

ESTAMOS PRESENTES
EN LOS MOMENTOS
DE SU VIDA DANDO TRANQUILIDAD

BN SEGUROS

Informe de evaluación presupuestaria I semestre 2025



16 de julio de 2025
BNCS-GG-052-2025

Señores
Junta Directiva
BN Seguros, S.A.

Estimados señores:

En cumplimiento con los requerimientos definidos en las normas técnicas sobre presupuesto público emitidas por la Contraloría General de la República, presentamos para su conocimiento, el informe de evaluación presupuestaria del primer semestre 2025.

En este informe se detalla el avance que BN Seguros ha logrado al cierre de junio 2025 para cada meta planteada en el vigente Plan Anual Operativo y el ejercicio presupuestario.

Cordialmente,



Jose Alfredo Barrientos Solano
Gerente General
BN Seguros

Según el artículo 9 de la Ley 8454: "Los documentos y las comunicaciones suscritos mediante firma digital, tendrán el mismo valor y la eficacia probatoria de su equivalente firmado en manuscrito."

Contenido

Resumen ejecutivo.....	4
Resultados Plan Anual Operativo	¡Error! Marcador no definido.
Medidas correctivas	6
Comportamiento de la ejecución presupuestaria primer semestre 2024	6
1. Ingresos	8
2. Egresos	9
Aclaraciones y Comentarios Especiales	16
Estados Financieros	19
Conclusión.....	30

Resumen ejecutivo

Se presentan los resultados obtenidos por BN Seguros durante el segundo semestre del 2024 en la ejecución del Plan Anual Operativo, de acuerdo con el marco normativo "Normas técnicas sobre presupuesto público N-1-2012-DC-DFOE".

Con la visión de ser líder en asesoría de seguros se han propuesto 17 metas alineadas a los objetivos estratégicos de la organización.

A continuación, se presenta el resumen del avance de los objetivos propuestos de BN Seguros:

Meta	Planeado I Semestre	Resultado
1.1.1 Lograr la nota establecida en el Índice de salud organizacional (70 OHI).	0%	0% (Se encuentra en procesamiento de los datos)
1.1.2 Lograr la nota establecida en el Índice de disponibilidad de capital humano (80 IDCH).	60%	60%
1.1.3 Lograr la nota establecida de 80% o más en el programa cultura que integra ética, riesgos, cliente.	30% (lograr el 80% en la encuesta ética y valores)	30% (Se logra un 89,77% en la encuesta ética y valores)
2.1.1 Cumplir con el programa de innovación en un 90% para BN Seguros.	26%	26%
2.1.2 Reducir el tiempo promedio de ejecución de las tareas automatizadas en al menos un 10%.	30%	30,90%
2.1.3 Implementar dos herramientas de autogestión: 1. Cotización y emisión de pólizas de automóviles 2. Incorporar 5 productos de venta en línea	34%	29%
2.1.4 Optimización Integral de Datos	0%	5%

3.1.1 Cumplir con la meta establecida de participación de mercado definida para BN Seguros al cierre del periodo 2025.	10,25% I Trimestre	11,24% I Trimestre
3.1.2 Cumplir la meta asignada para BN Seguros en su indicador NPS transaccional al cierre del periodo 2025.	17 NPS	30 NPS (ejecución acumulada 66,66%)
3.1.3 Alcanzar la meta de comisiones del Proyecto Banca Seguros para 2025.	Meta Junio: 49,57% ¢1.327.306.706,20 Meta mayo: 40,70% ¢1.089.821.271,59	Resultado mayo: 45,75% ¢1.224.903.484,41
3.1.4 Cumplir con el porcentaje de penetración propuesto en la cartera BN.	16,71%	15,19% (Resultado mayo)
4.1.1 Alcanzar la meta de rentabilidad asignada a BN Seguros en su indicador de ROAE al finalizar el periodo 2025.	69,01%	69,65%
4.1.2 Alcanzar la meta asignada a BN Seguros en su indicador de eficiencia al finalizar el periodo 2025.	36,26%	33,14%
4.1.3 Generar una utilidad neta de ¢5.161.002.764,83 al cierre del periodo 2025.	48,60% ¢2.508.003.257,76	55,60% ¢2.869.287.799,35
4.1.4 Alcanzar la meta asignada a BN Seguros en su indicador agregado de riesgos (IAR) al finalizar el periodo 2025.	100% Apetito	100% Apetito (resultado mayo)
4.1.5 Aumentar los ingresos por comisiones de ¢11.878.560.354,32 al cierre del periodo 2025.	Meta junio. 48,85% ¢5.802.565.989,35 Meta mayo: 38,60% ¢4.585.629.308,44	Resultado mayo: 40,01% 4.752.916.899,80
4.1.6 Ampliar la colocación de seguros sostenibles para el periodo 2025.	100% al cierre del año (7.200 seguros)	78% (5.601 seguros)

Medidas correctivas

Se desglosan las acciones correctivas diseñadas por la administración de BN Seguros para las metas con un avance con menos del 80% (que incumplan con lo establecido en el avance anual), los objetivos que responden a proyectos corporativos se excluyen de medida correctiva ya que están en administración del Banco Nacional.

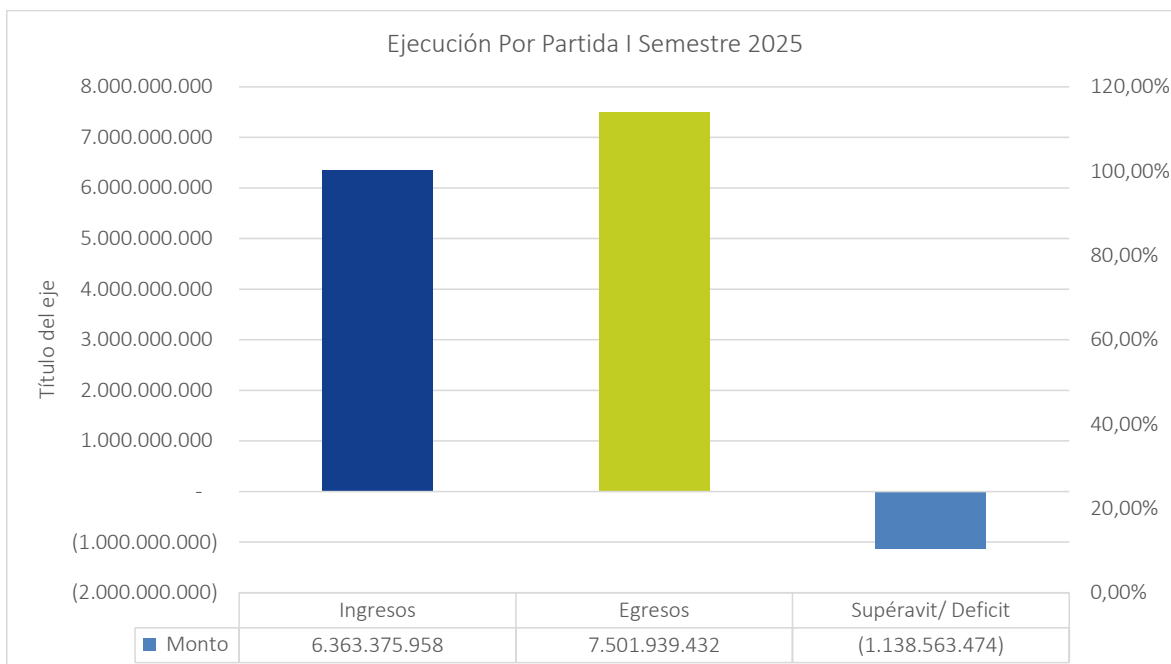
Meta	3.1.2 Cumplir la meta asignada para BN Corredora de Seguros en su indicador NPS transaccional al cierre del periodo 2025.	
Responsable	Gestión Comercial	
Porcentaje de ejecución	Planeado I semestre	Ejecutado
	17 NPS	30 NPS (Ejecución I Semestre 66,66%)
Medida correctiva		
<p>Dentro de las acciones concretas por desarrollar en este 2025 y que estarán fortaleciendo nuestro indicador NPS se encuentran:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Capacitación en TOGAF, Asegura que el equipo entienda cómo alinear procesos, tecnología y estrategia con las necesidades del cliente. • Implementar el VOC multicanal: Recoger puntos de dolor y momentos de verdad en la experiencia, así como analizar y comunicar los resultados • Contactabilidad directa con los clientes que participaron en la evaluación. • Envío de encuestas a los clientes que gestionaron algún trámite durante el mes. • Seguimiento mensual de los casos y envío de información relacionada al seguro y a la experiencia. 		

