

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

---

# **ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO**

## **FONDO CAPITAL DE RETIRO LABORAL**



**Junio 2019**

## 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> .....	 19
Balance de Situación Comparativo .....	20
Activo .....	21
Pasivo.....	22
Patrimonio .....	23
Estado de Productos y Gastos Comparativo .....	24
Productos.....	25
Gastos .....	26
Estado Flujo Efectivo .....	27
Actividades de Operación.....	28
Actividades de Financiamiento.....	28
Actividades de Inversión.....	28
Razones Financieras .....	29
 <b>Información Complementaria</b> .....	 31
Estados de Productos y Gastos Mensual.....	32
Productos Mensuales .....	33
Gastos Mensuales.....	33

## PRESENTACION

La Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y la Subárea Gestión Contable, tienen el agrado de presentar los Estados y el Análisis Financiero del Fondo Capital de Retiro Laboral, correspondiente al mes de **Junio 2019**. Esta información es mostrada a través de los Estados Financieros, los cuales lo conforman el Balance de Situación, el Estado de Ingresos 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.

El presente documento tiene como fin primordial proveer de información confiable a los diferentes niveles de la Institución, acerca del estado del Fondo Capital de Retiro Laboral, a una fecha determinada, así como la presentación de las variaciones que han experimentado en un período, así mismo se muestra algunas de sus más importantes variables económicas y financieras, con el objetivo de brindar apoyo para la toma de decisiones.

**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
TEL.: 2539-0361

<b>CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)</b> <b>FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL</b> <b>BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO</b> <b>Al 30 de Junio 2019-2018</b> <b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>			
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	2	31 067	103 906
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	3	0	3 874
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	4	0	1 000 083
Inversiones BPDC CP FOCARE	4	1 000 343	0
Inversiones a la vista	4	1 340 000	660 000
Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE	5	0	5 047
Int Por Cobrar Bco. BPDC FOCARE	5	5 878	0
Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P.	6	0	-46
Prim/Desc Invers Bcos Púb L.E. C.P.	6	-190	0
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	6	0	4 232
Plusv Min No Real Pval/Bcos Púb L.E.	6	9 272	0
<b>Total Activos</b>		<b>2 386 370</b>	<b>1 777 095</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Impuestos sobre renta por pagar	7	175 464	176 324
<b>Total Pasivos</b>		<b>175 464</b>	<b>176 324</b>
<b>Patrimonio</b>			
Resultados Periodos Acumulados	8	1 499 438	1 499 712
Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE	8	9 272	4 232
Utilidad o Pérdida del periodo	8	702 195	96 828
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2 210 905</b>	<b>1 600 771</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2 386 370</b>	<b>1 777 095</b>
 (Documento firmado digitalmente)			
Lic. Víctor Fernández Badilla Director Ejecutivo del FRAP		Lic. Santiago Araya Flores Contador del FRAP	

<b>CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)</b> <b>ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO</b> <b>FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL</b> <b>Del 01 de Enero al 30 de Junio 2019-2018</b> <b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>			
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>PRODUCTOS</b>			
<b>Productos Ordinarios</b>			
Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE	9	16	91
Ingreso Patronal 0,8%	9	3 746 649	3 623 203
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	9	1 873 325	1 811 601
Intereses Ganados en Inversiones	9	15 181	17 085
Intereses Cuenta Corriente	9	1 118	1 048
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	9	0	43 114
Ing por Int/Invers Bco BPDC FOCARE	9	45 577	0
Ing por Neg Inst Finac Bco. BPDC FOCARE	9	28	0
<b>Total Productos Ordinarios</b>		<b>5 681 893</b>	<b>5 496 142</b>
<b>Otros Productos</b>			
Ingresos Transferencias FRIP	9	1 939 000	1 255 000
<b>Total Ingresos Extraordinarios</b>		<b>1 939 000</b>	<b>1 255 000</b>
<b>TOTAL PRODUCTOS</b>		<b>7 620 893</b>	<b>6 751 142</b>
<b>GASTOS</b>			
Pago Capital de Retiro	10	6 918 654	6 654 232
Gasto por Comisión Bancaria	10	43	83
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>6 918 697</b>	<b>6 654 314</b>
<b>Útilidad o pérdida del Periodo</b>		<b>702 195</b>	<b>96 828</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP

**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
 TEL.: 2539-0361

<b>CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)</b> <b>FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL</b> <b>ESTADO FLUJO DE EFECTIVO</b> <b>Por los años terminados al 30 de Junio 2019 - 2018</b> <b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>			
	NOTAS	2019	2018
<b>Actividad de operación (1)</b>	<b>11</b>		
Utilidad o Pérdida del periodo		702 195	96 828
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		-5 040	-4 232
<b>Variación en activos y pasivos de operación (2)</b>			
Cuentas por cobrar		3 874	-3 874
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE		-687	-5 001
Cuenta por pagar Capital de Retiro		-859	-2 355
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>699 483</b>	<b>81 367</b>
<b>Actividad de financiamiento (3)</b>	<b>12</b>		
Variación neta en Patrimonio (3.1)		-92 061	986 330
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>		<b>-92 061</b>	<b>986 330</b>
<b>Actividad de Inversión</b>			
No se tienen		0	0
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		607 421	1 067 696
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1 763 988	696 292
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>2 371 409</b>	<b>1 763 988</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
**Director Ejecutivo del FRAP**

Licd. Santiago Araya Flores  
**Contador del FRAP**

**Fuentes:**

(1) Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos junio 2019 y 2018.

