

FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO (FAP)

- ⊕ **Estados Financieros y Opinión de los Auditores**
- ⊕ **Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**
- ⊕ **Informe final**

ÍNDICE

	<u>Páginas</u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3-6
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Balances de Situación Financiera</i>	7
<i>Estados de Productos y Gastos</i>	8
<i>Estados de Flujos de Efectivo</i>	9
<i>Estados de Cambios en el Patrimonio</i>	10
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	11-24

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el periodo terminado en esa misma fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

No expresamos una opinión sobre los estados financieros del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP). Debido a la significatividad de las cuestiones descritas en la sección Fundamentos 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

Durante nuestra auditoría no pudimos realizar la solicitud de confirmaciones sobre saldos de los Préstamos y documentos por cobrar y de los Ahorros por pagar, debido a las limitaciones que presenta el sistema de información del Fondo de ahorro y Préstamo (FAP) al 31 de diciembre del 2018, lo cual representa una limitación al alcance en nuestra revisión. En vista de lo anterior, ante la imposibilidad de aplicar otros procedimientos alternativos no pudimos determinar la razonabilidad de los saldos de estas partidas al 31 de diciembre del 2018.

El Fondo de ahorro y Préstamo (FAP) prepara los estados financieros a base de acumulación o devengo con la excepción a los ingresos por intereses sobre Préstamos y documentos por cobrar, ya que se registra el ingreso por intereses hasta que se recibe el pago. La base de efectivo es una base comprensiva para el reconocimiento, medición y revelación de la información financiera de una entidad que no es aceptada por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el fondo mantiene una cartera por ¢74.664.816 y ¢74.509.228, expresados en miles de colones respectivamente. Dichos préstamos por cobrar, al cierre del 31 de diciembre del 2018 presentan un saldo de ¢2.364.904 expresados en miles, los cuales mantienen una antigüedad mayor a 60 días, estos podrían presentar incertidumbre en cuanto a su recuperación. Al respecto, el fondo no cuenta con una política para realizar el registro contable de la cuenta incobrables, en cumplimiento a la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con el artículo 9 de la Ley de Regulación de la Profesión del Contador Público y Creación del Colegio (Ley 1038); con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés) que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros; y hemos cumplido con 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 de auditoría.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP), por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otros contadores públicos autorizados, quienes en su dictamen expresaron una opinión con salvedades con fecha 04 de junio del 2018. sobre estos estados financieros. Las cifras se presentan con fines comparativos e informativos.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad del Fondo de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

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 incorrección material, debida 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 una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones 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 NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección 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 una incorrección material debida 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 entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa 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 entidad para continuar como empresa 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 auditoría obtenida

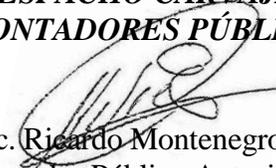
hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

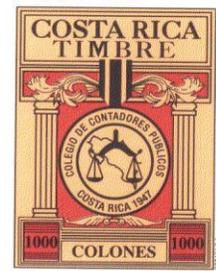
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento de la Junta Administrativa del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP).

***DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS***


Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG0007
Vence el 30 de setiembre del 2019.



San José, Costa Rica, 13 de junio del 2019.

“Timbre de Ley número 6663, por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original.”

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
FONDO AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo	2	6.079	144.204
Inversiones en valores	3	18.123.538	18.129.944
Amortización y plusvalía y minusvalía	4	32.652	8.121
Intereses sobre inversiones	5	26.880	7.381
Cuentas por cobrar	6	11.145	226.597
Total Activo Corriente		<u>18.200.294</u>	<u>18.516.247</u>
Activo No Corriente			
Préstamos y documentos por cobrar	7	75.257.326	75.095.952
Total Activo No Corriente		<u>75.257.326</u>	<u>75.095.952</u>
Total Activos		<u>93.457.620</u>	<u>93.612.199</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar	8	7.504.128	7.048.092
Total Pasivo Corriente		<u>7.504.128</u>	<u>7.048.092</u>
Pasivo No Corriente			
Ahorros por pagar	9	82.163.662	82.491.368
Total Pasivo No Corriente		<u>82.163.662</u>	<u>82.491.368</u>
Total Pasivos		<u>89.667.790</u>	<u>89.539.460</u>
Patrimonio			
Reserva de inversión	10	---	609.427
Plusvalía y minusvalía FAP no realizada	10	28.411	8.657
Reserva cancelación préstamos	10	3.761.419	3.454.655
Total Patrimonio		<u>3.789.830</u>	<u>4.072.739</u>
Total Pasivo y Patrimonio		<u>93.457.620</u>	<u>93.612.199</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