Comportamiento de la ejecución presupuestaria primer semestre 2025

Para el primer semestre del 2025, el presupuesto de BN Seguros muestra egresos reales por un monto de ¢7.501,94 millones y los ingresos reales de ¢6.363,38 millones, lo que determina un déficit semestral de ¢1.138,56 millones. Es un comportamiento semestral y está dentro de las proyecciones financieras y presupuestarias, su comportamiento se detalla después.

BN CORREDORA DE SEGUROS SA Conciliación Presupuesto -Contabilidad 30 de junio 2025	
Detalle	Monto
Utilidad Contable:	2.869.287.799,35
Pérdida por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	19.891.696,80
Estimación del deterioro de activos	58.264,20
Vacaciones	51.157.374,03
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo excepto vehic	17.057.570,06
Gastos por derecho de uso - bienes recibidos en arrendamiento fina	27.612.665,17
Dividendos	(4.108.000.000,00)
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	(4.906.047,16)
Deterioro de instrumentos finan	(52.002.590,84)
Ingresos por recuperación de gastos	(17.162,27)
disminución de otras provisiones	35.318.966,52
Ajuste contable vrs presupuesto	5.977.986,14
Total:	(1.138.563.478,00)
Presupuesto	
Ingresos	6.363.375.957,00
Egresos	7.501.939.435,00
Superávit (déficit)	(1.138.563.478,00)

Fuente: UAF Conciliación Presupuesto



Fuente: UAF Conciliación Presupuesto

Las situaciones que se presentaron durante este semestre y que originaron este resultado, se detallan a continuación tanto para los rubros de ingresos como de egresos.

1. Ingresos

Según se observa en el siguiente cuadro, el monto total presupuestado es de ₡12.637,59 millones de colones, para el primer semestre se alcanzó un ingreso de ₡6.363,38 millones, logrando un cumplimiento del 50,35% de lo presupuestado para el año 2025.

A continuación, se detallan los ingresos reales y los presupuestados:

INGRESOS I SEMESTRE 2025			
Ingreso	Presupuesto Total	Monto Ejecutado en el Semestre	Ejecutado %
Otros servicios	311.591.078,00	246.189.136,00	79,01%
Ingresos por Comisiones	11.878.560.354,00	5.883.923.157,00	49,53%
Intereses Ganados	447.443.015,00	233.263.665,00	52,13%
Total Ingresos:	12.637.594.447,00	6.363.375.958,00	50,35%

Fuente: Cuadro elaborado UAF

Por la gestión de ventas realizada hasta la fecha con el Instituto Nacional de Seguros, Quálitas, Mapfre, Palig, ASSA, MNK Seguros, Magisterio, BMI, ADISA, Sagicor, Davivienda y Lafise, se logró alcanzar el 52,15% del presupuesto total, dado que se presupuestaron ingresos por comisiones anuales por la suma de ₡11.878,56 millones y los ingresos reales del primer semestre fueron por un monto de ₡5.883,92 millones.

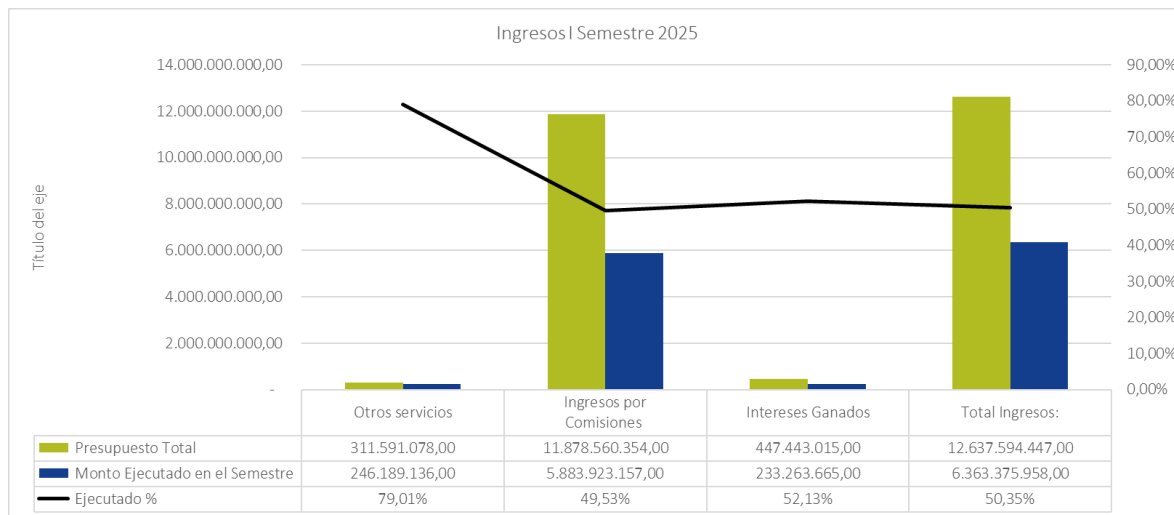
En lo que corresponde directamente a BN Seguros, al 30 de junio los esfuerzos organizacionales se han enfocado en:

- Venta de seguros Autoexpedibles con la aseguradora de ADISA, INS y ASSA.
- Avance proyectos de Transformación Digital, como lo son: Web, APP - Instalación licencias IDEA.
- Negociación de tarifas con las aseguradoras.
- Mejor experiencia y servicio al cliente.
- Seguimiento a la reorganización del proceso de atención de clientes corporativos.
- Procesos administrativos con el fin de dar soporte al negocio, en busca del control interno efectivo y eficiente.
- Desarrollos tercerizados de sistema de información que nos permitan tener información en tiempo y forma, con el fin de ayudar a la toma de decisiones.

- Desarrollo de talleres internos con metodologías ágiles para búsqueda de nuevas soluciones y procesos para mejorar la experiencia al cliente y la perspectiva del mercado.
- Mantenimiento de la cartera de inversiones, con diversificación y manejo de liquidez en busca de mejores rendimientos financieros.

Los ingresos por intereses corresponden a los rendimientos de los recursos en las cuentas corrientes que mantiene BN Seguros en inversiones en BN Fondos del BNCR, CDPS y en BN Valores (Bonos de estabilización monetaria).

