



**DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

---

## **GERENCIA FINANCIERA**

**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRÉSTAMO**  
**SUBÁREA GESTIÓN CONTABLE**

---

# **ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO**

## **FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO**



**Setiembre 2018**



## ÍNDICE

## Pág

<b>Presentación</b> .....	3
Balance de situación .....	4
Estado de Productos y Gastos .....	5
Estado de Flujo de Efectivo .....	6
Estado de Cambios en el Patrimonio .....	7
Notas a los Estados Financieros .....	8
 <b>Análisis Financieros</b> .....	 24
Balance de Situación Comparativo .....	25
Activo .....	26
Pasivo.....	27
Patrimonio .....	28
Estado de Productos y Gastos Comparativo .....	30
Productos.....	31
Gastos .....	32
Estado Flujo Efectivo .....	34
Actividades de Operación.....	35
Actividades de Financiamiento.....	35
Actividades de Inversión.....	36
Razones Financieras .....	37
 <b>Información Complementaria</b> .....	 40
Estado de Productos y Gastos mensual comparativo .....	41
Productos mensuales .....	42
Gastos mensuales.....	42



## **PRESENTACION**

La Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y la Subárea Gestión Contable, tienen el agrado de presentar los Estados Financieros y el Análisis Financiero del FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO (FAP), correspondiente al mes de setiembre del 2018.

El presente documento tiene como fin primordial proveer de información contable y confiable a los diferentes niveles de la Institución, acerca del estado del Fondo Ahorro Préstamo, a una fecha determinada, así como de las variaciones que han experimentado en un período de tiempo algunas de sus más importantes variables económicas y financieras, sirviendo de apoyo para la toma de decisiones. Esta información es mostrada a través de los Estados Financieros del Fondo Ahorro y Préstamos y está compuesto por el Balance de Situación, el Estado de Productos y Gastos, el Estado de Flujo de Efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio, las notas y demás material explicativo que se identifica como parte de los estados financieros.

En un medio dinámico y de profunda transformación como en el que se mueven las organizaciones de hoy en día, se encuentra el Fondo Ahorro y Préstamo, el cual es administrado por el FRAP, y la información en sus muy diferentes estructuras, desempeña un papel fundamental para el éxito o fracaso de los negocios, por lo que mediante el presente documento se busca en alguna medida atender esa necesidad.



**DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
 TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO AHORRO Y PRESTAMO BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO Del 01 de enero al 30 de setiembre 2018-2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
ACTIVOS	Notas	2018	2017
<b>Activo Corriente</b>			
BNCR Cta. Cte. No. 15272-8 Colones	2	30.140	174.538
Inversión BAC San José CP	3	0	2.430.819
Inversiones BCT CP	3	2.000.000	0
Inversiones BPDC	3	3.000.780	7.252.251
Inversiones a la vista	3	10.710.000	4.480.000
Prima y desc. Bancos Privados CP	4	0	-172
Plusvalía y Min no real pval/FAP Bancos Privados	4	11.949	6.967
Plusvalía y Minusvalía Inversión FAP	4	49.121	76.528
Amort.Prima y desc.Inversiones FAP	4	-312	-1.126
Ingresos por Int/Inver BPDC CP	5	19.350	182.720
Int.por cobrar BAC CP	5	0	16.673
Intereses por cobrar BCT CP	5	19.922	0
Cuentas por cobrar Seguro Salud	6	114.309	337.904
Cuentas por cobrar Cuotas	6	202	440
Impto. Renta Retención 8% FAP	6	0	66.089
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>15.955.462</b>	<b>15.023.631</b>
Préstamos Ordinario Fiduciario	7	7.880.597	10.537.669
Préstamos Solo Ahorro	7	16.203.983	15.042.322
Préstamos Extraordinarios	7	50.028.857	48.770.297
Préstamos Contingencias	7	17.916	17.980
Documentos por cobrar a ex-empleados	7	602.188	584.000
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>74.733.541</b>	<b>74.952.268</b>
<b>Total Activos</b>		<b>90.689.003</b>	<b>89.975.899</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar a socios	8	3.572	7.213
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	8	0	229
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>3.572</b>	<b>7.442</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Ahorros por pagar	9	81.310.203	80.510.631
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>81.310.203</b>	<b>80.510.631</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>81.313.775</b>	<b>80.518.073</b>
<b>Patrimonio</b>			
Reserva de Inversión	10	609.427	609.427
Plusvalía y Minusvalía FAP no Realizada	10	61.070	83.495
Reserva cancelación préstamos	10	3.658.164	3.352.871
Fondos Netos por Distribuir	10	5.046.567	5.412.034
<b>Total Patrimonio</b>		<b>9.375.228</b>	<b>9.457.826</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>90.689.003</b>	<b>89.975.899</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic.Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)			
FONDO AHORRO Y PRESTAMO			
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO			
Del 01 de enero al 30 de setiembre 2018-2017			
(Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Productos</b>			
Intereses sobre préstamos ordinarios	11	951.640	1.242.074
Intereses sobre préstamos extraordinarios	11	5.109.953	5.020.432
Intereses préstamos solo ahorro.	11	1.239.309	1.201.570
Intereses sobre préstamos contingentes	11	294	393
Intereses sobre documentos por cobrar	12	30.269	26.282
Ingresos por Int./Inver BPDC CP	13	63.703	430.586
Intereses sobre inversiones a la vista	13	188.775	94.711
Intereses cuenta corriente	13	3.867	2.168
Ingreso por Int./Inver BAC CP	13	180.694	16.501
Ajustes del periodo ingresos FAP	13	25.310	68.417
Ingreso por Comisión Bancaria FAP	13	114	134
Ingreso por Int./Inver DAVIV CP	13	1.196	0
Ingreso por Int./Inver BCT CP	13	111.150	0
<b>Total Productos</b>		<b>7.906.274</b>	<b>8.103.266</b>
<b>Gastos</b>			
Ajustes en el periodo	14	16.102	1.607
Intereses sobre ahorros	14	2.750.618	2.689.352
Comisión Bancaria	14	425	274
Gastos/Neg.Inst.Fin FAP	14	92.562	0
<b>Total Gastos</b>		<b>2.859.706</b>	<b>2.691.233</b>
<b>Fondos Netos por Distribuir</b>		<b>5.046.567</b>	<b>5.412.034</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)			
FONDO AHORRO Y PRESTAMO			
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO			
Por los años terminados al 30 de Setiembre 2018 - 2017			
(Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Actividad de operación (1)</b>	<b>15</b>		
Fondos netos por distribuir		5.046.567	5.412.034
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		22.425	-75.999
Amortiz.Primas y Descto.Inversiones FAP		-986	1.298
<b>Variación en activos y pasivos de operación (2)</b>			
Cuentas y documentos por cobrar		271.734	-112.690
Intereses acumulados		160.120	-86.056
Cuentas por pagar		-3.871	-8.538
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>5.495.990</b>	<b>5.130.049</b>
<b>Actividad de financiamiento (3)</b>	<b>16</b>		
Variación neta en Patrimonio (3,1)		-5.129.165	-4.820.413
Ahorros por pagar		799.572	755.510
<b>Efectivo generado en actividades de financiamiento</b>		<b>-4.329.593</b>	<b>-4.064.902</b>
<b>Actividad de inversión (4)</b>	<b>17</b>		
Préstamos Ordinarios		2.657.072	3.450.938
Préstamos Solo ahorro		-1.161.661	-275.009
Préstamos Extraordinarios		-1.258.560	-3.205.084
Préstamos Contingencias		64	1.893
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>		<b>236.914</b>	<b>-27.262</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		1.403.311	1.037.885
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		14.337.609	13.299.724
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>15.740.920</b>	<b>14.337.609</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



**DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)					
FONDO AHORRO PRESTAMO					
ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO					
Por los años terminados al 30 de Setiembre 2018 - 2017					
(Expresados en miles de colones costarricenses)					
	Reserva de Inversión	Reserva Cancelación de Préstamos	Plusvalía y Minusvalía No Realizada	Exceso Producto sobre Gasto	Total Patrimonio
Saldo al 30 de setiembre de 2017	609.427	3.352.871	83.495	5.412.034	9.457.826
Reserva del 1% Invalidez o Muerte		171.184			171.184
Reserva Cancelación de saldos		-69.400			-69.400
Plusvalía y Minusvalía no Realizada Precio Mercado			-74.838		-74.838
Capitalización excedentes, cheques anulados y otros					0
Liquidación y distribución de excedentes				-5.412.034	-5.412.034
Fondos por Distribuir				7.044.618	7.044.618
Saldo al 31 de diciembre de 2017	609.427	3.454.655	8.658	7.044.618	11.117.357
Reserva del 1% Invalidez o Muerte		504.281			504.281
Reserva Cancelación de saldos		-300.772			-300.772
Plusvalía y Minusvalía no Realizada Precio Mercado			52.413		52.413
Capitalización excedentes, cheques anulados y otros	0				0
Liquidación y distribución de excedentes				-7.044.618	-7.044.618
Fondos por Distribuir				5.046.567	5.046.567
Saldo al 30 de setiembre de 2018	609.427	3.658.164	61.070	5.046.567	9.375.228



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



**FONDO DE AHORRO Y PRESTAMO**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 30 DE SETIEMBRE 2018-2017**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

***Nota 1- Antecedentes y políticas contables***

***a) Antecedentes***

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.





### ***b) Políticas Contables***

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:

#### ***b.1) 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.

#### ***b.2) 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.

#### ***b.3) 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.



#### ***b.4) 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.

#### ***b.5) 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.

#### ***b.6) Efectivo y Equivalencias en Efectivo***

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

#### ***b.7) Reconocimiento de Productos y Gastos***

Se aplica en general el principio contable del devengado.



### **Nota 2- Bancos**

Las disponibilidades al 30-09-2018 y 30-09-2017, están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

Descripción	Cuenta	2018	2017
B.N.C.R Cta. Cte No. 15272-8 Colones	1101	30.140	174.538
<b>Total</b>		<b>30.140</b>	<b>174.538</b>

Cifras en miles de colones

### **Nota 3- Portafolio de Inversiones en Valores**

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017 respectivamente, las inversiones en valores se detallan así:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Inversión BAC SAN JOSE	1601	0	2.430.819
Inversión BCT	1605	2.000.000	0
Inversiones BPDC	1607	3.000.780	7.252.251
Inversiones a la vista	1608	10.710.000	4.480.000
<b>Total</b>		<b>15.710.780</b>	<b>14.163.071</b>

Cifras en miles de colones



A continuación se presenta el detalle de las Inversiones contabilizadas en Setiembre 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	15/02/2019
27	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	3.000.780	8,42%	16-07	26/11/2018
<b>Total</b>				<b>5.000.780</b>			
482	Público	BNCR	Inv. a la vista	260.000	4,90%	16-08	A la Vista
545	Público	BNCR	Inv. a la vista	2.350.000	4,90%	16-08	A la Vista
<b>Total</b>				<b>2.610.000</b>			
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	4.000.000	7,60%	16-08	26/11/2018
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	3.000.000	8,10%	16-08	25/02/2019
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	900.000	7,50%	16-08	28/12/2018
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	200.000	6,35%	16-08	28/12/2018
<b>Total</b>				<b>8.100.000</b>			
<b>Total A la Vista</b>				<b>10.710.000</b>			

Cifras en miles de colones

Inversiones contabilizadas en Setiembre 2017:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
19	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	1.950.658	6,85%	16-07	15/12/2017
21	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	2.500.650	6,20%	16-07	19/10/2017
23	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	2.800.944	7,30%	16-07	16/03/2018
<b>Total</b>				<b>7.252.251</b>			
22	Privado	Banco de San José	Inversión C.P.	2.430.819	6,50%	16-01	22/11/2017
<b>Total</b>				<b>2.430.819</b>			
534	Público	BNCR	Inv. a la vista	1.650.000	4,75%	16-08	A la Vista
604	Público	BNCR	Inv. a la vista	2.830.000	4,75%	16-08	A la Vista
<b>Total</b>				<b>4.480.000</b>			

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 30 de setiembre del 2018, Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPICA).

Descripción	Cuenta	2018	2017
Plusvalía y Minusvalía Inversión Bancos Privados	1603	11.949	6.967
Plusvalía y Minusvalía Inversión Bancos Públicos	1609	49.121	76.528
Amort. de Prima y Desc.Inversiones Bancos Privados	1602	0	-172
Amort. de Prima y Desc.Inversiones Bancos Públicos	1610	-312	-1.126
<b>Total</b>		<b>60.758</b>	<b>82.197</b>

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.

Descripción	Cuenta	2018	2017
Intereses por cobrar inversiones BPDC	1701	19.350	182.720
Intereses por cobrar inversiones BAC SAN JOSE	1702	0	16.673
Intereses por cobrar inversiones BCT	1704	19.922	0
<b>Total</b>		<b>39.272</b>	<b>199.393</b>

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 30 de setiembre de 2018 y 2017 respectivamente, las cuentas por cobrar se detallan así:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Cuentas por cobrar Seguro Salud	1200	114.309	337.904
Cuentas por cobrar cuotas	1401	202	440
Impto. Renta Retención 8%	1403	0	66.089
<b>Total</b>		<b>114.511</b>	<b>404.432</b>

Cifras en miles de colones



### **Nota 7- Préstamos y documentos por Cobrar**

La composición de la cartera de préstamos y documentos por cobrar al 30 de setiembre de 2018 y 2017 respectivamente, es la siguiente:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Préstamos Ordinarios	2001	7.880.597	10.537.669
Préstamos Solo Ahorros	2002	16.203.983	15.042.322
Préstamos Extraordinarios	2005	50.028.857	48.770.297
Préstamos Contingentes	2009	17.916	17.980
Documentos por cobrar exmpleados	2201	602.188	584.000
<b>Total</b>		<b>74.733.541</b>	<b>74.952.268</b>

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-2097-2018 de fecha 03 de octubre 2018, emitido por el Lic. Ronald Arroyo Núñez, jefe, Área Ahorro y Préstamo donde se informa que al mes de Setiembre 2018 la morosidad acumulada de este fondo es la que se muestra a continuación:

Tipo Crédito	Casos	Millones
Sobre Ahorros	50	16.591.271,30
Ordinario	32	29.601.294,40
Extraordinario	135	244.969.067,62
Contingente	2	5,139,859.08
<b>Total de Morosidad</b>	<b>219</b>	<b>296.301.492,40</b>

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

**Nota 8- Cuentas por Pagar**

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar y medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP es el siguiente:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Cuentas por pagar a socios	3101	3.572	7.213
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	3102	0	229
<b>Total</b>		<b>3.572</b>	<b>7.442</b>

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 30 de setiembre de 2018 y 2017:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ahorros por pagar	4001	81.310.203	80.510.631
<b>Total</b>		<b>81.310.203</b>	<b>80.510.631</b>

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:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Reserva de Inversión	5001	609.427	609.427
Plusvalia y Minusvalia FAP no realizada valor de mercado	5002	61.070	83.495
Reserva cancelación préstamos	5101	3.658.164	3.352.871
Fondos Netos por distribuir (1)	80-90	5.046.567	5.412.034
<b>Total</b>		<b>9.375.228</b>	<b>9.457.826</b>

Cifras en miles de colones

(1) Corresponde a las sumas acumuladas de los excesos de productos sobre gastos, del periodo vigente comprendido del 01 enero al 30 de setiembre de los años 2018 y 2017.

