

GERENCIA FINANCIERA
DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRÉSTAMO
SUBÁREA GESTIÓN CONTABLE

ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO
FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO



Junio 2019



ÍNDICE

Pág

Presentación	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
Análisis Financieros	23
Balance de Situación Comparativo	24
Activo	25
Pasivo	27
Patrimonio	28
Estado de Productos y Gastos Comparativo	29
Productos	30
Gastos	31
Estado Flujo Efectivo	33
Actividades de Operación	34
Actividades de Financiamiento	34
Actividades de Inversión	34
Razones Financieras	35
Información Complementaria	38
Estado de Productos y Gastos mensual comparativo	39
Productos mensuales	40
Gastos mensuales	40



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 junio del 2019.

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.



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO AHORRO Y PRESTAMO BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO Del 01 de enero al 30 de junio 2019-2018 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activo Corriente			
BNCR Cta. Cte. No. 15272-8 Colones	2	120,839	62,985
Inversión BAC San José CP	3	0	3,001,025
Inversiones BCT CP	3	700,000	2,000,000
Inversiones BPDC	3	2,600,676	0
Inversiones a la vista	3	10,341,000	10,400,000
Prima y desc. Bancos Privados CP	4	0	-703
Plusvalía y Min no real pval/FAP Bancos Privados	4	2,608	71,283
Plusvalía y Minusvalía Inversión FAP	4	51,969	0
Amort.Prima y desc.Inversiones FAP	4	-161	0
Intereses sobre inversiones BPDC	5	33,950	0
Int.por cobrar BAC CP	5	0	21,958
Intereses por cobrar BCT CP	5	1,783	19,922
Cuentas por cobrar Seguro Salud	6	60,008	162,627
Cuentas por cobrar Cuotas	6	75	171
Impto. Renta Retención 8 % FAP	6	0	87,128
Total Activo Corriente		13,912,747	15,826,396
Préstamos Ordinario Fiduciario	7	6,741,220	8,386,175
Préstamos Solo Ahorro	7	16,782,756	15,842,485
Préstamos Extraordinarios	7	51,174,872	49,064,124
Préstamos Contingencias	7	17,990	18,005
Documentos por cobrar a ex-empleados	7	621,673	595,374
Total Activo No Corriente		75,338,511	73,906,163
Total Activos		89,251,258	89,732,558
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar a socios	8	2,429	4,046
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	8	207	190
Total Pasivo Corriente		2,637	4,236
Pasivo No Corriente			
Ahorros por pagar	9	81,766,763	82,015,078
Total Pasivo No Corriente		81,766,763	82,015,078
Total Pasivos		81,769,400	82,019,314
Patrimonio			
Reserva de Inversión	10	0	609,427
Plusvalía y Minusvalía FAP no Realizada	10	54,577	71,283
Reserva cancelación préstamos	10	4,014,654	3,558,221
Fondos Netos por Distribuir	10	3,412,627	3,474,314
Total Patrimonio		7,481,858	7,713,245
Total Pasivo y Patrimonio		89,251,258	89,732,558


(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 junio 2019-2018			
(Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos			
Intereses sobre préstamos ordinarios	11	505.183	654.009
Intereses sobre préstamos extraordinarios	11	3.442.519	3.389.116
Intereses préstamos solo ahorro.	11	839.411	817.755
Intereses sobre préstamos contingentes	11	248	98
Intereses sobre documentos por cobrar	12	18.667	19.259
Ingresos por Int/Inver BPDC CP	13	17.685	44.649
Intereses sobre inversiones a la vista	13	340.029	169.237
Intereses cuenta corriente	13	1.742	3.031
Ingreso por Int./Inver BAC CP	13	0	143.109
Ajustes del periodo ingresos FAP	13	25.356	22.273
Ingreso por Comisión Bancaria FAP	13	159	60
Ingreso por Int./Inver DAVIV CP	13	0	1.196
Ing por Neg. Inst. Fin BPDC	13	780	0
Ing.por Int/Inv BCT C.P.	13	21.706	65.948
Ing.por Int/Inv GOBIERNO	13	34.313	0
Total Productos		5.247.797	5.329.739
Gastos			
Ajustes en el periodo	14	8.233	14.913
Intereses sobre ahorros	14	1.826.766	1.840.122
Comisión Bancaria	14	171	389
Total Gastos		1.835.170	1.855.425
Fondos Netos por Distribuir		3.412.627	3.474.314



(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 junio 2019 - 2018		
(Expresados en miles de colones costarricenses)		
	<u>Notas</u>	<u>2019</u> <u>2018</u>
Actividad de operación (1)	15	
Fondos netos por distribuir ^(1.1)		3.412.627 3.474.314
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		16.706 -80.858
Amortiz.Primas y Descto.Inversiones FAP		-542 -258
Variación en activos y pasivos de operación		
Cuentas y documentos por cobrar		163.544 -109.555
Intereses acumulados		6.147 84.288
Cuentas por pagar		-1.599 -2.599
Efectivo generado por actividades de operación		3.596.884 3.365.332
Actividad de financiamiento (2)	16	
Variación neta en Patrimonio ^(2.1)		-3.644.014 -3.104.455
Ahorros por pagar		-248.315 1.771.363
Efectivo generado en actividades de financiamiento		-3.892.329 -1.333.092
Actividad de inversión (3)	17	
Préstamos Ordinarios		1.644.955 2.853.672
Préstamos Solo ahorro		-940.271 -1.148.788
Préstamos Extraordinarios		-2.110.748 -1.266.528
Préstamos Contingencias		15 362
Efectivo usado en actividades de inversión		-1.406.049 438.719
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		-1.701.494 2.470.959
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		15.464.010 12.993.050
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		13.762.516 15.464.010



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

Fuentes:

⁽¹⁾ Actividades de Operación, (2) Actividades de Financiamiento, (3) Actividades de Inversión, corresponden a las Variaciones del Balance de Situación.

El dato que muestra la columna de junio 2019, se obtiene de la variación junio 2019- junio 2018, por su parte el dato contenido en la columna 2018 obedece a la variación junio 2018- junio 2017.

^(1.1) Fondos netos por distribuir, Estado de Productos y Gastos junio 2019-2018

^(2.1) El dato correspondiente en la columna 2019, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, junio 2019 y 2018

el saldo del excedente comparativo Estado de Productos y Gastos de junio 2019. Igual metodología aplica para la columna del año 2018.



