

FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO (FAP)

- ✦ **Estados Financieros y Opinión de los Auditores**
- ✦ **Al 31 de diciembre de 2020 (Con cifras correspondientes del periodo 2019)**
- ✦ **Informe final**

ÍNDICE

| | <u>Páginas</u> |
|--|-----------------------|
| Opinión de los Auditores Independientes | 3-6 |
| Estados Financieros | |
| Balances de Situación Financiera | 7 |
| Estados de Productos y Gastos | 8 |
| Estados de Flujos de Efectivo | 9 |
| Estados de Cambios en el Patrimonio | 10 |
| Notas a los Estados Financieros | 11-27 |

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Administrativa del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Abstención de 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 2020, 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 el periodo 2020, el Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP) implementó mediante su página Web, el envío masivo de estados de cuenta a los afiliados que se encuentran inscritos en la página Web, estos estados de cuenta contemplan los saldos de las operaciones de crédito y los ahorros a la fecha de corte seleccionada, sin embargo verificamos que durante el periodo 2020 únicamente se enviaron los correos masivos para seis meses del periodo, la aplicación no guarda los estados de cuenta o correos enviados, además a la fecha solo el 40% de los afiliados se encuentran inscritos en la página Web. Estas situaciones antes mencionadas evidencian una insuficiencia en el alcance de envíos de estado de cuenta además de que representa una limitación al alcance de nuestra revisión al no contar con la evidencia generada desde la aplicación de los saldos confirmados al 31 de diciembre del 2020.

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 2020 y 2019 el fondo mantiene una cartera por ¢69.283.041 y ¢75.123.860, expresados en miles de colones, respectivamente. Dichos préstamos por cobrar, al cierre del 31 de diciembre del 2020 presentan un saldo de ¢3.833.146 expresados en miles (¢2.474.879 expresados en miles al 31 de diciembre del 2019), 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 del deterioro, 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.

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

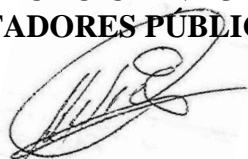
hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- 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 2021.



San José, Costa Rica, 31 de marzo del 2021.

“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 PRÉSTAMO
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 diciembre de 2020
(Con cifras correspondientes del periodo 2019)
(Expresados en miles de colones costarricenses)

| | <u>Notas</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Activos | | | |
| Activo corriente | | | |
| Efectivo | 2 | 32.223 | 2.883 |
| Inversiones en valores | 3 | 27.238.422 | 18.453.723 |
| Amortización y plusvalía y minusvalía | 4 | 131.039 | 26.302 |
| Intereses sobre inversiones | 5 | 107.147 | 25.502 |
| Cuentas por cobrar | 6 | 51.968 | 15.517 |
| Total, activo corriente | | 27.560.799 | 18.523.927 |
| Activo no corriente | | | |
| Préstamos y documentos por cobrar | 7 | 69.897.162 | 75.742.032 |
| Total, activo no corriente | | 69.897.162 | 75.742.032 |
| Total, activos | | 97.457.961 | 94.265.959 |
| Pasivo y patrimonio | | | |
| Pasivos | | | |
| Pasivo corriente | | | |
| Cuentas por pagar | 8 | 6.225.896 | 7.109.489 |
| Total, pasivo corriente | | 6.225.896 | 7.109.489 |
| Pasivo no corriente | | | |
| Ahorros por pagar | 9 | 86.564.070 | 82.918.564 |
| Total, pasivo no corriente | | 86.564.070 | 82.918.564 |
| Total, pasivos | | 92.789.966 | 90.028.053 |
| Patrimonio | | | |
| Plusvalía y minusvalía FAP no realizada | 10 | 133.321 | 26.821 |
| Reserva cancelación préstamos | 10 | 4.534.674 | 4.211.085 |
| Total, patrimonio | | 4.667.995 | 4.237.906 |
| Total, pasivo y patrimonio | | 97.457.961 | 94.265.959 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
 Jefe Área Fondo Ahorro y Préstamo

Lic. Sináí González Castillo
 Contador General del FRAP

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)

FONDO AHORRO Y PRESTAMO

ESTADOS DE PRODUCTOS Y GASTOS

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020

(Con cifras correspondientes del periodo 2019)