 Lic. Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FAP

 Lic. Santiago Araya Flores
 Contador General del FRAP

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
FONDO AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS
Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos			
Intereses sobre préstamos	11	9.671.142	9.916.720
Intereses sobre documentos por cobrar	12	40.368	32.844
Ingresos sobre inversiones, cuentas corrientes, otros	13	915.868	689.389
Total productos		<u>10.627.378</u>	<u>10.638.953</u>
Egresos			
Ajustes en el periodo	14	16.093	1.608
Intereses sobre ahorros	14	3.655.197	3.592.377
Comisión Bancaria	14	661	350
Gastos/Neg.Inst.Fin FAP	14	92.562	---
Total egresos ordinarios		<u>3.764.513</u>	<u>3.594.335</u>
Fondos netos por distribuir		<u>6.862.865</u>	<u>7.044.618</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

 Lic. Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FAP

 Lic. Santiago Araya Flores
 Contador General del FRAP

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
FONDO AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO

Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Actividad de operación (1)</i>	15		
Fondos netos por distribuir		6.862.865	7.044.618
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		(19.754)	(7.422)
Amort.Prima y Desctos. Inversiones FAP		(4.776)	417
<i>Variación en activos y pasivos de operación (2)</i>			
Cuentas y documentos por cobrar		209.666	(12.116)
Intereses acumulados		(19.499)	74.365
Cuentas y medias cuotas por pagar		637.790	(2.473)
<i>Efectivo generado por actividades de operación</i>		<u>7.666.292</u>	<u>7.097.389</u>
<i>Actividad de financiamiento (3)</i>	16		
Variación neta en Patrimonio (3,1)		(7.327.528)	(6.692.748)
Ahorros por pagar		(327.705)	1.889.938
<i>Efectivo generado en actividades de financiamiento</i>		<u>(7.655.233)</u>	<u>(4.802.810)</u>
<i>Actividad de inversión (4)</i>	17		
Préstamos Ordinarios		2.193.448	3.131.965
Préstamos solo ahorro		(609.614)	(831.179)
Préstamos Extraordinarios		(1.739.450)	(2.360.299)
Préstamos Contingencias		27	1.317
<i>Efectivo usado en actividades de inversión</i>		<u>(155.589)</u>	<u>(58.196)</u>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		(144.530)	2.236.383
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		18.274.148	16.037.765
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</i>		<u>18.129.618</u>	<u>18.274.148</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Victor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador General del FRAP

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
FONDO AHORRO PRESTAMO
ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Reserva de Inversión	Reserva Cancelación de Préstamos	Plusvalía y Minusvalía No Realizada	Exceso Producto sobregasto	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016	609.427	3.009.579	1.235	---	3.620.241
Excedentes del periodo	---	---	---	7.044.618	7.044.618
Traslado por pagar a asociados	---	---	---	(7.044.618)	(7.044.618)
Reserva del 1% Invalidez o Muerte	---	685.711	---	---	685.711
Reserva Cancelación de saldos	---	(240.635)	---	---	(240.635)
Plusvalía y Minusvalía no Realizada Precio Mercado	---	---	7.422	---	7.422
Saldo al 31 de diciembre de 2017	609.427	3.454.655	8.657	---	4.072.739
Excedentes del periodo	---	---	---	6.862.865	6.862.865
Traslado por pagar a asociados	---	---	---	(6.862.865)	(6.862.865)
Reserva del 1% Invalidez o Muerte	---	672.491	---	---	672.491
Reserva Cancelación de saldos	---	(365.727)	---	---	(365.727)
Plusvalía y Minusvalía no Realizada Precio Mercado	---	---	19.754	---	19.754
Liquidación y distribución de excedentes	(609.427)	---	---	---	(609.427)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	---	3.761.419	28.411	---	3.789.830

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

 Lic. Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FAP

 Lic. Santiago Araya Flores
 Contador General del FRAP

**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en miles de colones costarricenses)**

Nota 1- Resumen de Operaciones y Principales políticas Contables

a) Resumen de Operaciones

El establecimiento del Fondo de Ahorro y Préstamo de los Trabajadores de la Caja fue creado de conformidad con lo dispuesto en el artículo 21 de la Ley No. 17 “Creación de la Caja Costarricense de Seguro Social” del 22 de octubre de 1.943, reformado en la Ley No. 2479 del 07 de diciembre de 1959.