### **Nota 11- Ingresos sobre Préstamos**



Al 30 de setiembre 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:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Intereses sobre préstamos ordinarios	8001	951.640	1.242.074
Intereses sobre préstamos extraordinarios	8005	5.109.953	5.020.432
Intereses sobre préstamos solo ahorro	8006	1.239.309	1.201.570
Intereses sobre préstamos contingentes	8011	294	393
<b>Total</b>		<b>7.301.196</b>	<b>7.464.468</b>

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 ex-empleados.

Descripción	Cuenta	2018	2017
Intereses sobre documentos por cobrar	8002	30.269	26.282
<b>Total</b>		<b>30.269</b>	<b>26.282</b>

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 30 de setiembre de 2018 y 2017, se desglosan a continuación:



Descripción	Cuenta	2018	2017
Intereses ganados sobre inversiones	8003	63.703	430.586
Intereses ganados sobre inversiones a la vista	8004	188.775	94.711
Intereses cuenta corriente	8007	3.867	2.168
Ingreso por Int/inver BAC	8009	180.694	16.501
Ajustes del periodo Ingresos Fap	8010	25.310	68.417
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	8012	114	134
Ingreso por Int/inver DAVID	8013	1.196	0
Ing. por int/Invers. BCT CP	8016	111.150	0
<b>Total</b>		<b>574.809</b>	<b>612.517</b>

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.

Al 30 de setiembre de 2018 y 2017 se tiene la siguiente composición de gastos:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ajustes en el periodo	9000	16.102	1.607
Intereses sobre ahorros	9001	2.750.618	2.689.352
Comisión Bancaria	9002	425	274
Gastos/Neg.Inst.Fin FAP	9003	92.562	0
<b>Total</b>		<b>2.859.706</b>	<b>2.691.233</b>

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 30 de setiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

<i>Actividad de Operación</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>Diferencia</i>
Fondos netos por distribuir	5.046.567	5.412.034	-365.466
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado	22.425	-75.999	98.424
Amort. Prima y desc.Inversiones FAP	-986	1.298	-2.284
Cuentas y documentos por cobrar	271.734	-112.690	384.424
Intereses acumulados	160.120	-86.056	246.176
Cuentas por pagar	-3.871	-8.538	4.667
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>5.495.990</b>	<b>5.130.049</b>	<b>365.941</b>

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 al 30 de setiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

<i>Actividades de Financiamiento</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>Diferencia</i>
Variación neta en Patrimonio (3,1)	-5.129.165	-4.820.413	-308.753
Ahorros por pagar	799.572	755.510	44.062
<b>Efectivo generado en actividades de financiamiento</b>	<b>-4.329.593</b>	<b>-4.064.902</b>	<b>-264.691</b>

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 generó efectivo por el año terminado al mes de setiembre 2018, en la suma de ₡236.914 miles de colones, en contraposición al efectivo usado para el periodo finalizado al mes de setiembre 2017, el cual a esa fecha da como resultado un monto inferior de ₡27.262 miles de colones.

La utilización de los recursos en los periodos 2018 y 2017, obedece principalmente al incremento en la colocación de los préstamos extraordinarios. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de actividades de inversión, por los años terminados al 30 de setiembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

<i>Actividades de Inversión</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Diferencia</b>
Préstamos Ordinarios	2.657.072	3.450.938	-793.866
Préstamos Solo ahorro	-1.161.661	-275.009	-886.651
Préstamos Extraordinarios	-1.258.560	-3.205.084	1.946.524
Préstamos Contingencias	64	1.893	-1.830
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>	<b>236.914</b>	<b>-27.262</b>	<b>264.176</b>

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- Hechos Relevantes**

1. Octubre 2017; 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:

16-04 “Inversiones DAVIVIENDA”

17-03 “Intereses por Cobrar FAP DAVIVIENDA C.P”

80-13 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones DAVIVIENDA C.P”

2. Noviembre 2017; se da apertura al siguiente rubro de cuentas contables, que corresponden a “Ingresos por negociación Instrumentos Financieros por Bancos” las cuales serán utilizadas para registrar contablemente el ingreso de las inversiones en instrumentos financieros de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

80-14 “Ingreso por Negociación Instrumentos Financieros BPDC C.P”

80-15 “Ingreso por Negociación Instrumentos Financieros BAC SAN JOSE C.P”

3. Diciembre 2017, se da apertura a la cuenta contable 16-05 “Amortización Primas y descuentos Inversiones FAP DAVIVIENDA” la cual será utilizada para registrar contablemente, la parte amortizable en el tiempo, hasta el vencimiento, venta o traspaso del título.

4. Diciembre 2017, se traslada de fondos netos por distribuir a excedentes por pagar la suma de ₡7.044.618 miles de colones, producto del cierre anual.

5. 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”



6. En enero 2018 se cancelaron los excedentes del 2017 por la suma de ₡7.044.618 miles de colones.

7- 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.

8. 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:

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

9- Setiembre 2018; se cancela la cuenta por cobrar de la retención del impuesto sobre la renta 8% "14-03", trasladándose el saldo acumulado al 30 de agosto 2018, por ₡92.561.896,64 a la cuenta 90-03 Gastos/Negociación Instrumentos Financieros FAP, lo anterior se tramitó con asiento de diario N° 187444 del 30-09-2018 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.



**DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

---

DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTION CONTABLE

---

ANALISIS FINANCIERO

FONDO AHORRO Y PRESTAMO





**DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
 TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)								
FONDO AHORRO Y PRESTAMO								
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO								
Al 30 setiembre de 2018 - 2017								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
Cuentas	Notas	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Variación		
						Absoluta	Porcentual	
ACTIVOS								
Activo Corriente								
BNCR Cta. Cte. No. 15272-8 Colones	11-01	2	30.140	0,0%	174.538	0,2%	-144.398	-82,7%
Inversión Bac san José	16-01	3	0	0,0%	2.430.819	2,7%	-2.430.819	100,0%
Inversiones BCT CP	16-05	3	2.000.000	2,2%	0	0,0%	2.000.000	100,0%
Inversiones BPDC	16-07	3	3.000.780	3,3%	7.252.251	8,1%	-4.251.471	-58,6%
Inversiones a la vista	16-08	3	10.710.000	11,8%	4.480.000	5,0%	6.230.000	139,1%
Prima y Desc.Inversión Bancos Privados CP	16-02	4	0	0,0%	-172	0,0%	172	-100,0%
Plusv y Min.No real Pval/FAP Bancos Privados	16-03	4	11.949	0,0%	6.967	0,0%	4.981	71,5%
Plusvalía y Minusvalía Inversión FAP	16-09	4	49.121	0,1%	76.528	0,1%	-27.406	-35,8%
Amort.Prima y Desc.Inversiones FAP	16-10	4	-312	0,0%	-1.126	0,0%	814	-72,3%
Intereses sobre inversiones BPDC	17-01	5	19.350	0,0%	182.720	0,2%	-163.370	-89,4%
Int.por cobrar BAC CP	17-02	5	0	0,0%	16.673	0,0%	-16.673	100,0%
Intereses por cobrar BCT CP	17-04	5	19.922	0,0%	0	0,0%	19.922	100,0%
Cuentas por cobrar Seguro Salud	12-00	6	114.309	0,1%	337.904	0,4%	-223.595	-66,2%
Cuentas por cobrar Cuotas	14-01	6	202	0,0%	440	0,0%	-238	-54,0%
Impto. Renta Retención 8% FAP	14-03	6	0	0,0%	66.089	0,1%	-66.089	-100,0%
Total Activo Corriente			15.955.462	17,6%	15.023.631	16,7%	931.830	6,2%
Activo No Corriente								
Préstamos Ordinario Fiduciario	20-01	7	7.880.597	8,7%	10.537.669	11,7%	-2.657.072	-25,2%
Préstamos Solo Ahorro	20-02	7	16.203.983	17,9%	15.042.322	16,7%	1.161.661	7,7%
Préstamos Extraordinarios	20-05	7	50.028.857	55,2%	48.770.297	54,2%	1.258.560	2,6%
Préstamos Contingencias	20-09	7	17.916	0,0%	17.980	0,0%	-64	-0,4%
Documentos por cobrar a ex-empleados	22-01	7	602.188	0,7%	584.000	0,6%	18.187	3,1%
Total Activo No Corriente			74.733.541	82,4%	74.952.268	83,3%	-218.727	-0,3%
Total Activos			90.689.003	100,0%	89.975.899	100,0%	713.103	0,8%
PASIVO Y PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
Cuentas por pagar a socios	31-01	8	3.572	0,0%	7.213	0,0%	-3.641	-50,5%
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	31-02	8	0	0,0%	229	0,0%	-229	-100,0%
Total Pasivo Corriente			3.572	0,0%	7.442	0,0%	-3.871	-52,0%
Pasivo No Corriente								
Ahorros por pagar	40-01	9	81.310.203	89,7%	80.510.631	89,5%	799.572	1,0%
Total Pasivo No Corriente			81.310.203	89,7%	80.510.631	89,5%	799.572	1,0%
Total Pasivos			81.313.775	89,7%	80.518.073	89,5%	795.702	1,0%
Patrimonio								
Reserva de Inversión	50-01	10	609.427	0,7%	609.427	0,7%	0	0,0%
Plusvalía y Minusvalía FAP no Realizada	50-02	10	61.070	0,1%	83.495	0,1%	-22.425	-26,9%
Reserva cancelación préstamos	51-01	10	3.658.164	4,0%	3.352.871	3,7%	305.293	9,1%
Fondos Netos por Distribuir	80-90	10	5.046.567	5,6%	5.412.034	6,0%	-365.466	-6,8%
Total Patrimonio			9.375.228	10,3%	9.457.826	10,5%	-82.598	-0,9%
Total Pasivo y Patrimonio			90.689.003	100,0%	89.975.899	100,0%	713.103	0,8%



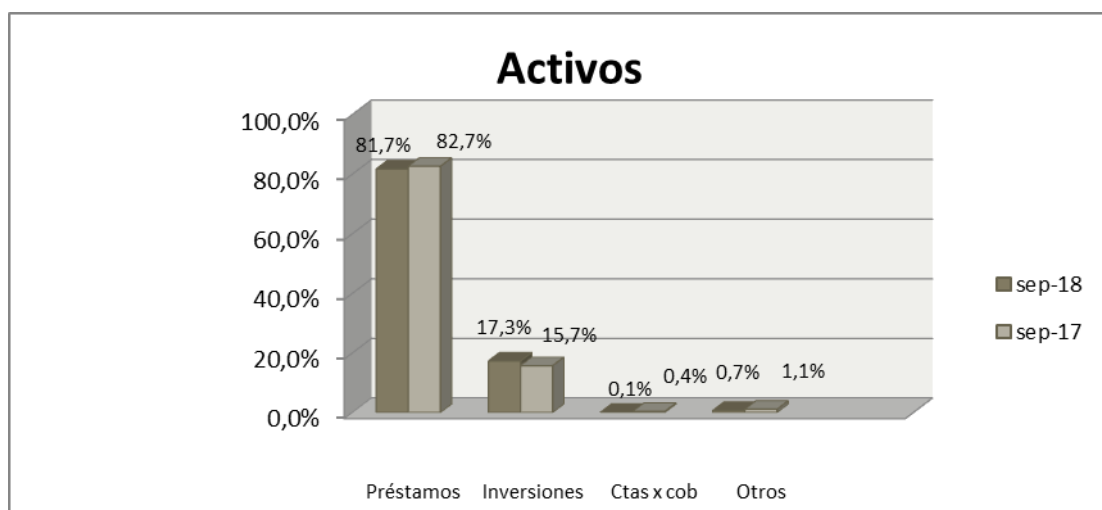
(Documento firmado digitalmente)

Lic Victor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP

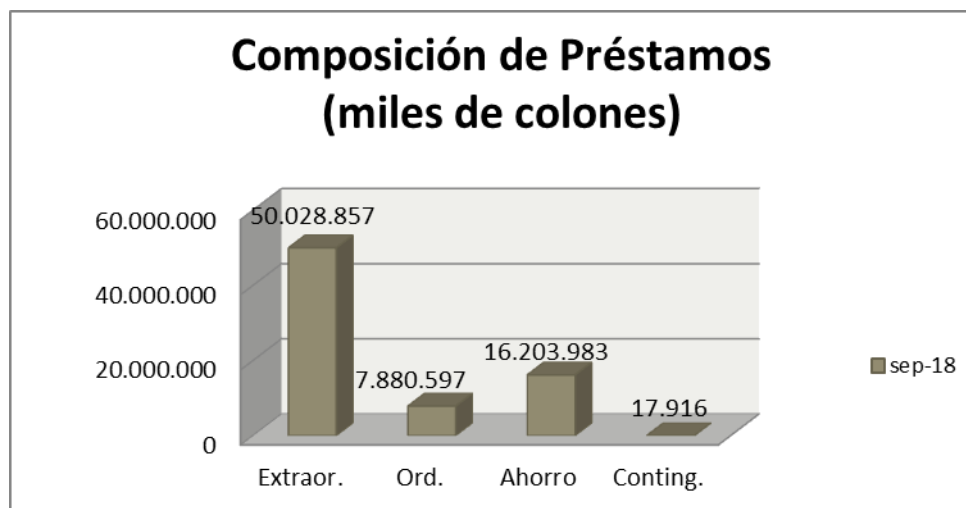
## ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo de Ahorro y Préstamo, al 30 de setiembre de 2018 asciende a ₡90.689.003 miles de colones, monto que muestra un crecimiento de ₡713.103 miles de colones, en relación con su similar de setiembre 2017, el cual en términos porcentuales equivale a un aumento del 0,8%.