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO AHORRO PRESTAMO ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO Por los años terminados al 30 de Junio 2019 - 2018 (Expresados en miles de colones costarricenses)					
	Reserva de Inversión	Reserva Cancelación de Préstamos	Plusvalía y Minsuvalía No Realizada	Fondos Netos Por Distribuir	Total Patrimonio
Saldo al 30 de junio de 2018	609,427	3,558,221	71,283	3,474,314	7,713,245
Reserva del 1% Invalidez o Muerte		335,777			335,777
Reserva Cancelación de saldos		-132,580			-132,580
Plusvalía y Minsuvalía no Realizada Precio Mercado			-42,872		-42,872
Capitalización excedentes, cheques anulados y otros					0
Liquidación y distribución de excedentes	-609,427			-3,474,314	-4,083,741
Fondos Netos por Distribuir				7,479,763	7,479,763
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	3,761,419	28,411	7,479,763	11,269,593
Reserva del 1% Invalidez o Muerte		334,484		-334,484	0
Reserva Cancelación de saldos		-81,248			-81,248
Plusvalía y Minsuvalía no Realizada Precio Mercado			26,166		26,166
Capitalización excedentes, cheques anulados y otros	0				0
Liquidación y distribución de excedentes	0			-7,479,763	-7,479,763
Fondos Netos por distribuir				3,747,111	3,747,111
Saldo al 30 de junio de 2019	0	4,014,654	54,577	3,412,627	7,481,858



(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 JUNIO 2019-2018
(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 30-06-2019 y 30-06-2018, están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

Descripción	Cuenta	2019	2018
B.N.C.R Cta. Cte No. 15272-8 Colones	1101	120.839	62.985
Total		120.839	62.985

Cifras en miles de colones

Nota 3- Portafolio de Inversiones en Valores

Al 30 de junio de 2019 y 2018 respectivamente, las inversiones en valores se detallan así:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Inversión BAC SAN JOSE	1601	0	3.001.025
Inversión BCT	1605	700.000	2.000.000
Inversiones BPDC	1607	2.600.676	0
Inversiones a la vista	1608	10.341.000	10.400.000
Total		13.641.676	15.401.025

Cifras en miles de colones



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

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
Inversiones a Corto Plazo							
26	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	2,300,598	8.25%	16-07	30/12/2019
27	Privado	BCT	Inversión C.P.	300,000	5.60%	16-05	23/08/2019
28	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	300,078	7.75%	16-07	22/11/2019
29	Privado	BCT	Inversión C.P.	400,000	5.35%	16-05	26/09/2019
Total				3,300,676			
Inversiones a la Vista y Tesoro Directo							
293	Público	BNCR	Inv. a la vista	171,000	5.00%	16-08	A la Vista
351	Público	BNCR	Inv. a la vista	2,670,000	5.00%	16-08	A la Vista
Subtotal				2,841,000			
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	3,750,000	8.65%	16-08	27/08/2019
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	3,750,000	9.50%	16-08	27/11/2019
Subtotal				7,500,000			
Total				10,341,000			

Inversiones a corto plazo fueron registradas al costo adquisitivo.

Cifras en miles de colones

Seguidamente el detalle de las Inversiones a Corto Plazo y a la Vista, correspondiente al mes de Junio 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
26	Privado	BAC San José	Inversión C.P.	3.001.025	8,42%	16-01	24/08/2018
Total				5.001.025			
359	Público	BNCR	Inv. a la vista	2.500.000	4,90%	16-08	A la Vista
Total				2.500.000			
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
Total				7.900.000			
Total A la Vista				10.400.000			

Cifras en miles de colones



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

Amortización de Primas y descuentos

Plusvalía -Minusvalía no realizada por Valoración Precio Mercado

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

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

Plusvalía: el precio de mercado de la Inversión es mayor al precio que se pagó en el momento de su adquisición, de forma que si a la fecha se vendiera la inversión se obtendría una ganancia.

Estos montos se obtienen de la valoración mensual, efectuadas sobre las Inversiones del Fondo de Ahorro Préstamo, el cual es obtenido utilizando el vector de precios al 30 de junio del 2019, Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPICA).

Descripción	Cuenta	2019	2018
Plusvalia y Minusvalia Inversión Bancos Privados	1603	2.608	71.283
Plusvalia y Minusvalia Inversión Bancos Públicos	1609	51.969	0
Amort. de Prima y Desc.Inversiones Bancos Privados	1602	0	-703
Amort. de Prima y Desc.Inversiones Bancos Públicos	1610	-161	0
Total		54.415	70.580

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	2019	2018
Intereses por cobrar inversiones BPDC	1701	33.950	0
Intereses por cobrar inversiones BAC SAN JOSE	1702	0	21.958
Intereses por cobrar inversiones BCT	1704	1.783	19.922
Total		35.733	41.881

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 junio de 2019 y 2018 respectivamente, las cuentas por cobrar se detallan así:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Cuentas por cobrar Seguro Salud	1200	60.008	162.627
Cuentas por cobrar cuotas	1401	75	171
Impto. Renta Retención 8%	1403	0	87.128
Total		60.083	249.926

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 junio de 2019 y 2018 respectivamente, es la siguiente:



Descripción	Cuenta	2019	2018
Préstamos Ordinarios	2001	6.741.220	8.386.175
Préstamos Solo Ahorros	2002	16.782.756	15.842.485
Préstamos Extraordinarios	2005	51.174.872	49.064.124
Préstamos Contingentes	2009	17.990	18.005
Documentos por cobrar exmpleados	2201	621.673	595.374
Total		75.338.511	73.906.163

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-1340-19 de fecha 02 de julio 2019, emitido por el Lic. Ronald Arroyo Núñez, jefe, Área Ahorro y Préstamo donde se informa que al mes de Junio 2019 la morosidad acumulada de este fondo es la que se muestra a continuación:

Tipo Crédito	Casos	Colones
Sobre Ahorros	67	27.037.171,00
Ordinario	35	47.098.090,10
Extraordinario	176	365.612.416,83
Contingente	2	7.118.906,18
Total de Morosidad	280	446.866.584,11

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



Nota 8- Cuentas por Pagar

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar y medias cuotas por pagar planillas adicionales, es el siguiente:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Cuentas por pagar a socios	3101	2.429	4.046
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	3102	207	190
Total		2.637	4.236

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 junio de 2019 y 2018:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Ahorros por pagar	4001	81.766.763	82.015.078
Total		81.766.763	82.015.078

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	2019	2018
Reserva de Inversión	5001	0	609.427
Plusvalía y Minusvalía FAP no realizada valor de mercado	5002	54.577	71.283
Reserva cancelación préstamos	5101	4.014.654	3.558.221
Fondos Netos por distribuir (1)	80-90	3.412.627	3.474.314
Total		7.481.858	7.713.245

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 junio de los años 2019 y 2018.

