

FONDO CAPITAL DE RETIRO LABORAL (FOCARE)

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

ÍNDICE

	<u><i>Páginas</i></u>
<i>Opinión de los Auditores Independientes</i>	3-6
<i>Estados Financieros</i>	
<i>Balances de Situación Financiero</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>	11-21

OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Fondo Capital de Retiro Laboral (FOCARE)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo Capital de Retiro Laboral (FOCARE), 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.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección “Fundamento de la opinión con salvedades” de nuestro informe, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera del Fondo Capital de Retiro Laboral (FOCARE), al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el periodo terminado a dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión con salvedades

A la fecha de nuestro informe el Fondo Capital de Retiro Laboral (FOCARE) al 31 de diciembre del 2018, no presenta una evaluación actuarial que determine la suficiencia, así como el valor razonable del Fondo, según lo establecido por Norma Internacional de Contabilidad 19 Beneficio a los Empleados, por lo que no podemos determinar la sostenibilidad y continuidad del Fondo.

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 del Fondo 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 Capital de Retiro Laboral (FOCARE), por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otros contadores públicos autorizados, quienes en su dictamen expresaron una abstención de opinión, con fecha 04 de junio del 2018. 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.

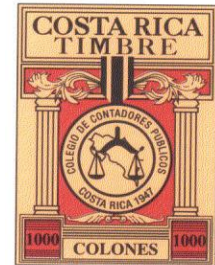
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de 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 Capital de Retiro Laboral (FOCARE).

***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 CAPITAL RETIRO LABORAL
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERO
Al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	2	47.484	201.130
Imp/ renta por cobrar	3	---	421
Inversiones	4	2.324.343	1.581.083
Intereses por cobrar	5	6.133	4.845
Amortización y plusvalía y minusvalía	6	(2.770)	(1.518)
Total activos		2.375.190	1.785.961
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Pasivo corriente			
Impuestos sobre renta por pagar	7	233.114	229.295
Cuenta por pagar capital de retiro	7	---	58.471
Otras cuentas por pagar	7	638.217	---
Total pasivos		871.331	287.766
Patrimonio			
Resultados periodos acumulados	8	1.506.607	1.499.709
Plus y Minusvalía No Realizada P Val FOCARE	8	(2.748)	(1.514)
Total Pasivo		1.503.859	1.498.195
Total Pasivo y Patrimonio		2.375.190	1.785.961

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)
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL
Del 01 de enero al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>PRODUCTOS</i>			
Ingresos ordinarios	9	10.170.086	9.578.352
Total Productos Ordinarios		10.170.086	9.578.352
<i>Otros Productos</i>			
Ingresos Transferencias FRIP	9	4.810.000	4.203.380
Total Ingresos Extraordinarios		4.810.000	4.203.380
Total productos		14.980.087	13.781.732
<i>Gastos</i>			
Pago Capital de Retiro	10	14.967.872	12.381.435
Comisión Bancaria	10	168	103
Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE	10	---	1.178.380
Gastos/Neg Inst Fin Bco BCT FOCARE	10	5.152	---
Total gastos		14.973.192	13.559.918
<i>Utilidad o pérdida del periodo</i>		6.895	221.814

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 CAPITAL RETIRO LABORAL
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>Actividades de operación (1)</i>	11		
Utilidad o pérdida del periodo		6.895	221.814
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		1.234	1.513
<i>Variación en activos y pasivos de operación (2)</i>			
Cuentas por cobrar		421	(421)
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE		(1.271)	(4.840)
Cuenta por pagar Capital de Retiro		583.565	(1.242.074)
<i>Efectivo generado por actividades de operación</i>		590.844	(1.024.008)
<i>Actividades de financiamiento (3)</i>	12		
Variación neta en patrimonio		(1.231)	1.187.806
<i>Efectivo generado (usado) por actividades de financiamiento</i>		(1.231)	1.187.806
<i>Actividades de Inversión</i>			
No se tienen		---	---
<i>Efectivo (usado) por actividades de inversión</i>		---	---
Variación del efectivo y equivalentes de efectivo		589.613	163.798
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		1.782.214	1.618.416
<i>Efectivo al final del periodo</i>		2.371.827	1.782.214