(Expresados en miles de colones costarricenses)

| | Notas | 2020 | 2019 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Productos | | | |
| Intereses sobre préstamos | 11 | 9.126.719 | 9.602.206 |
| Intereses sobre documentos por cobrar | 12 | 30.790 | 43.554 |
| Ingresos sobre inversiones, cuentas corrientes, otros | 13 | 883.458 | 1.113.657 |
| Ingreso reserva del 1% invalidez o muerte | 14 | 646.554 | 672.728 |
| Total, productos | | 10.687.521 | 11.432.145 |
| Egresos | | | |
| Ajustes en el periodo | 15 | 23.976 | 8.293 |
| Intereses sobre ahorros | 15 | 3.796.266 | 3.643.843 |
| Comisión bancaria | 15 | 179 | 284 |
| Total, egresos ordinarios | | 3.820.421 | 3.652.420 |
| Resultado del periodo | | 6.867.100 | 7.779.725 |
| Otros resultados integrales | | | |
| Plusvalía y minusvalía FAP no realizada | | 106.500 | (1.590) |
| Resultado integral del periodo | | 6.973.600 | 7.778.135 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
Jefe Área Fondo Ahorro y Préstamo

Lic. Sinai González Castillo
Contador General del FRAP

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)

FONDO AHORRO Y PRESTAMO

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020

(Con cifras correspondientes del periodo 2019)

(Expresados en miles de colones costarricenses)

| | Notas | 2020 | 2019 |
|---|--------------|-------------------|-------------------|
| Actividad de operación (1) | 16 | | |
| Fondos netos por distribuir | | 6.867.100 | 7.779.725 |
| Amortización prima y descuentos. inversiones FAP | | 1.763 | 4.760 |
| Variación en activos y pasivos de operación (2) | | | |
| Cuentas y documentos por cobrar | | (32.400) | (30.034) |
| Intereses acumulados | | (81.645) | 1.379 |
| Cuentas y medias cuotas por pagar | | (7.104.139) | (6.862.865) |
| Efectivo generado por actividades de operación | | (349.321) | 892.965 |
| Actividad de financiamiento (3) | 17 | | |
| Variación neta en patrimonio (3,1) | | (322.965) | (875.082) |
| Ahorros por pagar | | 3.645.506 | 768.149 |
| Efectivo generado en actividades de financiamiento | | 3.322.541 | (106.933) |
| Actividad de inversión (4) | 18 | | |
| Préstamos ordinarios | | 1.155.234 | 1.539.470 |
| Préstamos solo ahorro | | 1.347.084 | (852.188) |
| Préstamos extraordinarios | | 3.338.501 | (1.146.282) |
| Préstamos contingencias | | --- | (44) |
| Efectivo usado en actividades de inversión | | 5.840.819 | (459.044) |
| Variación en efectivo y equivalentes de efectivo | | 8.814.039 | 326.988 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 18.456.606 | 18.129.618 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | | 27.270.645 | 18.456.606 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Victor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
Jefe Área Fondo Ahorro y Préstamo

Lic. Sinaí González Castillo
Contador General del FRAP

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
FONDO AHORRO Y PRESTAMO
ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020
(Con cifras correspondientes del periodo 2019)
(Expresados en miles de colones costarricenses)

| | Reserva Cancelación de Préstamos | Plusvalía y Minusvalía No Realizada | Exceso Producto sobregasto | Total, Patrimonio |
|--|---|--|---|------------------------------|
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 3.761.418 | 28.412 | --- | 3.789.830 |
| Excedentes del periodo | --- | --- | 7.779.725 | 7.779.725 |
| Traslado por pagar a asociados | --- | --- | (7.106.997) | (7.106.997) |
| Reserva del 1% Invalidez o Muerte | 672.728 | --- | (672.728) | --- |
| Reserva cancelación de saldos | (223.061) | --- | --- | (223.061) |
| Plusvalía y minusvalía no realizada precio mercado | --- | (1.591) | --- | (1.591) |
| Liquidación y distribución de excedentes | --- | --- | --- | --- |
| Saldo al 31 de diciembre de 2019 | 4.211.085 | 26.821 | --- | 4.237.906 |
| Excedentes del periodo | --- | --- | 6.867.100 | 6.867.100 |
| Traslado por pagar a asociados | --- | --- | (6.220.546) | (6.220.546) |
| Reserva del 1% Invalidez o muerte | 646.554 | --- | (646.554) | --- |
| Reserva cancelación de saldos | (322.965) | --- | --- | (322.965) |
| Plusvalía y minusvalía no realizada precio mercado | --- | 106.500 | --- | 106.500 |
| Saldo al 31 de diciembre de 2020 | 4.534.674 | 133.321 | --- | 4.667.995 |