Nota 11- Ingresos sobre Préstamos

Al 30 de junio de 2019 y 2018, los ingresos sobre préstamos, se componen por los conceptos de préstamos ordinarios, solo ahorro, extraordinarios y contingentes, según el siguiente detalle:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Intereses sobre préstamos ordinarios	8001	505.183	654.009
Intereses sobre préstamos extraordinarios	8005	3.442.519	3.389.116
Intereses sobre préstamos solo ahorro	8006	839.411	817.755
Intereses sobre préstamos contingentes	8011	248	98
Total		4.787.361	4.860.979

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	2019	2018
Intereses sobre documentos por cobrar	8002	18.667	19.259
Total		18.667	19.259

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 junio del 2019 y 2018, se desglosan a continuación:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Ing. Por Int/Invers B.P.D.C.	8003	17.685	44.649
Intereses sobre inversiones a la vista	8004	340.029	169.237
Intereses cuenta corriente	8007	1.742	3.031
Ingreso por Int/inver BAC	8009	0	143.109
Ajustes del periodo Ingresos Fap	8010	25.356	22.273
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	8012	159	60
Ingreso por Int/inver DAVIV C.P.	8013	0	1.196
Ingreso por Int/inver BPDC	8014	780	0
Ing. por int/Invers. BCT CP	8016	21.706	65.948
Ing. por int/Invers. GOBIERNO CP	8017	34.313	0
Total		441.770	449.502

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 junio del 2019 y 2018 se tiene la siguiente composición de gastos:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Ajustes en el periodo	9000	8.233	14.913
Intereses sobre ahorros	9001	1.826.766	1.840.122
Comisión Bancaria	9002	171	389
Total		1.835.170	1.855.425

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 junio del 2019 y 2018, son los siguientes:

Actividad de Operación	2019	2018	Diferencia	%
Fondos netos por distribuir	3.412.627	3.474.314	-61.687	-1,8%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado	16.706	-80.858	97.564	-120,7%
Amort. Prima y desc. Inversiones FAP	-542	-258	-284	110,0%
Cuentas y documentos por cobrar	163.544	-109.555	273.099	-249,3%
Intereses acumulados	6.147	84.288	-78.141	-92,7%
Cuentas y medias cuotas por pagar	-1.599	-2.599	1.000	-38,5%
Efectivo generado por actividades de operación	3.596.884	3.365.332	231.551	6,9%

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 junio del 2019 y 2018, son los siguientes:

Actividades de Financiamiento	2019	2018	Diferencia	%
Variación neta en Patrimonio	-3.644.014	-3.104.455	-539.559	17,4%
Ahorros por pagar	-248.315	1.771.363	-2.019.678	-114,0%
Efectivo generado en actividades de financiamiento	<u>-3.892.329</u>	<u>-1.333.092</u>	<u>-2.559.237</u>	<u>192,0%</u>

Cifras en miles de colones

Nota 17- Actividades de Inversión

Corresponde al grupo de partidas en que se invierten, el efectivo generado por las actividades de operación y de financiamiento. El efectivo utilizado en actividades de inversión por el año terminado al mes de junio 2019, decreció con su similar de junio 2018, en la suma de ¢ 1.844.767 miles de colones.

La utilización de los recursos en el periodo 2019, obedece principalmente a la colocación de los préstamos ordinarios. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de actividades de inversión, por los años terminados al 30 de junio de 2019 y 2018, son los siguientes:

Actividades de Inversión	2019	2018	Diferencia	%
Préstamos Ordinarios	1.644.955	2.853.672	-1.208.717	-42,4%
Préstamos Solo Ahorro	-940.271	-1.148.788	208.517	-18,2%
Préstamos Extraordinarios	-2.110.748	-1.266.528	-844.220	66,7%
Prestamos Contingentes	15	362	-347	-95,9%
Efectivo usado en actividades de inversión	<u>-1.406.049</u>	<u>438.718</u>	<u>-1.844.767</u>	<u>-420,5%</u>

Cifras en miles de colones



Nota 18- Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales

Se recibe oficio AAP-1128-2018, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo de fecha 04 junio de 2018, mediante el cual se emite el oficio DJ-3059-2018, suscrito por el Lic. Mario Cajina Chavarría, MBA Jefe a.i. Área Gestión Judicial, donde se indica que no existen demandas en contra del Fondo Ahorro y Préstamo.

Nota 19- Aprobación de estados financieros

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

Nota 20- Hechos Relevantes

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

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

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



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

16-11 “Inversiones GOBIERNO”

17-05 “Intereses por Cobrar FAP GOBIERNO”

80-17 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones GOBIERNO”

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

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

5. En Junio 2019, es el Estado de Cambios de Patrimonio, por recomendación de la Auditoría externa, se modifica el nombre de Exceso de productos sobre gastos a Fondos Netos por Distribuir y viceversa.