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

El dato correspondiente en 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.

(3.1) El dato correspondiente en la columna 2019, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, junio 2019 - 2018, el saldo de la utilidad o pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de junio 2019. Igual metodología aplica para la columna del año 2018.

**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
 TEL.: 2539-0361

<b>CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)</b> <b>FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL</b> <b>ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO</b> <b>Por los años terminados al 30 de Junio 2019 - 2018</b> <b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>				
	<i>Resultados Periodos Acumulados</i>	<i>Exceso Producto sobre Gasto</i>	<i>Plusvalía Minusvalía No Realizada</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<i>Saldo al 30 junio del 2018</i>	<i>1 499 712</i>	<i>96 828</i>	<i>4 232</i>	<i>1 600 771</i>
Capitalización utilidad o pérdida del periodo	0	-96 828		-96 828
Incremento de Resultados Acumulados	0			
Plusvalía y Minusvalía No Realizada			-6 979	-6 979
Utilidad del periodo		6 895		6 895
<i>Saldo al 31 diciembre del 2018</i>	<i>1 499 712</i>	<i>6 895</i>	<i>-2 747</i>	<i>1 503 859</i>
Capitalización utilidad o pérdida del periodo	6 895	-6 895		0
Incremento de Resultados Acumulados	-7 169			-7 169
Plusvalía y Minusvalía No Realizada			12 020	12 020
Utilidad del periodo		702 195		702 195
<i>Saldo al 30 de junio del 2019</i>	<i>1 499 438</i>	<i>702 195</i>	<i>9 272</i>	<i>2 210 905</i>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Licd. Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP

**FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL**  
**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**

De conformidad con el Reglamento del Fondo Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, según indica el Capítulo I, artículo 3 y 13, el Fondo Capital de Retiro Laboral, fue creado con la finalidad de ofrecer el beneficio al trabajador que se retire del servicio de la Caja por terminación de contrato, renuncia o despido y en caso de pensión, tendrá derecho a un capital de retiro laboral.

**b) Políticas Contables**

Las principales políticas y lineamientos en materia contable, del Fondo Capital Retiro Laboral, se encuentran enmarcados dentro del grupo de las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas 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 Capital Retiro Laboral, está a cargo de la Subárea Gestión Contable del FRAP de la CCSS, unidad que debe presentar mensualmente los Estados Financieros a la Dirección Ejecutiva del FRAP, Junta Administrativa del mismo, Dirección Actuarial, entre otros. El Fondo Capital Retiro Laboral, utiliza el método de devengado para el asentamiento de las transacciones en los Estados Financieros.

**b.2) Financiamiento**

El financiamiento del Fondo Capital Retiro Laboral, se origina por el Aporte Mensual Patronal de los salarios ordinarios de la Planilla de la C.C.S.S; respectivamente, el cual mensualmente es



trasladado por la Caja Costarricense Seguro Social, y se complementa por los rendimientos generados sobre las inversiones a la vista y cuentas corrientes.

Además, de acuerdo con lo estipulado en Capítulo IV, Artículo 33 del Reglamento del FRAP, en caso de ser necesario, el Fondo Capital de Retiro Laboral obtendrá financiamiento de parte del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos.

**b.3) Período Económico**

El ciclo económico utilizado por el Fondo Capital Retiro Laboral es el período natural, que va del 01 de enero al 31 diciembre de cada año.

**b.4) Unidad Monetaria**

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

**b.5) Efectivo y Equivalencias en Efectivo**

Considera como efectivo los saldos en bancos e inversiones a la vista, cuyo vencimiento desde luego no está sujeto a un plazo específico.

**b.6) Inversiones en Valores**

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

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

Se aplica en general el principio contable del devengado.

### **b.7) Otros Productos**

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

### **Nota 2- Cuenta Corriente del B.N.C.R.**

El efectivo que se mantiene en cuenta corriente al 30 de junio 2019-2018, está conformado por el siguiente concepto:

Descripción	Cuenta	2019	2018
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	1120	31 067	103 906
<b>Total</b>		<b>31 067</b>	<b>103 906</b>

Cifras en miles de colones

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

### **Nota 3- Impuesto sobre Renta por Cobrar FOCARE.**

Al 30 de junio 2019, el Fondo Capital de Retiro Laboral no registra montos por cobrar por concepto del Impuesto sobre Renta, sin embargo, para junio 2018, esta cuenta si se presentó saldo, el cual fue liquidado en setiembre 2018; en atención a solicitud del oficio JA-FRAP-0051-2018 del 10 de setiembre del 2018, donde se remite acuerdo décimo primero del acta No.371 del FRE-Junta Administrativa FRAP (ver Hechos Relevantes punto No.4).

