

- 1 -

Acta de la Sesión Extraordinaria n.º04-2020, celebrada por la Junta Directiva de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., en la ciudad de San José, el martes dieciocho de febrero de dos mil veinte, a las diez horas con cuarenta y cinco minutos, con el siguiente **CUÓRUM:**

Licda. Maryleana Méndez Jiménez, Presidenta

Licda. Mahity Flores Flores, Vicepresidenta

MEE. Ana Laura Castillo Barahona, Secretaria

MSc. Julio César Espinoza Rodríguez, Tesorero

MBA Olivier Castro Pérez, Vocal

Lic. Jorge Bonilla Benavides, asiste en su condición de Fiscal.

**Además asisten:**

**Por Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A.**

Lic. Rosennie Díaz Méndez, Gerente a.i. de la Sociedad; Lic. Roberto Quesada Campos, Auditor Interno.

**Por Banco de Costa Rica**

Lic. Álvaro Camacho de la O, Subgerente a.i.; Lic. Manfred Saenz Montero, Gerente Corporativo Jurídico; Lic. Juan Carlos Castro Loria, Asesor Jurídico de la Junta Directiva; Lic. Rafael Mendoza Marchena, Subauditor General; MBA Pablo Villegas Fonseca, Secretario General; MBA Laura Villalta Solano, Asistente Secretaría Junta Directiva a.i.; Licda. Marta Castillo Vega, Transcriptora de Actas.

**ARTÍCULO I**

La señora **Maryleana Méndez Jiménez** somete a consideración del Directorio el orden del día propuesto para la sesión extraordinaria n.º04-2020, que se transcribe a continuación:

- 2 -

**A. APROBACIÓN DEL ORDEN DEL DÍA**

**B. ASUNTOS DE LA JUNTA DIRECTIVA Y ADMINISTRACIÓN**

*B.1 Estados financieros auditados de la Sociedad y de los fondos administrados, al 31 de diciembre del 2019.*

*B.2 Carta de gerencia sobre revisión estados financieros diciembre 2019, emitida por la firma de auditores externos.*

Después de considerar el asunto,

**LA JUNTA ACUERDA:**

Aprobar el orden del día de la sesión extraordinaria n.º04-2020, conforme se consigna en la parte expositiva de este acuerdo.

**ACUERDO FIRME**

**ARTÍCULO II**

El señor **Rosnnie Díaz Méndez** presenta a consideración de la Junta Directiva, el documento que contiene el dictamen emitido por la firma de auditores externos *Crowe Horwath CR, S.A.* acerca de los estados financieros de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., al 31 de diciembre del 2019, así como de los fondos de inversión que administra esta Sociedad (BCR Corto Plazo Colones N.D., BCR Liquidez Dólares N.D., BCR Mixto Colones, BCR Mixto Dólares, BCR Portafolio Colones N.D., BCR Mediano Plazo N.D., BCR Evolución N.D.; BCR Portafolio Dólares N.D., BCR Rentas Mixtas N.D., BCR Inmobiliario FCI N.D., BCR Inmobiliario Dólares, BCR Progreso Inmobiliario Dólares).

Don **Rosnnie** indica que, en esta oportunidad, se cuenta con la asistencia del Lic. Juan Carlos Lara Povedano, Lic. Fabián Zamora Azofeifa, Socio Supervisor de dicha firma y la Licda. Francinne Sojo Mora, Especialista en Fondos de Inversión y Mercados Bursátiles.

Seguidamente, la **Licda. Francinne Sojo Mora** realiza una amplia presentación del asunto, con apoyo en la información que se entregó oportunamente a los miembros del Directorio, copia de la cual se conserva en el expediente digital de esta sesión.