Este Fondo tiene como fin, otorgar préstamos ordinarios y extraordinarios a todos aquellos trabajadores que estén cotizando para este.

Se entiende como préstamo ordinario aquel de carácter personal, que se otorga en función del monto total de los ahorros del afiliado, acumulados hasta el mes inmediato anterior a la presentación de la solicitud correspondiente, multiplicada por un factor que determina la Junta Administrativa. También está el préstamo solo ahorro el cual consiste en un préstamo respaldado por los ahorros que tiene el socio.

Por su parte el préstamo extraordinario es aquel de carácter personal, que se otorga para atender situaciones económicas apremiantes del afiliado.

Principales Políticas Contables

b) Base de preparación

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

c) Sistema de Contabilidad

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La contabilidad del Fondo Ahorro y Préstamo 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 del mismo, Dirección Actuarial, entre otros.

El Fondo de Ahorro y Préstamo y Fondos Administrados utiliza para el asentamiento de las transacciones en los Estados Financieros, el método de devengado.

d) Financiamiento

El Fondo Ahorro y Préstamo se financia con un 5% o más del total salarios recibido por el socio, y los rendimientos sobre los préstamos e inversiones.

e) Inversiones en Valores

Las inversiones a corto plazo y largo plazo mensualmente están siendo valorizadas a precio de mercado, por el Vector de Precios del Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPCA). Por su parte las inversiones a la vista están valuadas al costo de adquisición, las mismas son adquiridas en el mercado primario y se mantienen hasta el momento en que se requiere el efectivo.

f) Período Económico

El ciclo económico utilizado por el Fondo Ahorro Préstamo y Fondos Administrados es el período natural, que va del 01 de enero al 31 diciembre de cada año.

g) Unidad Monetaria

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

Las transacciones en moneda extranjera son colonizadas y registradas al tipo de cambio de mercado, que es similar al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de cada período económico son ajustados al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica. Las diferencias de cambio, provenientes de la liquidación de los derechos y obligaciones en moneda extranjera y del ajuste a los saldos a la fecha de cierre, son registradas con cargo a las operaciones del período respectivo.

h) Efectivo y Equivalencias en Efectivo

Considera como efectivo los saldos en bancos e inversiones en valores, cuyo vencimiento sea menor a un año.

i) Reconocimiento de Productos y Gastos

Se aplica en general el principio contable del devengado.

Nota 2- Efectivo

Las disponibilidades al 31 de diciembre del 2018 y 2017, están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
B.N.C.R Cta. Cte No. 15272-8 Colones	6.079	144.204
Total	6.079	144.204

Cifras en miles de colones

Nota 3- Inversiones en Valores

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, las inversiones en valores se detallan así:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversión BCT	2.000.000	---
Inversiones BPDC	---	2.800.944
Inversiones a la vista	14.424.000	15.329.000
Inversiones Gobierno	1.699.538	---
Total	18.123.538	18.129.944

Cifras en miles de colones

A continuación, se presenta el detalle de las Inversiones contabilizadas en diciembre 2018:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
24	Privado	BCT	Inversión C.P.	2.000.000	8,86%	16-05	15/2/2019
25	Público	Gobierno	Inversión C.P.	1.699.538	8,00%	16-11	15/2/2019
			Total	3.699.538			
667	Público	BNCR	Inv. a la vista	60.000	4,90%	16-08	A la Vista
712	Público	BNCR	Inv. a la vista	2.650.000	4,90%	16-08	A la Vista

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
721	Público	BNCR	Inv. a la vista	74.000	4,90%	16-08	A la Vista
725	Público	BNCR	Inv. a la vista	3.000	4,90%	16-08	A la Vista
727	Público	BNCR	Inv. a la vista	1.137.000	4,90%	16-08	A la Vista
Total				3.924.000			
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	7.500.000	7,60%	16-08	26/11/2018
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	3.000.000	8,10%	16-08	25/2/2019
Total				10.500.000			
Total A la Vista				14.424.000			