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 CAPITAL RETIRO LABORAL
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Resultados Periodos Acumulados	Exceso Producto sobre Gastos	Plusvalía Minusvalía No Realizada	Total Patrimonio
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2016</i>	88.576	---	---	88.576
Capitalización utilidad o pérdida del periodo	221.814	(221.814)	---	---
Incremento de Resultados Acumulados	1.189.319	---	---	1.189.319
Plusvalía y Minusvalía No Realizada	---	---	(1.514)	(1.514)
Utilidad del periodo	---	221.814	---	221.814
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2017</i>	1.499.709	---	(1.514)	1.498.195
Capitalización utilidad o pérdida del periodo	6.895	(6.895)	---	---
Incremento de Resultados Acumulados	3	---	---	3
Plusvalía y Minusvalía No Realizada	---	---	(1.234)	(1.234)
Utilidad del periodo	---	6.895	---	6.895
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2018</i>	1.506.607	---	(2.748)	1.503.859

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

FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2018 y 2017
(Expresados en miles de colones costarricenses)

Nota 1- Resumen de Operaciones y Principales políticas Contables

a) Resumen de Operaciones

De conformidad con el Reglamento del Fondo Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, según indica el Capítulo I, artículo 3 y 13, el Fondo Capital de Retiro Laboral, fue creado con la finalidad de ofrecer el beneficio al 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.

Principales Políticas Contables

b) Base de preparación

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:

c) 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 del mismo, Dirección Actuarial, entre otros. El Fondo Capital Retiro Laboral, utiliza el método de devengado para el asentamiento de las transacciones en los Estados Financieros.

d) Financiamiento

El financiamiento del Fondo Capital Retiro Laboral se origina por el Aporte Mensual Patronal de los 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, de acuerdo con lo estipulado en Capítulo IV, Artículo 33 del Reglamento del FRAP, en caso de ser necesario, el Fondo Capital de Retiro Laboral obtendrá financiamiento de parte del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos.

e) 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.

f) Unidad Monetaria

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

g) 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.

h) Inversiones en Valores

Las inversiones a corto 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.

i) Reconocimiento de Productos y Gastos

Se aplica en general el principio contable del devengado.

j) Otros Productos

Se registran en otros productos lo concerniente al Capítulo IV, Artículo 33 del Reglamento del Fondo Retiro Ahorro y Préstamo de los Empleados de la Caja Costarricense Seguro Social.

Nota 2- Efectivo

El efectivo que se mantiene en cuenta corriente al 31 de diciembre 2018 y 2017, está conformado por el siguiente concepto:

	2018	2017
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	47.484	201.130
Total	47.484	201.130

Cifras en miles de colones

Esta cuenta incluye el efectivo en moneda nacional disponible en cuenta corriente del Banco Nacional, que mantiene el Fondo Capital de Retiro Laboral, cuyo fin es permitir el registro contable para centralizar las operaciones bancarias.

Nota 3- Impuesto sobre Renta por Cobrar FOCARE.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la cuenta del Impuesto sobre Renta por Cobrar FOCARE, presenta saldo que corresponde a diciembre 2017, mismo fue liquidado mediante asiento de diario No.187477 del 30 de setiembre 2018, según acuerdo de Junta Administrativa FRAP (Ver nota de revelación No.5).

	2018	2017
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	---	421
Total	---	421

Cifras en miles de colones

Nota 4- Inversiones a la Vista y Corto Plazo.

Se registran inversiones a la vista sin un plazo definido, por lo tanto, se liquidan el día en que la administración del FRAP lo requiera. Así mismo se muestra la inversión al corto plazo que mantiene el FOCARE. Para el 31 de diciembre 2018 y 2017, este fondo presentó la siguiente información:

	2018	2017
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	---	1.000.083
Inversiones Bco. BPDC CP FOCARE	1.000.343	---
Inversiones a la vista	1.324.000	581.000
Total	2.324.343	1.581.083

Cifras en miles de colones

A continuación, se presenta la composición de las inversiones a la vista y corto plazo correspondiente a diciembre 2018:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha de Vencimiento
671	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	100.000	4.90%	16-30	A la vista
716	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	820.000	4.90%	16-30	A la vista
720	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	4.000	4.90%	16-30	A la vista

