

FONDO DE CAPITAL DE RETIRO LABORAL
(FOCARE) DE LOS EMPLEADOS DE LA
CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL

Estados Financieros
con el Informe de los Auditores Independientes
al 31 de diciembre de 2017

(con cifras correspondientes de 2016)

**FONDO DE CAPITAL DE RETIRO LABORAL DE LOS EMPLEADOS DE LA
CAJA COSTARRICENSE DEL SEGURO SOCIAL**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017
Con el Dictamen de los Auditores Independientes

Contenido

	<u>Patina</u>
Dictamen de los Auditores Externos	1-3
Estados Financieros	
–Estados de Balance de situación Comparativo	4
-Estados de Ingresos y Gastos Comparativo	5
–Estados de Flujo de Efectivo	6
-Estados de Cambios del Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	8-21

Dictamen de los Auditores Independientes

A la Junta Administrativa
Fondo de Capital de Retiro Laboral de los empleados de la
Caja Costarricense de Seguro Social

Abstención de opinión

Hemos sido nombrados para auditar los estados financieros del Fondo de Capital de Retiro Laboral de los empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social (en adelante FOCARE), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, el estado del resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros del FOCARE adjuntos. Debido a la significatividad de las cuestiones descritas en la sección Fundamento de la abstención de opinión de nuestro informe, no hemos podido obtener evidencia de auditoría que proporcione una base suficiente y adecuada para expresar una opinión de auditoría sobre estos estados financieros.

Fundamentos de la abstención de opinión

Por la actividad del FOCARE detalla en la nota 1 de los estados financieros, el Fondo no ha preparado su información financiera considerando los aspectos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad No.26 denominada "Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro". Dicha norma requiere, entre otros aspectos a revelar, la presentación de un estado de cambios en los activos netos para atender beneficios, un estado de activos netos y detalles de las evaluaciones actuariales que permitan informar a los usuarios de los estados financieros sobre la sostenibilidad y continuidad del Fondo. Como resultado de estos asuntos no hemos podido determinar información financiera del FOCARE esté presentada razonablemente, de acuerdo con las NIIF.

RSM Costa Rica Audit Tax and Consulting Services es un miembro de RSM International. RSM International es una red de firmas de contabilidad y consultoría independientes, y RSM Costa Rica Audit Tax and Consulting Services no es un agente, representante ni socia de ninguna otra firma miembro, ni de RSM International propiamente. RSM es la marca usada por las firmas miembros de la red, cada una de las cuales practica por sí misma y en su propio nombre. La red en sí no es una entidad legal separada por ninguna descripción en ninguna jurisdicción. La red es administrada por RSM International Limited. La marca RSM y otros derechos de propiedad intelectual usados por los miembros de la red son propiedad de RSM International Association, una asociación gobernada por el artículo 60 et seq del Código Civil de Suiza, cuyo asiento es en Zug. **CONFIDENCIALIDAD:** La información contenida en este correo es para el uso único de la(s) persona(s) a las cuales está dirigido. Si usted no es el beneficiario indicado, queda por este medio notificado de que cualquier divulgación, copia o distribución de esta información queda estrictamente prohibida, y puede ser ilegal. RSM Costa Rica no es responsable por el uso indebido o la transmisión incompleta de esta información.

Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social sobre los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Fondo Capital de Retiro Laboral de la Caja Costarricense de Seguro Social para continuar como un negocio en marcha, revelando, en su caso, los asuntos relativos a su continuidad como un negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Fondo o de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión de proceso de información financiera del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, detecten siempre un error material, cuando exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones financieras que tomen los usuarios con base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de inexactitudes materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos; y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría. El riesgo de no detectar inexactitudes materiales resultantes de fraude es mayor que uno resultante de errores. Ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión, o la elusión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo.

RSM Costa Rica Audit Tax and Consulting Services es un miembro de RSM International. RSM International es una red de firmas de contabilidad y consultoría independientes, y RSM Costa Rica Audit Tax and Consulting Services no es un agente, representante ni socia de ninguna otra firma miembro, ni de RSM International propiamente. RSM es la marca usada por las firmas miembros de la red, cada una de las cuales practica por sí misma y en su propio nombre. La red en sí no es una entidad legal separada por ninguna descripción en ninguna jurisdicción. La red es administrada por RSM International Limited. La marca RSM y otros derechos de propiedad intelectual usados por los miembros de la red son propiedad de RSM International Association, una asociación gobernada por el artículo 60 et seq del Código Civil de Suiza, cuyo asiento es en Zug. **CONFIDENCIALIDAD:** La información contenida en este correo es para el uso único de la(s) persona(s) a las cuales está dirigido. Si usted no es el destinatario indicado, queda por este medio notificado de que cualquier divulgación, copia o distribución de esta información queda estrictamente prohibida, y puede ser ilegal. RSM Costa Rica no es responsable por el uso indebido o la transmisión incompleta de esta información.

- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relacionadas, hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y, con base a la evidencia obtenida, si existe o no una incertidumbre material relativa a eventos o condiciones que puedan crear una duda importante sobre la capacidad del Fondo para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre las revelaciones respectivas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o eventos futuros pueden ser causa que el Fondo deje de continuar como un negocio en marcha.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo del Fondo en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Lic. Mario Marín Rodríguez
CPA No.2005
4 de junio del 2018
San José, Costa Rica

Póliza 0116-FIG 7
Fecha de Vencimiento: 30 de septiembre del 2018
Exento de timbre de ₡1,000.00 de Ley No.6663

*RSM Costa Rica Audit Tax and Consulting Services es un miembro de RSM International. RSM International es una red de firmas de contabilidad y consultoría independientes, y RSM Costa Rica Audit Tax and Consulting Services no es un agente, representante ni socia de ninguna otra firma miembro, ni de RSM International propiamente. RSM es la marca usada por las firmas miembros de la red, cada una de las cuales practica por sí misma y en su propio nombre. La red en sí no es una entidad legal separada por ninguna descripción en ninguna jurisdicción. La red es administrada por RSM International Limited. La marca RSM y otros derechos de propiedad intelectual usados por los miembros de la red son propiedad de RSM International Association, una asociación gobernada por el artículo 60 et seq del Código Civil de Suiza, cuyo asiento es en Zug. **CONFIDENCIALIDAD:** La información contenida en este correo es para el uso único de la(s) persona(s) a las cuales está dirigido. Si usted no es el beneficiario indicado, queda por este medio notificado de que cualquier divulgación, copia o distribución de esta información queda estrictamente prohibida, y puede ser ilegal. RSM Costa Rica no es responsable por el uso indebido o la transmisión incompleta de esta información.*

Oficentro Momentum Lindora, oficina 36 y 37 / San Pedro Montes de Oca, del Outlet Mall 200 mts sur, 200 mts este y 100 mts sur. Tels: 4800-0800 Fax: 4800-0801

Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S)
Fondo Capital Retiro Laboral
Balance de Situación Comparativo (Posterior al Cierre)
Al 31 de diciembre 2017 y 2016
(Expresado en miles de colones costarricenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activo		
Activo circulante		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 2)	¢ 201,130	¢ 40,416
Cuentas por cobrar (Nota 3)	5,266	-
Inversiones (Nota 4)	1,579,565	1,578,000
Total Activo	¢ <u>1,785,961</u>	¢ <u>1,618,416</u>
Pasivo y patrimonio		
Pasivo circulante		
Impuesto de la renta por pagar	¢ 229,295	¢ 194,239
Cuentas por pagar FAP - FOCARE	58,471	1,335,602
Total pasivo	<u>287,766</u>	<u>1,529,841</u>
Patrimonio		
Resultado del periodo acumulados	1,499,709	88,575
Plus, minus No realizada p Val FOCARE	(1,514)	-
Utilidad o pérdida del ejercicio	-	-
Total patrimonio (Nota 5)	<u>1,498,195</u>	<u>88,575</u>
Total pasivo y patrimonio	¢ <u>1,785,961</u>	¢ <u>1,618,416</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S)
Fondo Capital Retiro Laboral
Estado de Resultado (Posterior al Cierre)
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2017-2016

(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos		
Ingresos ordinarios (Nota 6)	¢ 9,578,353	¢ 10,421,867
Ingresos extraordinarios	<u>4,203,380</u>	<u>2,130,000</u>
Total de ingresos	<u>13,781,733</u>	<u>12,551,867</u>
Gastos		
Pago capital de Retiro	12,381,435	12,536,129
Comisión bancaria	103	
Otros gastos períodos anteriores	<u>1,178,380</u>	<u>76</u>
Total de gastos	<u>13,559,918</u>	<u>12,536,205</u>
Excedentes por distribuir	¢ <u>221,815</u>	¢ <u>15,662</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S)
Fondo Capital Retiro Laboral
Estados de Flujo de Efectivo (Posterior al Cierre)
Por los años terminados al 31 de Diciembre 2017-2016
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Actividad de operación		
Utilidad o pérdida del periodo	¢ -	¢ -
Plusvalía Minusvalía no realizado en precio de mercado	1,513	-
Cuentas por cobrar	(421)	22
Impuesto de renta por pagar		112,410
Intereses y primas sobre inversiones BCT	(4,840)	
Cuentas por pagar capital de retiro	<u>(1,242,074)</u>	<u>1,335,601</u>
Efectivo generado por actividades de operación	(1,245,822)	1,448,033
Actividades de financiamiento (3)		
Variación neta en patrimonio	<u>1,409,620</u>	<u>(1,136,770)</u>
Efecto generado (usado) en actividades de financiamiento	1,409,620	(1,136,770)
Efectivo usado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>-</u>
Variaciones en efectivo y equivalentes de efectivo	163,798	311,263
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>1,618,415</u>	<u>1,307,152</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	¢ <u>1,782,213</u>	¢ <u>1,618,415</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S)
Fondo Capital Retiro Laboral
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016