Cifras en miles de colones

Inversiones contabilizadas en diciembre 2017:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
23	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	2.800.944	7,30%	16-07	16/3/2018
Total				2.800.944			
771	Público	BNCR	Inv. a la vista	6.723.000	4,75%	16-08	A la Vista
775	Público	BNCR	Inv. a la vista	3.500.000	4,75%	16-08	A la Vista
777	Público	BNCR	Inv. a la vista	2.650.000	4,75%	16-08	A la Vista
781	Público	BNCR	Inv. a la vista	2.451.000	4,75%	16-08	A la Vista
785	Público	BNCR	Inv. a la vista	5.000	4,75%	16-08	A la Vista
Total				15.329.000			
Total a la vista				15.329.000			

Cifras en miles de colones

Nota 4- Amortización de Primas y Descuentos y Plusvalía-Minusvalía No Realizada por Valoración Precio Mercado

Amortización de Primas y descuentos

Plusvalía –Minusvalía no realizada por Valoración Precio Mercado

Primas: corresponde a la diferencia originada del valor nominal de una inversión respecto al monto adquisitivo cancelado, en donde el valor nominal es inferior al costo adquisitivo de la Inversión cancelada. Dicha diferencia es amortizada en el tiempo hasta el vencimiento de la Inversión.

Descuento: corresponde a la diferencia originada del valor nominal de una inversión respecto al monto adquisitivo cancelado, en donde el valor nominal es superior al costo adquisitivo de la Inversión cancelada. Dicha diferencia es amortizada en el tiempo hasta el vencimiento de la Inversión.

Plusvalía: el precio de mercado de la Inversión es mayor al precio que se pagó en el momento de su adquisición, de forma que si a la fecha se vendiera la inversión se obtendría una ganancia. Estos montos se obtienen de la valoración mensual, efectuadas sobre las Inversiones del Fondo de Ahorro Préstamo, el cual es obtenido utilizando el vector de precios al 31 de diciembre del 2018, Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPICA).

	2018	2017
Plusvalía y Minusvalía Inversión Bancos Privados	26.860	---
Plusvalía y Minusvalía Inversión Bancos Públicos	1.551	8.657
Amort. de Prima y Desc. Inversiones Bancos Públicos	4.241	(536)
Total	32.652	8.121

Cifras en miles de colones

Nota 5- Intereses sobre Inversiones

Se derivan de las distintas inversiones realizadas por el Fondo Ahorro Préstamo a corto plazo.

	2018	2017
Intereses por cobrar inversiones BPDC	---	7.381
Intereses por cobrar inversiones BCT	20.375	---
Intereses por cobrar inversiones Gobierno	6.505	---
Total	26.880	7.381

Cifras en miles de colones

Nota 6- Cuentas por Cobrar

Están compuestas principalmente por la cuenta por cobrar al seguro de salud, por concepto de recaudación de cuotas de ahorros y abonos a préstamos, que mensualmente son recaudados mediante la plataforma de cajas del Seguro de Salud, cuentas por cobrar cuotas socios, impuesto renta retención 8%.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, las cuentas por cobrar se detallan así:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar Seguro Salud	11.008	158.664
Cuentas por cobrar cuotas	137	142
Impto. Renta Retención 8%	---	67.791
Total	<u>11.145</u>	<u>226.597</u>

Cifras en miles de colones

Nota 7- Préstamos y documentos por Cobrar

La composición de la cartera de préstamos y documentos por cobrar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, es la siguiente:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos Ordinarios	7.677.364	9.870.812
Préstamos Solo Ahorros	16.153.457	15.543.843
Préstamos Extraordinarios	50.816.049	49.076.599
Préstamos Contingentes	17.946	17.973
Documentos por cobrar exempleados	592.510	586.725
Total	<u>75.257.326</u>	<u>75.095.952</u>

Cifras en miles de colones

A continuación, le presentamos los plazos, tasas de intereses y montos, según tipo de préstamos:

Condiciones préstamos FAP			
Tipo préstamo	Tasa interés	Plazo años	Tope máximo
Solo Ahorro	11%	0-10	Monto Ahorrado
Ordinario Fiduciario	15%	0-15	¢50 millones
Extraordinario	14%	0-15	¢50 millones
Contingente	Variable	Variable	Variable

Todas las líneas de crédito tienen como respaldo el pagaré, ahorros y capital de retiro.