Descripción	Cuenta	2019	2018
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	1410	0	3 874
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>3 874</b>

Cifras en miles de colones

#### Nota 4- Inversiones a la Vista y Corto Plazo.

Se registran inversiones a la vista sin un plazo definido, por lo tanto se liquidan el día en que la administración del FRAP lo requiera. Así mismo se muestran las inversiones al corto plazo que mantiene el FOCARE. Para el 30 de junio 2019-2018, este Fondo presentó la siguiente información:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	1370	0	1 000 083
Inversiones Bco. BPDC CP FOCARE	1371	1 000 343	0
Inversiones a la vista	1630	1 340 000	660 000
<b>Total</b>		<b>2 340 343</b>	<b>1 660 083</b>

Cifras en miles de colones

A continuación, se presenta la composición de las inversiones a la vista y corto plazo correspondiente a junio 2019:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
297	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	20 000	5,00%	16-30	A la vista
352	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	920 000	5,00%	16-30	A la vista
<b>total Inversiones a la vista</b>				<b>940 000</b>			
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	400 000	9,55%	16-30	19/12/2019
<b>total Inversiones Tesoro D.</b>				<b>400 000</b>			
<b>Total inversiones Cta 16-30</b>				<b>1 340 000</b>			
					<b>Tasas de Interés facial</b>		
2	Privado	Banco BPDC	Inversión Corto Plazo	1 000 343	7,90%	13-71	7/12/2019
<b>total</b>				<b>1 000 343</b>			

Cifras en miles de colones

**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
TEL.: 2539-0361

Para junio 2018, el Fondo adquirió inversiones a la vista, según la siguiente información:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
360	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	660 000	4,90%	16-30	A la Vista
<b>total</b>				<b>660 000</b>			
1	Privado	Banco BCT	Inversión Corto Plazo	1 000 083	7,90%	13-70	7/12/2018
<b>total</b>				<b>1 000 083</b>			

Cifras en miles de colones

#### **Nota 5- Intereses por Cobrar Banco BCT- y BPDC FOCARE**

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

Al 30 de junio 2019, los intereses por cobrar Banco BCT-FOCARE, presentan el siguiente saldo contable:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Int por Cobrar Bco.BCT FOCARE	1770	0	5 047
Int por Cobrar Bco.BPDC FOCARE	1771	5 878	0
<b>Total</b>		<b>5 878</b>	<b>5 047</b>

Cifras en miles de colones

**Nota 6- Primas y Descuentos en Inversiones Bancos Privados C.P.**  
**Plusvalía y Minusvalía No Realizada Por Valoración/Bancos Privados C.P.**

Al 30 de junio 2019-2018, en las cuentas de las primas y descuentos y valoración de las inversiones en Instrumentos Financieros emitidos por Bancos Privados y Públicos (Banco BCT y BPDC) se registraron movimientos contables con la adquisición de los títulos FOCARE000002 y FOCARE000001, ambas cuentas presentan los siguientes saldos contables:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Prim/Desc Invers Bcos Privados CP FOCARE	1570	0	-46
Prim/Desc Invers Bcos PÚBL L.E. CP FOCARE	1571	-190	0
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	1870	0	4 232
Plusv Mín No Real Pval/Bcos Púb. L.E.	1871	9 272	0
<b>Total</b>		<b>9 083</b>	<b>4 186</b>

Cifras en miles de colones

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

El Pasivo Corriente se encuentra conformado por la cuenta del Impuesto sobre Renta por Pagar que al 30 de junio 2019-2018, presenta el siguiente saldo contable:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Impuestos sobre renta Capital de Retiro por Pagar	3103	175 464	176 324
<b>Total</b>		<b>175 464</b>	<b>176 324</b>

Cifras en miles de colones

## Nota 8- Patrimonio

El Patrimonio al 30 de junio 2019-2018; incluye los Resultados Periodos Acumulados, la Plusvalía Minusvalía no realizada por Valoración y la Utilidad o Pérdida del Periodo, según se muestra a continuación:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Resultados Periodos Acumulados	5103	1 499 438	1 499 712
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	5108	9 272	4 232
Utilidad o Pérdida del periodo (1)	41-23	702 195	96 828
<b>Total</b>		<b>2 210 905</b>	<b>1 600 771</b>

Cifras en miles de colones

(1) Es el resultado de los ingresos menos los gastos, correspondientes al periodo comprendido del 01 de enero al 30 de junio (años 2019 y 2018).

## Nota 9- Productos Ordinarios y Otros Productos.

Al 30 de junio 2019-2018, el total de los Productos Ordinarios, están constituidos por los siguientes conceptos:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Ingreso Por Comisión Bancaria FOCARE	41-14	16	91
Ingreso Patronal 0,8%	41-20	3 746 649	3 623 203
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	1 873 325	1 811 601
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	15 181	17 085
Intereses Cuenta Corriente	41-25	1 118	1 048
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	41-70	0	43 114
Ing por Int/Invers Bco BPDC FOCARE	41-71	45 577	0
Ing por Neg Inst Finac Bco. BPDC FOCARE	42-50	28	0
<b>Total</b>		<b>5 681 893</b>	<b>5 496 142</b>

Cifras en miles de colones

### Otros Productos

Descripción	Cuenta	2019	2018
Ingresos Transferencias FRIP	41-24	1 939 000	1 255 000
<b>Total</b>		<b>1 939 000</b>	<b>1 255 000</b>

### Nota 10- Gastos

Los gastos al 30 de junio 2019-2018, están conformados por el Pago Capital de Retiro Laboral y el Gasto por Comisión Bancaria, tal y como se muestra a continuación.