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 junio de 2019 - 2018								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
ACTIVOS	Cuentas	Notas	2019	Porcentaje	2018	Porcentaje	Variación	
							Absoluta	Porcentual
Activo Corriente								
BNCR Cta. Cte. No. 15272-8 Colones	11-01	2	120.839	0,1%	62.985	0,1%	57.855	91,9%
Inversión Bac san José	16-01	3	0	0,0%	3.001.025	3,3%	-3.001.025	-100,0%
Inversiones BCT CP	16-05	3	700.000	0,8%	2.000.000	2,2%	-1.300.000	-65,0%
Inversiones BPDC	16-07	3	2.600.676	2,9%	0	0,0%	2.600.676	100,0%
Inversiones a la vista	16-08	3	10.341.000	11,6%	10.400.000	11,6%	-59.000	-0,6%
Prima y Desc.Inversión Bancos Privados CP	16-02	4	0	0,0%	-703	0,0%	703	-100,0%
Plusv y Min.No real Pval/FAP Bancos Privados	16-03	4	2.608	0,0%	71.283	0,1%	-68.675	-96,3%
Plusvalía y Minusvalía Inversión FAP	16-09	4	51.969	0,1%	0	0,0%	51.969	100,0%
Amort.Prima y Desc.Inversiones FAP	16-10	4	-161	0,0%	0	0,0%	-161	100,0%
Intereses sobre inversiones BPDC	17-01	5	33.950	0,0%	0	0,0%	33.950	100,0%
Int.por cobrar BAC CP	17-02	5	0	0,0%	21.958	0,0%	-21.958	-100,0%
Intereses por cobrar BCT CP	17-04	5	1.783	0,0%	19.922	0,0%	-18.139	-91,0%
Cuentas por cobrar Seguro Salud	12-00	6	60.008	0,1%	162.627	0,2%	-102.619	-63,1%
Cuentas por cobrar Cuotas	14-01	6	75	0,0%	171	0,0%	-96	-56,3%
Impto. Renta Retención 8% FAP	14-03	6	0	0,0%	87.128	0,1%	-87.128	-100,0%
Total Activo Corriente			13.912.747	15,6%	15.826.396	17,6%	-1.913.649	-12,1%
Activo No Corriente								
Préstamos Ordinario Fiduciario	20-01	7	6.741.220	7,6%	8.386.175	9,3%	-1.644.955	-19,6%
Préstamos Solo Ahorro	20-02	7	16.782.756	18,8%	15.842.485	17,7%	940.271	5,9%
Préstamos Extraordinarios	20-05	7	51.174.872	57,3%	49.064.124	54,7%	2.110.748	4,3%
Préstamos Contingencias	20-09	7	17.990	0,0%	18.005	0,0%	-15	-0,1%
Documentos por cobrar a ex-empleados	22-01	7	621.673	0,7%	595.374	0,7%	26.299	4,4%
Total Activo No Corriente			75.338.511	84,4%	73.906.163	82,4%	1.432.349	1,9%
Total Activos			89.251.258	100,0%	89.732.558	100,0%	-481.300	-0,5%
PASIVO Y PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
Cuentas por pagar a socios	31-01	8	2.429	0,0%	4.046	0,0%	-1.616	-40,0%
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	31-02	8	207	0,0%	190	0,0%	17	9,1%
Total Pasivo Corriente			2.637	0,0%	4.236	0,0%	-1.599	-37,7%
Pasivo No Corriente								
Ahorros por pagar	40-01	9	81.766.763	91,6%	82.015.078	91,4%	-248.315	-0,3%
Total Pasivo No Corriente			81.766.763	91,6%	82.015.078	91,4%	-248.315	-0,3%
Total Pasivos			81.769.400	91,6%	82.019.314	91,4%	-249.914	-0,3%
Patrimonio								
Reserva de Inversión	50-01	10	0	0,0%	609.427	0,7%	-609.427	-100,0%
Plusvalía y Minusvalía FAP no Realizada	50-02	10	54.577	0,1%	71.283	0,1%	-16.706	-23,4%
Reserva cancelación préstamos	51-01	10	4.014.654	4,5%	3.558.221	4,0%	456.433	12,8%
Fondos Netos por Distribuir	80-90	10	3.412.627	3,8%	3.474.314	3,9%	-61.687	-1,8%
Total Patrimonio			7.481.858	8,4%	7.713.245	8,6%	-231.386	-3,0%
Total Pasivo y Patrimonio			89.251.258	100,0%	89.732.558	100,0%	-481.300	-0,5%



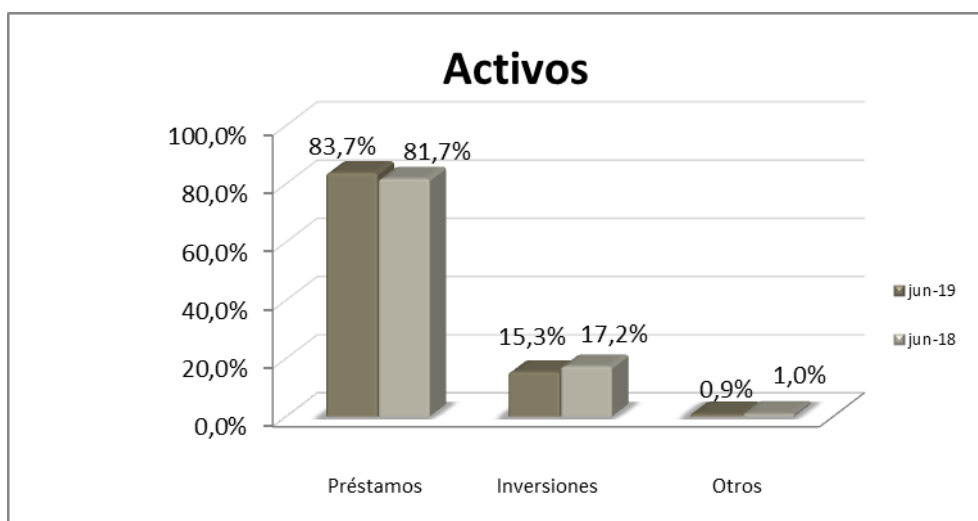
(Documento firmado digitalmente)

Lic Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

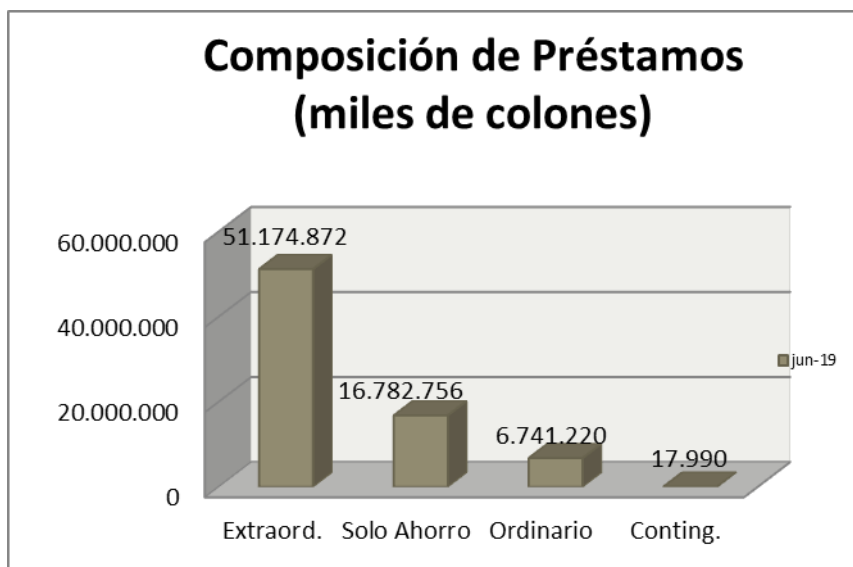
Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo de Ahorro y Préstamo, al 30 de junio de 2019 suma ₡89.251.258 miles de colones, monto que muestra un decrecimiento de ₡481.300 miles de colones, en relación con su similar de junio 2018, el cual en términos porcentuales equivale a un decrecimiento del -0,5%.