(Cifras expresadas en miles de colones)

	Resultado del periodo acumulado	Exceso Producto sobre Gastos	Plusvalía Minusvalía No realizada	Total Patrimonio
Saldo 31 de diciembre del 2015	¢ 72,913	¢ -	¢ -	72,913
Capitalización de utilidad o pérdida	15,663	(15,663)	-	-
Incremento de resultados acumulados	-	15,663	-	15,663
Saldo 31 de diciembre del 2016	88 576	-	-	88,576
Capitalización de utilidad o pérdida	221,814	(221,814)		-
Incremento de resultados acumulados	1,189,319	-	-	1,189,319
Plusvalía y Minusvalía no realizada	-	-	(1,513)	(1,513)
Utilidad del periodo	-	221,814	-	221,814
Saldo 31 de diciembre del 2017	¢ 1,499,709	¢ -	¢ - 1 513	¢ 1,498,196

=

1. Antecedentes y políticas contables

a) Antecedentes

De conformidad con el Reglamento Del Fondo Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, Capítulo I Capital de Retiro Laboral Artículo 3, indica lo siguiente:

El trabajador que se retire del servicio de la Caja por terminación de contrato, renuncia o despido y en caso de pensión, tendrá derecho a un capital de retiro laboral, que corresponderá a un salario mensual de referencia por cada cinco años de servicio efectivo con la Institución, hasta un máximo de siete salarios. El salario de referencia se obtendrá mediante el promedio de los salarios de los últimos seis meses laborados. Este beneficio se cancelará en un solo pago. En caso de muerte del servidor que no tenga beneficiarios inscritos, sus derechohabientes tendrán derecho a ese beneficio en las condiciones y proporciones establecidas en el Reglamento del Seguro de IVM (Invalidez, Vejez y Muerte). Para los efectos de este beneficio, los años de servicio a la Caja, a partir de 1983, incluido este año, serán reconocidos como años cotizados. Además, para los efectos de esta norma, se entenderá como salario promedio, el promedio obtenido de los últimos seis meses reportados en las planillas de la institución y sobre lo cual hubiere contribuido la Caja.

Consideramos importante señalar que actualmente el aporte patronal mensual que aporta la Caja, equivale al 1.2% de los salarios ordinarios, el cual rige a partir del mes de Julio 2011, según acuerdo junta directiva de la CCSS, en el artículo 68 de la sesión 8516, celebrada el 07 de Julio del 2011, se acuerda aprobar la distribución del aporte del 1% del fondo Estabilidad Laboral, en donde 0.40 puntos porcentuales va a pasar al Fondo de Capital de Retiro Laboral, antes de esta fecha el aporte patronal equivalía a un 0.8%.

b) Políticas Contables

Las principales políticas y lineamientos en materia contable, del Fondo Capital Retiro Laboral, se encuentran enmarcados dentro del grupo de las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internaciones de Información Financiera, dentro de los cuales podemos citar los siguientes:

.1) Sistema de Contabilidad

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La contabilidad del Fondo Capital Retiro Laboral está a cargo de la Subárea Gestión Contable del FRAP de la CCSS, unidad que debe presentar mensualmente los Estados Financieros a la Dirección Ejecutiva del FRAP, Junta Administrativa de este, Dirección Actuarial, entre otros. El Fondo Capital Retiro Laboral, utiliza el método de devengado para el asentamiento de las transacciones en los Estados Financieros.

1. Antecedentes y políticas contables (Continúa)

b.2) Financiamiento

El financiamiento del Fondo Capital Retiro Laboral, se originan por el Aporte Mensual Patronal del **1.2%** del Total de salarios ordinarios de la Planilla de la C.C.S.S; respectivamente, el cual mensualmente es trasladado por la Caja Costarricense Seguro Social, y se complementa por los rendimientos generados sobre las inversiones a la vista y cuentas corrientes.