La partida Venta de Otros Servicios se da por convenios de “Digitación en Línea” con el Instituto Nacional de Seguros, Oceánica y Quálitas, convenios con las agencias Veinsa, Purdy Motor y Cohen proyección (Suzuki), con el Banco Nacional existe el convenio para la Unidad de Trámites y el contrato de Autoexpedibles. La Corredora percibió ingresos por un monto de €246,19 millones.



Fuente: Cuadro elaborado UAF

2. Egresos

Los egresos reales del primer semestre alcanzaron la suma de €7.501,94 millones en comparación con el presupuesto total de €12.637,59 obteniendo una ejecución del 59,36%, siendo la partida más representativa “Transferencias corrientes”, según determina el siguiente detalle por partida.

En el siguiente cuadro, se presenta un detalle en el nivel de grupo de los egresos del primer semestre del 2025:

EGRESOS I SEMESTRE 2025

Egreso	Presupuesto Total	Monto Ejecutado en el Semestre	Ejecutado
Remuneraciones Básicas	2.360.316.847,00	1.057.075.652,00	44,79%
Remuneraciones Eventuales	41.830.720,00	12.352.153,00	29,53%
Incentivos Salariales	331.076.410,00	142.923.325,00	43,17%
Contribuciones Patronales C.C.S.S.	418.451.321,00	221.465.852,00	52,93%
Contribuciones Patronales F.C.L.	381.053.016,00	138.593.369,00	36,37%
Alquileres	46.700.000,00	19.181.664,00	41,07%
Servicios Básicos	18.000.000,00	6.504.476,00	36,14%
Servicios Comerciales y Financieros	302.503.059,00	135.236.361,00	44,71%
Servicios de Gestión y Apoyo	430.863.783,00	145.824.696,00	33,84%
Gastos de viajes y Transportes	44.500.000,00	18.967.872,00	42,62%
Seguros, Reaseguros y otras obligac	23.000.000,00	12.119.610,00	52,69%
Capacitación y Protocolo	161.500.000,00	39.092.549,00	24,21%
Mantenimiento y Reparación	5.000.000,00	-	0,00%
Impuestos	2.356.896.760,00	1.292.838.013,00	54,85%
Servicios Diversos	4.500.000,00	-	0,00%
Productos químicos y conexos	600.000,00	45.700,00	7,62%
Alimentos y Productos Agropecuarios	5.500.000,00	1.689.217,00	30,71%
Materiales y Productos Construcc y Manten	4.000.000,00	-	0,00%
Útiles, Materiales y Suministros diversos	15.850.000,00	4.492.539,00	28,34%
Adquisición de Valores	617.930.597,00	-	0,00%
Mobiliario, Mobiliario y Equipo	175.000.000,00	103.350,00	0,06%
Bienes diversos	477.000.000,00	12.773.950,00	2,68%
Transferencias Corrientes Sector Público	4.345.389.676,00	4.240.248.746,00	97,58%
Prestaciones	7.000.000,00	5.340,00	0,08%
Transferencias corrientes a entidades privadas	1.632.256,00	405.000,00	24,81%
Sumas libres sin asignación presupuestaria	61.500.000,00	-	0,00%
Total Egresos:	12.637.594.445,00	7.501.939.434,00	59,36%

Fuente: Cuadro elaborado UAF

Se detallan los principales egresos que, a nivel de subpartidas, alcanzaron para el primer semestre la suma de €7.328,97 millones para un 96,49% del gasto real total, lo cual está acorde con el giro normal de actividades de la empresa en el sector de intermediación de seguros:

• Remuneraciones Básicas	1.057.075.652,00
• Incentivos Salariales	142.923.325,00
• Contribuciones Patronales C.C.S.S.	221.465.852,00
• Contribuciones Patronales F.C.L.	138.593.369,00
• Servicios de Gestión y Apoyo	145.824.696,00
• Impuestos	1.292.838.013,00
• Transferencias Corrientes Sector Público	4.240.248.746,00

I. Remuneraciones

En el segundo semestre, el monto real ejecutado para la cuenta "Remuneraciones" fue de ¢1.572,41 millones, siendo el presupuesto total para el año ¢3.532,72 millones, lo que representa un 44,51% ejecutado en dicha partida. Se detalla la conformación de la partida de Remuneraciones:

EGRESOS POR REMUNERACIONES EGRESOS SEMESTRE 2025			
Partida	Presupuesto Total	Monto Ejecutado en el Semestre	Ejecutado
Remuneraciones Básicas	2.360.316.847,00	1.057.075.652,00	44,79%
Remuneraciones Eventuales	41.830.720,00	12.352.153,00	29,53%
Incentivos Salariales	331.076.410,00	142.923.325,00	43,17%
Contribuciones Patronales C.C.S.S.	418.451.321,00	221.465.852,00	52,93%
Contribuciones Patronales F.C.L.	381.053.016,00	138.593.369,00	36,37%
Total Egresos:	3.532.728.314,00	1.572.410.351,00	44,51%

Fuente: Cuadro elaborado UAF

En esta partida se registra el egreso de lo que corresponde a salarios, horas extras y comisiones de los corredores con sus respectivas cargas sociales. En las subpartidas por considerar por su composición que representan a "Remuneraciones" se encuentran:

- Incentivos Salariales, conformados por el registro de la provisión del aguinaldo y la provisión para el pago del SEDI, así como el pago de prohibición del ejercicio liberal de la profesión a las funcionarias de la Auditoría Interna.

BN CORREDORA DE SEGUROS
I SEMESTRE 2025INCENTIVOS SALARIALES
I SEMESTRE 2025

Miembros	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Total
Incentivos Salariales	8.333.333,00	8.333.333,00	8.333.333,00	8.333.333,00	6.458.333,00	6.458.333,00	46.249.998,00

Fuente: Cuadro elaborado UAF

RESTRICCION AL EJERCICIO LIBERAL DE LA PROFESION
I SEMESTRE 2025

Auditoría	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	MONTO
Susana Valverde Navarro	63.591,36	63.591,36	63.985,62	63.985,62	63.985,62	63.985,62	383.125,20
Wendy Quesada Leiton	63.591,36	63.591,36	63.985,62	63.985,62	63.985,62	63.985,62	383.125,20
Lizet Ramirez Miranda	90.728,16	90.728,16	91.290,68	91.290,68	91.290,68	91.290,68	546.619,04
Alexandra Orozco Alvarado				12.424,66	40.483,66	40.483,66	93.391,98
	217.910,88	217.910,88	219.261,92	219.261,92	219.261,92	259.745,58	1.406.261,42

Fuente: Cuadro elaborado UAF

Base legal: Artículo 34 Ley 8292 Ley General de Control Interno.

- Remuneraciones eventuales, compuesto por el pago de dietas a los miembros de Junta Directiva y el pago de tiempo extraordinario a funcionarios de BN Corredora, específicamente de las Áreas Comercial y Operaciones.