Descripción	Cuenta	2019	2018
Pago Capital de Retiro	2315	6 918 654	6 654 232
Gasto por comisión bancaria	2316	43	83
<b>Total</b>		<b>6 918 697</b>	<b>6 654 314</b>

Cifras en miles de colones

### Nota 11- Actividades de Operación

Dentro de este grupo se encuentran las partidas correspondientes al activo corriente y pasivo corriente, que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Capital Retiro Laboral. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman las actividades de operación al 30 de junio 2019-2018, son los siguientes:

Actividad de Operación	2019	2018	Diferencia	%
Utilidad o Pérdida del periodo	702 195	96 828	605 367	625,2%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado	-5 040	-4 232	-809	19,1%
Cuentas, impuestos por cobrar	3 874	-3 874	7 747	-200,0%
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT	-687	-5 001	4 315	-86,3%
Cuenta por pagar Capital de Retiro	-859	-2 355	1 495	-63,5%
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>699 483</b>	<b>81 367</b>	<b>618 116</b>	<b>759,7%</b>

Cifras en miles de colones

## **Nota 12- Actividades de Financiamiento**

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

El efectivo generado en las actividades de operación, se utiliza principalmente para la cancelación del gasto pago capital de retiro laboral. Razón por la cual el presente fondo carece de actividades de inversión. El resultado de las variaciones del concepto que conforma el grupo de actividades de financiamiento, por los años terminados al 30 de junio 2019-2018, es el siguiente:

Actividades de Financiamiento	2019	2018	Diferencia	%
Variación neta en el Patrimonio	-92 061	986 330	-1 078 391	-109,3%
Efectivo generado en actividades de financiamiento	-92 061	986 330	-1 078 391	-109,3%

Cifras en miles de colones

## **Nota 13- Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales**

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

## **Nota 14- Hechos Relevantes**

- 1- Setiembre 2018; cancelación total de la cuenta 14-10 del Impuesto sobre Renta por cobrar colones FOCARE, trasladándose el saldo acumulado al 30 de agosto 2018; por ₡5.037.681.14 a la cuenta 23-17 Gastos/Negociación Instrumentos Financieros FOCARE, además de la suma de ₡114.492.77 correspondiente a setiembre del 2018, ambas sumas se tramitaron mediante el asiento de diario N° 187477 del 30-09-2018 por ₡5.152.173.91, lo anterior en



atención a solicitud del oficio JA-FRAP-0051-2018 del 10 de setiembre del 2018, donde se remite acuerdo décimo primero del acta No.371 del FRE-Junta Administrativa FRAP, del Recurso de Casación "Sumario 12-002766-1027-1027CA en el mes de febrero 2018, con expediente 12-002766-1027-CA, Resolución 000461-F-S1-2017.

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

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

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

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

- 4- Diciembre 2018; en la cuenta 31-08 "*Otras Cuentas por pagar FOCARE*" se contabilizó en forma transitoria la suma de ₡638.217.495,45 por concepto de casos pendientes de pagar en el mes de diciembre 2018. El registro contable se realiza en atención al oficio AAP-2719-2018 del 12 de diciembre 2018, emitido por el Área Ahorro y Préstamo.
- 5- Diciembre 2018, la utilidad al año 2018, disminuye con respecto al 2017 en la suma de ₡214.919 miles de colones.
- 6- Enero 2019; no se registran afectaciones en las cuentas de gastos (Pago Capital de Retiro y Gastos por Comisión Bancaria), ya que la administración del FRAP no realizó pagos del capital de retiro a pensionados.



DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTION CONTABLE

---

ANALISIS FINANCIERO  
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL

**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
 TEL.: 2539-0361

FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL								
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO								
Al 30 de Junio 2019-2018								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
							Variación	
Cuentas	Notas		2019	Porcentaje	2018	Porcentaje	Absoluta	Porcentual
ACTIVOS								
Activo Corriente								
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	11-20	2	31 067	1,3%	103 906	5,8%	-72 839	-70,1%
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	14-10	3	0	0,0%	3 874	0,2%	-3 874	-100,0%
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	13-70	4	0	0,0%	1 000 083	56,3%	-1 000 083	-100,0%
Inversiones BPDC CP FOCARE	13-71	4	1 000 343	41,9%	0	0,0%	1 000 343	100,0%
Inversiones a la vista	16-30	4	1 340 000	56,2%	660 000	37,1%	680 000	103,0%
Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE	17-70	5	0	0,0%	5 047	0,3%	-5 047	-100,0%
Int Por Cobrar Bco. BPDC FOCARE	17-71	5	5 878	0,2%	0	0,0%	5 878	100,0%
Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P.	15-70	6	0	0,0%	-46	0,0%	46	-100,0%
Prim/Desc Invers Bcos Púb L.E. C.P.	15-71	6	-190	0,0%	0	0,0%	-190	100,0%
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	18-70	6	0	0,0%	4 232	0,2%	-4 232	-100,0%
Plusv Min No Real Pval/Bcos Púb L.E.	18-71	6	9 272	0,4%	0	0,0%	9 272	100,0%
Total Activo			2 386 370	100,0%	1 777 095	100,0%	609 275	34,3%
PASIVO Y PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
Impuestos sobre renta por pagar	3103	7	175 464	7,4%	176 324	9,9%	-859	-0,5%
Total Pasivo			175 464	7,4%	176 324	9,9%	-859	-0,5%
Patrimonio								
Resultados Periodos Acumulados	51-03	8	1 499 438	62,8%	1 499 712	84,4%	-274	0,0%
Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE	51-08	8	9 272	0,4%	4 232	0,2%	5 040	119,1%
Utilidad o Pérdida del periodo	41-23	8	702 195	29,4%	96 828	5,4%	605 367	625,2%
Total Patrimonio			2 210 905	92,6%	1 600 771	90,1%	610 134	38,1%
Total Pasivo y Patrimonio			2 386 370	100,0%	1 777 095	100,0%	609 275	34,3%