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
 Jefe Área Fondo Ahorro y Préstamo

Lic. Sinaí González Castillo
 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 2020
(Con cifras correspondientes del periodo 2019)
(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) Efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo

Para efecto de la preparación del estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en caja, depósitos bancarios e inversiones sobre los cuales no existe restricción alguna para su utilización.

e) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

f) Medición de los valores razonables

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

g) Cambio en las políticas contables y errores

Los cambios en las políticas contables y a identificación de errores significativos se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relaciona con cambios en políticas contables de periodos anteriores.

h) Activos financieros

Clasificación de activos financieros.

La entidad clasifica los activos financieros según se midan posteriormente: al costo amortizado o al valor razonable sobre la base del:

- (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros medidos al costo amortizado.

Se medirán al costo amortizado los activos que cumplen con las dos condiciones siguientes:

- (a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Se medirán al valor razonable todos aquellos activos financieros que no se midan al costo amortizado.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

La entidad puede en el reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de estos sobre bases diferentes.

i) 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.

j) 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.

k) 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.

l) 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.

m) Efectivo y equivalencias en efectivo

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

n) Reconocimiento de productos y gastos

Se aplica en general el principio contable del devengado.

o) Reserva del 1% invalidez o muerte

El Fondo de Reserva Institucional de Préstamos, los préstamos devengarán un interés anual conforme lo indican los artículos 17 y 69 del Reglamento del Fondo Retiro, Ahorro y Préstamo de los Trabajadores de la Caja Costarricense de Seguro Social (FRAP), además debe adicionarse un uno por ciento para formar una reserva destinada a cubrir: los saldos de los préstamos de los afiliados que fallezcan.

- a) Los saldos de los préstamos de los afiliados que se retiren del servicio de la Caja antes de los sesenta años de edad con derecho a una pensión de invalidez del Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte. Para poder acogerse a este beneficio de cancelación automática del saldo, será necesario que el afiliado haya cancelado las doce primeras cuotas mensuales de amortización e intereses del préstamo. El prestatario del FRAP que se invalide sin haber cancelado ese número de cuotas; pero cuyo préstamo sea la renovación de uno anterior, tendrá derecho a que se le cancele una parte del saldo igual a la suma que fuere en deber al FRAP inmediatamente antes de concedérsele el último préstamo.
- b) Los saldos de préstamos de los afiliados que se retiren del servicio de la Caja para acogerse a una pensión de vejez del Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte, y que posteriormente fallezcan. En este caso la cancelación automática se registrará por las siguientes condiciones:
 - 1) Al retirarse el afiliado se le aplicará la disposición del artículo 29 de este Reglamento.
 - 2) Si hubiese saldo pendiente, deberá cancelarlo en cuotas quincenales o mensuales.
 - 3) Si el prestatario fallece en el transcurso del período de pago de la deuda, se cancelará el saldo de la misma, siempre y cuando su atención no tenga atraso.

Nota 2- Efectivo

Las disponibilidades al 31 de diciembre del 2020 y 2019, están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------------------|---------------|--------------|
| B.N.C.R Cta. Cte No. 15272-8 Colones | 32.223 | 2.883 |
| Total | 32.223 | 2.883 |

Cifras en miles de colones

Nota 3- Inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente, las inversiones en valores se detallan así:

| | 2020 | 2019 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Inversión BCT | --- | 700.000 |
| Inversiones BPDC | 7.400.172 | --- |
| Inversiones a la vista | 9.613.000 | 13.753.000 |
| Inversiones MADAP | 3.001.031 | --- |
| Inversiones B. Promerica | 6.801.145 | --- |
| Inversiones Scotiabank | 423.074 | --- |
| Inversiones BNCR CP | --- | 4.000.723 |
| Total | 27.238.422 | 18.453.723 |