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 83,7% del total de activos al 30 de junio 2019, mientras que las inversiones en total representan el 15,3% del total de los activos para el periodo terminado al 30 de junio 2019, 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 0,9% del total de los activos.

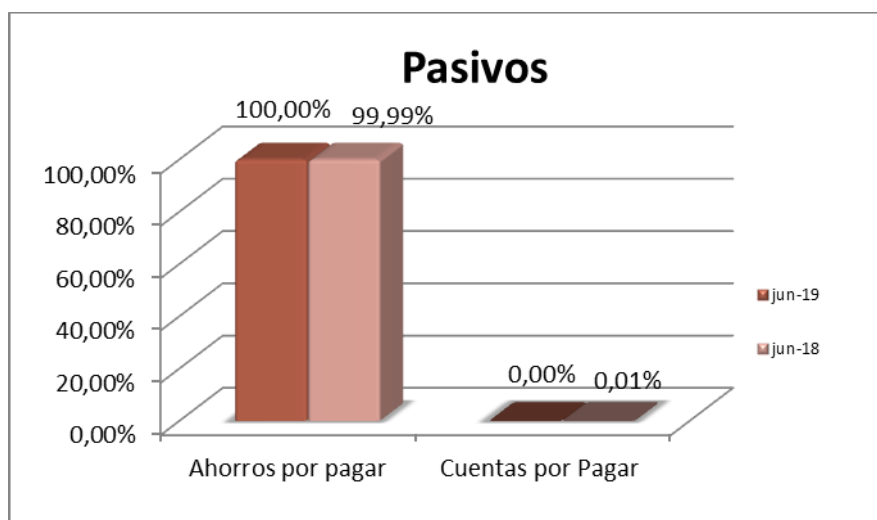


Como información complementaria, en el gráfico adjunto, se puede apreciar la composición de préstamos (junio 2019), distribuidos en extraordinarios (¢51.174.872 miles de colones), solo ahorro, (¢16.782.756 miles de colones), ordinario fiduciario, (¢6.741.220 miles de colones) y contingente (¢17.990 miles de colones).

Los Activos Totales para junio 2019; están conformados por ¢13.912.747 miles de colones que corresponden al grupo del Activo Corriente, equivalente a un 15,6% y de ¢75.338.511 miles de colones del Activo No Corriente, monto equivalente a un 84,4%, ambos rubros suman un total de activos por ¢89.251.258 miles de colones. Por su parte, el Activo Corriente al mes de junio 2019, comparado con su similar de junio 2018, muestra un decrecimiento porcentual del -12,1%, con una variación absoluta de ¢1.913.649 miles de colones, producido principalmente por la disminución absoluta de 3.001.025 miles de colones, que muestra la cuenta de Inversiones C.P BAC San José.

PASIVOS

El total de Pasivos del Fondo Ahorro y Préstamo al 30 de junio 2019, suman ₡81.769.400 miles de colones, suma que muestra una disminución de ₡249.914 miles de colones en relación con su similar de junio 2018, el cual en términos porcentuales representa un decrecimiento del -0,3%.

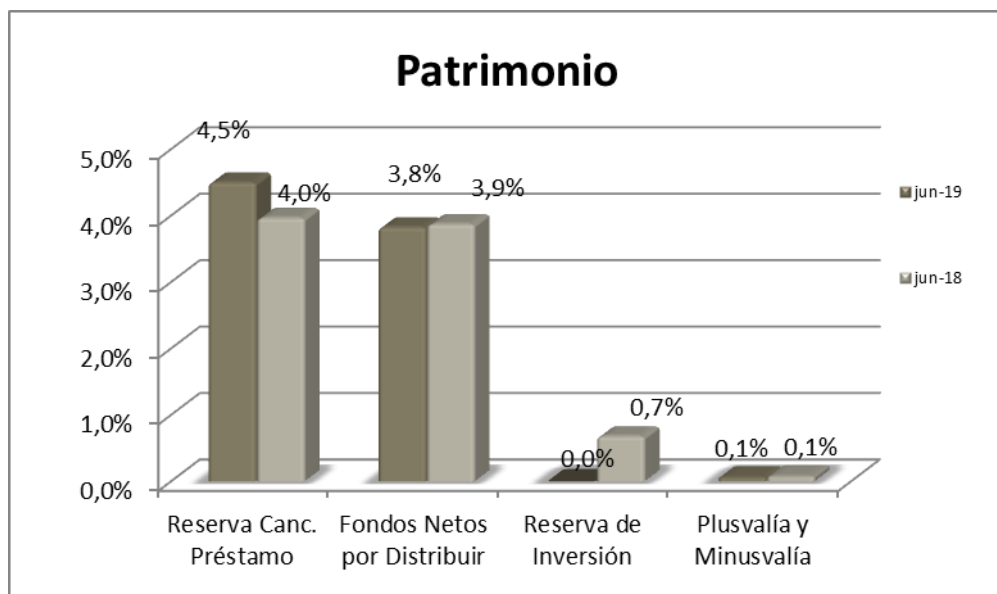


Los pasivos totales, están conformados por ₡2.637 miles de colones que corresponden al grupo del Pasivo Corriente y de ₡81.766.763 miles de colones del Pasivo No Corriente monto que representa el 100,00% del total de pasivos.

El decrecimiento en pasivos, que se muestra de un periodo a otro, tiene su origen principalmente en la cuenta de Ahorros por pagar, suma que muestra una disminución de ₡248.315 miles de colones en relación con su similar de junio 2018, el cual en términos porcentuales representa un decrecimiento del -0,3%

PATRIMONIO

El patrimonio del Fondo Ahorro y Préstamo, al 30 de junio de 2019, está conformado por los conceptos de los fondos netos por distribuir, reserva cancelación de préstamos y plusvalía minusvalía no realizada precio mercado.



El gráfico inserto, muestra la composición porcentual de las cuentas patrimoniales de este fondo al 30 de junio 2019, donde las cuentas de mayor representación la conforma la Reserva Cancelación de Préstamos representada por el 4,5%

El Total del Patrimonio registrado al 30 de junio 2019 es por la suma de ₡7.481.858 miles de colones, evidencia un decrecimiento relativo del -3,0% al compararlo con su similar al mes de junio 2018, lo cual en términos absolutos desciende por un monto de ₡231.386 miles de colones, esta variación se debe principalmente al concepto de la reserva de inversión, la cual alcanzó una disminución absoluta respecto al año anterior por la suma de ₡609.427 miles de colones.