(Documento firmado digitalmente)

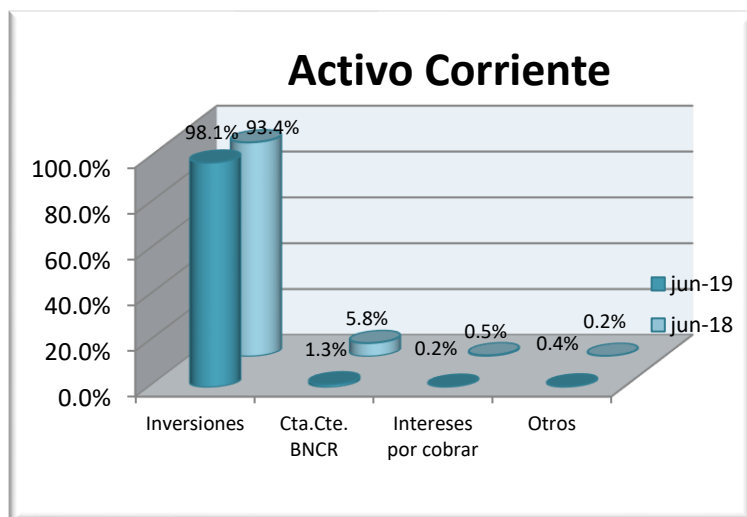
Lic. Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP

## ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo Capital Retiro Laboral al 30 de junio 2019, asciende a €2.386.370 (2019) y €1.777.095 (2018) miles de colones respectivamente, donde se observa una variación relativa creciente del 34,3%, lo cual en términos absolutos asciende a un monto de €609.275 miles de colones en relación con su similar de junio 2018.

Para el 30 de junio 2019, los Activos Totales, están conformados únicamente por Activos Corrientes conformados por la Cuenta BNCR, e Inversiones a la Vista y corto plazo, Primas y Desc. Inversiones, Intereses por cobrar de las inversiones FOCARE y Plusvalía Minusvalía no realizada por valoración.



Como se puede apreciar en el Gráfico inserto, para el 30 de junio 2019, las cuentas de mayor representación son las inversiones las cuales están distribuidas en corto plazo e inversiones a la vista, ambas cuentas suman un monto de €2.340.343 miles de colones, representando el 98,1% del total de los activos. Es importante indicar que las

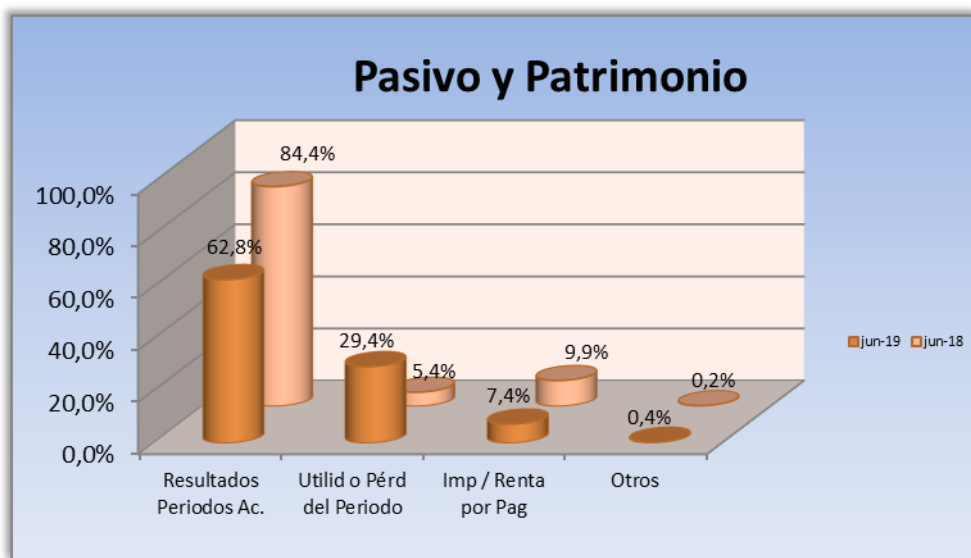
inversiones en el corto plazo están registradas al costo de adquisición.

Así mismo, la cuenta corriente del Banco Nacional para el mes de junio 2019 asciende a €31.067 miles de colones representando el 1,3% del total de los activos, mientras que el componente de cuenta de intereses por Cobrar Bco. BPDC CP constituyen el 0,2%. El concepto "Otros" está conformado por las cuentas de Plusvalía Minusvalía No Real Pval y Primas y Descuentos sobre inversiones Bancos Públicos, corto plazo los cuales muestran el 0,4% y asciende a €9.083 miles de colones.

### PASIVO

Está constituido únicamente por el pasivo corriente, conformado únicamente por la cuenta del Impuestos sobre Renta por Pagar. Para este mes, el pasivo corriente asciende a ₡175.464 miles de colones, que, comparado con su similar del 2018, presenta un decrecimiento relativo del 0,5% lo que en términos absolutos asciende a un monto de ₡859 miles de colones.