DIETAS JUNTA DIRECTIVA
I SEMESTRE 2025

Miembros	Cantidad de Sesiones Remuneradas							Monto
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio		
Andrea Vindas Lara	2	3	2	2	2	1	2.515.380,00	
Jose Bernal Juan Alvarado Delgado	2	3	2	2	2	1	2.515.380,00	
Maricela Alpizar Chacon	2	2	2	1	2	1	2.096.150,00	
Carlos Rodolfo de Gerardo Gonzalez Cuadra	2	3	2	2	2	1	2.515.380,00	
	8	11	8	7	8	4	9.642.290,00	

Fuente: Cuadro elaborado UAF

Base legal: Artículo 24 Ley 7558 Orgánica BCCR

II. Servicios

El monto correspondiente al presupuesto total es de ¢3.393,46 millones, y se ejecutó ¢1.669,77 millones, lo que representa un 49,21% de ejecución. Se detalla la composición de las subpartidas a nivel de grupo:

EGRESOS POR SERVICIOS EGRESOS SEMESTRE 2025			
Egreso	Presupuesto Total	Monto Ejecutado en el Semestre	Ejecutado
Alquileres	46.700.000,00	19.181.664,00	41,07%
Servicios Básicos	18.000.000,00	6.504.476,00	36,14%
Servicios Comerciales y Financieros	302.503.059,00	135.236.361,00	44,71%
Servicios de Gestión y Apoyo	430.863.783,00	145.824.696,00	33,84%
Gastos de viajes y Transportes	44.500.000,00	18.967.872,00	42,62%
Seguros, Reaseguros y otras obligac	23.000.000,00	12.119.610,00	52,69%
Capacitación y Protocolo	161.500.000,00	39.092.549,00	24,21%
Mantenimiento y Reparación	5.000.000,00	-	0,00%
Impuestos	2.356.896.760,00	1.292.838.013,00	54,85%
Otros servicios	4.500.000,00	-	0,00%
Total Egresos:	3.393.463.602,00	1.669.765.241,00	49,21%

Fuente: Cuadro elaborado UAF

Las principales subpartidas que presentaron mayor porcentaje de ejecución fueron:

- Alquileres con un monto de ¢19,18 millones, los cuales representan el egreso de los servicios prestados por el Banco Nacional de alquiler del espacio.
- Servicios Básicos con un monto de ¢6.50 millones, los cuales representan el egreso de los servicios telecomunicaciones.
- Servicios Comerciales y Financieros, con un monto de ¢135,24 millones, los cuales representan el egreso de publicidad, propaganda y patrocinios
- Otros Servicios de Gestión y apoyo con un monto de ¢145,82 millones, generado especialmente por un contrato de servicios con el Banco Nacional, el cual se actualiza una vez al año, con respecto a los precios de transferencia y BN Valores por la administración de los títulos de inversiones. Adicionalmente, se incluye el pago mensual por contratos como son: Pago Auditoría externa, servicios de vigilancia, limpieza y mensajería, guarda documentos, asesoría tributaria, entre otros.

- Capacitación y Protocolo con un monto de ¢39.09 millones, generado principalmente por la participación en capacitación en el exterior, así como la ejecución del plan de capacitación establecido para BN Seguros.
- Impuestos con un monto de ¢1.292,84 millones y un 54.85% de ejecución, para cumplir con lo establecido en la Ley del Impuesto de Renta, esto debido al aumento de las utilidades, los impuestos se incrementan. Además de un excelente control del gasto.

III. Materiales y Suministros

Para el primer semestre del año se ejecutó el 24,00% por la suma de 6,23 millones, comparado con el monto del presupuesto total de ¢25,95 millones, para Materiales y suministros es un gasto relativamente bajo, debido a que contamos con mejores controles del gasto por suministros y papelería, así como un adecuado Plan Ambiental que persigue una implementación cero papeles y seguir avanzando en la implementación de los seguros verdes.

Se detalla la composición de la partida Materiales Suministros:

EGRESOS POR MATERIALES Y SUMINISTROS EGRESOS I SEMESTRE 2025			
Egreso	Presupuesto Total	Monto Ejecutado en el Semestre	Ejecutado
Productos químicos y conexos	600.000,00	45.700,00	7,62%
Alimentos y Productos Agropecuarios	5.500.000,00	1.689.217,00	30,71%
Materiales y Productos Construcc y Manten	4.000.000,00	-	0,00%
Útiles, Materiales y Suministros diversos	15.850.000,00	4.492.539,00	28,34%
Total Egresos:	25.950.000,00	6.227.456,00	24,00%

Fuente: Cuadro elaborado UAF

IV. Activos Financieros

Al cierre del segundo semestre, no se ha tenido ejecución de esta partida.

V. Bienes duraderos

Al cierre del primer semestre la ejecución de esta partida alcanzó los ¢12,88 millones, lo que representa el 1,98% de ejecución de este egreso, comparado contra el monto del presupuesto total que es de ¢652,00 millones.

La ejecución corresponde a la migración y mantenimiento de base de datos del sistema operativo (IBROKER), y el avance de implementación del sistema financiero, página web, APP y licenciamiento de herramientas tecnológicas, así como la adquisición de equipo de comunicación cumpliendo con lo planificado. Para el segundo semestre se tiene proyectado la ejecución de dos grandes proyectos en esta partida.

BIENES DURADEROS EGRESOS I SEMESTRE 2025			
Egreso	Presupuesto Total	Monto Ejecutado en el Semestre	Ejecutado
Mobiliario, Mobiliario y Equipo	175.000.000,00	103.350,00	0,06%
Bienes diversos	477.000.000,00	12.773.950,00	2,68%
	652.000.000,00	12.877.300,00	1,98%

Fuente: Cuadro elaborado UAF

VI. Transferencias Corrientes

Los egresos por transferencias corrientes muestran un monto real de ¢4.240,66 millones, que corresponde a un porcentaje del 97,40% de ejecución, comparado con el presupuesto total de ¢4.354,02.

EGRESOS POR TRANSFERENCIAS CORRIENTES EGRESOS I SEMESTRE 2025			
Egreso	Presupuesto Total	Monto Ejecutado en el Semestre	Ejecutado
Transferencias Corrientes Sector Público	4.345.389.676,00	4.240.248.746,00	97,58%
Prestaciones	7.000.000,00	5.340,00	0,08%
Transferencias corrientes a entidades privadas	1.632.256,00	405.000,00	24,81%
Total Egresos:	4.354.021.932,00	4.240.659.086,00	97,40%

Fuente: Cuadro elaborado UAF

BN CORREDORA DE SEGUROS TRANSFERENCIAS CORRIENTES		
Entidad	I SEMESTRE 2025	Finalidad
Comisión Nacional de Emergencias	128.850.647,00	Parafiscal 3% Utilidades
Banco Central de Costa Rica	3.398.099,00	SUGESE
Dividendos	4.108.000.000,00	Banco Nacional
Total Transferencias:	4.240.248.746,00	

Fuente: Cuadro elaborado UAF

Plurianuales

Para cumplir con la visión plurianual, la Corredora ha analizado lo alcanzado y lo pendiente por cumplir en cuanto a los objetivos y metas establecidas en el Plan Estratégico, para tomar las acciones correspondientes.

Base de Registro

La uniformidad en el uso de la base de registro presupuestario en las diferentes cuentas de ingresos y gastos es fundamental para la calidad de la información y su aprovechamiento en la toma de decisiones. Por esta razón, BN Corredora registra el presupuesto con la Base Devengado, cumpliendo con la Norma 2.2.4 donde se establece una única base de registro.

Proyectos de Inversión

Actualmente BN Seguros no cuenta con Proyectos de Inversión a largo plazo a informar.