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 junio 2019-2018
 (Expresados en miles de colones costarricenses)

	Cuentas	Notas	2019	Porcentaje	2018	Porcentaje	Variación	
							Absoluta	Porcentual
Contables								
Productos								
Intereses sobre préstamos ordinarios	80-01	11	505.183	9,6%	654.009	12,3%	-148.826	-22,8%
Intereses sobre préstamos extraordinarios	80-05	11	3.442.519	65,6%	3.389.116	63,6%	53.403	1,6%
Intereses préstamos solo ahorro.	80-06	11	839.411	16,0%	817.755	15,3%	21.656	2,6%
Intereses sobre préstamos contingentes	80-11	11	248	0,0%	98	0,0%	150	152,4%
Intereses sobre documentos por cobrar	80-02	12	18.667	0,4%	19.259	0,4%	-592	-3,1%
Ingresos por Int/Inver BPDC CP	80-03	13	17.685	0,3%	44.649	0,8%	-26.964	-60,4%
Intereses sobre inversiones a la vista	80-04	13	340.029	6,5%	169.237	3,2%	170.793	100,9%
Intereses cuenta corriente	80-07	13	1.742	0,0%	3.031	0,1%	-1.288	-42,5%
Ingreso por Int/inver BAC	80-09	13	0	0,0%	143.109	2,7%	-143.109	-100,0%
Ajustes del periodo ingresos FAP	80-10	13	25.356	0,5%	22.273	0,4%	3.083	13,8%
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	80-12	13	159	0,0%	60	0,0%	99	165,9%
Ingresos por Int/Inver DAVIV CP	80-13	13	0	0,0%	1.196	0,0%	-1.196	-100,0%
Ing.por Neg Fin BPDC	80-14	13	780	0,0%	0	0,0%	780	100,0%
Ing.por Int/Invers BCT CP	80-16	13	21.706	0,4%	65.948	1,2%	-44.242	-67,1%
Ing.por Int/Invers GOBIERNO CP	80-17	13	34.313	0,7%	0	0,0%	34.313	100,0%
Total Productos			5.247.797	100,0%	5.329.739	100,0%	-81.942	-1,5%
Gastos								
Ajustes en el periodo	90-00	14	8.233	0,4%	14.913	0,8%	-6.681	-44,8%
Intereses sobre ahorros	90-01	14	1.826.766	99,5%	1.840.122	99,2%	-13.357	-0,7%
Comisión Bancaria	90-02	14	171	0,0%	389	0,0%	-218	-56,0%
Total Gastos			1.835.170	100,0%	1.855.425	100,0%	-20.255	-1,1%
Fondos Netos por Distribuir			3.412.627		3.474.314		-61.687	-1,8%



(Documento firmado digitalmente)

Lic.Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

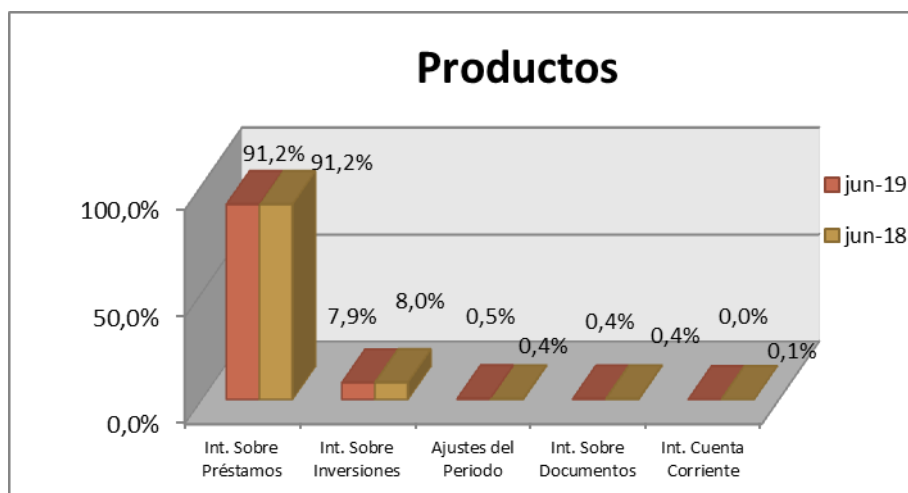
Lic.Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

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.

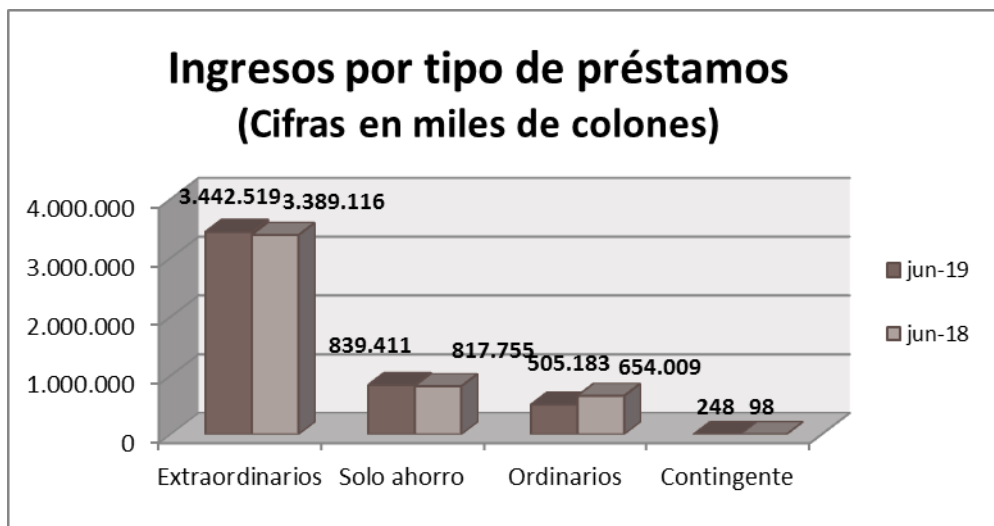
PRODUCTOS

Como productos del Fondo de Ahorro y Préstamo, se consideran aquellos rubros que ayudan a financiar las operaciones. Para el mes de junio 2019, se puede apreciar que el ingreso percibido por intereses sobre préstamos contribuye en un 91,2% del total de productos, luego se aprecian los intereses ganados sobre inversiones con un 7,9%, según se muestra en el siguiente gráfico.