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha de Vencimiento
Total Inversiones a la vista				924.000			
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	400.000	6.40%	16-30	19/12/2019
Total Inversiones Tesoro D				400.000			
Total Inversiones Cta 16-30				1.324.000			
Inversión Corto							
1	Privado	Banco BPDC	Plazo	1.000.343	7.90%	13-71	7/12/2019
Total				1.000.343			

Cifras en miles de colones

Para diciembre 2017, el Fondo adquirió inversiones a la vista, según la siguiente información:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha de Vencimiento
784		Banco Nacional	Inversión a la Vista	581.000	4.75%	16-30	A la vista
					0.75%	16-30	A la vista
Total Inversiones a la vista				581.000			
Inversión Corto							
1	Privado	Banco BPDC	Plazo	1.000.083	7.90%	13-70	7/12/2018
Total				1.000.083			

Cifras en miles de colones

Nota 5- Intereses por Cobrar

En esta cuenta se registran los intereses por cobrar generados por las inversiones en emisores privados y Público (Banco BCT y Banco Popular Desarrollo Comunal BPDC). Asimismo, se registran los intereses acumulados por cobrar, cuando se adquiere un instrumento financiero en una fecha posterior a su emisión, el cual ha ganado intereses desde la fecha de emisión o desde la última fecha de pago de intereses a la fecha de adquisición.

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, los intereses por cobrar Banco BCT-FOCARE, presenta el siguiente saldo contable:

	2018	2017
Int por Cobrar Bco.BCT FOCARE	---	4.845
Int por Cobrar Bco.BPDC FOCARE	6.133	---
Total	6.133	4.845

Cifras en miles de colones

Nota 6- Amortización de Primas y Descuentos y Plusvalía-Minusvalía No Realizada por Valoración Precio Mercado

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, en las cuentas de las primas y descuentos y valoración de las inversiones en Instrumentos Financieros emitidos por bancos privados y Públicos (Banco BCT y BPDC) se registraron movimientos contables con la adquisición del título FOCARE000001 y FOCARE000002, ambas cuentas presentan los siguientes saldos contables:

	2018	2017
Prim/Desc Invers Bcos Privados CP FOCARE	---	(5)
Prim/Desc Invers Bcos PÚBL L.E. CP FOCARE	(23)	---
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	---	(1.513)
Plusv Min No Real Pval/Bcos Púb. L.E.	(2.747)	---
Total	(2.770)	(1.518)

Cifras en miles de colones

Nota 7- Impuestos Sobre Renta por Pagar y Cuenta por Pagar Capital de Retiro.

El Pasivo Corriente se encuentra conformado por las cuentas del impuesto sobre renta por pagar, cuenta por pagar al Fondo de Ahorro y Otras Cuentas por pagar FOCARE. Al 31 de diciembre 2018 y 2017, se presentan los siguientes saldos contables:

	2018	2017
Impuestos sobre renta Capital de Retiro por Pagar	233.114	229.295
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	---	58.471
Otras Cuentas por pagar FOCARE	638.217	---
Total	871.331	287.766

Cifras en miles de colones

Nota 8- Patrimonio

El Patrimonio al 31 de diciembre 2018 y 2017; incluye los resultados periodos acumulados, la Plusvalía Minusvalía no realizada y la utilidad o pérdida del periodo, según se muestra a continuación:

	2018	2017
Resultados Periodos Acumulados	1.506.607	1.499.709
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	(2.748)	(1.514)
Total	1.503.859	1.498.195

Cifras en miles de colones

Utilidad o Pérdida del periodo: Es el resultado de los ingresos menos los gastos, correspondientes al periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre (años 2018 y 2017). La cuenta de Utilidad o Pérdida del Periodo no presenta saldos por cuanto fueron trasladados a la cuenta de Resultados de Periodos Anteriores por cierre anual.

Nota 9- Productos Ordinarios y Otros Productos.