Además, en caso de ser necesario, el *Fondo Capital de Retiro Laboral* obtendrá financiamiento extraordinario de parte del *Fondo de Reserva Institucional de Préstamos*, según se establece en el capítulo IV, artículo 33 del reglamento del FRAP, que a continuación se transcribe:

Con el aporte restante de la Caja, equivalente al 0.2% de los salarios ordinarios más el rendimiento de los fondos que se acumulen, se constituirá el Fondo de Reserva Institucional para Préstamos, el cual podrá destinarse al crédito fiduciario e hipotecario corriente o bien invertirse en las mejores condiciones de garantía y rentabilidad. **El propósito del Fondo de Reserva Institucional para Préstamos es garantizar los gastos de administración del FRAP y solventar cualquier déficit de operación que pudiera presentarse en el FRE o el FAP.** (La letra negrita no es del original).
(Así reformado en el artículo 27 de la sesión número 8257 del 12 de junio del año 2008).

b.3) Período Económico

El ciclo económico utilizado por el Fondo Capital Retiro Laboral es el período natural, que va del 01 de enero al 31 diciembre de cada año.

b.4) Unidad Monetaria

Los registros de contabilidad son llevados en colones costarricenses, que es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica.

b.5) Efectivo y Equivalencias en Efectivo

Considera como efectivo los saldos en bancos e inversiones a la vista, cuyo vencimiento desde luego no está sujeto a un plazo específico.

b.6) Reconocimiento de Ingresos y Gastos

Se aplica en general el principio contable del devengado.

2. Efectivo

El activo corriente al 2017 y 2016, está conformado por los siguientes conceptos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Banco Nacional	¢ <u>201,130</u>	¢ <u>40,416</u>
Cifras en miles de colones		

3. Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, el Fondo Capital de Retiro Laboral no registra montos por cobrar por concepto del Aporte Patronal, ya que el mismo se generó y se cobró en el mismo mes, presentando saldos en 0, además se presentan registros de la cuenta de impuestos sobre renta por cobrar, según se muestra en la siguiente información:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intereses por cobrar sobre inversiones	¢ 4,845	¢ -
Impuesto de renta	¢ <u>421</u>	¢ -
	¢ <u>5,266</u>	¢ -

4. Inversiones

El detalle de las inversiones para el periodo 2017 y 2016 se presentan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Inversiones a la vista	¢ 581,000	¢ 1,578,000
Inversiones BCT	¢ <u>1,000,083</u>	-
	¢ <u>1,581,083</u>	¢ 1,578,000
Plusvalía o minusvalía	(1,513)	-
Prima	(5)	-
	¢ <u>1,579,565</u>	¢ <u>1,578,000</u>

A continuación, se presenta la composición de las inversiones a la vista y corto plazo correspondiente a diciembre 2017 y 2016:

Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S)
Fondo Capital Retiro Laboral
(Notas a los Estados Financieros)
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de colones)

<u>Sector de Inversión</u>	<u>Ente</u>	<u>Instrumento</u>		<u>Costo adquisición (miles de colones)</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>
2017						
Público	BN	Inversiones a la vista	¢	581 000	4,75%	A la vista
Privado	BCT	Inversiones a corto plazo		998 565	7,90%	7/12/2018
Total de Inversiones			¢	1 579 565		
2016						
Público	BN	Inversión	¢	920,000	0,20%	A la vista
Público	BN	Inversión		3,000	0,20%	A la vista
Público	BN	Inversión		655,000	0,20%	A la vista
Total de Inversiones			¢	1,578,000		

5. Patrimonio

El Patrimonio al 31 de diciembre 2017 y 2016; incluye los resultados periodos acumulados y la utilidad o pérdida del periodo, según se muestra a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultados del periodo Acumulado	¢ 1,499,709	¢ 88,575
Plus Min No Real Pval / Bcos Privado	(1,514)	-
	¢ 1,498,195	¢ 88,575

6. Ingresos ordinarios

Al 2017 y 2016 los ingresos ordinarios del fondo están compuestos de la siguiente forma:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingreso por comisión	¢ 69	¢ 70
Ingreso patronal	6,364,659	6,160,545
Ingreso aporte patronal FEEL	3,182,329	3,080,121
Intereses ganados en inversiones	29,881	2,100
Intereses cuenta corriente	1,415	651
Otros ingresos	-	1,178,380
	¢ 9,578,353	¢ 10,421,867

Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S)
Fondo Capital Retiro Laboral
(Notas a los Estados Financieros)
Al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(Cifras expresadas en miles de colones)

7. Actividades de Operación

Dentro de este grupo se encuentran las partidas correspondientes al activo corriente y pasivo corriente, que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Capital Retiro Laboral.

Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman las actividades de operación al 31 diciembre 2017 y 2016, son los siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad o pérdida del periodo	¢ -	¢ -
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado	1,513	-
Cuentas por cobrar	(421)	22
Impuesto de renta por pagar		112,410
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT		
FOCARE	(4,840)	-
Cuenta por pagar Capital de Retiro	(1,242,074)	1,335,661
	¢ <u>(1,245,822)</u>	¢ <u>1,448,033</u>

8. Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar u cubrir compromisos, están conformadas únicamente por la partida de patrimonio tal y como lo es la de resultados periodos acumulados.