El total de Productos acumulados, registrados al terminar el mes de junio 2019, muestran la suma de ₡5.247.797 miles de colones (2019) y ₡5.329.739 miles de colones (2018), lo que significa que existe un decrecimiento en términos absolutos de ₡81.942 miles de colones, como resultado principalmente que se representa por los Intereses sobre prestamos ordinarios, el cual revela una disminución en la variación absoluta de ₡148.826 miles de colones, que comparados con su similar del año 2018, equivale al -22,8% términos porcentuales.

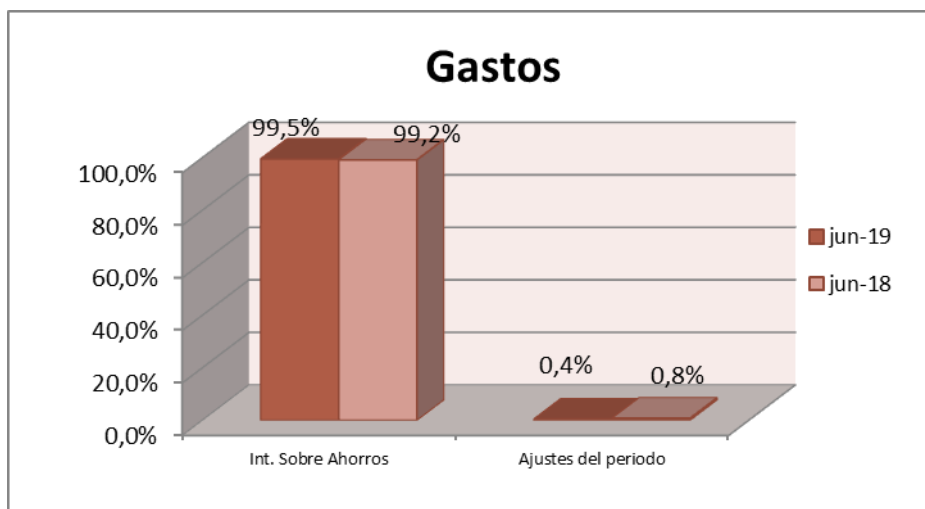
A continuación se presenta el gráfico que contiene el detalle de la composición de los montos más importantes de los ingresos, presentado por modalidad de préstamos.



GASTOS


El total de gastos acumulados al mes de junio 2019, disminuyó en la suma de ₡20.255 miles de colones, comparando con el mes de junio del 2018, variación que porcentualmente representa el -1,1% del total de los gastos.

La partida más importante en este rubro, la representan los intereses sobre ahorros, ya que muestra una disminución en la variación absoluta de ₡13.357 miles de colones comparado con su similar de junio 2018, equivalente a un -0,7% porcentual.



En el gráfico adjunto, se presenta la composición porcentual de las principales cuentas que conforman el gasto, el cual para el mes de junio 2019, está representado por los intereses sobre ahorros (¢1.826.766 miles de colones) representando el 99,5%; los ajustes del periodo (¢8.233 miles de colones) representando el 0,4% y la comisión bancaria (¢171 miles de colones).



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)					
FONDO AHORRO Y PRESTAMO					
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO					
Por los años terminados al 30 de junio 2019 - 2018					
(Expresados en miles de colones costarricenses)					
Ctas	2019		2018	Variación	
	Notas			Absoluta	Porcentual
Actividad de operación (1)	15				
Fondos netos por distribuir (1.1)	80-90	3.412.627	3.474.314	-61.687	-1,8%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		16.706	-80.858	97.564	-120,7%
Amort.Prima y Desctos.Inversiones FAP		-542	-258	-284	110,0%
Variación en activos y pasivos de operación					
Cuentas y documentos por cobrar		163.544	-109.555	273.099	-249,3%
Intereses acumulados		6.147	84.288	-78.141	-92,7%
Cuentas y medias cuotas por pagar		-1.599	-2.599	1.000	-38,5%
Efectivo generado por actividades de operación		3.596.884	3.365.332	231.551	6,9%
Actividad de financiamiento (2)	16				
Variación neta en Patrimonio (2.1)		-3.644.014	-3.104.455	-539.559	17,4%
Ahorros por pagar		-248.315	1.771.363	-2.019.678	-114,0%
Efectivo generado en actividades de financiamiento		-3.892.329	-1.333.092	-2.559.237	192,0%
Actividad de inversión (3)	17				
Préstamos Ordinarios		1.644.955	2.853.672	-1.208.717	-42,4%
Préstamos solo ahorro		-940.271	-1.148.788	208.517	-18,2%
Préstamos Extraordinarios		-2.110.748	-1.266.528	-844.220	66,7%
Préstamos Contingencias		15	362	-347	-95,9%
Efectivo usado en actividades de inversión		-1.406.049	438.719	-1.844.767	-420,5%
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		-1.701.494	2.470.959	-4.172.453	-168,9%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		15.464.010	12.993.050	2.470.960	19,0%
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		13.762.516	15.464.010	-1.701.492	-11,0%
<div></div> <div>(Documento firmado digitalmente)</div>					
Lic. Víctor Fernández Badilla Director Ejecutivo del FRAP			Lic. Santiago Araya Flores Contador del FRAP		
Fuentes:					
(1) Actividades de Operación, (2) Actividades de Financiamiento, (3) Actividades de Inversión, corresponden a las Variaciones del Balance de Situación. El dato que muestra la columna de junio 2019, se obtiene de la variación junio 2019- junio 2018, por su parte el dato contenido en la columna 2018 obedece a la variación junio 2018- junio 2017.					
(1.1) Fondos netos por distribuir, Estado de Productos y Gastos junio 2019-2018					
(2.1) El dato correspondiente en la columna 2019, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, junio 2019 y 2018 el saldo del excedente comparativo Estado de Productos y Gastos de junio 2019. Igual metodología aplica para la columna del año 2018.					



FLUJO DE EFECTIVO

El flujo de efectivo del Fondo Ahorro y Préstamo, para junio 2019, corresponde a la suma de ₡13.762.516 miles de colones, suma que representa el resultado 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 junio 2019, muestra un crecimiento en relación con el mes de junio 2018, representado porcentualmente en sus totales con un 6,9%, en términos absolutos representan un equivalente a ₡231.551 miles de colones, y dentro de este rubro se destaca el aumento que presenta el componente de las cuentas y documentos por cobrar de junio 2019 comparados con su similar de junio 2018, la cual muestra una variación absoluta por ₡273.099 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 junio 2019 con su similar de junio 2018, observamos 2.559.237 miles de colones. El efectivo generado por actividades de financiamiento para los periodos finalizados al 30 de junio 2019 y al 30 de junio 2018, corresponden a las sumas de ₡-3.892.329 miles de colones (2019) y ₡-1.333.092 miles de colones (2018).