Tal como se observa en el gráfico adjunto; en los Activos Totales, las cuentas de mayor representación está compuesta por la cartera de préstamos, la cual está distribuida en sus diferentes líneas de préstamos, conformadas por: ordinarios, solo ahorros, extraordinarios y contingentes, es un rubro que representa un 81,7% del total de Activos al 30 de setiembre 2018, mientras que las inversiones en total representan el 17,3% del total de los activos para el periodo terminado al 30 de setiembre 2018, así como el concepto de otro rubros, conformados por las cuentas por cobrar, cuenta Bancaria en colones, plusvalía y minusvalía inversiones FAP; amortizaciones y descuentos inversiones FAP, intereses sobre inversiones, cuentas por cobrar Seguro Salud, cuentas por cobrar

cuotas y documentos por cobrar a ex-empleados, las cuales representan un 0,89% del total de los Activos.

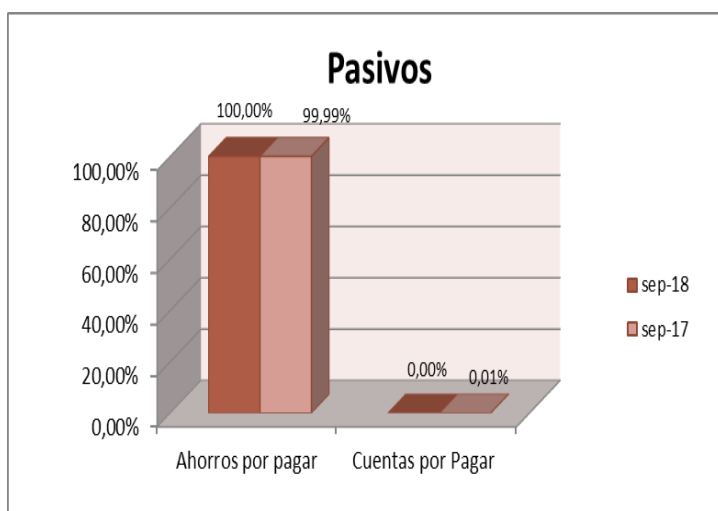


Como información complementaria, en el gráfico adjunto, se puede apreciar la composición de préstamos (setiembre 2018), distribuidos en extraordinarios (¢50.028.857 miles de colones) ordinario fiduciario, (¢7.880.597 miles de colones) solo ahorro, (¢16.203.983 miles de colones) y contingente (¢17.916 miles de colones).

Los Activos Totales para setiembre 2018, están conformados por ¢15.955.462 miles de colones que corresponden al grupo del Activo Corriente, equivalente a un 17,6% y de ¢74.733.541 miles de colones del Activo No Corriente, monto equivalente a un 82,4%, ambos rubros suman un total de activos por ¢90.689.003 miles de colones. Por su parte, el Activo Corriente al mes de setiembre 2018, comparado con su similar de setiembre 2017, muestra un crecimiento porcentual del 6,2%, con variación absoluta ¢931.830 miles de colones, producido principalmente por el aumento absoluto (¢6.230.000 miles de colones) que muestra la cuenta de Inversiones a la vista.

## PASIVOS

El total de Pasivos del Fondo Ahorro y Préstamo al 30 de setiembre 2018, asciende a ₡81.313.775 miles de colones, suma que muestra un crecimiento de ₡795.702 miles de colones en relación con su similar de setiembre 2017, el cual en términos porcentuales representa un crecimiento del 1,0%.

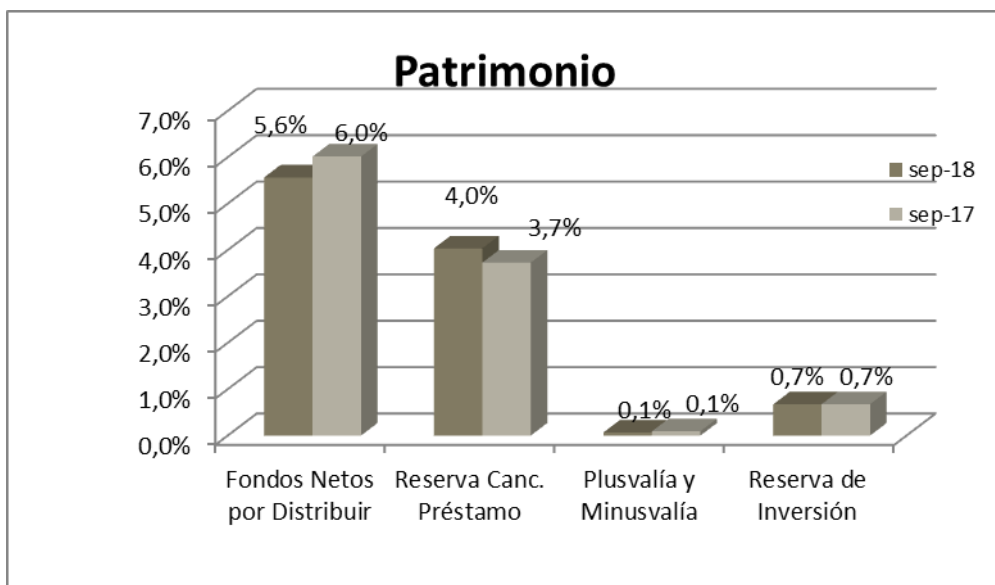


De acuerdo con la información que revela el gráfico adjunto; los pasivos totales, están conformados por ₡3.572 miles de colones que corresponden al grupo del Pasivo Corriente, 0,00% y de ₡81.310.203 miles de colones del Pasivo No Corriente, monto equivalente a un 100,00%.

El incremento que se muestra de un periodo a otro, tiene su origen principalmente en la cuenta de Ahorros por pagar, el cual corresponde al ahorro mensual, más intereses de los afiliados a este fondo, mismo que se deduce en forma automática por medio de la planilla.

## PATRIMONIO

El patrimonio del Fondo Ahorro y Préstamo, al 30 de setiembre de 2018, está conformado por los conceptos de los fondos netos por distribuir, reserva cancelación de préstamos, reserva de inversión y plusvalía minusvalía no realizada precio mercado.



El gráfico inserto, muestra la composición porcentual de las cuentas patrimoniales de este fondo al 30 de setiembre 2018, donde las cuentas de mayor representación la conforman, Fondos Netos por distribuir representa el 5,6% y la cuenta Reserva Cancelación de Préstamos con un 4,0%.

El Total del Patrimonio registrado al 30 de setiembre 2018 por la suma de ₡9.375.228 miles de colones, evidencia un decrecimiento relativo del -0,9% al compararlo con su similar a setiembre 2017, lo cual en términos absolutos desciende a un monto de ₡82.598 miles de colones, esta variación se debe principalmente al concepto de los fondos netos por distribuir, la cual alcanzó una disminución absoluta respecto al año anterior por la suma de ₡365.466 miles de colones.



**DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
 TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)**  
**FONDO AHORRO Y PRESTAMO**  
**ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO**  
 Del 01 de enero al 30 de setiembre 2018-2017  
 (Expresados en miles de colones costarricenses)

								<i>Variación</i>	
<i>Cuentas</i>	<i>Notas</i>		<i>2018</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>2017</i>	<i>Porcentaje</i>	<i>Absoluta</i>	<i>Porcentual</i>	
<i>Contables</i>									
<b>Productos</b>									
Intereses sobre préstamos ordinarios	80-01	11	951.640	12,0%	1.242.074	15,3%	-290.434	-23,4%	
Intereses sobre préstamos extraordinarios	80-05	11	5.109.953	64,6%	5.020.432	62,0%	89.521	1,8%	
Intereses préstamos solo ahorro.	80-06	11	1.239.309	15,7%	1.201.570	14,8%	37.740	3,1%	
Intereses sobre préstamos contingentes	80-11	11	294	0,0%	393	0,0%	-99	-25,2%	
Intereses sobre documentos por cobrar	80-02	12	30.269	0,4%	26.282	0,3%	3.987	15,2%	
Ingresos por Int/Inver BPDC CP	80-03	13	63.703	0,8%	430.586	5,3%	-366.883	-85,2%	
Intereses sobre inversiones a la vista	80-04	13	188.775	2,4%	94.711	1,2%	94.063	99,3%	
Intereses cuenta corriente	80-07	13	3.867	0,0%	2.168	0,0%	1.700	78,4%	
Ingreso por Int/inver BAC	80-09	13	180.694	2,3%	16.501	0,2%	164.193	995,1%	
Ajustes del periodo ingresos FAP	80-10	13	25.310	0,3%	68.417	0,8%	-43.107	-63,0%	
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	80-12	13	114	0,0%	134	0,0%	-21	-15,3%	
Ingresos por Int/Inver DAVIV CP	80-13	13	1.196	0,0%	0	0,0%	1.196	100,0%	
Ing.por Int/Invers BCT CP	80-16	13	111.150	1,4%	0	0,0%	111.150	100,0%	
<b>Total Productos</b>			<b>7.906.274</b>	<b>100,0%</b>	<b>8.103.266</b>	<b>100,0%</b>	<b>-196.993</b>	<b>-2,4%</b>	
<b>Gastos</b>									
Ajustes en el periodo	90-00	14	16.102	0,6%	1.607	0,1%	14.494	901,7%	
Intereses sobre ahorros	90-01	14	2.750.618	96,2%	2.689.352	99,9%	61.266	2,3%	
Comisión Bancaria	90-02	14	425	0,0%	274	0,0%	151	55,3%	
Gastos/Neg.Inst.Fin FAP	90-03	14	92.562	3,2%	0	0,0%	92.562	100%	
<b>Total Gastos</b>			<b>2.859.706</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.691.233</b>	<b>100,0%</b>	<b>168.473</b>	<b>6,3%</b>	
<b>Fondos Netos por Distribuir</b>			<b>5.046.567</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.412.034</b>	<b>100,0%</b>	<b>-365.466</b>	<b>-6,8%</b>	



(Documento firmado digitalmente)

Lic.Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

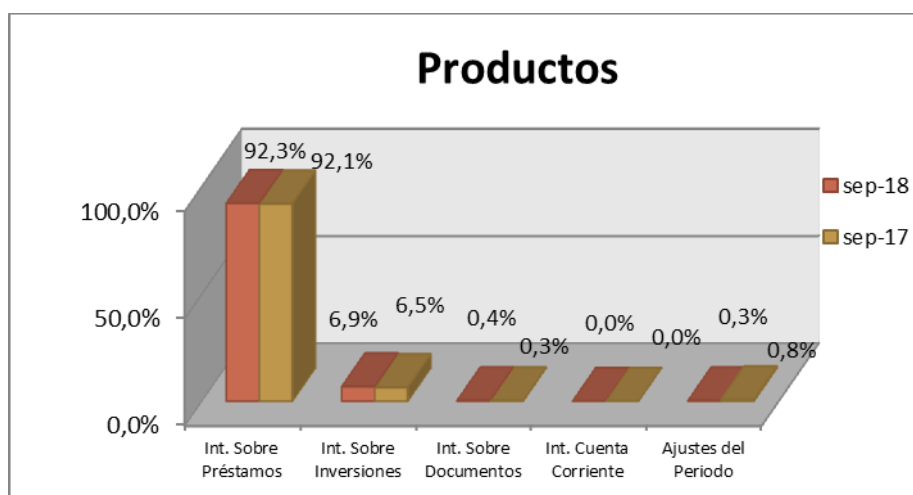
Lic.Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP

## ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

Se realiza una exposición del comportamiento de los productos y los gastos del FAP, con el fin de determinar las tendencias y variaciones que puedan sugerir un comportamiento irregular. A continuación se explica el resultado de los productos y luego el de los gastos.

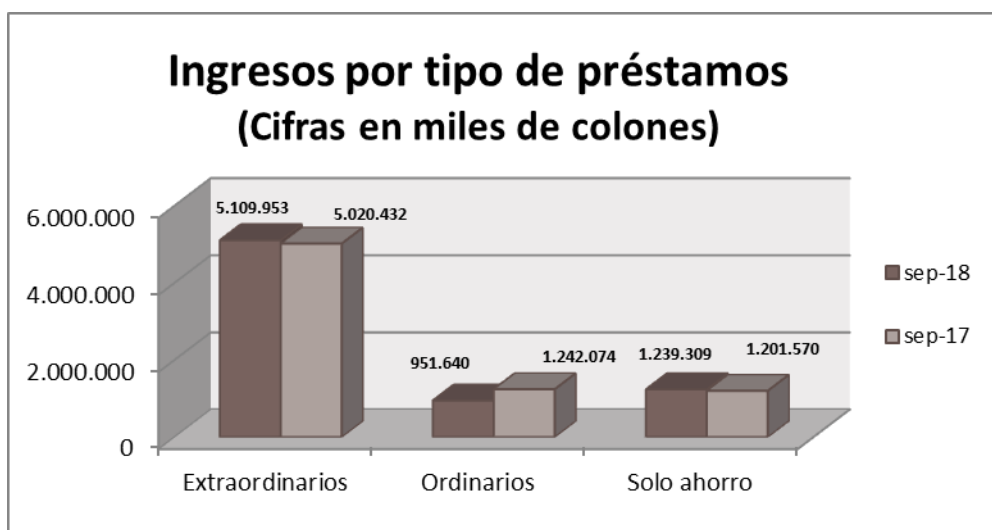
### PRODUCTOS

Como productos del Fondo de Ahorro y Préstamo, se consideran aquellos rubros que ayudan a financiar las operaciones. Para el mes de setiembre 2018, se puede apreciar que el ingreso percibido por intereses sobre préstamos contribuye en un 92,3% del total de productos, luego se aprecian los intereses ganados sobre inversiones con un 6,9%, según se muestra en el siguiente gráfico.



Los ingresos totales acumulados registrados al terminar el mes de setiembre 2018, muestran la suma de ₡7.906.274 miles de colones (2018) y ₡8.103.266 miles de colones (2017), lo que significa que existe una disminución en términos absolutos de ₡196.993 miles de colones, como resultado principalmente que se representa por los Ingresos por Intereses Inversiones Banco Popular y Desarrollo Comunal, por la suma de ₡63.703 miles de colones, el cual revela un decrecimiento en la variación absoluta de ₡366.883 miles de colones, que comparados con su similar del año 2017, equivale al -85,2% en términos porcentuales.

A continuación se presenta el gráfico que contiene el detalle de la composición de los montos más importantes de los ingresos, presentado por modalidad de préstamos.