Al 30 de junio 2019 y 2018, el Total del Pasivo, suman ₡175.464 y ₡176.324 miles de colones respectivamente, constituyendo en términos porcentuales el 7,4% y 9,9% del total Pasivo y Patrimonio respectivamente. En el siguiente gráfico se puede apreciar la distribución de las principales cuentas del pasivo y patrimonio.



### **PATRIMONIO**

Otro elemento de importancia para este análisis es el Patrimonio del Fondo Capital de Retiro Laboral, el cual está conformado por los conceptos de Resultados Periodos Acumulados, la Plusvalía y Minusvalía No Realizada por Valoración FOCARE y Utilidad o Pérdida del Periodo, cuyos resultados al mes de junio 2019-2018, suman ¢2.210.905 y ¢1.600.771 miles de colones, representando el 92,6% y 90,1% del total de los pasivos y patrimonio respectivamente.

Comparando el total del patrimonio del año terminado en junio 2019 con su similar 2018, se observa un crecimiento del 38,1%, variación que alcanza la suma de ¢610.134 miles de colones, producidos principalmente por el aumento del componente de la Utilidad o Pérdida del Periodo.

El concepto de Resultados Periodos Acumulados, representa un 62,8% (2019) y un 84,4% (2018) del total del Pasivo y Patrimonio, el cual para el presente periodo reflejan un decrecimiento por un monto de ¢274 miles de colones, mientras que el rubro de la Plusvalía y Minusvalía no Realizada por Valoración de las inversiones FOCARE, muestran un aumento absoluto de ¢5.040 miles de colones representados porcentualmente por un 119,1% del total del Pasivo y Patrimonio.

**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
 TEL.: 2539-0361

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)								
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO								
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL								
Del 01 de Enero al 30 de Junio 2019-2018								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP

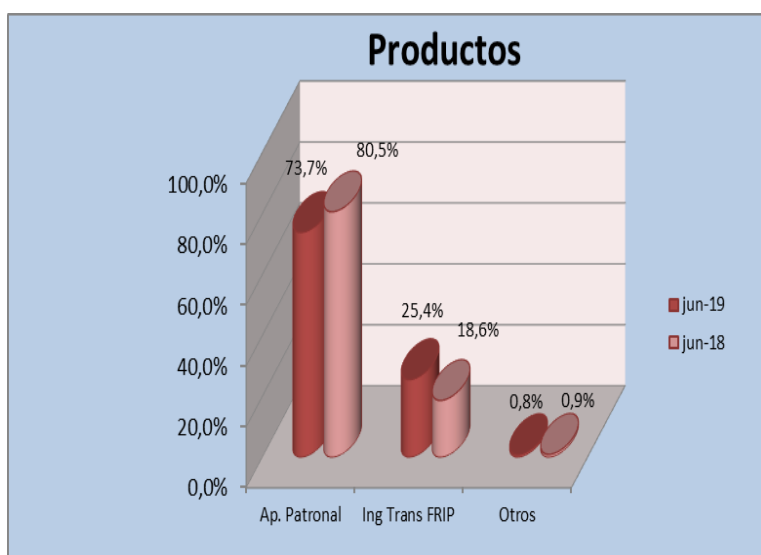


## ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

El Estado de Productos y Gastos, muestra el resumen detallado y ordenado de los resultados, así como la variación absoluta y porcentual de los ingresos y los gastos del Fondo Capital de Retiro Laboral, correspondiente al periodo de junio 2019-2018. Su objetivo principal es obtener información sobre la utilidad o pérdida periódica, para su análisis respectivo y con base en los resultados tomar decisiones correspondientes.

### PRODUCTOS

Los productos del Fondo Capital de Retiro, están conformados principalmente por el aporte patronal mensual que realiza la institución del total del análisis de planilla a este Fondo, además en este rubro se encuentran conceptos como ingresos por comisión bancaria, ingresos por intereses inversiones Banco Popular Desarrollo Comunal corto plazo e intereses ganados en inversiones a la vista y cuenta corriente e ingresos por Negociación Instrumentos Financieros Banco Popular Desarrollo comunal.



De acuerdo con el gráfico inserto, se puede apreciar que para junio 2019, el componente del aporte patronal es el que muestra mayor importancia ya que representa el 73,7% del total de los productos ordinarios. Al comparar el ingreso del aportarte patronal Junio 2019-2018; se observa un crecimiento absoluto por ₡185.169 miles de colones, para un equivalente porcentual del 6,8%.

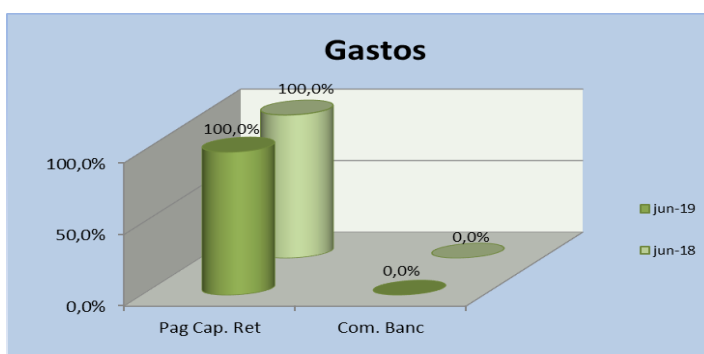
El rubro de Otros Productos está compuesto por los resultados que presentan los Ingresos por Transferencias FRIP, donde se observa que éstos aumentan de un periodo a otro por la suma de ¢684.000 miles de colones, representados porcentualmente por el 54,5%. Es importante mencionar que en esta partida se registra el financiamiento adicional que procede de parte del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos, amparado a la normativa que establece en el capítulo IV, artículo 33 del reglamento del FRAP.