Aclaraciones y Comentarios Especiales

I. Aspectos Generales

Con respecto al comportamiento de los ingresos y a la ejecución de los gastos para el primer semestre del 2025, podemos observar que los ingresos reales se han cumplido en un 50,35% con respecto al ingreso total presupuestado. Por otra parte, en la ejecución de los egresos, BN Seguros ha tratado de utilizar los criterios de eficacia, eficiencia, economía, optimización de los recursos y calidad a la hora de tomar las decisiones que impactarán todos los procesos presupuestarios, sobre todo mitigar la posible afectación en la economía generada por las situaciones que afectan la economía mundial, su ejecución es de un 59,36%.

Es importante destacar que, aunque en el primer semestre registramos un déficit, esto se debe a la salida extraordinaria del egreso de pago de dividendos mencionada anteriormente. Cabe señalar que esta salida está contemplada en las proyecciones presupuestarias y financieras, ya que la proyección es cubrir este gasto con ingresos corrientes. Nuestra meta es que el balance presupuestario sea positivo anualmente, con un superávit al final del período. La administración se encarga de supervisar cuidadosamente estas proyecciones y ejecuciones para garantizar el cumplimiento de este objetivo o para implementar los mecanismos adecuados en caso de que surja alguna situación que vaya en contra de lo planificado.

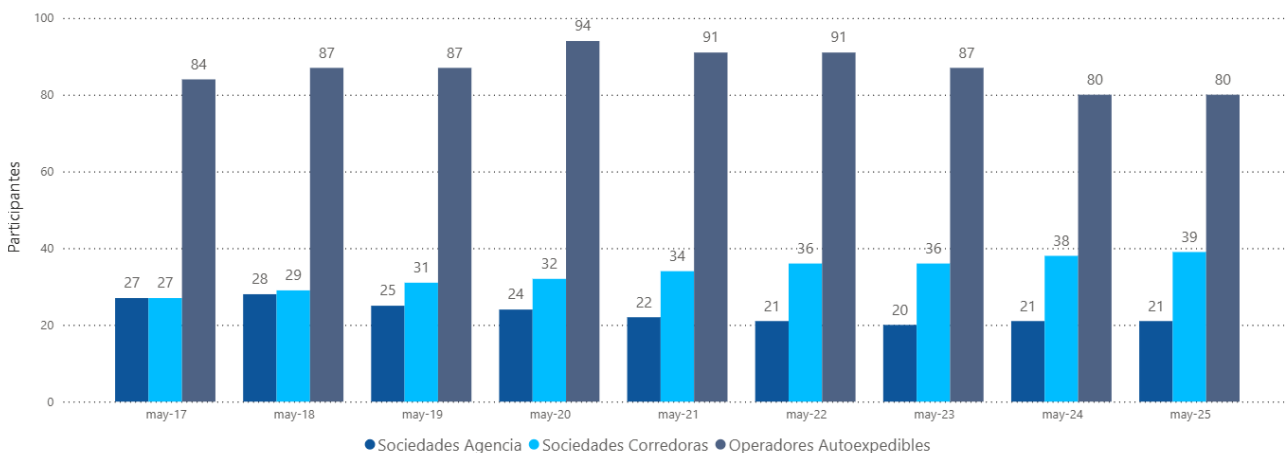
Se han realizado revisiones para cubrir aquellas partidas que puedan sobre ejecutarse, para determinar si debemos realizar una modificación presupuestaria o un presupuesto extraordinario, así como controlar la ejecución del Plan de Compras anuales, comunicando con anticipación a los dueños del proceso las compras respectivas, para ajustar lo necesario en las áreas comercial, operativa y financiera de BN Seguros. Se ha alcanzado progresivamente el cumplimiento establecido por esta administración, en cuanto a su misión, políticas, objetivos y metas establecidas en el PAO 2025 y Plan Estratégico, sin dejar de observar aquellas metas que deben ser ajustadas a la realidad del negocio o al ritmo de la normativa vigente.

Esta administración en toda su estructura se mantiene en constante monitoreo y revisión de todo el proceso presupuestario y PAO, con el fin de mejorar en su calidad y ejecución de los recursos asignados.

I. Entorno Competitivo

A continuación, se presentan los principales participantes del mercado activos que tenemos según última actualización de la SUGESE correspondiente al mes de mayo 2025, en donde se muestra la evolución del mercado asegurador.

Composición del Mercado activo^[1]



Nota: En el estado Todos se contabilizan los participantes inscritos activos, inscritos inactivos y autorizados condicionalmente, según lo establecido en el Reglamento sobre Autorizaciones, Registros y Requisitos de Funcionamiento de Entidades Supervisadas por la Sugese.
Fuente: Superintendencia General de Seguros.

^[1]Fuente: Sección de Estadísticas del sitio www.sugese.fi.cr. Se aclara que la SUGESE publica esta información con periodicidad mensual.

II. Participación de Mercado

El análisis de las intermediarias es realizado con el total del mercado. A la fecha de redacción de este informe, el mercado de análisis se realiza con 35 intermediarias, destacando lo siguiente:


- Monge Seguros no ha presentado los estados financieros.
- Desyfin y Coopeservidores de acuerdo con CONASSIF se encuentran en proceso del cierre total.
- El análisis de cada rubro que verán a continuación se realizará con un top 15, pero tomando en cuenta montos totales y participación con la totalidad del mercado.

El análisis se realiza considerando la totalidad del mercado, que incluye **35 intermediarias**, destacando lo siguiente:

- Se identifica el cierre de operaciones de Seguros Metropolitanos.
- El análisis de cada rubro que verán a continuación se realizará con un top 15, pero tomando en cuenta montos totales y participación con la totalidad del mercado.

BN Seguros asumió el liderazgo en comisiones a partir del IV trimestre de 2022 y, hasta la fecha, hemos mantenido nuestra posición como líderes del mercado.

En cuanto a la participación de mercado se cumplen de manera exitosa el resultado del primer trimestre contra nuestra meta de participación:

Periodo 2025	meta de participación mercado	Resultado
I trimestre	10,25%	 11,24%
II trimestre	11,21%	
III trimestre	11,30%	
IV trimestre	11,45%	

Para el I trimestre, **BN Seguros** logra posicionarse por decima vez consecutiva en el **primer lugar** del ranking de corredurías con un crecimiento de **15,46%**, representando en un crecimiento absoluto de **₡380,423 millones**, este excelente resultado nos llena de orgullo, optimismo y nos motiva a seguir trabajando para seguir fortaleciendo el primer lugar del mercado de intermediarias del país. Por su parte, **Popular Seguros** se ubica en el segundo lugar con un crecimiento de **59,42%** y una participación en el

mercado de **10,50%**. Es importante considerar que dentro de sus estados financieros se identifican €656 millones por comisiones de colocación de seguros-otras comisiones.