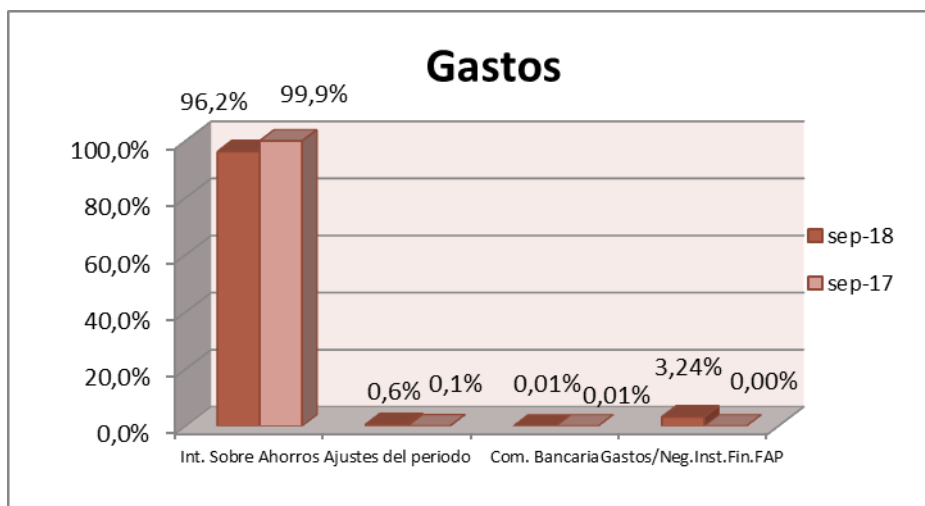


## GASTOS

El total de gastos acumulados, aumentó en la suma de ₡168.473 miles de colones, comparando el mes de setiembre del 2017 al 2018, mismo que porcentualmente representa el 6,3% del total de los gastos.

La partida más importante en este rubro, la representan los Gastos por Negociación Instrumentos Financieros FAP, ya que muestra un aumento en la variación absoluta de ₡92.562, miles de colones comparado con su similar de setiembre 2017, equivalente a un 100,00% porcentual. El cual se originó debido 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, lo anterior 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 el gráfico adjunto, se presenta la composición porcentual de las principales cuentas que conforman el gasto, el cual a setiembre 2018, está representado por, los intereses sobre ahorros (2.750.618 miles de colones), los ajustes del periodo (€16.102 miles de colones), la comisión bancaria (425 miles de colones) y los gastos por negociación instrumentos financieros FAP (92.562), sumas que en términos porcentuales constituyen el 96,2%, 0,6%, 0,01% y 3,24% respectivamente.



**DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
 TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)**  
**FONDO AHORRO Y PRESTAMO**  
**ESTADO FLUJO DE EFECTIVO**  
 Por los años terminados al 30 de Setiembre 2018 - 2017  
 (Expresados en miles de colones costarricenses)

Ctas			<b>Variación</b>	
	Notas	2018	2017	Absoluta Porcentual
<b>Actividad de operación (1)</b>	<b>15</b>			
Fondos netos por distribuir	80-90	5.046.567	5.412.034	-365.466 -6,8%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		22.425	-75.999	98.424 -129,5%
Amort.Prima y Desctos.Inversiones FAP		-986	1.298	-2.284 -176,0%
<b>Variación en activos y pasivos de operación (2)</b>				
Cuentas y documentos por cobrar		271.734	-112.690	384.424 -341,1%
Intereses acumulados		160.120	-86.056	246.176 -286,1%
Cuentas y medias cuotas por pagar		-3.871	-8.538	4.667 -54,7%
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>5.495.990</b>	<b>5.130.049</b>	<b>365.941 7,1%</b>
<b>Actividad de financiamiento (3)</b>	<b>16</b>			
Variación neta en Patrimonio (3.1)		-5.129.165	-4.820.413	-308.753 6,4%
Ahorros por pagar		799.572	755.510	44.062 5,8%
<b>Efectivo generado en actividades de financiamiento</b>		<b>-4.329.593</b>	<b>-4.064.902</b>	<b>-264.691 6,5%</b>
<b>Actividad de inversión (4)</b>	<b>17</b>			
Préstamos Ordinarios		2.657.072	3.450.938	-793.866 -23,0%
Préstamos solo ahorro		-1.161.661	-275.009	-886.651 322,4%
Préstamos Extraordinarios		-1.258.560	-3.205.084	1.946.524 -60,7%
Préstamos Contingencias		64	1.893	-1.830 -96,6%
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>		<b>236.914</b>	<b>-27.262</b>	<b>264.176 -969,0%</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		1.403.311	1.037.885	365.426 35,2%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		14.337.609	13.299.724	1.037.885 7,8%
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>15.740.920</b>	<b>14.337.609</b>	<b>1.403.312 9,8%</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP

**Fuentes:**

<sup>(1)</sup> Fondos netos por distribuir, Estado de Productos y Gastos setiembre 2018 - 2017.

<sup>(2)</sup> Actividades de Operación, (3) Actividades de Financiamiento, (4) Actividades de Inversión, corresponden a las Variaciones del Balance de Situación.  
 El dato que muestra la columna de setiembre 2018, se obtiene de la variación setiembre 2018 - setiembre 2017, por su parte el dato contenido en la columna 2017, obedece a la Variación setiembre 2018 - setiembre 2017.

<sup>(3.1)</sup> El dato correspondiente en la columna 2018, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, setiembre 2018 y 2017, el saldo del excedente comparativo Estado de Productos y Gastos de setiembre 2018. Igual metodología aplica para la columna del año 2017.



## **FLUJO DE EFECTIVO**

El flujo de efectivo del Fondo Ahorro y Préstamo, para setiembre 2018, corresponde a la suma de ₡15.740.920 miles de colones, consecuencia del efectivo generado por actividades de operación, financiamiento y de inversión, más saldo del efectivo, caja y banco disponible a inicios de cada periodo.

### **Actividades de Operación**

Este grupo incluye las partidas correspondientes al activo corriente, activo no corriente y pasivo corriente, las cuales son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Ahorro y Préstamo.

El efectivo generado por actividades de operación en setiembre 2018, muestra un crecimiento en relación con el mes de setiembre 2017, representado porcentualmente en sus totales con un 7,1%, en términos absolutos representan un equivalente a ₡365.941 miles de colones, y dentro de este rubro se destaca el aumento que presenta el componente de las cuentas y documentos por cobrar de setiembre 2018 comparada con su similar de setiembre 2017, muestra variación absoluta por ₡384.424 miles de colones.

### **Actividades de Financiamiento**

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o cubrir compromisos, están conformadas por las partidas del patrimonio (reserva de inversión, plusvalía minusvalía no realizada precio mercado, reserva cancelación préstamos y ahorros por pagar).

Al comparar las actividades de financiamiento por los años terminados al 30 de setiembre 2018 con su similar del 30 de setiembre 2017, observamos en términos porcentuales una recuperación del 6,5%, así como en términos nominales corresponden a ₡264.691 miles de colones.



El efectivo generado por actividades de financiamiento por los periodos finalizados al 30 de setiembre 2018 y 2017, asciende respectivamente a las sumas de ¢4.329.593 miles de colones (2018) y ¢4.064.902 miles de colones (2017).

### **Actividades de Inversión**

Corresponde al grupo de partidas en que se invierten, el efectivo generado por las actividades de operación y de financiamiento, tal y como lo son las distintas modalidades de préstamos.