El concepto de “Otros” corresponde a los Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE, Intereses Ganados en Inversiones a la Vista, Intereses Cuenta Corriente, los Ingresos por Intereses sobre inversión adquirida con el emisor Banco Popular Desarrollo Comunal, y los ingresos por Negociación Instrumentos Financieros, representando este concepto el 0,8% del total de los productos del mes de junio 2019. El total de los Productos registrados a junio 2019, suman de ¢7.620.893 miles de colones, evidenciando un crecimiento relativo del 12,9% al compararlos con los resultados del año 2018, que en términos absolutos asciende a un monto de ¢869.750 miles de colones.

## **GASTOS**


El total de gastos a junio ascienden a la suma de ¢9.918.697(2019) y ¢6.654.314(2018) miles de colones, reflejando un crecimiento relativo del 4,0%, que en términos absolutos es de ¢264.383 miles de colones, como resultado principalmente de la variación que presenta el concepto de la cuenta del Pago Capital Retiro Laboral, el cual representa las sumas giradas a favor de los funcionarios que han dejado de formar parte de la planilla de la institución y son beneficiarios del Fondo Capital Retiro Laboral.

Según se muestra en el gráfico inserto, la cuenta del pago Capital de Retiro, muestra la mayor representación de los gastos de los periodos al 30 de junio 2019 y 2018.



**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
 TEL.: 2539-0361

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL ESTADO FLUJO DE EFECTIVO Por los años terminados al 30 de Junio 2019 - 2018 (Expresados en miles de colones costarricenses)					
	NOTAS	2019	2018	Variación	
				Absoluta	Porcentual
<b>Actividad de operación (1)</b>	<b>11</b>				
Utilidad o Pérdida del periodo		702 195	96 828	605 367	625,2%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		-5 040	-4 232	-809	19,1%
<b>Variación en activos y pasivos de operación (2)</b>					
Cuentas, impuestos por cobrar		3 874	-3 874	7 747	-200,0%
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE		-687	-5 001	4 315	-86,3%
Cuenta por pagar Capital de Retiro		-859	-2 355	1 495	-63,5%
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>699 483</b>	<b>81 367</b>	<b>618 116</b>	<b>759,7%</b>
<b>Actividad de financiamiento (3)</b>	<b>12</b>				
Variación neta en Patrimonio (3.1)		-92 061	986 330	-1 078 391	-109,3%
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>		<b>-92 061</b>	<b>986 330</b>	<b>-1 078 391</b>	<b>-109,3%</b>
<b>Actividad de Inversión</b>					
No se tienen		0	0		
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		607 421	1 067 696	-460 275	-43,1%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1 763 988	696 292	1 067 696	153,3%
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>2 371 409</b>	<b>1 763 988</b>	<b>607 421</b>	<b>34,4%</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Licd. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP

Fuentes:

<sup>(1)</sup> Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos junio 2019 y 2018.

<sup>(2)</sup> Actividades de Operación, (3) Actividades de Financiamiento, corresponden a las variaciones del Balance de Situación.

El dato correspondiente en 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.

<sup>(3.1)</sup> El dato correspondiente en la columna 2019, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, junio 2019 - 2018, el saldo de la utilidad o pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de junio 2019. Igual metodología aplica para la columna del año 2018.

## **FLUJO DE EFECTIVO**

El Flujo de Efectivo del Fondo Capital Retiro Laboral, asciende a la suma de ₡2.371.409 miles de colones al mes de junio 2019, mostrando el resultado del efectivo generado por actividades de operación y de Financiamiento, más el saldo del efectivo, caja y banco disponible a inicios de cada periodo.

### **Actividades de Operación**

Dentro de este grupo se incluyen las partidas correspondientes al Activo Corriente y Pasivo Corriente, mismas que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal de este Fondo.

Las actividades de operación, al 30 de junio 2019, muestran un crecimiento absoluto de ₡618.116 miles de colones con relación al 30 de junio 2018, producto principalmente del aumento en la cuenta de la Utilidad o Pérdida del Periodo, para el periodo que comprenden la variación 2019-2018 con relación a la variación 2018-2017.

### **Actividades de Financiamiento**

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o bien cubrir compromisos, las cuales están conformadas por las cuentas del patrimonio y resultados periodos acumulados. Al comparar las Actividades de Financiamiento por los años terminados al 30 de junio del 2019 con su similar del 2018, observamos un decrecimiento relativo de un -109,0%, que en términos absolutos ascienden a ₡1.078.391 miles de colones.

Las actividades de financiamiento, generó efectivo en el periodo finalizado a junio 2019, en la suma de ₡-92.061 miles de colones, por su parte el periodo finalizado a junio 2018 tuvo que ser financiado por un monto de ₡986.330 miles de colones.

### **Actividades de Inversión**

El Fondo Capital Retiro Laboral, no presenta actividades de inversión.

### **RAZONES FINANCIERAS**

Seguidamente se presenta un análisis de las principales razones financieras aplicables a la naturaleza del Fondo Capital Retiro Laboral.