Morosidad Acumulada FAP

De acuerdo con el oficio AAP-2690-2018 de fecha 12 de diciembre 2018, emitido por el Lic. Ronald Arroyo Núñez, jefe, Área Ahorro y Préstamo donde se informa que al mes de noviembre 2018 la morosidad acumulada de este fondo es la que se muestra a continuación:

Tipo Crédito	Casos	Millones
Sobre Ahorros	63	23.290.029
Ordinario	42	41.525.660
Extraordinario	177	311.369.951
Contingente	2	5.823.272
Total de Morosidad	284	382.008.912

Fuente: Informes Mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP).

A continuación, se muestran un análisis de antigüedad de saldos, según las cuotas atrasadas a más de 60 días se mantiene 3.16%:

Análisis de Antigüedad		
(En miles de colones costarricenses)		
Antigüedad	Saldo	Porcentaje
0-30 días	¢71.391.562	95.62%
31-60 días	908.351	1.22%
61-90 días	602.058	0.80%
91-120 días	566.120	0.76%
Más de 121 días	1.196.725	1.60%
Total	¢74.664.816	100%

Nota 8- Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar, medias cuotas por pagar planillas adicionales y dividendos por pagar FAP es el siguiente:

	2018	2017
Cuentas por pagar a socios	31.512	3.192
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	324	282
Dividendos por Pagar	7.472.292	7.044.618
Total	7.504.128	7.048.092

Cifras en miles de colones

Las cuentas por pagar a socios corresponden a las sumas pagadas de más por cancelación de préstamos. Las medias cuotas corresponden a rebajo de estas en la planilla de fiadores. Los dividendos por pagar corresponden al periodo 2018.

Nota 9- Ahorros por pagar

Bajo esta cuenta se registran las aportaciones realizadas mensualmente por los diferentes asociados, (ahorros e intereses ganados), generando los siguientes saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ahorros por pagar	82.163.662	82.491.368
Total	<u>82.163.662</u>	<u>82.491.368</u>

Cifras en miles de colones

Nota 10- Patrimonio

El total patrimonio está conformado por reserva de inversión, plusvalía minusvalía no realizada valor mercado, reserva cancelación de préstamos y fondos netos por distribuir, según el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Reserva de Inversión	---	609.427
Plusvalía y Minusvalía FAP no realizada valor de mercado	28.411	8.657
Reserva cancelación préstamos	<u>3.761.419</u>	<u>3.454.655</u>
Total	<u>3.789.830</u>	<u>4.072.739</u>

Cifras en miles de colones

Nota 11- Ingresos sobre Préstamos

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, los ingresos sobre préstamos se componen por los conceptos de préstamos ordinarios, solo ahorro, extraordinarios y contingentes, según el siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses sobre préstamos ordinarios	1.215.742	1.603.635
Intereses sobre préstamos extraordinarios	6.798.338	6.709.861
Intereses sobre préstamos solo ahorro	1.656.672	1.602.674
Intereses sobre préstamos contingentes	390	550
Total	<u>9.671.142</u>	<u>9.916.720</u>

Cifras en miles de colones

Nota 12- Intereses sobre documentos por cobrar

Se originan directamente sobre las operaciones originados sobre los documentos por cobrar a exempleados.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses sobre documentos por cobrar	40.368	32.844
Total	<u>40.368</u>	<u>32.844</u>

Cifras en miles de colones

Nota 13- Intereses sobre Inversiones Corto Plazo y la Vista, Cuenta Corriente y Ajustes del Periodo

La composición del grupo de las cuentas que conforman el concepto de productos sobre inversiones corto plazo y a la vista, cuenta corriente y ajustes en el periodo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se desglosan a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses ganados sobre inversiones	93.335	390.650
Intereses ganados sobre inversiones a la vista	401.215	148.452
Intereses cuenta corriente	4.460	3.312
Ingreso por Int/inver BAC	180.694	52.695
Ajustes del periodo Ingresos Fap	71.596	64.204
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	273	241
Ingreso por Int/inver DAVID	1.196	28.072
Ingreso por Int/inver BPDC	---	819

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingreso por Int/inver BAC SAN JOSE	---	944
Ing. por int/Invers. BCT CP	152.353	---
Ing. por int/Invers Gobierno	10.746	---
Total	<u>915.868</u>	<u>689.389</u>

Cifras en miles de colones

Nota 14- Gastos

Corresponde principalmente a intereses sobre ahorros, el cual se origina del pago mensual, correspondiente al 4.5% anual, sobre el saldo acumulado para cada uno de los socios que integran el Fondo de Ahorro y Préstamo.