### **RAZONES FINANCIERAS**

Seguidamente se presenta un análisis de las principales razones financieras aplicables, según la naturaleza del Fondo Ahorro y Préstamo.

**CAJA COSTARRICENSE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)**  
**RAZONES FINANCIERAS**  
**FONDO AHORRO Y PRESTAMO**  
**Al 30 setiembre de 2018 - 2017**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

<b>RUBROS</b>	<b>sep-18</b>	<b>sep-17</b>	<b>RAZONES FINANCIERAS</b>	<b>sep-18</b>	<b>sep-17</b>
Activo Corriente	15.955.462	15.023.631	Capital de Trabajo	15.951.890	15.016.189
Pasivo Corriente	3.572	7.442	Razón Circulante	4.467,1	2.018,7
Activo no Corriente	74.733.541	74.952.268	Margen Utilidad Neta	63,8%	66,8%
Activo Total	90.689.003	89.975.899	Rendimiento Inversión	5,6%	6,0%
Pasivo no Corriente	81.310.203	80.510.631	Rotación Activo Corriente	0,50	0,54
Pasivo Total	81.313.775	80.518.073			
Capital Contable	9.375.228	9.457.826			
Ingresos	7.906.274	8.103.266			
Fondos Netos	5.046.567	5.412.034			



---

## ANALISIS RAZONES FINANCIERAS

### RAZONES DE LIQUIDEZ:

Capital de Trabajo:      Activo Corriente – Pasivo Corriente.

El capital de trabajo para el periodo finalizado al 30 de setiembre 2018, corresponde a ₡15.951.890 miles de colones, al compararlo con su similar setiembre 2017, creció en la suma de ₡935.701 miles de colones.

Razón Circulante:      Activo Corriente  
   Pasivo Corriente

Para este mes, el Fondo Ahorro y Préstamo, tiene una capacidad de pago de ₡4.467,1 miles de colones por cada colón que se debe del Pasivo Corriente al mes de setiembre 2018, por su parte su similar del año 2017 muestra una capacidad de ₡2.018,1 miles de colones. La razón circulante creció en 2.448,5 miles de colones del 2017 al 2018.

Rendimiento sobre Inversión:      Fondos Netos por Distribuir  
   Activos Total

Al mes de setiembre 2018, se tiene un rendimiento de 5,6%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos se genera una rentabilidad del ₡0.056 milésimos, rendimiento similar al mostrado en setiembre 2017.

Margen Utilidad Neta:      Fondos Netos por Distribuir  
   Ingresos

Al 30 de setiembre 2018, se cuenta con un rendimiento neto del 63,8%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado por cuotas sobre préstamos e intereses, entre otros, se tiene un ahorro neto de 0.638 céntimos.



Rotacion Activo Corriente:  $\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Activo Corriente}}$

Esta razón nos indica que para el periodo finalizado al mes de setiembre 2018, el activo corriente no está siendo convertido a ingresos en una forma ágil, lo que no permite generar efectivo en un corto tiempo, lo anterior porque se necesita más de un año para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 0,50 veces para el año 2018 y 0,54 para el año 2017.



**DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

---

---

## INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA FONDO AHORRO Y PRESTAMO

---





**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)**  
**FONDO AHORRO Y PRESTAMO**  
**ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO**  
 Del 01 de setiembre al 30 de setiembre 2018  
 (Expresados en miles de colones costarricenses)

	Cuentas Contables	Notas	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Variación	
							Absoluta	Porcentual
<b>Productos</b>								
Intereses sobre préstamos ordinarios	80-01	11	91.685	11,0%	126.125	14,1%	-34.440	-27,3%
Intereses sobre préstamos extraordinarios	80-05	11	566.330	67,8%	571.416	64,1%	-5.086	-0,9%
Intereses préstamos solo ahorro.	80-06	11	138.612	16,6%	132.741	14,9%	5.870	4,4%
Intereses sobre préstamos contingentes	80-11	11	48	0,0%	3	0,0%	45	1660,9%
Intereses sobre documentos por cobrar	80-02	12	5.948	0,7%	1.967	0,2%	3.981	202,4%
Ingresos por Int/Inver BPDC CP	80-03	13	15.336	1,8%	35.388	4,0%	-20.052	-56,7%
Intereses sobre inversiones a la vista	80-04	13	8.750	1,0%	13.307	1,5%	-4.557	-34,2%
Intereses cuenta corriente	80-07	13	152	0,0%	143	0,0%	9	6,0%
Ing.por Int/Inv BAC	80-09	13	0	0,0%	12.593	1,4%	-12.593	-100,0%
Ajustes del periodo ingresos FAP	80-10	13	-4.544	-0,5%	-1.787	-0,2%	-2.757	154,3%
Ing.por Int/Inv BCT	80-16	13	13.131	1,6%	0	0,0%	13.131	100,0%
<b>Total Productos</b>			<b>835.447</b>	<b>100,0%</b>	<b>891.961</b>	<b>100,0%</b>	<b>-56.514</b>	<b>-6,3%</b>
<b>Gastos</b>								
Ajustes en el periodo	90-00	14	361	0,1%	60	0,0%	301	505,9%
Intereses sobre ahorros	90-01	14	303.980	76,6%	295.719	100,0%	8.262	2,8%
Comisión Bancaria	90-02	14	0	0,0%	33	0,0%	-33	-100,0%
Gastos/Neg.Inst.Fin FAP	90-03	14	92.562	23,3%	0	0,0%	92.562	100,0%
<b>Total Gastos</b>			<b>396.903</b>	<b>100,0%</b>	<b>295.811</b>	<b>100,0%</b>	<b>101.092</b>	<b>34,2%</b>
<b>Fondos Netos por Distribuir</b>			<b>438.544</b>	<b>100,0%</b>	<b>596.151</b>	<b>100,0%</b>	<b>-157.606</b>	<b>-26,4%</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic.Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP



## **ESTADOS DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL**

Muestra el resumen detallado y ordenado de los movimientos mensuales, a su vez determina la variación absoluta y porcentual de los ingresos y gastos del Fondo de Ahorro y Préstamo correspondiente al periodo de setiembre 2018-2017.

### **PRODUCTOS MENSUALES SETIEMBRE 2018**

Comprende los ingresos percibidos por intereses sobre préstamos, a su vez se registran los intereses ganados sobre inversiones colocadas en Emisores Nacionales, así como los intereses sobre saldos en cuentas corrientes, para un total mensual de ₡835.447 miles de colones.

En este mes se observa que la cuenta con mayor representación son los ingresos por intereses sobre préstamos extraordinarios, los cuales para este mes suman ₡566.330 miles de colones, representando un porcentaje del 67,8%, además de los intereses préstamos solo ahorros por ₡138.612 miles de colones, los cuales representan el 16,6% del total de ingresos y se suman los ingresos por intereses sobre préstamos ordinarios por ₡91.685 miles de colones, representados por un porcentaje del 11,0%.

### **GASTOS MENSUALES SETIEMBRE 2018**

Para este mes, las principales cuentas que conforman el gasto, son los intereses sobre ahorros (396.903 miles de colones).

La utilidad de setiembre 2018, corresponde a ₡438.544 miles de colones, y para el 2017 ₡596.151 miles de colones, mostrando una disminución de ₡157.606 miles de colones para un -26,4%.