Estados Financieros

Al 30 de junio 2025, BN Seguros obtuvo €2.869,29 millones de utilidad neta, lo cual representa 6,88% más de lo alcanzado al mismo corte del año anterior. Con respecto a lo proyectado, se alcanzó un cumplimiento de 115,43% A continuación, se presenta el análisis de las principales variaciones para los períodos terminados al 30 de junio del 2025 y 2024, así como los montos proyectados en esos rubros. (ver cuadro más adelante)

Estado de Resultados- Variaciones junio 2025-2024

- a) **Ingresos por operaciones:** Aumentó €633,29 millones para este periodo siendo este el principal ingreso de la Corredora. Este resultado se atribuye principalmente a la generación de ingresos en las diversas líneas de negocio, la implementación de estrategias comerciales efectivas y la ejecución exitosa del proyecto Banca Seguros. Estos factores han impulsado un crecimiento del 11,50% en comparación con el año anterior.
- b) **Gastos operacionales:** Este año se observa un aumento de €10,26 millones en comparación con el año 2024. Esta cuenta refleja los servicios pagados al Banco Nacional y BN Valores principalmente por gastos institucionales como administración de riesgos, asesoría jurídica, Secretaría General, servicios de TI, entre otros.
- c) **Gastos administrativos:** Los egresos administrativos más representativos son gastos de personal, como remuneraciones y cargas patronales relacionadas; los cuales aumentan usualmente por las comisiones reconocidas a los corredores de seguros ante mayor colocación de pólizas. Este año, se reporta un incremento neto por €350,35 millones debido principalmente al crecimiento neto en los sueldos y las cargas patronales relacionadas por €167,01 y €76,50 millones respectivamente. Además, el gasto por servicios externos aumentó €92,10 millones destacándose el rubro de servicios informáticos como parte de la implementación del set de aplicaciones ORACLE en nube

para gestión de servicio al cliente (CX), contabilidad (ERP), presupuesto (EPM) y recursos humanos (HCM), los cuales forman parte del proceso estratégico de transformación digital.

- d) Resultado financiero:** En esta partida alcanzamos ¢190,89 millones; lo cual representa una disminución de un -11,66% con respecto al periodo anterior. Para este año se ha presentado una disminución de los rendimientos en el mercado de valores que ha ocasionado ese efecto directo en los ingresos financieros. Se han realizado varias gestiones para ir mejorando el rendimiento de las inversiones, sin descuidar nuestro objetivo primordial de mantener un control adecuado de la liquidez para respaldar las operaciones de la organización y mantener el riesgo en apetito, según la política de inversión corporativa del Conglomerado Banco Nacional.
- e) Impuestos y participaciones legales:** Debido al aumento de las utilidades con respecto al año anterior, los impuestos aumentan un 7,00% con respecto al 2024, lo mismo para las participaciones legales, que tienen un incremento del 7,05%.
- f) Utilidad neta:** Tenemos un aumento del 6,88% debido al incremento en los ingresos por comisiones, así como un adecuado control de la ejecución de los gastos. La distribución proyectada de los ingresos en el año se ha realizado de manera más diversificada (cambio de renovación de pólizas de clientes representativos); lo que provoca este crecimiento en comparación con el periodo anterior. Importante, hay que recalcar que, esto es parte de la planificación y que, además, el seguimiento periódico que realiza la Administración sobre la situación financiera permitirá de manera oportuna la toma de decisiones.

Estado de Resultados - Variaciones Real - Proyecciones Plan Estratégico 2025

- a) Ingresos operacionales:** Para este periodo, logramos un cumplimiento del 101,96% con respecto al ejercicio presupuestal con la mensualización de ingresos, principalmente por la generación de negocios en la línea de personales, automóviles e incendio, con la modalidad de pago mensual. La administración realiza esfuerzos con el fin de gestionar acciones que coadyuven con el cumplimiento del objetivo; sobre todo por ser este el más representativo en los ingresos totales.
- b) Gastos operacionales:** La ejecución de esta meta es del 67,91%, se mantiene un adecuado control de los gastos.
- c) Gastos de administración:** La ejecución de esta meta es del 86,42%, la Administración considera oportuno mantener un perfil conservador en el uso de los recursos, siempre buscando la manera más eficiente y eficaz para el correcto uso de los mismos, algunos gastos proyectados se han mantenido al margen de la situación económica del mercado financiero global y regional, el monitoreo oportuno de ejecución de los proyectos permite cumplir también con los tiempos (capacitación, asesorías, gastos de útiles y materiales, así como el uso de los recursos). Además, no contamos en todo el periodo con todas las plazas aprobadas por situaciones diversas entre salidas y contrataciones; lo cual produjo una disminución de la ejecución de esta partida según lo proyectado.
- d) Resultado financiero:** Se superó la meta con un 163,76%, a pesar de que los rendimientos han venido a la baja. La Corredora había adquirido unos instrumentos financieros con condiciones de rendimientos mejores a los esperados, además de las gestiones realizadas, se ha podido mejorar la proyección de este rubro y con esto poder obtener mejores resultados.
- e) Impuestos y participaciones legales:** El porcentaje de ejecución es del 117,88%, producto de las proyecciones alcanzadas tanto en gasto como en ingreso. Por otra parte,

para las participaciones legales, el cumplimiento es de un 115,77%, esto no obedece a una medida de sobre ejecución sino, a un tema meramente de control con respecto a lo proyectado.

Resultado del período: Se alcanzó un 115,43%, básicamente como resultado de lo señalado en los puntos a) y d).

Estado de Resultados

BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.							
ESTADO DE RESULTADOS							
Por el ejercicio comprendido de 01 de enero al 30 de junio del 2025							
En millones de colones							
Proyecciones 2025							
Nombre de la Cuenta	2025	2024	Variación Abs	Variación %	Proyección	Variación Abs	Cumplimiento
Ingresos Financieros	227,67	258,09	-30,42	-11,79%	156,56	71,10	145,41%
Gastos Financieros	36,78	42,01	-5,23	-12,45%	40,00	3,22	91,94%
Resultado Financiero	190,89	216,08	-25,19	-11,66%	116,56	74,33	163,76%
Nombre de la Cuenta	2025	2024	Variación Abs	Variación %	Variación Abs		
Ingresos recup activos y dism prc	35,32	0,00	35,32	100,00%	-	-	0,00%
Ingresos Operaciones	6.142,13	5.508,84	633,29	11,50%	6.023,85	118,27	101,96%
Gastos de Operaciones	99,29	89,03	10,26	11,53%	146,21	-46,92	67,91%
Gastos Administrativos	1.974,03	1.623,68	350,35	21,58%	2.284,09	-310,07	86,42%
Utilidad Bruta	4.295,02	4.012,21	282,81	7,05%	3.710,11	584,91	115,77%
Nombre de la Cuenta	2025	2024	Variación Abs	Variación %	Variación Abs		
Impuesto sobre la Renta	1.312,07	1.226,23	85,84	7,00%	1.113,03	183,85	117,88%
Disminuc. Impuesto Renta	15,19	18,88	-3,69	-19,56%	-	-	0,00%
Participaciones legales	128,85	120,37	8,48	7,05%	111,30	17,55	115,77%
Utilidad Neta	2.869,29	2.684,49	184,80	6,88%	€2.485,78	€383,51	115,43%

Balance General

BN CORREDORA DE SEGUROS, S.A.						
BALANCE GENERAL						
Al 30 de junio del 2025						
En millones de colones						
Activos	2025	% Part	2024	% Part	Variación Abs	Variación %
Disponibilidades	87,70	1,00%	166,66	2,02%	-78,95	-47,38%
Invers. en instrumentos finan.	6.662,45	76,21%	5.921,11	71,75%	741,34	12,52%
Cuentas Por Cobrar	948,42	10,85%	1.081,51	13,11%	-133,09	-12,31%
Bienes Muebles	301,97	3,45%	335,22	4,06%	-33,25	-9,92%
Otros Activos	741,24	8,48%	748,08	9,06%	-6,83	-0,91%
Total Activos	8.741,79	100,0%	8.252,57	100,00%	489,22	5,93%
Pasivos	2025	% Part	2024	% Part	Variación Abs	Variación %
Cuenta por pagar con entidades	307,82	13,04%	310,96	0,00%	-3,14	-1,01%
Cuentas por Pagar	2.052,37	86,96%	1.819,22	85,40%	233,15	12,82%
Total Pasivos	2.360,19	87,0%	2.130,17	85,40%	230,02	10,80%
Patrimonio	2025	% Part	2024	% Part	Variación Abs	Variación %
Capital Social	1.869,70	29,30%	369,70	6,04%	1.500,00	405,73%
Reservas Patrimoniales	343,06	5,38%	73,94	1,21%	269,12	363,97%
Resultado Periodo Anterior	1.299,56	20,36%	2.994,27	48,91%	-1.694,71	100,00%
Resultado del Periodo	2.869,29	44,96%	2.684,49	43,85%	184,80	6,88%
Total Patrimonio	6.381,60	100,00%	6.122,40	100,00%	259,20	4,23%
Total Pasivo y Patrimonio	8.741,79		8.252,57		489,22	5,93%