Por los periodos terminados el 31 de diciembre 2018 y 2017, los productos ordinarios y otros productos, están constituidos por los siguientes conceptos:

Productos Ordinarios:

	2018	2017
Ingreso Por Comisión Bancaria FOCARE	206	69
Ingreso Patronal 0,8%	6.705.672	6.364.659
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	3.352.836	3.182.329
Intereses Ganados en Inversiones	24.661	24.620
Intereses Cuenta Corriente	1.792	1.414
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	78.808	5.261
Ing por Int/Invers Bco BPDC FOCARE	6.111	---
Total	10.170.086	9.578.352

Cifras en miles de colones

Otros Productos:

	2018	2017
Ingresos Transferencia FRIP	4.810.000	4.203.380
Total	4.810.000	4.203.380

Cifras en miles de colones

Nota 10- Gastos

Los gastos por los periodos terminados el 31 de diciembre 2018 y 2017, están conformados por el Pago Capital de Retiro Laboral y el Gasto por Comisión Bancaria, tal y como se muestra a continuación.

	2018	2017
Pago Capital de Retiro	14.967.872	12.381.435
Gasto por comisión bancaria	168	103
Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE	---	1.178.380
Gastos/Neg Inst Fin Bco BCT FOCARE	5.152	---
Total	14.973.192	13.559.918

Cifras en miles de colones

Nota 11- 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 de diciembre 2018 y 2017, son los siguientes:

	2018	2017	Diferencia
<i>Actividades de operación</i>			
Utilidad o pérdida del periodo	6.895	221.814	(214.919)
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado	1.234	1.513	(279)
Cuentas por cobrar	421	(421)	842
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE	(1.271)	(4.840)	3.569
Cuenta por pagar Capital de Retiro	583.565	(1.242.074)	1.825.639
<i>Efectivo generado por actividades de operación</i>	590.844	(1.024.008)	1.614.852

Cifras en miles de colones

Nota 12- Actividades de Financiamiento

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

El efectivo generado en las actividades de operación se utiliza principalmente para la cancelación del gasto pago capital de retiro laboral. Razón por la cual el presente fondo carece de actividades de inversión. El resultado de las variaciones del concepto que conforma el grupo de actividades de financiamiento, por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017, es el siguiente:

<i>Actividades de financiamiento (3)</i>	2018	2017	Diferencia
Variación neta en patrimonio	(1.231)	1.187.806	(1.189.037)
<i>Efectivo generado (usado) por actividades de financiamiento</i>	(1.231)	1.187.806	(1.189.037)

Cifras en miles de colones

Nota 13- Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales

Se recibe oficio AAP-1128-2018, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo de fecha 04 junio, mediante el cual se emite 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.

Nota 14- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros del Fondo Capital de Retiro Laboral serán aprobados por la Junta Administrativa del FRAP.

Nota 15- Hechos Relevantes

Diciembre 2017; el Fondo Capital de Retiro Laboral, adquiere en el mercado primario la inversión FOCARE000001, en el corto plazo según las siguientes características: -Emisor: BCT -Fecha de adquisición 04/12/2017, Fecha Vencimiento 07/12/2018, Valor Facial ¢1.000.000.000,00 con Comisión de Bolsa ¢82.837.55. Para el registro contable correspondiente se crearon las siguientes cuentas:

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta
13-70	Inversiones Banco BCT C.P. FOCARE
14-10	Impuesto sobre Renta por Cobrar Colones FOCARE

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta
15-70	Prima y Descuento Inversiones Bancos Privados C.P. FOCARE
17-70	Intereses por cobrar Banco BCT FOCARE
18-70	Plusvalía y Minusvalía No Real por Valoración Bancos Privados C.P. FOCARE
24-40	Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Banco BCT FOCARE
41-70	Ingresos por Intereses Inversiones Banco BCT FOCARE
42-40	Ingresos por Negociación Instrumentos Financieros Banco BCT FOCARE
51-08	Plusvalía y Minusvalía No Realizada por Valoración FOCARE

Enero 2018; la cuenta BNCR del Fondo Capital de Retiro, presenta disponibilidad por ¢1.596.406 miles colones, debido principalmente a la acreditación del aporte patronal que se realizó el 31/01/2018.

Enero 2018; no se registran afectaciones en las cuentas de gastos (Pago Capital de Retiro y Gastos por Comisión Bancaria), ya que la administración del FRAP no realizó pagos del capital de retiro a pensionados.