Cifras en miles de colones

A continuación, se presenta el detalle de las Inversiones contabilizadas en diciembre de 2020:

| Número del | Sector de | Ente | Instrumento | Monto | Tasas | Cuenta | Fecha |
|--------------|-----------|------------|-----------------|-----------------------|---------------|----------|-------------|
| Título | Inversión | | | (miles de colones) | de Interés | Contable | Vencimiento |
| 34 | Privado | MADAP | Inversión C. P | 3.001.031 | 4.55% | 16-20 | 19-03-2021 |
| 38 | Privado | PROMERICA | Inversión C. P | 1.800.325 | 3.85% | 16-21 | 25-01-2021 |
| 39 | Público | BPDC | Inversión C. P | 3.000.000 | 3.16% | 16-07 | 11-02-2021 |
| 40 | Público | BPDC | Inversión C. P | 3.200.000 | 4.15% | 16-07 | 27-08-2021 |
| 41 | Público | BPDC | Inversión C. P | 1.200.172 | 3.97% | 16-07 | 05-10-2021 |
| 42 | Privado | SCOTIABANK | Inversión C. P | 423.074 | 5.00% | 16-26 | 26-10-2022 |
| 43 | Privado | PROMERICA | Inversión C. P | 1.000.181 | 3.85% | 16-21 | 24-11-2021 |
| 44 | Privado | PROMERICA | Inversión C. P | 4.000.367 | 3.45% | 16-21 | 14-12-2021 |
| Total | | | | 17.625.150 | | | |
| 626 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 991.000 | 2,50% | 16-08 | A la Vista |
| 637 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 4.400.000 | 2,50% | 16-08 | A la Vista |
| 661 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 2.680.000 | 2,50% | 16-08 | A la Vista |
| 664 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 4.000 | 2,50% | 16-08 | A la Vista |
| 667 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 19.000 | 2,50% | 16-08 | A la Vista |
| 670 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 2.000 | 2,50% | 16-08 | A la Vista |
| 675 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 1.517.000 | 2,50% | 16-08 | A la Vista |
| Total | | | | 9.613.000 | | | |

Cifras en miles de colones

A continuación, se presenta el detalle de las Inversiones contabilizadas en diciembre de 2019:

| Número del | Sector de | Ente | Instrumento | Monto | Tasas | Cuenta | Fecha |
|------------|-----------|------|-----------------|-----------------------|---------------|----------|-------------|
| Título | Inversión | | | (miles de colones) | de Interés | Contable | Vencimiento |
| 30 | Público | BNCR | Inversión C.P. | 4.000.723 | 5,10% | 16-12 | 28/2/2020 |
| 32 | Privado | BCT | Inversión C.P. | 700.000 | 5,30% | 16-05 | 24/10/2020 |
| | | | Total | 4.700.723 | | | |
| 600 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 341.000 | 5,00% | 16-08 | A la Vista |
| 651 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 330.000 | 5,00% | 16-08 | A la Vista |
| 656 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 6.690.000 | 5,00% | 16-08 | A la Vista |
| 705 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 2.700.000 | 5,00% | 16-08 | A la Vista |
| 711 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 44.000 | 5,00% | 16-08 | A la Vista |
| 717 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 48.000 | 5,00% | 16-08 | A la Vista |
| 720 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 1.267.000 | 5,00% | 16-08 | A la Vista |
| 724 | Público | BNCR | Inv. a la vista | 2.333.000 | 5,00% | 16-08 | A la Vista |
| | | | Total | 13.753.000 | | | |

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.

Minusvalía:

El precio de mercado de la inversión es inferior 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 pérdida.

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 2020, Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPCA).

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------|---------------|
| Plusvalía y minusvalía inversión Bancos Privados | 13.184 | 6.839 |
| Pusvalia y minusvalia inversión BPDC | 120.136 | --- |
| Plusvalia y minusvalia inversión BNCR | --- | (519) |
| Amort prima y descuento Inv FAP BPDC | (169) | --- |
| Amort prima y descuento Inv MADAP FAP | (421) | --- |
| Amort prima y descuento Inv PROMERICA FAP | (1.172) | --- |
| Amort prima y descuento Inv MUCAP FAP | (511) | --- |
| Amort prima y descuento Inv SCOTIABANK FAP | (8) | --- |
| Amortización prima y descuento inversiones FAP BNCR | --- | 19.982 |
| Total | 131.039 | 26.302 |

Cifras en miles de colones

La variación en el monto de la plusvalía y minusvalía al 31 de diciembre del 2020 y 2019, asciende a ¢106.500 miles y ¢1.590 miles, respectivamente.