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 junio de 2019 - 2018
(Expresados en miles de colones costarricenses)

RUBROS	jun-19	jun-18	RAZONES FINANCIERAS	jun-19	jun-18
Activo Corriente	13.912.747	15.826.396	Capital de Trabajo	13.910.110	15.822.160
Pasivo Corriente	2.637	4.236	Razón Circulante	5.276,2	3.736,2
Activo no Corriente	75.338.511	73.906.163	Margen Utilidad Neta	65,03%	65,19%
Activo Total	89.251.258	89.732.558	Rendimiento Inversión	3,82%	3,87%
Pasivo no Corriente	81.766.763	82.015.078	Rotación Activo Corriente	0,38	0,34
Pasivo Total	81.769.400	82.019.314			
Capital Contable	7.481.858	7.713.245			
Ingresos	5.247.797	5.329.739			
Fondos Netos	3.412.627	3.474.314			



ANALISIS RAZONES FINANCIERAS

RAZONES DE LIQUIDEZ:

Capital de Trabajo: Activo Corriente – Pasivo Corriente.

El capital de trabajo para el periodo finalizado al 30 de junio 2019, corresponde a ₡13.910.110 miles de colones, al compararlo con su similar al mes de junio 2018, decreció en la suma de ₡1.912.050 miles de colones.

Razón Circulante: Activo Corriente
 Pasivo Corriente

Para este mes, el Fondo Ahorro y Préstamo, tiene una capacidad de pago de ₡5.276,2 miles de colones por cada colón que se debe del Pasivo Corriente al mes de junio 2019, por su parte su similar del año 2018 muestra una capacidad de ₡3.736,2 miles de colones. La razón circulante aumentó en 1.539,9 miles de colones del 2019 al 2018.

Rendimiento sobre Inversión: Fondos Netos por Distribuir
 Activos Total

Al mes de junio 2019, se tiene un rendimiento de 3,82%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos se genera una rentabilidad del ₡0.0382 centésimos, rendimiento inferior al mostrado en junio 2018 en un -0,05%.

Margen Utilidad Neta: Fondos Netos por Distribuir
 Ingresos

Al 30 de junio 2019, se cuenta con un rendimiento neto del 65,03%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado por cuotas sobre préstamos e intereses, entre otros, se tiene un ahorro neto de 0.650 céntimos.



Rotacion Activo Corriente: Ingresos Netos
Activo Corriente

Esta razón nos indica que para el periodo finalizado al mes de junio 2019, 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 0,38 veces para el año 2019 y 0,34 veces para el año 2018.



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 junio al 30 de junio 2019-2018
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Cuentas	Notas	2019	Porcentaje	2018	Porcentaje	Variación	
	Contables						Absoluta	Porcentual
Productos								
Intereses sobre préstamos ordinarios	80-01	11	76.811	9,4%	108.488	12,6%	-31.677	-29,2%
Intereses sobre préstamos extraordinarios	80-05	11	573.439	70,1%	564.652	65,5%	8.787	1,6%
Intereses préstamos solo ahorro.	80-06	11	142.070	17,4%	137.188	15,9%	4.882	3,6%
Intereses sobre préstamos contingentes	80-11	11	101	0,0%	49	0,0%	51	104,5%
Intereses sobre documentos por cobrar	80-02	12	2.462	0,3%	2.836	0,3%	-375	-13,2%
Ingresos por Int/Inver BPDC CP	80-03	13	17.685	2,2%	0	0,0%	17.685	100,0%
Intereses sobre inversiones a la vista	80-04	13	7.509	0,9%	9.546	1,1%	-2.037	-21,3%
Intereses cuenta corriente	80-07	13	199	0,0%	164	0,0%	35	21,3%
Ing.por Int/Inv BAC C.P.	80-09	13	0	0,0%	20.191	2,3%	-20.191	-100,0%
Ajustes del periodo ingresos FAP	80-10	13	-3.408	-0,4%	4.122	0,5%	-7.530	-182,7%
Ing.por Int/Inv BCT C.P.	80-16	13	1.483	0,2%	14.272	1,7%	-12.789	-89,6%
Ing.por Int/Inv GOBIERNO	80-17	13	-90	0,0%	0	0,0%	-90	100,0%
Total Productos			818.260	100,0%	861.510	100,0%	-43.249	-5,0%
Gastos								
Ajustes en el periodo	90-00	14	1	0,0%	0	0,0%	1	1097,7%
Intereses sobre ahorros	90-01	14	302.043	100,0%	304.245	100,0%	-2.202	-0,7%
Comisión Bancaria	90-02	14	0	0,0%	137	0,0%	-137	-100,0%
Total Gastos			302.044	100,0%	304.382	100,0%	-2.338	-0,8%
Fondos Netos por Distribuir			516.217		557.128		-40.911	-7,3%



(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 junio 2019-2018.

PRODUCTOS MENSUALES JUNIO 2019

Comprende los ingresos percibidos por intereses sobre préstamos, a su vez se registran los intereses ganados sobre inversiones colocadas en Emisores Nacionales, los intereses sobre saldos en cuentas corrientes, los ingresos por ajustes del periodo, los ingresos por comisión bancaria y los ingresos por negociación de instrumentos financieros para un total mensual de ₡818.260 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 ₡573.439 miles de colones, representando un porcentaje del 70,1%, en segundo lugar se encuentra los intereses préstamos solo ahorros por ₡142.0706 miles de colones, los cuales representan el 17,4% del total de ingresos y seguidamente se encuentran los ingresos por intereses sobre préstamos ordinarios por ₡76.811 miles de colones, representados por un porcentaje del 9,4%.

GASTOS MENSUALES JUNIO 2019

Dentro de los gastos contabilizados por el FAP para este mes, se encuentran los gastos por ajustes del periodo, gastos por comisión bancaria y los gastos por los intereses sobre ahorros; para un total mensual de ₡302.044 miles de colones.

El gasto más considerable para este mes corresponde al rubro de intereses sobre ahorros por un monto de ₡302.043 miles de colones reflejado en términos porcentuales en un 100,0% del total de egresos del mes de junio 2019.



Finalmente, el resultado que se obtiene como utilidad mensual de junio 2019, corresponde a ₡516.2177 miles de colones, y para junio del 2018 ₡557.128 miles de colones, mostrando un decrecimiento absoluto de ₡40.911 miles de colones para un porcentaje del -7,3%.