En los estados financieros de mayo 2018, se reveló en la nota N° 13 información de contingencias legales, mediante oficio AAP-1128-2018, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo de fecha 04 junio 2018, 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 Capital Retiro Laboral.

Setiembre 2018; cancelación total de la cuenta 14-10 del Impuesto sobre Renta por cobrar colones FOCARE, trasladándose el saldo acumulado al 30 de agosto 2018; por ¢5.037.681.14 a la cuenta 23-17 Gastos/Negociación Instrumentos Financieros FOCARE, además de la suma de ¢114.492.77 correspondiente a setiembre del 2018, ambas sumas se tramitaron mediante el asiento de diario N° 187477 del 30-09-2018 por ¢5.152.173.91, lo anterior en atención a solicitud del oficio JA-FRAP-0051-2018 del 10 de setiembre del 2018, donde se remite acuerdo décimo primero del acta No.371 del FRE-Junta Administrativa FRAP, del Recurso de Casación “Sumario 12-002766-1027-1027CA en el mes de febrero 2018, con expediente 12-002766-1027-CA, Resolución 000461-F-S1-2017.

Octubre 2018, se renombra la cuenta contable 14-04, la cual no se utilizaba desde hace más de un año y será aprovechada para registrar contablemente las cuentas por cobrar varias, según la siguiente información:

Cuenta Contable	Nombre actual	Nombre anterior
14-04	Cuentas por Cobrar Varias FOCARE.	Cuentas por Cobrar Exfuncionarios FOCARE.

Diciembre 2018; el Fondo Capital de Retiro Laboral, adquiere en el mercado primario la inversión FOCARE000002, en el corto plazo según las siguientes características: -Emisor: Banco Popular Desarrollo Comunal (BPDC) -Fecha de adquisición 07/12/2018,-Fecha Vencimiento 07/12/2018, Valor Facial ¢1.000.000.000,00 con Comisión de Bolsa ¢82.940.36 y Comisión de Puesto: ¢260.000.00. Para el registro contable correspondiente se crearon las siguientes cuentas:

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta
13-71	Inversiones Banco BPDC C.P. FOCARE
15-71	Prima y Descuento Inversiones Bancos Públicos BPDC L.E. C.P. FOCARE
17-71	Intereses por cobrar Banco BPDC FOCARE
18-71	Plusvalía y Minusvalía No Real por Valoración Bancos Públicos L.E. C.P. FOCARE
24-50	Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Banco BPDC FOCARE
41-71	Ingresos por Intereses Inversiones Banco BPDC FOCARE
42-50	Ingresos por Negociación Instrumentos Financieros Banco BPDC FOCARE

Diciembre 2018; en la cuenta 31-08 “*Otras Cuentas por pagar FOCARE*” se contabilizó en forma transitoria la suma de ¢638.217.495,45 por concepto de casos pendientes de pagar en el mes de diciembre 2018. El registro contable se realiza en atención al oficio AAP-2719-2018 del 12 de diciembre 2018, emitido por el Área Ahorro y Préstamo.

Diciembre 2018, la utilidad al año 2018, disminuye con respecto al 2017 en la suma de ¢214.919 miles de colones.

Nota 17- Riesgos de instrumentos financieros

Exposición Riesgo de Concentración

Concernientes a la concentración del portafolio de inversiones por sector, emisor, emisión e instrumento se encuentran de conformidad con los límites establecidos en la Política de Inversiones y normativa correspondiente al Fondo.

Exposición al Riesgo de Crédito

La Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana S.A., informó la decisión, de colocar en ***Observación*** la perspectiva de las calificaciones nacionales del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, Banco Improsa S.A., Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo, Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo y Banco Promerica de Costa Rica S.A., no obstante, las calificaciones de riesgo de los diferentes emisores continúan sin variaciones.

Nota 16- Asuntos legales

Nos informan que a la fecha 11 de marzo del 2019, el Área de Gestión Judicial del FOCARE que a la fecha el fondo no tiene pendiente, ningún litigio ni juicio que venga afectar la situación financiera del Fondo Capital de Retiro Laboral (FOCARE)