Estas partidas a su vez se presentan en el estado de resultados integral, en el apartado de otros resultados integrales, en cumplimiento con la Norma Internacional de Contabilidad NIC 1, la cual cita:

“Los componentes de otro resultado integral incluyen:

... (da) las ganancias y pérdidas sobre activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral de acuerdo con el párrafo 4.1.2A de la NIIF 9.”

Nota 5- Intereses sobre inversiones

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

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------|-------------|
| Intereses por cobrar inversiones BPDC | 36.724 | --- |
| Intereses por cobrar inversiones BCT | --- | 6.802 |
| Intereses por cobrar inversiones MADAP CP | 4.171 | --- |
| Intereses por cobrar PROMERICA CP | 52.246 | --- |
| Intereses por cobrar MUCAP CP | 10.187 | --- |

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|----------------|---------------|
| Intereses por cobrar SCOTIABANK CP | 3.819 | --- |
| Intereses por cobrar inversiones BNCR | --- | 18.700 |
| Total | 107.147 | 25.502 |

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 y además por las cuentas por cobrar cuotas socios.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente, las cuentas por cobrar se detallan así:

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Cuentas por cobrar Seguro Salud | 51.870 | 15.383 |
| Cuentas por cobrar cuotas | 98 | 134 |
| Total | 51.968 | 15.517 |

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 2020 y 2019 respectivamente, es la siguiente:

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Préstamos ordinarios | 4.982.660 | 6.137.894 |
| Préstamos solo ahorros | 15.658.561 | 17.005.645 |
| Préstamos extraordinarios | 48.623.830 | 51.962.331 |
| Préstamos contingentes | 17.990 | 17.990 |
| Documentos por cobrar empleados | 614.121 | 618.172 |
| Total | 69.897.162 | 75.742.032 |

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 |

| Condiciones préstamos FAP | | | |
|----------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|
| Tipo préstamo | Tasa interés | Plazo años | Tope máximo |
| Extraordinario sin fiador | 15% | 0-10 | ¢50 millones |
| Extraordinario con fiador | 13% | 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 DFRAPAAP-0040-2021 de fecha 07 de enero 2021, emitido por el Lic. Ronald Arroyo Núñez, jefe, Área Ahorro y Préstamo donde se informa que al mes de noviembre 2020 la morosidad acumulada de este fondo es la que se muestra a continuación:

| Tipo Crédito | Casos | Miles |
|---------------------------|--------------|----------------|
| Sobre Ahorros | 150 | 58.412 |
| Ordinario | 74 | 122.215 |
| Extraordinario | 288 | 622.938 |
| Contingente | 2 | 12.074 |
| Total de Morosidad | 514 | 815.639 |

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

Antigüedad de saldos Cartera Crediticia

De acuerdo con el oficio DFRAPAAP-0289-2021, emitido y firmado digitalmente el 17 de febrero del 2021 por el Lic. Ronald Arroyo Núñez, jefe, Área Ahorro y Préstamo donde se informa el detalle de la antigüedad de saldos de los principales de la cartera crediticia del Fondo de Ahorro y Prestamos al 31 de diciembre 2020, se muestra a continuación:

| Fondo Ahorro y Préstamo Cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2020 Análisis de antigüedad de saldos (en miles de colones costarricenses) | | | |
|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| Antigüedad | Cuotas Atraso | Saldo | Porcentaje |
| 0-30 Días | 0-1 | 64.292.043 | 92,80% |
| 31-60 Días | 2 | 1.157.852 | 1,67% |
| 61-90 Días | 3 | 735.361 | 1,06% |
| 91-120 Días | 4 | 474.692 | 0,69% |
| más 121 Días | más de 4 | 2.623.093 | 3,79% |
| Totales | | 69.283.041 | 100,00% |

Nota 8- Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los saldos de las cuentas por pagar, medias cuotas por pagar planillas adicionales y dividendos por pagar FAP es el siguiente:

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Cuentas por pagar a socios | 4.846 | 2.137 |
| Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP | 504 | 355 |
| Dividendos por pagar | 6.220.546 | 7.106.997 |
| Total | 6.225.896 | 7.109.489 |

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.

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 2020 y 2019:

| | 2020 | 2019 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ahorros por pagar | 86.564.070 | 82.918.564 |
| Total | 86.564.070 | 82.918.564 |

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:

| | 2020 | 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Plusvalía y Minusvalía FAP no realizada valor de mercado | 133.321 | 26.821 |
| Reserva cancelación préstamos | 4.534.674 | 4.211.085 |
| Total | 4.667.995 | 4.237.906 |

Cifras en miles de colones

Los Fondos Netos por distribuir corresponden a las sumas acumuladas de los excesos de productos sobre gastos del periodo vigente comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre de los años 2020 y 2019 el cual se traslada a dividendos por pagar, montos que corresponden a ¢6.220.546 y ¢7.106.997 respectivamente.

Nota 11- Ingresos sobre préstamos

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los ingresos sobre préstamos se componen por los conceptos de préstamos ordinarios, solo ahorro, extraordinarios y contingentes, según el siguiente detalle:

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Intereses sobre préstamos ordinarios | 744.988 | 957.485 |
| Intereses sobre préstamos extraordinarios | 6.667.695 | 6.927.624 |
| Intereses sobre préstamos solo ahorro | 1.714.036 | 1.716.849 |
| Intereses sobre préstamos contingentes | --- | 248 |
| Total | 9.126.719 | 9.602.206 |

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 empleados.

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Intereses sobre documentos por cobrar | 30.790 | 43.554 |
| Total | 30.790 | 43.554 |

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 2020 y 2019, se desglosan a continuación:

| | 2020 | 2019 |
|--|-------------|-------------|
| Intereses ganados sobre inversiones | 55.903 | 139.828 |
| Intereses ganados sobre inversiones a la vista | 172.175 | 820.549 |
| Intereses cuenta corriente | 2.576 | 3.188 |
| Ajustes del periodo Ingresos Fap | 14.579 | 11.192 |
| Ingresos por Comisión Bancaria FAP | 20 | 329 |
| Ingreso por Int/inver BPDC | 262.023 | 780 |
| Ingreso por Int/inver BAC SAN JOSE | --- | 34.214 |
| Ing. por int/Invers. BCT CP | --- | 34.396 |
| Ing por int/Invers BNCR CP | 32.096 | 69.181 |
| Ing por int/Invers bancos Públicos | 13.085 | --- |

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------|----------------|------------------|
| Ing por int/Invers MADAP | 137.174 | --- |
| Ing por int/Invers PROMERICA | 101.699 | --- |
| Ing por int/Invers MUCAP I | 88.552 | --- |
| Ing por int/Invers SCOTIABANK | 3.576 | --- |
| Total | 883.458 | 1.113.657 |

Cifras en miles de colones

Nota 14- Ingresos reserva del 1% invalidez o muerte

Está compuesto por el concepto del ingreso de intereses de un 1% anual sobre los préstamos de acuerdo al Reglamento del Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo de los Trabajadores de la Caja Costarricense de Seguro Social (FRAP), por el periodo al 31 de diciembre del 2020 y 2019, presenta un saldo de ¢646.554 y ¢672.728, respectivamente.

Nota 15- 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 2020 y 2019 se tiene la siguiente composición de gastos:

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Ajustes en el periodo | 23.976 | 8.293 |
| Intereses sobre ahorros | 3.796.266 | 3.643.843 |
| Comisión Bancaria | 179 | 284 |
| Total | 3.820.421 | 3.652.420 |

Cifras en miles de colones

Nota 16- 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 2020 y 2019, son los siguientes:

| | 2020 | 2019 | Diferencia |
|---|------------------|----------------|--------------------|
| Actividad de operación | | | |
| Fondos netos por distribuir | 6.867.100 | 7.779.725 | (912.625) |
| Amort.Prima y Desctos. Inversiones FAP | 1.763 | 4.760 | (2.997) |
| Cuentas y documentos por cobrar | (32.400) | (30.034) | (2.366) |
| Intereses acumulados | (81.645) | 1.379 | (83.024) |
| Cuentas y medias cuotas por pagar | (7.104.139) | (6.862.865) | (241.274) |
| Efectivo generado por actividades de operación | (349.321) | 892.965 | (1.242.286) |