El efectivo generado tanto en las actividades de operación se utiliza principalmente con la cancelación del gasto pago capital de retiro laboral. Razón por la cual el presente fondo carece de actividades de inversión. Los resultados de las variaciones del concepto que conforma el grupo de actividades de financiamiento, por los años terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016, es el siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Variación neta en el Patrimonio	¢ <u>1,409,620</u>	¢ <u>(1,136,770)</u>
Efectivo generado en actividades de financiamiento	¢ <u>1,409,620</u>	¢ <u>(1,136,770)</u>

9. Hechos Relevantes

- 1- Diciembre 2016; se contabilizó la suma de ¢1.150.000 miles de colones, por "Ingresos por transferencias FOCARE", en atención a los oficios AAP-2926-2016 del 15 de diciembre 2016, AAP-2952-2016 del 20 de diciembre 2016, AAP-2986-2016 del 23 de diciembre 2016 y AAP-0008-2016, del 03 enero 2017.
- 2- Diciembre 2016; en la cuenta 31-05 "Cuenta por pagar Capital de Retiro" se contabilizó en forma transitoria la suma de ¢888.220 miles de colones, por concepto de casos pendientes de

pagar en el mes de diciembre 2016. El registro contable se realiza en atención al oficio AAP-025-2017 del 04 de enero 2017.

- 3- Agosto 2017, se crea la cuenta 31-08 "Otras cuentas por pagar FOCARE", que corresponde al Balance de Situación, (rubro del pasivo), cuyo objetivo es registrar temporalmente las sumas que por alguna razón fueron pagadas de más a favor del FOCARE, tales como: depósitos bancarios cuando se desconoce su procedencia o beneficios pendientes por liquidar entre otros.
- 4- Octubre 2017; de conformidad con el oficio AAP-2401-2017 del 13 de octubre de 2017, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo, relacionado con atención a recomendación de la Auditoría Externa, punto 7 de la carta de Gerencia al 31/12/2016, donde menciona del traslado importante de la cuenta "Resultados Periodos Acumulados" a la cuenta "Otros Ingresos del Periodo" se procede con la creación de la cuenta 23-17 "Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE", con el fin de debitar en dicha cuenta la suma de ₡1.178.380 miles de colones y acreditarlos en la cuenta de Resultados Periodos Acumulados FOCARE.

**DIRECCIÓN FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE**

**Análisis Financiero
Fondo Capital Retiro Laboral**

Fondo Capital Retiro Laboral
Balance de Situación Comparativo (Posterior al Cierre)
Al 31 de diciembre de 2017-2016

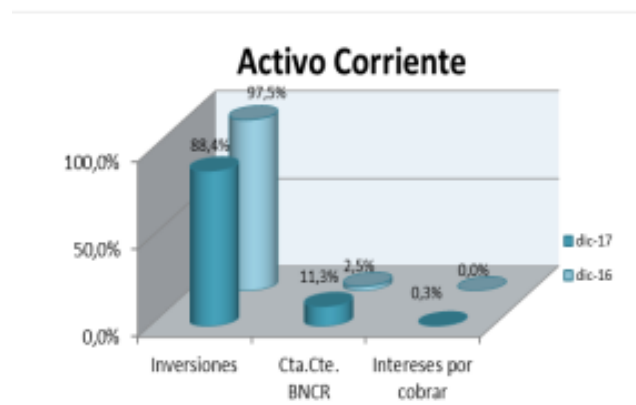
(Expresado en miles de colones costarricenses)

FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL								
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO (POSTERIOR AL CIERRE)								
Al 31 de diciembre 2017-2016								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
						Variación		
Cuentas	Notas	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	Absoluta	Porcentual	
ACTIVOS								
Activo Corriente								
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	1120	2	201.130	11,3%	40.416	2,5%	160.715	397,7%
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	13-70	4	1.000.083	56,0%	0	0,0%	1.000.083	100,0%
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	14-10	3	421	0,0%	0	0,0%	421	100,0%
Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P.	15-70	6	-5	0,0%	0	0,0%	-5	100,0%
Inversiones a la vista	16-30	4	581.000	32,5%	1.578.000	97,5%	-997.000	-63,2%
Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE	17-70	5	4.845	0,3%	0	0,0%	4.845	100,0%
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	18-70	6	-1.513	-0,1%	0	0,0%	-1.513	100,0%
Total Activo			1.785.961	100,0%	1.618.416	100,0%	167.546	10,4%
PASIVO Y PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
Impuestos sobre renta por pagar	3103	7	229.295	12,8%	194.239	12,0%	35.056	18,0%
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	3105	7	58.471	3,3%	1.335.601	82,5%	-1.277.130	-95,6%
Total Pasivo			287.766	16,1%	1.529.840	94,5%	-1.242.074	-81,2%
Patrimonio								
Resultados Periodos Acumulados	51-03	8	1.499.709	84,0%	88.575	5,5%	1.411.133	1593,1%
Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE	51-08	8	-1.513	-0,1%	0	0,0%	-1.513	100,0%
Total Patrimonio			1.498.195	83,9%	88.575	5,5%	1.409.620	1591,4%
Total Pasivo y Patrimonio			1.785.961	100,0%	1.618.416	100,0%	167.546	10,4%

ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo Capital Retiro Laboral al 31 de diciembre 2017, asciende a ¢1.785.961 (2017) y ¢1.618.416 (2016) miles de colones respectivamente, suma que muestra un crecimiento relativo del 10,4% lo cual en términos absolutos asciende a un monto de ¢167.546 miles de colones en relación con su similar de diciembre del 2016.

Los Activos Totales, están conformados únicamente por Activos Corrientes según la información que se aprecia en el siguiente gráfico:



Al comparar las inversiones al 31 de diciembre 2017 con su similar 2016, se observa un crecimiento del 36,8%, el cual en términos absolutos representan ¢3.083 miles de colones.

PASIVOS

Los Pasivos, están conformados por los rubros de la cuenta por pagar del Impuesto sobre renta y la cuenta por pagar FAP-Capital de Retiro Laboral. El concepto que presenta mayor impacto corresponde a la Cuenta de impuesto sobre la renta por pagar, que, al 31 de diciembre 2017, presenta un saldo por pagar de ¢229.295 miles de colones, para un equivalente porcentual del 13% del total del pasivo y patrimonio.



Al 31 de diciembre 2017, el saldo total del Pasivo Corriente asciende a la suma de ¢287.766 miles de colones, mostrando un decrecimiento de ¢1.242.075 miles de colones en relación con su similar del 31 de diciembre 2016, con una variación porcentual de 81.20%. El Pasivo total, constituye el 16% y 95% del total Pasivo y Patrimonio, respectivamente para los años terminados en el mes de diciembre 2017 y 2016. En el siguiente gráfico se puede apreciar la distribución de las principales cuentas del pasivo y patrimonio.

PATRIMONIO

Otro elemento de importancia para el análisis es el Patrimonio del Fondo Capital de Retiro Laboral, el cual está conformado por el concepto de Resultados Periodos Acumulados, componente que al mes de diciembre 2017-2016, suma ¢1.499.709 y ¢88.575 miles de colones, representando el 83.97% y 5.47%, del total de los pasivos y patrimonio.

El total de Patrimonio creció en la suma de **¢1.409.20** miles de colones, equivalente a una variación porcentual del 1591%, ocasionado por un aumento que presenta el componente de Resultados de Periodos Acumulados, mismo que absorbe la liquidación de la utilidad del periodo del año 2017.

Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S.)
Estado de Ingresos y Gastos Comparativo
Fondo Capital Retiro Laboral
Del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2017

(Expresado en miles de colones costarricenses)

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)								
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO								
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL								
DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE 2017-2016								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
Cuentas Contables	Notas	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	Variación		
						Absoluta	Porcentual	
PRODUCTOS								
Productos Ordinarios								
Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE	41-14	9	69	0,0%	70	0,0%	-1	-1,3%
Ingreso Patronal 0,8%	41-20	9	6.364.659	46,2%	6.160.545	49,1%	204.114	3,3%
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	9	3.182.329	23,1%	3.080.121	24,5%	102.209	3,3%
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	9	24.620	0,2%	2.100	0,0%	22.520	1072,2%
Intereses Cuenta Corriente	41-25	9	1.414	0,0%	651	0,0%	763	117,1%
Otros Ingresos	41-26	9	0	0,0%	1.178.380	9,4%	-1.178.380	-100,0%
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	41-70	9	5.261	0,0%	0	0,0%	5.261	100,0%
Total Productos Ordinarios			9.578.353	69,5%	10.421.867	83,0%	-843.515	-8,1%
Otros Productos								
Ingresos Transferencias FRIP	41-24	9	4.203.380	30,5%	2.130.000	17,0%	2.073.380	97,3%
Total Otros Productos			4.203.380	30,5%	2.130.000	17,0%	2.073.380	97,3%
TOTAL PRODUCTOS			13.781.733	100,0%	12.551.867	100,0%	1.229.866	9,8%
GASTOS								
Pago Capital de Retiro	23-15	10	12.381.435	91,3%	12.536.129	100,0%	-154.693	-1,2%
Comisión Bancaria	23-16	10	103	0,0%	76	0,0%	27	35,9%
Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE	23-17	10	1.178.380	8,7%	0	0,0%	1.178.380	100,0%
TOTAL GASTOS			13.559.919	100,0%	12.536.205	100,0%	1.023.714	8,2%
Utilidad o pérdida del Periodo			221.814		15.663		206.151	1316,2%