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se tiene la siguiente composición de gastos:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ajustes en el periodo	16.093	1.608
Intereses sobre ahorros	3.655.197	3.592.377
Comisión Bancaria	661	350
Gastos/Neg.Inst.Fin FAP	92.562	---
Total	<u>3.764.513</u>	<u>3.594.335</u>

Cifras en miles de colones

Nota 15- Actividades de Operación

Dentro de este grupo se agrupan las partidas correspondientes al activo corriente, activo no corriente y pasivo corriente, mismas que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Ahorro y Préstamo. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el componente de las actividades de operación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Diferencia</u>
<i>Actividad de operación</i>			
Fondos netos por distribuir	6.862.865	7.044.618	(181.753)
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado	(19.754)	(7.422)	(12.332)
Amort.Prima y Desctos. Inversiones FAP	(4.776)	417	(5.193)
Cuentas y documentos por cobrar	209.666	(12.116)	221.782
Intereses acumulados	(19.499)	74.365	(93.864)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Diferencia</u>
Cuentas y medias cuotas por pagar	637.190	(2.413)	640.263
<i>Efectivo generado por actividades de operación</i>	<u>7.666.292</u>	<u>7.097.389</u>	<u>568.903</u>

Cifras en miles de colones

Nota 16- Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o cubrir compromisos, están conformadas por las partidas del patrimonio (variación neta en patrimonio y ahorros por pagar).

El efectivo generado tanto en las actividades de operación y de financiamiento, se utiliza principalmente en la inversión de préstamos solo ahorros y extraordinarios.

Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de actividades de financiamiento, por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

<i>Actividad de financiamiento</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Diferencia</u>
Variación neta en Patrimonio	(7.327.528)	(6.692.748)	(634.780)
Ahorros por pagar	(327.705)	1.889.938	(2.217.643)
<i>Efectivo generado en actividades de financiamiento</i>	<u>(7.655.233)</u>	<u>(4.802.810)</u>	<u>(2.852.423)</u>

Cifras en miles de colones

Nota 17- Actividades de Inversión

Corresponde al grupo de partidas en que se invierten, el efectivo generado por las actividades de operación y de financiamiento.

Las actividades de Inversión generaron efectivo por el año terminado al mes de diciembre 2018, presenta la suma de ¢-155.589 miles de colones, en contraposición al efectivo usado para el periodo finalizado al mes de diciembre 2017, el cual a esa fecha da como resultado un monto inferior de ¢97.393 miles de colones.

La utilización de los recursos en los periodos 2018 y 2017, obedece principalmente al incremento de la disminución en la colocación de los préstamos ordinarios. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de actividades de inversión, por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

<i>Actividad de inversión</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>Diferencia</u>
Préstamos Ordinarios	2.193.448	3.131.965	(938.517)
Préstamos solo ahorro	(609.614)	(831.179)	221.565

<i>Actividad de inversión</i>	2018	2017	Diferencia
Préstamos Extraordinarios	(1.739.450)	(2.360.299)	620.849
Préstamos Contingencias	27	1.317	(1.290)
<i>Efectivo usado en actividades de inversión</i>	(155.589)	(58.196)	(97.393)

Cifras en miles de colones

Nota 18- Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales

Para este mes esta Subárea no ha recibido información de parte de la Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y el Área Fondo de Ahorro y Préstamo, para que sea incluida en este informe.

Nota 19- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros del Fondo Ahorro y Préstamo serán aprobados por la Junta Administrativa del FRAP.

Nota 20- Hechos Relevantes

Para enero 2018, se da apertura al siguiente rubro de cuentas contables, que corresponden a “Valores Emitidos por Bancos Privados” las cuales serán utilizadas para registrar contablemente las inversiones en instrumentos financieros de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

- 16-05 “Inversiones BCT”
- 17-04 “Intereses por Cobrar FAP BCT”
- 80-16 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones BCT”

Para enero 2018 se cancelaron los excedentes del 2017 por la suma de ¢7.044.618 miles de colones.