<b>FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL</b> <b>Al 30 de Junio 2019-2018</b> <b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>					
<b>RUBROS</b>	<b>jun-19</b>	<b>jun-18</b>	<b>RAZONES FINANCIERAS</b>	<b>jun-19</b>	<b>jun-18</b>
Activo Corriente	2 386 370	1 777 095	Capital de Trabajo	2 210 905	1 600 771
Pasivo Corriente	175 464	176 324	Razón Circulante	13,6%	10,1%
Activo Total	2 386 370	1 777 095	Margen de Utilidad Neta	9,2%	1,4%
Capital Contable	2 210 905	1 600 771	Rendimiento de Inversión	29,4%	5,4%
Ingresos	7 620 893	6 751 142	Rotación Activo Corriente	3,2	3,8
Utilidad o Pérdida del Periodo	702 195	96 828			

### **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, asciende a ¢2.210.905 miles de colones, el cual comparado con el concluido al mes de junio 2018, crece en ¢610.134 miles de

colones, lo anterior está sustentado en el aumento nominal, que presenta el componente del activo corriente.

Razón Circulante:       $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$

Tal y como se muestra en el cuadro de las Razones Financieras, el Fondo Capital Retiro Laboral, a junio 2019 tiene una capacidad de pago del 13,6% por cada colón que se debe del Pasivo Corriente, obteniendo un crecimiento en la liquidez con respecto al mes de junio 2018 del 3,5%.

Rendimiento sobre Inversión:       $\frac{\text{Útilidad u Pérdida del Periodo}}{\text{Activos Total}}$

Al mes de junio 2019, se tiene un rendimiento del 29,4%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos, se genera una rentabilidad de ¢ 0,294 céntimos.

Margen Útilidad Neta:       $\frac{\text{Útilidad u Pérdida del Periodo}}{\text{Ingresos}}$

Al 30 de junio 2019, se cuenta con un rendimiento neto del 9,2%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado por ingreso patronal principalmente, se tiene una ganancia neta de 0,092 céntimos.

Rotación Activo Corriente       $\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Activo Corriente}}$

Esta razón nos indica que para junio 2019, el activo corriente está siendo convertido a ingresos en una forma ágil, lo que permite generar efectivo en un corto tiempo, ya que se necesitan 112,72 días para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 3,2 veces para el año 2019.

## INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA FONDO CAPITAL DE RETIRO LABORAL

---

**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
 TEL.: 2539-0361

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)							
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO MENSUAL							
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL							
Del 01 al 30 de Junio 2019-2018							
(Expresados en miles de colones costarricenses)							
	Cuentas	2019	Porcentaje	2018	Porcentaje	Variación	
	Contables					Absoluta	Porcentual
PRODUCTOS							
Productos Ordinarios							
Ingreso Patronal 0,8%	41-20	480 533	34,7%	466 490	35,9%	14 043	3,0%
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	240 267	17,4%	233 245	18,0%	7 021	3,0%
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	427	0,0%	1 756	0,1%	-1 329	-75,7%
Intereses Cuenta Corriente	41-25	240	0,0%	77	0,0%	162	209,6%
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	41-70	0	0,0%	6 911	0,5%	-6 911	-100,0%
Ing por Int/Invers Bco BPDC FOCARE	41-71	7 383	0,5%	0	0,0%	7 383	100,0%
Total Productos Ordinarios		728 850	52,7%	708 479	54,6%	20 371	2,9%
Otros Productos							
Ingresos Transferencias FRIP	41-24	655 000	47,3%	590 000	45,4%	65 000	11,0%
Total Otros Productos		655 000	47,3%	590 000	45,4%	65 000	11,0%
TOTAL PRODUCTOS		1 383 850	100,0%	1 298 479	100,0%	85 371	6,6%
GASTOS							
Pago Capital de Retiro	23-15	1 304 611	100,0%	1 275 428	0,0%	29 183	2,3%
Comisión Bancaria	23-16	0	0,0%	23	0,0%	-23	-100,0%
TOTAL GASTOS		1 304 611	100,0%	1 275 451	0,0%	29 161	2,3%
Útilidad o pérdida del Periodo		79 239		23 029		56 210	244,1%



(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 Capital de Retiro Laboral correspondiente al periodo de junio 2019-2018.

### **PRODUCTOS MENSUALES JUNIO 2019**

Comprende los ingresos percibidos por el aporte patronal que realiza la institución del total del análisis de planilla a este Fondo, a su vez en este rubro se registra mensualmente los intereses devengados de las Inversiones a la vista y en inversión con el Emisor BPDC, así como los intereses sobre saldos en cuentas corrientes, los ingresos por transferencias FRIP e ingresos por Negociación Instrumentos Financieros Bco. BPDC, sumando un total de productos mensuales de ₡1.383.850 miles de colones.

En este mes se observa que la cuenta con mayor representación es el ingreso patronal, los cuales para este mes suman ₡720.800 miles de colones, representando un 52,10% del total de ingresos.

### **GASTOS MENSUALES JUNIO 2019**

Para este mes, el rubro correspondiente a los Gastos (Pago Capital de Retiro y Comisión Bancaria), presentan movimientos contables por ₡1.304.611, miles de colones, producto principalmente del registro de la liquidación de pagos del capital de retiro a pensionados.

De acuerdo con el Estado de Productos y Gastos que corresponden a junio 2019, se puede apreciar que los movimientos mensuales reflejan en sus resultados una ganancia del mes por ₡79.239 miles de colones y con respecto al 2018 aumentó en ₡56.210 miles de colones.