colectivas
10 hayan disminuido y que se hayan ejecutado algunas garantías. Además, indicó que
11 durante ese mismo mes se generaron ¢494 millones en utilidades, haciendo que a
12 nivel acumulado se supere la meta proyectada. A nivel trimestral, comentó que la
13 utilidad real fue mayor que la utilidad meta, lo cual es de destacar.

14 La directora Ruiz Delgado dijo: “Quería consultar si en los estados financieros esa
15 comparación de cierre al 2021 es interanual. Es que no queda tan claro en la
16 presentación si estamos comparando exactamente la misma fecha”.

17 El señor Barrientos Solano señaló: “¿En el estado de resultados?”.

18 La directora Ruiz Delgado afirmó: “Sí, en el balance”.

19 El señor Barrientos Solano explicó: “Hay una parte que es interanual, en la que BN
20 Corredora cierra en ¢1.823 millones en utilidad neta en el 2022 y en el 2021 en ¢1.798
21 millones”.

22 La directora Ruiz Delgado mencionó: “Sí, pero ese es al cierre del 2021 o es a junio”.

23 El señor Barrientos Solano apuntó: “Es a junio”.

24 La directora Ruiz Delgado manifestó: “Exactamente esa era la pregunta, porque no
25 quedaba tan claro en la presentación. Entonces, a pesar de que arriba dice que son
26 resultados a junio, sería bueno poner una explicación para que nos quede
27 suficientemente claro. Además, quisiera comentarles que junio tiene cierres
28 semestrales, por lo que siempre vamos a tener *picos* por la estacionalidad de los pagos
29 de las primas y ese tipo de manejos que se hacen de parte de las aseguradoras y, por
30 supuesto, dentro de la misma entidad, por lo que me parece que ese siempre va a ser
31 el mes en el que vamos a tener los mejores resultados del periodo. Esto es algo que ya
32 tenemos claro y de lo que tenemos suficiente experiencia. Muchas gracias”.

33 El señor Barrientos Solano indicó: “Lo más importante del resultado de los ingresos
34 es que el umbral fue mayor a ¢1.000 millones, que es una cifra que nunca habíamos
35 alcanzado. Siempre habíamos llegado a ¢800 millones, aun en los *picos* más altos.
36 Entonces, el crecimiento sí es relativamente importante. Fueron ¢1.080 millones en
37 el mes y fue muy alto en comparación con los meses anteriores. Definitivamente, sí
38 hay dos estacionalidades; pero, la más alta debería ser en noviembre, cuando se
39 renuevan pólizas colectivas; pero, nos llama poderosamente la atención el hecho de
40 que hayamos conseguido estos logros, desde el punto de vista financiero, en el mes de
41 junio. Además, les quería mencionar que, como ustedes saben, el índice de inflación
42 provocará que se tengan que revisar las metas y ahora que ya se sabe el indicador del

1 primer semestre del Banco Central, claramente, se deberá hacer un ajuste de factores
2 salariales y un ajuste del índice de eficiencia y del ROE, porque sí fue más alto que el
3 esperado. Incluso, la Contraloría hablaba de menos de un 1% y hasta improbó los
4 aumentos de los esquemas de remuneración salarial y otros rubros; sin embargo, el
5 IPC interanual está por encima del 10%, lo cual va a provocar que tengamos que
6 revisar todas las metas del modelo financiero que tenemos y muy probablemente
7 tengamos que presentar ante esta Junta esa modificación, en el caso de que se
8 amerite un ajuste presupuestario o una solicitud de presupuesto extraordinario. Todo
9 esto tiene que ocurrir antes de setiembre, que es la fecha final que tenemos para
10 revisar estos parámetros. También, veíamos temas de la coyuntura que tenemos como
11 el tema de las guerras y otros elementos de consumo que están siendo más complejos
12 este año, lo que podría estar afectando las metas de la Corredora, puesto que no
13 estamos exentos de eso. Don César y la Unidad Financiera desde hace dos o tres
14 semanas están trabajando en algunos escenarios para ver cuánto podría cambiar
15 nuestro índice de eficiencia, nuestro ROE y nuestro Rorac por toda esa coyuntura.
16 Muy probablemente lo traigamos para la próxima sesión de Junta o en la sesión que
17 corresponda cuando ya tengamos el análisis respectivo”.

18 La directora Alfaro Jara señaló: “Muy bien. Si no hay más consultas o comentarios,
19 daríamos por recibido este informe”.

20 Los señores directores estuvieron de acuerdo.

21 **Resolución**

22 **POR VOTACIÓN NOMINAL Y UNÁNIME SE ACORDÓ:** tener por presentado
23 el resumen ejecutivo del 12 de julio del 2022, al cual se adjunta el oficio BNCS-UAF-
24 200-2022 del 11 del mismo mes, suscrito por el señor César Calderón Badilla, jefe de
25 la Unidad Administrativa Financiera de BN Sociedad Corredora de Seguros, S. A.,
26 que anexa el documento denominado **Informe Estados Financieros, junio 2022**,
27 en cumplimiento del artículo 12.º del Código de Gobierno Corporativo.
28 **Comuníquese** a Gerencia General.

29 (J.A.B.S.)
30

31 A las once horas con diez minutos se levantó la sesión.
32
33
34

PRESIDENTE

SECRETARIA

Sra. Ruth Alfaro Jara

MBA. Rosaysella Ulloa Villalobos