Cifras en miles de colones

Nota 17- 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 2020 y 2019, son los siguientes:

| | 2020 | 2019 | Diferencia |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Actividad de financiamiento | | | |
| Variación neta en patrimonio | (322.965) | (875.082) | 552.117 |
| Ahorros por pagar | 3.645.506 | 768.149 | 2.877.357 |
| Efectivo generado en actividades de financiamiento | 3.322.541 | (106.933) | 3.429.474 |

Cifras en miles de colones

Nota 18- Actividades de inversión

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

El efectivo utilizado en actividades de inversión por el año terminado al mes de diciembre del 2020 aumento con su similar de diciembre del 2019 en la suma de ¢6.299.863 miles de colones.

La utilización de los recursos en el periodo 2020, obedece principalmente a la colocación de los préstamos ordinarios y extraordinarios. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de actividades de inversión, por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019 son los siguientes:

| Actividad de inversión | 2020 | 2019 | Diferencia |
|---|------------------|------------------|-------------------|
| Préstamos ordinarios | 1.155.234 | 1.539.470 | (384.236) |
| Préstamos solo ahorro | 1.347.084 | (852.188) | 2.199.272 |
| Préstamos extraordinarios | 3.338.501 | (1.146.282) | 4.484.783 |
| Préstamos contingencias | --- | (44) | 44 |
| Efectivo usado en actividades de inversión | 5.840.819 | (459.044) | 6.299.863 |

Cifras en miles de colones

Nota 19- Eventos subsecuentes, riesgos y contingencias legales

Se recibe oficio DFRAPAAP-0353-2021, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo de fecha 23 de febrero del 2021, mediante el cual se emite el oficio DJ-1467-2021, suscrito por el Lic. Andrey Quesada Azucena, Jefe Área Gestión Judicial, en donde informa sobre los litigios contra los Fondos del FAP al 31 de diciembre del 2020 mismos que corresponden a seis procesos de insolvencia económica; un proceso contencioso administrativo y civil de Hacienda y dos denuncias penales.

Nota 20- Aprobación de estados financieros

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

Nota 21- Hechos relevantes

1- Diciembre 2019 los fondos netos por distribuir por la suma de ¢7.106.997 miles de colones, se trasladaron al pasivo en la cuenta Dividendos por Pagar, este monto aumentó con relación al 2018 en ¢244.132 miles de colones.

2- Febrero 2020, se da apertura a la siguiente cuenta contable, que corresponden a “Ingreso por Intereses sobre Inversiones Bancos Públicos” las cual será utilizada para registrar contablemente las inversiones en instrumentos financieros de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

80-19 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones Bancos Públicos”

3- Marzo 2020, 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:

16-20 “Inversiones MADAP”

16-21 “Inversiones PROMERICA”

16-22 “Amort. Prima y Desc. Inversiones MADAP

17-07 “Intereses por Cobrar FAP MADAP”

80-20 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones MADAP”

80-21 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones PROMERICA”

4- Abril 2020, 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:

16-23 “Inversiones MUCAP”

16-24 “Amort. Prima y Desc. Inversiones PROMERICA”

16-25 “Amort. Prima y Desc. Inversiones MUCAP”

17-08 “Intereses por Cobrar FAP PROMERICA”

17-09 “Intereses por Cobrar FAP MUCAP”

80-22 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones MUCAP”

5- Octubre 2020, 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:

16-26 “Inversiones SCOTIABANK”

17-11 “Intereses por Cobrar FAP SCOTIABANK ”

80-23 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones SCOTIABANK”

80-24 “Ingreso por Negociación Financiera sobre Inversiones SCOTIABANK”

6- Diciembre 2020, los fondos netos por distribuir por la suma de ¢6.220.546 miles de colones, se trasladaron al pasivo en la cuenta Dividendos por Pagar, este monto disminuyó con relación al 2019 en ¢886.451 miles de colones.

Nota 22- 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 con el 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 y del tipo de préstamo.