INGRESOS

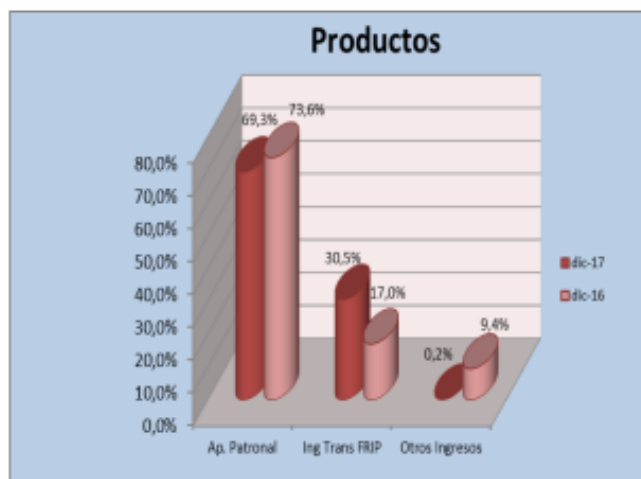
Los ingresos del Fondo Capital de Retiro están conformados principalmente por el aporte patronal mensual que realiza la institución del 1.2% (0.8 más 0.4) del total del análisis de planilla, componente que representa el 69.50% y 83.3%, respectivamente del total de ingresos, correspondientes a los periodos finalizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

El total de ingresos registrados al terminar diciembre del 2017, ascienden a la suma de ¢13.781.733 miles de colones, de los cuales ¢9.578.353 miles de colones corresponden a los Ingresos Ordinarios representando el 69.5% del total de los ingresos y ¢4.203.380 corresponden a los Ingresos Extraordinarios, representando un 30.5% del total de los ingresos, tal como se aprecia en el siguiente gráfico.

INGRESOS (Continúa)

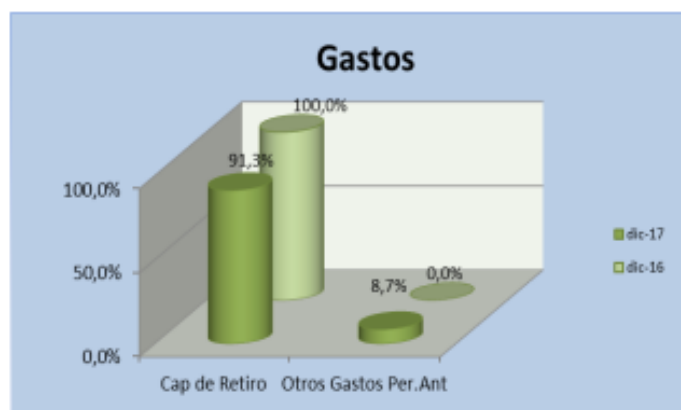
Dentro del rubro de los ingresos se puede apreciar que, a diciembre 2017, el aporte patronal mostrando el 69.3% del total de los ingresos para el año (2017) y 73.6% del total de los ingresos, para el año (2016).

Como segundo concepto de importancia, se encuentran los ingresos por transferencia FRIP, ya que para diciembre 2017; suman ¢4.203.380 miles de colones representando un 30,5% del total los ingresos. Cabe indicar que en esta partida se registra el financiamiento adicional que procede de parte del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos, amparado a la normativa que establece en el capítulo IV, artículo 33 del reglamento del FRAP.



GASTOS

El total de gastos a diciembre 2017 muestran la suma de ¢13.559.919 miles de colones, mientras que su similar al 2016 mantiene la suma de ¢12.536.205 miles de colones, mostrando un crecimiento relativo porcentual del 8,2% significando un crecimiento en términos absolutos de ¢1.023.714 miles de colones, producto principalmente del aumento que se refleja la cuenta de Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE.



Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S.)
Fondo Capital Retiro Laboral
Estado Flujo de Efectivo (Posterior al Cierre)
Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017-2016
(Expresado en miles de colones costarricenses)

FLUJO DE EFECTIVO

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL ESTADO FLUJO DE EFECTIVO (POSTERIOR AL CIERRE) Por los años terminados al 31 de diciembre 2017 - 2016 (Expresados en miles de colones costarricenses)					
	NOTAS	2017	2016	Variación	
				Absoluta	Porcentual
Actividad de operación (1)	11				
Utilidad o Pérdida del periodo		0	0	0	0,0%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		1.513	0	1.513	100,0%
Variación en activos y pasivos de operación (2)					
Cuentas por cobrar		-421	22	-443	-2024,1%
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE		-4.840	0		100,0%
Cuenta por pagar Capital de Retiro		-1.242.074	1.448.011	-2.690.085	-185,8%
Efectivo generado por actividades de operación		-1.245.822	1.448.033	-2.693.855	-186,0%
Actividad de financiamiento (3)	12				
Variación neta en Patrimonio (3.1)		1.409.620	-1.136.770	2.546.390	-224,0%
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento		1.409.620	-1.136.770	2.546.390	-224,0%
Actividad de Inversión					
No se tienen		0	0		
Efectivo usado en actividades de inversión		0	0	0	0,0%
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		163.798	311.263	-147.466	-47,4%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1.618.416	1.307.152	311.263	23,8%
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		1.782.213	1.618.416	163.798	10,1%