A continuación, se transcribe la opinión de los auditores externos:

**Opinión:**

*Hemos auditado los estados financieros de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.*

*En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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 Valores (SUGEVAL).*

**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 de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad 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, 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.*

**Párrafo de énfasis – Base de contabilidad**

*Llamamos la atención sobre la Nota 1 de los estados financieros, que describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL). Consecuentemente los estados financieros 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 del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.*

**a) Cumplimiento de las disposiciones normativas**

**Asunto clave de auditoría**

*La Sociedad debe mantener un cumplimiento de las disposiciones normativas, como parte de sus procedimientos de control interno y normativo.*

**Respuesta de auditoría**

*Entre otros procedimientos, aplicamos los siguientes:*

*- Obtuvimos evidencia de auditoría del cumplimiento de las disposiciones legales y reglamentarias que, de forma generalmente admitida, tienen un efecto directo en la determinación de*

*cantidades e información materiales a revelar en los estados financieros.*

*- Aplicamos procedimientos de auditoría en la identificación de posibles casos de incumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias que puedan tener un efecto material sobre los estados financieros.*

*- Indagamos y obtuvimos respuesta por parte de la administración y los responsables del gobierno corporativo de la Sociedad sobre el cumplimiento de dichas disposiciones legales y reglamentarias.*

*- Inspeccionamos las comunicaciones escritas emitidas por el regulador, así como las respuestas por parte de la Sociedad y su respectivo seguimiento.*

**b) Portafolio de inversiones**

**Asunto clave de auditoría**

*El principal activo de la Sociedad es el portafolio de inversiones, el cual representa el 79% de los activos totales. Las estimaciones del valor razonable de estas inversiones 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.*

*Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Sociedad en relación con los estados financieros La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la*

**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.*

*En la nota 6 y 16 se incluyen las revelaciones sobre el tratamiento contable y otros aspectos relacionados al portafolio de inversiones.*

*normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Valores, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.*

*En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Sociedad 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 la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.*

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

*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros 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 existe. 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.*

*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, 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 un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida 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 de la Sociedad.*
- 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 de la Sociedad 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 o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de*

- 6 -

*auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Sociedad deje de ser una entidad en funcionamiento.*

- *Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.*

*Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Sociedad 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.*

*También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la Sociedad 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 de la Sociedad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros 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.*

Se deja constando que de conformidad con lo que establece el *Reglamento de Auditores Externos y Medidas de Gobierno Corporativo aplicable a los sujetos fiscalizados por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE*, el Comité Corporativo de Auditoría, en reunión celebrada hoy, en horas de la mañana, conoció el informe emitido por la firma *Crowe Horwath CR, S.A.* y acordó recomendar a este Directorio la aprobación de los estados financieros auditados por dicha firma.

Después de considerar el asunto,

**LA JUNTA ACUERDA:**

1. Aprobar los estados financieros de BCR Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., al 31 de diciembre del 2019, así como de los fondos de inversión que administra esta Sociedad (*BCR Corto Plazo Colones N.D., BCR Liquidez Dólares N.D., BCR*

- 7 -

*Mixto Colones, BCR Mixto Dólares, BCR Portafolio Colones N.D., BCR Mediano Plazo N.D., BCR Evolución N.D.; BCR Portafolio Dólares N.D., BCR Rentas Mixtas N.D., BCR Inmobiliario FCI N.D., BCR Inmobiliario Dólares, BCR Progreso Inmobiliario Dólares*), auditados por la firma *Crowe Horwath CR, S.A.*, para los efectos establecidos en el artículo 20 del *Reglamento de Auditores Externos y Medidas de Gobierno Corporativo aplicable a los sujetos fiscalizados por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE*; asimismo, encargar al Gerente de la Sociedad girar instrucciones para que se proceda conforme corresponda.

2.- Solicitar a la Junta Directiva General del Banco de Costa Rica, que convoque a una Asamblea Ordinaria de Accionistas de esta Sociedad, para someter a aprobación los estados financieros del período 2019.

**ACUERDO FIRME**

**ARTÍCULO III**

Este acuerdo, así como la documentación de soporte, se declara CONFIDENCIAL, por tratarse de temas relacionados con control interno.

**ARTÍCULO IV**

Termina la sesión extraordinaria n.º04-2020, a las once horas.