Al comparar las cuentas de balance del período 2025 con respecto al 2024, se observa un aumento de un 5,93% neto, debido principalmente a los siguientes factores:

Balance General Variaciones junio 2025- 2024

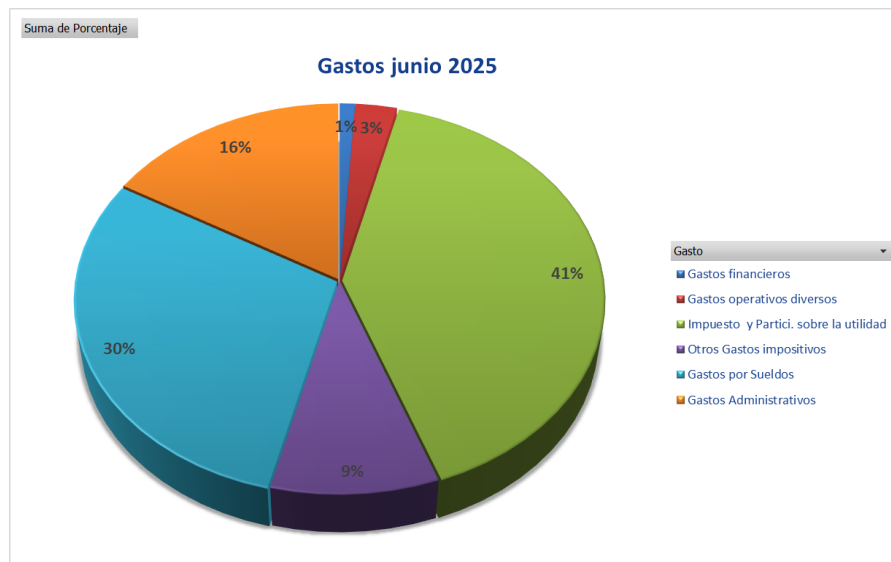
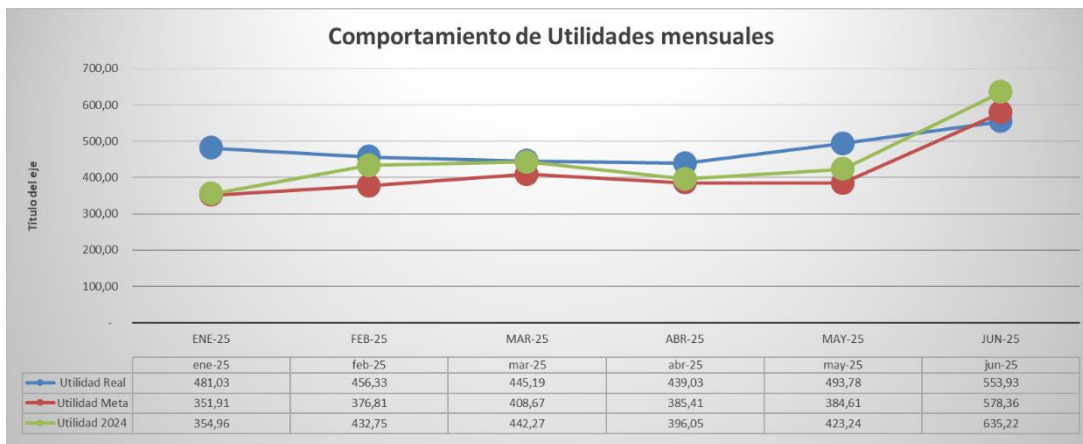
- a) **Disponibilidades:** Se presenta una disminución de un -47,38% con respecto a junio 2024, BN Seguros busca tener el menor saldo posible en cuentas corrientes, sobre todo al final de los meses, con el fin de mantener el riesgo administrado y con esto buscar rendimientos sobre sus disponibilidades a la vista.

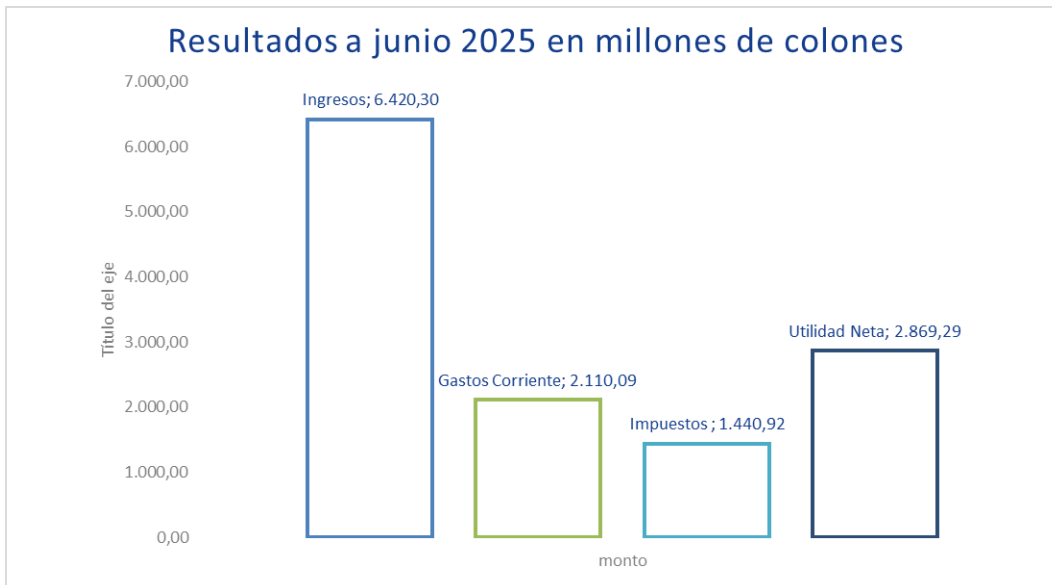
- b) Inversiones en instrumentos financieros:** Para el 2025, se mantienen títulos del Gobierno y Banco Central, además de inversiones a la vista en *Diner Fondo*; lo cual permite diversificar la cartera de inversión en busca de obtener mejores rendimientos financieros. Con respecto al año anterior, tenemos un incremento en la cartera de 12,52%, principalmente por el remanente de los flujos de efectivo de la operativa de BN Seguros.
- c) Cuentas por cobrar:** Con respecto al año anterior tenemos una disminución de un -12,31%, producto de las cuentas por cobrar generadas por pólizas colocadas, y sus comisiones por las aseguradoras además de la retención del impuesto sobre la renta, las estacionalidades y la recuperación oportuna ha provocado la desviación con respecto al año anterior; cabe mencionar que la recuperación de estas cuentas se da en su gran mayoría a menos de 30 días de vencido.
- d) Bienes muebles:** En comparación con el año anterior, se da una disminución de un -9,92%, para este año no se compraron activos con valores significativos y el efecto de la depreciación produce esta variable en dicha partida.
- e) Otros activos:** Esta cuenta tiene un saldo de muy similar al mismo periodo del año anterior con una variación de un -0,91%.
- f) Cuenta por pagar con entidades financieras:** En esta partida tenemos el registro de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera No.16 por el arrendamiento (derecho de uso) de las oficinas al Banco Nacional.
- g) Cuentas por pagar:** Presenta un aumento de un 12,82% con respecto a junio 2024, siendo la diferencia en facturas por pagar a proveedores y las cargas sociales e impuestos, todo se encuentra dentro de los plazos establecidos y no están vencidos.

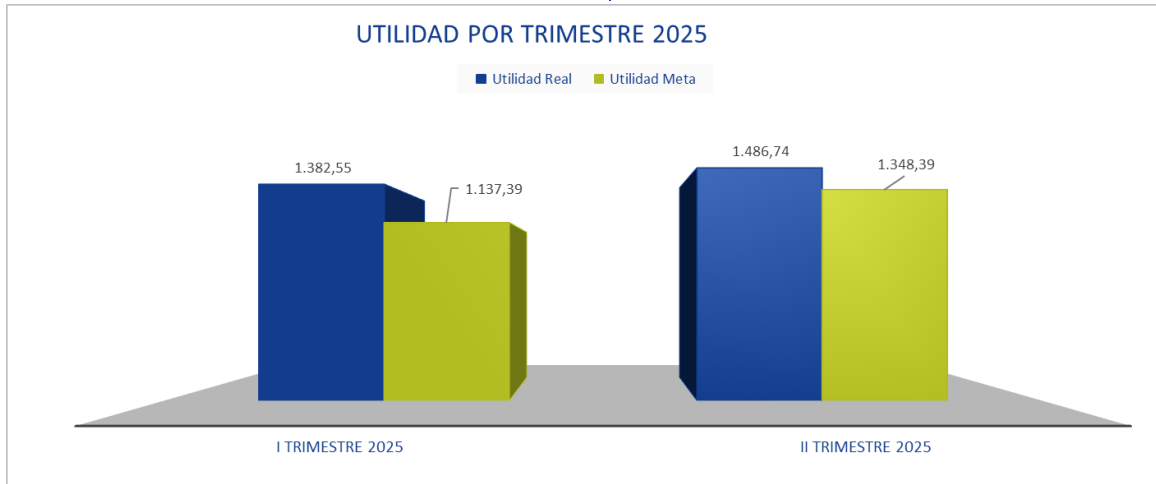
h) Razones financieras: Para junio 2025, el comportamiento de las razones financieras fue el siguiente:

Razón	2025	2024
Eficiencia	33,14%	31,19%
ROE	69,65%	67,98%

Información ilustrativa







Conclusiones

Al cierre de junio del 2025, BN Seguros mantiene una sólida salud financiera, respaldada por una cartera de inversiones diversificada y buenos niveles de liquidez. La empresa ha demostrado una excelente gestión de cobranza y un seguimiento efectivo de proyectos clave en áreas como APP, Sistemas, Recursos Humanos y CX. En comparación con el año anterior, hemos experimentado un crecimiento significativo en ingresos y activos.

Además, se han implementado medidas estratégicas para contener los gastos y minimizar su impacto en las finanzas. A pesar de las inversiones en herramientas, servicios y proyectos de transformación, hemos logrado un aumento interanual en la utilidad. La administración monitorea continuamente los resultados financieros para tomar decisiones oportunas y eficientes.

Se han desarrollado tácticas para identificar posibles desviaciones en las proyecciones financieras y las condiciones del mercado, proporcionando información precisa para la toma de decisiones. Esto ha permitido salvaguardar los recursos patrimoniales y cumplir, e incluso superar, los objetivos financieros establecidos para el año.

La capacidad de monitorear el mercado, nuestros productos, estrategias y proyectos de manera oportuna permite a la organización redirigir, mantener o mejorar las acciones, buscando siempre resultados positivos y sostenibles tanto a nivel financiero como social.

Indicadores

Indicadores de Gestión

Indicador	Resultado	Descripción	Nota
avance de metas del periodo/total de metas del periodo	90,61%	Permite determinar el cumplimiento de las metas	La unidad de medida se expresa porcentualmente

Indicadores de Eficacia

Indicador	Resultado	Descripción	Nota
Ingresos por comisiones real/ ingresos por comisiones presupuestado	49,53%	Es la comparación de los ingresos reales con los ingresos presupuestados	La unidad de medida se expresa porcentualmente
Gasto total real/ Gasto presupuestado total	59,36%	Es la comparación de los gastos reales con los gastos presupuestados	La unidad de medida se expresa porcentualmente

Indicadores de Eficiencia

Indicador	Resultado	Descripción	Nota
Gasto Real Semestral 2024/Gasto Real semestral 2023	125,30%	Permite determinar el comportamiento de los gastos reales por semestre del presente año con el anterior	La unidad de medida se expresa porcentualmente
Gastos Reales de Remuneraciones/Gasto real total	20,96%	Determina el peso porcentual de los gastos de personal con respecto al total de gastos	La unidad de medida se expresa porcentualmente
Gasto Corriente Real/ Ingresos Corrientes	26,72%	Determina el peso porcentual de los gastos de personal con respecto a los ingresos corrientes	La unidad de medida se expresa porcentualmente

Ingresos por Comisiones Real Semestral 2024/Ingresos por Comisiones Real Semestral 2023	111,31%	Determina el comportamiento de los ingresos por comisiones reales por semestre del presente año con el anterior	La unidad de medida se expresa porcentualmente
---	---------	---	--

Conclusión

Durante el primer semestre, hemos enfrentado grandes retos, destacando el alto compromiso de la organización para alcanzar los objetivos propuestos. Entre los logros más notables se encuentran:

- **BN Seguros** ha alcanzado un excelente nivel de cumplimiento en sus indicadores de ingresos totales, utilidad neta y eficiencia. BN Seguros ha mantenido el liderazgo del mercado hasta el primer trimestre de 2025, siendo la intermediaria más rentable y aumentando su posición y crecimiento en el mercado de seguros.
- **Capacidades tecnológicas:** el 60% de los proyectos cuenta con formalización y avances tangibles, mientras que el restante se encuentra avanzando en temas de planeación, desarrollo de casos de negocio y formalización.
- **Acción correctiva:** Las metas que requieran acción correctiva se abordarán durante 2025 con un enfoque de mejora continua.

Estos esfuerzos han contribuido a alcanzar satisfactoriamente las proyecciones propuestas para el primer semestre con un porcentaje de cumplimiento de **90,61%**, tratando de cumplir el reto de mantener el cumplimiento de las metas establecidas y buscando la mejora continua en nuestras operaciones.

Cordialmente,



Jose Alfredo Barrientos Solano
Gerente General
BN Seguros

Según el artículo 9 de la Ley 8454: "Los documentos y las comunicaciones suscritos mediante firma digital, tendrán el mismo valor y la eficacia probatoria de su equivalente firmado en manuscrito."

ESTAMOS PRESENTES
EN LOS MOMENTOS
DE SU VIDA DANDO TRANQUILIDAD

 **BN SEGUROS**