El flujo de Efectivo del Fondo Capital Retiro Laboral asciende a la suma de ¢1.782.213 miles de colones al mes de diciembre 2017, mostrando el resultado del efectivo generado por actividades de operación y de Financiamiento, más saldo del efectivo, caja y banco disponible a inicios de cada periodo.

Actividades de Operación

Dentro de este grupo se incluyen las partidas correspondientes al Activo Corriente y Pasivo Corriente, mismas que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal de este Fondo.

Las actividades de operación, al 31 de diciembre 2017, muestran un decrecimiento absoluto de ¢1.245.822 miles de colones con relación al 31 de diciembre 2016, producto de la disminución de la cuenta del impuesto de renta por pagar, para los periodos que comprenden la variación 2017-2016 con relación a la variación 2016-2015.

FLUJO DE EFECTIVO (Continúa)

Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o bien cubrir compromisos, las cuales están conformadas por las cuentas del patrimonio y resultados periodos acumulados. Al comparar las Actividades de Financiamiento por los años terminados al 31 de diciembre 2017 con su similar de diciembre 2016, observamos una recuperación en el decrecimiento de un -224,0%, que en términos absolutos ascienden a ¢2.546.390 miles de colones.

Las actividades de financiamiento tuvieron que ser financiadas para el periodo finalizado a diciembre 2016 por la suma de ¢1,136,770 miles de colones.

Actividades de Inversión

El Fondo Capital Retiro Laboral, no presenta actividades de inversión.

RAZONES FINANCIERAS

Seguidamente se presenta un análisis de las principales razones financieras aplicables a la naturaleza del Fondo Capital Retiro Laboral.

RAZONES FINANCIERAS FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL Al 31 de diciembre 2017-2016 (Expresados en miles de colones costarricenses)					
RUBROS	dic-17	dic-16	RAZONES FINANCIERAS	dic-17	dic-16
Activo Corriente	1.785.961	1.618.416	Capital de Trabajo	1.498.195	88.575
Pasivo Corriente	287.766	1.529.840	Razón Circulante	6,2%	1,1%
Activo Total	1.785.961	1.618.416	Margen de Utilidad Neta	1,6%	0,1%
Capital Contable	1.498.195	88.575	Rendimiento de Inversión	12,4%	1,0%
Ingresos	13.781.733	12.551.867	Rotación Activo Corriente	7,7%	7,8%
Utilidad o Pérdida del Periodo	221.814	15.663			

ANALISIS RAZONES FINANCIERAS

RAZONES DE LIQUIDEZ

Capital de Trabajo: Activo Corriente – Pasivo Corriente

El Capital de Trabajo para el periodo finalizado al 31 de diciembre 2017, asciende a ¢1.498.195 miles de colones, el cual, comparado con el concluido al mes de diciembre 2016, es superior en ¢1.409.620 miles de colones, lo anterior está sustentado en el aumento nominal, que presenta el componente del activo corriente, aunado con el decrecimiento que presenta el pasivo corriente, variación diciembre 2017- 2016.

ANALISIS RAZONES FINANCIERAS (Continua)

Razón Circulante: Activo Corriente
 Pasivo Corriente

Tal y como se muestra en el cuadro de las Razones Financieras, el Fondo Capital Retiro Laboral, a diciembre 2017 tiene una capacidad de pago del 6,2% por cada colón que se debe del Pasivo Corriente, obteniendo un crecimiento en la liquidez con respecto al mes de diciembre 2016 del 5,1%, dicho resultado radica en el crecimiento porcentual del activo corriente.

Rendimiento sobre Inversión: Útilidad u Pérdida del Periodo
 Activos Total

Al mes de diciembre 2017, se tiene un rendimiento del 12,4%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos, se genera una rentabilidad de ¢ 0,1241 céntimos.

Margen Útilidad Neta: Útilidad u Pérdida del Periodo
 Ingresos

Al 31 de diciembre 2017, se cuenta con un rendimiento neto del 1,6%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado por ingreso patronal principalmente, se tiene una ganancia neta de 0,01609 céntimos.

Rotación Activo Corriente Ingreses Netos
 Activo Corriente

Esta razón nos indica que, para diciembre 2017, el activo corriente está siendo convertido a ingresos en una forma ágil, lo que permite generar efectivo en un corto tiempo, debido a que se necesitan 46,8 días para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 7,7 veces para el año 2017.