En los estados financieros mayo 2018, se reveló en la nota No.18 información de contingencias legales, mediante oficio AAP-1128-2018, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo de fecha 04 junio, mediante el cual se remite el oficio DJ-3059-2018, suscrito por el Lic. Mario Cajina Chavarría, MBA jefe a.i. Área Gestión Judicial, donde se indica que no existen demandas en contra del Fondo Ahorro y Préstamo.

En setiembre 2018; se renombra la siguiente cuenta contable, la cual no se utilizaba desde hace más de un año y será aprovechada para registrar contablemente el Gasto por Negociación Instrumentos Financieros del FAP de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

Cuenta Contable	Nombre actual	Nombre anterior
90-03	Gasto por Negociación Instrumentos Financieros del FAP	Gasto por prima compra Inversiones FAP

Lo anterior se debe al cierre de la cuenta por cobrar de la retención del impuesto sobre la renta 8% “14-03”, trasladándose el saldo acumulado al 30 de setiembre 2018, por ¢92.561.896,64 a la cuenta 90-03 Gastos/Negociación Instrumentos Financieros FAP, en atención a solicitud del oficio JA-DFRAP-0051-2018 del 10 de setiembre del 2018, mediante resolución de la Junta Administrativa del FRAP, del Recurso de Casación “Sumario 12-002766-1027-1027CA en el mes de febrero 2018, adoptado por la Junta Administrativa del FRAP, con relación a la sesión N°371-2018 del FRE, acuerdo décimo primero.

En diciembre 2018, se da apertura al siguiente rubro de cuentas contables, que corresponden a “Valores Emitidos por Bancos Públicos” las cuales serán utilizadas para registrar contablemente las inversiones en instrumentos financieros de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

16-11 “Inversiones GOBIERNO”

17-05 “Intereses por Cobrar FAP GOBIERNO”

80-17 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones GOBIERNO”

En diciembre 2018, se trasladan a excedentes por pagar la suma de ¢6.862.865 miles de colones, de fondos netos por distribuir y la suma de ¢609.427 (reserva de inversiones) de acuerdo con el oficio DFRAP-0836-2018 del 05- diciembre 2018.

En diciembre 2018, los fondos netos por distribuir disminuyeron con respecto al 2017 en la suma de ¢181.753 miles de colones.

Nota 21- Riesgos

Instrumentos financieros

Las NIIF requieren la revelación de riesgos asociados a los instrumentos financieros, referidos a la posibilidad de que se reciban flujos de efectivo provenientes de los activos financieros o a las posibilidades de cumplir las obligaciones por pasivos financieros. Los riesgos más importantes asociados a los instrumentos financieros son:

Las políticas de inversión establecen que las inversiones se hagan en títulos valores del sector público, en instituciones supervisadas.

Riesgo de tasas de interés

La variación en tasa de interés es un riesgo para toda actividad financiera. La administración estima que las tasas actuales tienen tendencia a mantenerse en un rango de riesgo manejable.

Los créditos concedidos a los beneficiarios no se ven afectados fuertemente por las variaciones de las tasas de interés, por lo que se otorgan con tasas de acuerdo con la política crediticia aprobada por la Junta Administradora, de tipo fija y en función de las tasas de mercado lo que minimiza este riesgo.

Riesgo de liquidez

Las inversiones se mantienen en fondos de inversión en el sector público. Existe un mercado activo que proporciona seguridad razonable de que se puede liquidar y hacer efectivo en muy corto plazo, por lo que no se estima que haya riesgo de liquidez que se deba mitigar.

El Fondo ha estado evaluando los riesgos de su actividad, por medio de sus diferentes procesos, obteniendo como resultado un riesgo bajo.

Riesgo de crédito

La administración ha desarrollado políticas para evitar el endeudamiento excesivo de los asociados; la exposición del riesgo crediticio es monitoreada constantemente, de acuerdo al comportamiento del pago de los deudores que se ve minimizada por las deducciones mensuales y sistemáticas que realiza el patrono al realizar el pago de los salarios de los asociados.

El monto de los préstamos a cada asociado depende del tiempo que tiene de ser miembro del Fondo, del monto de su ahorro personal, excedentes acumulados, aporte patronal y del tipo de préstamo.

Nota 22- Asuntos legales

Nos informan que a la fecha 11 de marzo del 2019, el Área de Gestión Judicial del FAP que a la fecha el fondo no tiene pendiente, ningún litigio ni juicio que venga afectar la situación financiera del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP).