

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

---

# **ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO**

## **FONDO CAPITAL DE RETIRO LABORAL**



**Marzo 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 **Marzo 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.

<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 31 de Marzo 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	86.822	62.625
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	3	0	2.175
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	4	0	1.000.083
Inversiones BPDC CP FOCARE	4	1.000.343	0
Inversiones a la vista	4	1.655.000	1.088.000
Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE	5	0	5.267
Int Por Cobrar Bco. BPDC FOCARE	5	6.133	0
Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P.	6	0	-26
Prim/Desc Invers Bcos Púb L.E. C.P.	6	-105	0
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	6	0	104
Plusv Min No Real Pval/Bcos Púb L.E.	6	-707	0
<b>Total Activos</b>		<b>2.747.486</b>	<b>2.158.229</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Impuestos sobre renta por pagar	7	431.204	115.374
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	7	20.811	0
<b>Total Pasivos</b>		<b>452.015</b>	<b>115.374</b>
<b>Patrimonio</b>			
Resultados Periodos Acumulados	8	1.499.441	1.499.712
Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE	8	-707	104
Utilidad o Pérdida del periodo	8	796.738	543.039
<b>Total Patrimonio</b>		<b>2.295.472</b>	<b>2.042.855</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>2.747.486</b>	<b>2.158.229</b>
			
(Documento firmado digitalmente)			
Lic. Víctor Fernández Badilla Director Ejecutivo del FRAP		Lic. Santiago Araya Flores Contador del FRAP	

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)			
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO			
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL			
Del 01 de Enero al 31 de Marzo 2019-2018			
(Expresados en miles de colones costarricenses)			
	Notas	2019	2018
<b>PRODUCTOS</b>			
<b>Productos Ordinarios</b>			
Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE	9	16	0
Ingreso Patronal 0,8%	9	2.308.160	2.198.760
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	9	1.154.080	1.099.380
Intereses Ganados en Inversiones	9	11.929	8.083
Intereses Cuenta Corriente	9	583	645
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	9	0	21.905
Ing por Int/Invers Bco BPDC FOCARE	9	22.917	0
<b>Total Productos Ordinarios</b>		<b>3.497.686</b>	<b>3.328.773</b>
<b>Otros Productos</b>			
Ingresos Transferencias FRIP	9	882.000	165.000
<b>Total Ingresos Extraordinarios</b>		<b>882.000</b>	<b>165.000</b>
<b>TOTAL PRODUCTOS</b>		<b>4.379.686</b>	<b>3.493.773</b>
<b>GASTOS</b>			
Pago Capital de Retiro	10	3.582.921	2.950.707
Gasto por Comisión Bancaria	10	28	26
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>3.582.948</b>	<b>2.950.733</b>
<b>Útilidad o pérdida del Periodo</b>		<b>796.738</b>	<b>543.039</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 31 de Marzo 2019 - 2018</b> <b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>			
	NOTAS	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Actividad de operación (1)</b>	<b>11</b>		
Utilidad o Pérdida del periodo		796.738	543.039
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		811	-104
<b>Variación en activos y pasivos de operación (2)</b>			
Cuentas por cobrar		2.175	-2.175
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE		-787	-5.241
Cuenta por pagar Capital de Retiro		336.641	-109.796
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>1.135.579</b>	<b>425.723</b>
<b>Actividad de financiamiento (3)</b>	<b>12</b>		
Variación neta en Patrimonio (3.1)		-544.121	677.542
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>		<b>-544.121</b>	<b>677.542</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		591.457	1.103.265
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2.150.708	1.047.443
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>2.742.165</b>	<b>2.150.708</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 marzo 2019 y 2018.

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

Eldato correspondiente en la columna de marzo 2019, se obtiene de la variación marzo 2019 - marzo 2018, por su parte el dato contenido en la columna 2018, obedece a la Variación marzo 2018 - marzo 2017.

(3.1) Eldato correspondiente en la columna 2019, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, marzo 2019 - 2018, el saldo de la utilidad o pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de marzo 2019. Igual metodología aplica para la columna del año 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 ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO Por los años terminados al 31 de Marzo 2019 - 2018 (Expresados en miles de colones costarricenses)				
	<i>Resultados Periodos Acumulados</i>	<i>Exceso Producto sobre Gasto</i>	<i>Plusvalía Minusvalía No Realizada</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<i>Saldo al 31 marzo del 2018</i>	<i>1.499.712</i>	<i>543.039</i>	<i>104</i>	<i>2.042.855</i>
Capitalización utilidad o pérdida del periodo	0	-543.039		-543.039
Incremento de Resultados Acumulados	0			
Plusvalía y Minusvalía No Realizada			-2.852	-2.852
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	-7.166			-7.166
Plusvalía y Minusvalía No Realizada			2.041	2.041
Utilidad del periodo		796.738		796.738
<i>Saldo al 31 de marzo del 2019</i>	<i>1.499.441</i>	<i>796.738</i>	<i>-707</i>	<i>2.295.472</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 31 de marzo 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 31 de marzo 2019-2018, está conformado por el siguiente concepto:

Descripción	Cuenta	2019	2018
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	1120	86.822	62.625
<b>Total</b>		<b>86.822</b>	<b>62.625</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 31 de marzo 2019, el Fondo Capital de Retiro Laboral no registra montos por cobrar por concepto del Impuesto sobre Renta, sin embargo para marzo 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	2.175
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>2.175</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 31 de marzo 2019-2018, este Fondo presentó la siguiente información:

<b>Descripción</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	<b>1370</b>	0	1.000.083
Inversiones Bco. BPDC CP FOCARE	<b>1371</b>	1.000.343	0
Inversiones a la vista	<b>1630</b>	1.655.000	1.088.000
<b>Total</b>		<b>2.655.343</b>	<b>2.088.083</b>

Cifras en miles de colones

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

<b>Número del Título</b>	<b>Sector de Inversión</b>	<b>Ente</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Monto (miles de colones)</b>	<b>Tasas de Interés</b>	<b>Cuenta Contable</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>
178	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	170.000	4,90%	16-30	A la vista
182	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	1.085.000	4,90%	16-30	A la vista
<b>total Inversiones a la vista</b>				<b>1.255.000</b>			
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	400.000	6,40%	16-30	19/12/2019
<b>total Inversiones Tesoro D.</b>				<b>400.000</b>			
<b>Total inversiones Cta 16-30</b>				<b>1.655.000</b>			
					<b>Tasas de Interés facial</b>		
2	Privado	Banco BPDC	Inversión Corto Plazo	1.000.343	7,90%	13-71	07/12/2019
<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 marzo 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
164	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	1.088.000	4,90%	16-30	A la Vista
			<b>total</b>	<b>1.088.000</b>	0,75%	16-30	A la Vista
1	Privado	Banco BCT	Inversión Corto Plazo	1.000.083	<b>Tasas de Interés facial</b> 7,90%	13-70	07/12/2018
			<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 31 de marzo 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	5.267
Int por Cobrar Bco.BPDC FOCARE	1771	6.133	0
<b>Total</b>		<b>6.133</b>	<b>5.267</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 31 de marzo 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	-26
Prim/Desc Invers Bcos PÚBL L.E. CP FOCARE	1571	-105	0
Plusv Mín No Real Pval/Bcos Privados	1870	0	104
Plusv Mín No Real Pval/Bcos Púb. L.E.	1871	-707	0
<b>Total</b>		<b>-812</b>	<b>79</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 las cuentas del Impuesto sobre Renta por Pagar, y Cuenta por Pagar al Fondo de Ahorro. Al 31 de marzo 2019-2018, se presentan los siguientes saldos contables:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Impuestos sobre renta Capital de Retiro por Pagar	3103	431.204	115.374
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	3105	20.811	0
<b>Total</b>		<b>452.015</b>	<b>115.374</b>

Cifras en miles de colones

## Nota 8- Patrimonio

El Patrimonio al 31 de marzo 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	1.499.441	1.499.712
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	5108	-707	104
Utilidad o Pérdida del periodo (1)	41-23	796.738	543.039
<b>Total</b>		<b>2.295.472</b>	<b>2.042.855</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 31 de marzo (años 2019 y 2018).

## Nota 9- Productos Ordinarios y Otros Productos.

Al 31 de marzo 2019-2018, los productos ordinarios y otros productos, están constituidos por los siguientes conceptos:

### Productos Ordinarios:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Ingreso Por Comisión Bancaria FOCARE	41-14	16	0
Ingreso Patronal 0,8%	41-20	2.308.160	2.198.760
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	1.154.080	1.099.380
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	11.929	8.083
Intereses Cuenta Corriente	41-25	583	645
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	41-70	0	21.905
Ing por Int/Invers Bco BPDC FOCARE	41-71	22.917	0
<b>Total</b>		<b>3.497.686</b>	<b>3.328.773</b>

Cifras en miles de colones

**Otros Productos:**

Descripción	Cuenta	2019	2018
Ingresos Transferencias FRIP	41-24	882.000	165.000
<b>Total</b>		<b>882.000</b>	<b>165.000</b>

**Nota 10- Gastos**

Los gastos al 31 de marzo 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	3.582.921	2.950.707
Gasto por comisión bancaria	2316	28	26
<b>Total</b>		<b>3.582.948</b>	<b>2.950.733</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 31 de marzo 2019-2018, son los siguientes:

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

Actividad de Operación	2019	2018	Diferencia	%
Utilidad o Pérdida del periodo	796.738	543.039	253.698	46,7%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado	811	-104	915	-877,9%
Cuentas, impuestos por cobrar	2.175	-2.175	4.351	-200,0%
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT	-787	-5.241	4.454	-85,0%
Cuenta por pagar Capital de Retiro	336.641	-109.796	446.437	-406,6%
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>1.135.579</b>	<b>425.723</b>	<b>709.856</b>	<b>166,7%</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 31 de marzo 2019-2018, es el siguiente:

Actividades de Financiamiento	2019	2018	Diferencia	%
Variación neta en el Patrimonio	-544.121	677.542	-1.221.663	-180,3%
<b>Efectivo generado en actividades de financiamiento</b>	<b>-544.121</b>	<b>677.542</b>	<b>-1.221.663</b>	<b>-180,3%</b>

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- En los estados financieros de Mayo 2018, se reveló en la nota N° 13 información de contingencias legales, mediante oficio AAP-1128-2018, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo de fecha 04 junio 2018, mediante el cual se remite el oficio DJ-3059-2018, suscrito por el Lic. Mario Cajina Chavarría, MBA Jefe a. i. Área Gestión Judicial, donde se indica que no existen demandas en contra del Fondo Capital Retiro Laboral.
- 2- 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.
- 3- 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.

- 4- 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

- 5- 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.
- 6- Diciembre 2018, la utilidad al año 2018, disminuye con respecto al 2017 en la suma de ₡214.919 miles de colones.
- 7- 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

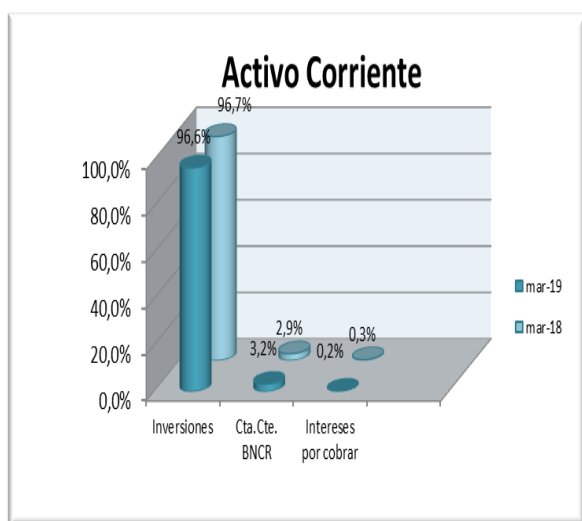
**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE**  
TEL.: 2539-0361

<b>FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL</b> <b>BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO</b> <b>Al 31 de Marzo 2019-2018</b> <b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>						
<i>Cuentas</i>	<i>Notas</i>	<b>2019</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>2018</b>	<b>Porcentaje</b>	
<b>ACTIVOS</b>						
<b>Activo Corriente</b>						
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	<b>11-20</b>	<b>2</b>	86.822	3,2%	62.625	2,9%
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	<b>14-10</b>	<b>3</b>	0	0,0%	2.175	0,1%
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	<b>13-70</b>	<b>4</b>	0	0,0%	1.000.083	46,3%
Inversiones BPDC CP FOCARE	<b>13-71</b>	<b>4</b>	1.000.343	36,4%	0	0,0%
Inversiones a la vista	<b>16-30</b>	<b>4</b>	1.655.000	60,2%	1.088.000	50,4%
Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE	<b>17-70</b>	<b>5</b>	0	0,0%	5.267	0,2%
Int Por Cobrar Bco. BPDC FOCARE	<b>17-71</b>	<b>5</b>	6.133	0,2%	0	0,0%
Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P.	<b>15-70</b>	<b>6</b>	0	0,0%	-26	0,0%
Prim/Desc Invers Bcos Púb L.E. C.P.	<b>15-71</b>	<b>6</b>	-105	0,0%	0	0,0%
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	<b>18-70</b>	<b>6</b>	0	0,0%	104	0,0%
Plusv Min No Real Pval/Bcos Púb L.E.	<b>18-71</b>	<b>6</b>	-707	0,0%	0	0,0%
<b>Total Activo</b>			<b>2.747.486</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.158.229</b>	<b>100,0%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>						
<b>Pasivo Corriente</b>						
Impuestos sobre renta por pagar	<b>3103</b>	<b>7</b>	431.204	15,7%	115.374	5,3%
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	<b>3105</b>	<b>7</b>	20.811	0,8%	0	0,0%
<b>Total Pasivo</b>			<b>452.015</b>	<b>16,5%</b>	<b>115.374</b>	<b>5,3%</b>
<b>Patrimonio</b>						
Resultados Periodos Acumulados	<b>51-03</b>	<b>8</b>	1.499.441	54,6%	1.499.712	69,5%
Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE	<b>51-08</b>	<b>8</b>	-707	0,0%	104	0,0%
Utilidad o Pérdida del periodo	<b>41-23</b>	<b>8</b>	796.738	29,0%	543.039	25,2%
<b>Total Patrimonio</b>			<b>2.295.472</b>	<b>83,5%</b>	<b>2.042.855</b>	<b>94,7%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>			<b>2.747.486</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.158.229</b>	<b>100,0%</b>

## ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo Capital Retiro Laboral al 31 de marzo 2019, asciende a ₡2.747.486 (2019) y ₡2.158.229 (2018) miles de colones respectivamente, donde se revela una variación relativa creciente del 27,3%, lo cual en términos absolutos asciende a un monto de ₡589.258 miles de colones en relación con su similar de marzo 2019.

Para el 31 de marzo 2019, los Activos Totales, están conformados únicamente por Activos Corrientes (Cuenta BNCR, e Inversiones a la Vista y corto plazo, Primas y Desc. Inversiones, Intereses por cobrar de las inversiones FOCARE además de la Plusvalía Minusvalía no realizada por valoración), según se observa en el siguiente gráfico:



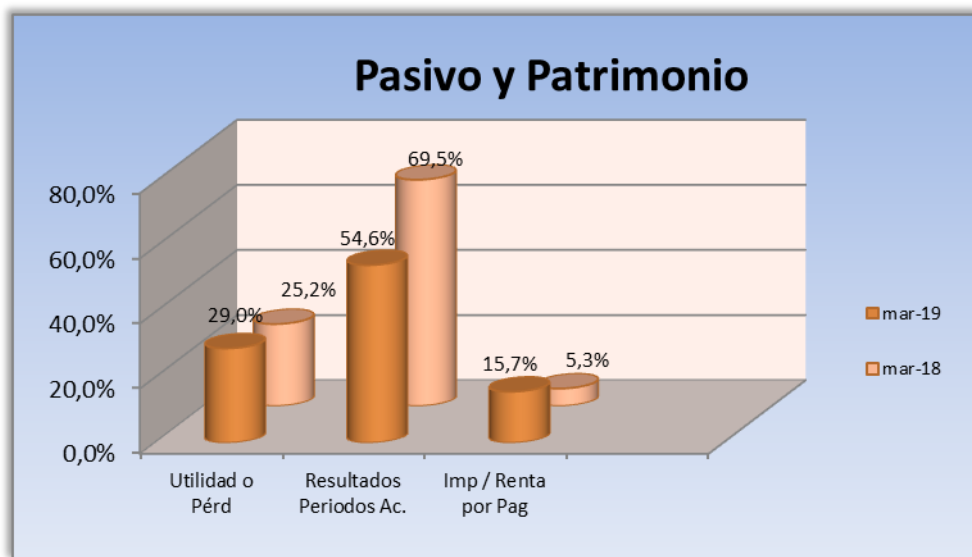
Como se puede apreciar en el Gráfico inserto, para el 31 de marzo 2019, las cuentas de mayor representación son las inversiones las cuales están distribuidas en corto plazo e inversiones a la vista, ambas cuentas suman un monto de ₡2.655.343 miles de colones, representando el 96,6% del total de los activos. 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 marzo 2019, asciende a ₡86.822 miles de colones representando el 3,2% 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 0,0% y asciende a ₡-812 miles de colones.

### PASIVO

Está constituido únicamente por el pasivo corriente y dentro de este rubro se encuentran las cuentas del Impuesto sobre Renta por Pagar y Cuenta por Pagar Capital de Retiro. Al comparar los resultados del pasivo corriente al 31 de marzo 2019 con su similar del 2018, se puede apreciar un crecimiento relativo del 291,8% lo que en términos absolutos asciende a un monto de ₡336.641 miles de colones. Esta variación es producto de los resultados obtenidos en la cuenta de Impuestos sobre Renta por Pagar, debido al aumento de ₡315.831 miles de colones, que presentó con respecto al año anterior, lo cual representa en términos porcentuales por un 273,7%.

Al 31 de marzo 2019 y 2018, el Total del Pasivo, suman ₡452.015 y ₡115.374 miles de colones respectivamente, constituyendo en términos porcentuales el 16,5% y 5,3% 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 el 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 marzo 2019-2018, suman ₡2.295.472 y ₡2.042.855 miles de colones, representando el 83,5% y 94,7% del total de los pasivos y patrimonio.

Comparando el total del patrimonio del año terminado en marzo 2019 con su similar 2018, se observa un crecimiento del 12,4%, variación que alcanza la suma de ₡252.616 miles de colones, como resultado principalmente del aumento del componente de la Utilidad o Pérdida del Periodo.

El concepto de Resultados Periodos Acumulados, representa un 54,6%(2019) y un 69,5% (2018) del total del Pasivo y Patrimonio, el cual para el presente periodo reflejan un decrecimiento por un monto de ₡271 miles de colones, seguido del rubro de la Plusvalía y Minusvalía no Realizada por Valoración de las inversiones FOCARE, que muestran una disminución absoluta de ₡811 miles de colones representados porcentualmente por un -777,9%, 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 31 de Marzo 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

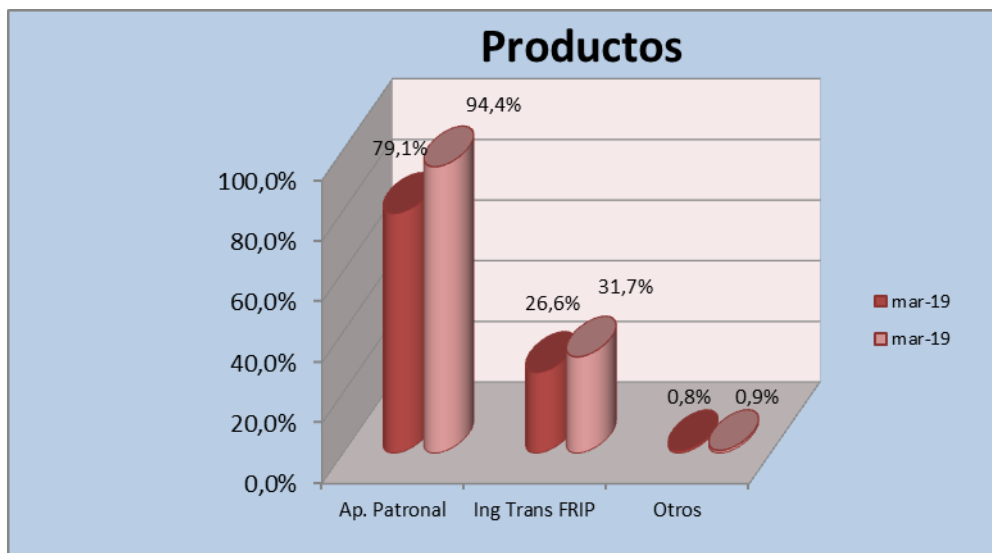


## ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

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 marzo 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 e intereses ganados en inversiones a la vista y cuenta corriente.



De acuerdo con el gráfico inserto, se puede apreciar que para marzo 2019-2018 el componente del aporte patronal es el que muestra mayor importancia ya que representa el 79,1% y 94,4% respectivamente, del total de los productos ordinarios, mostrando un crecimiento absoluto por

¢164.101 miles de colones en relación con marzo del año anterior, para un equivalente porcentual del 10.0%.

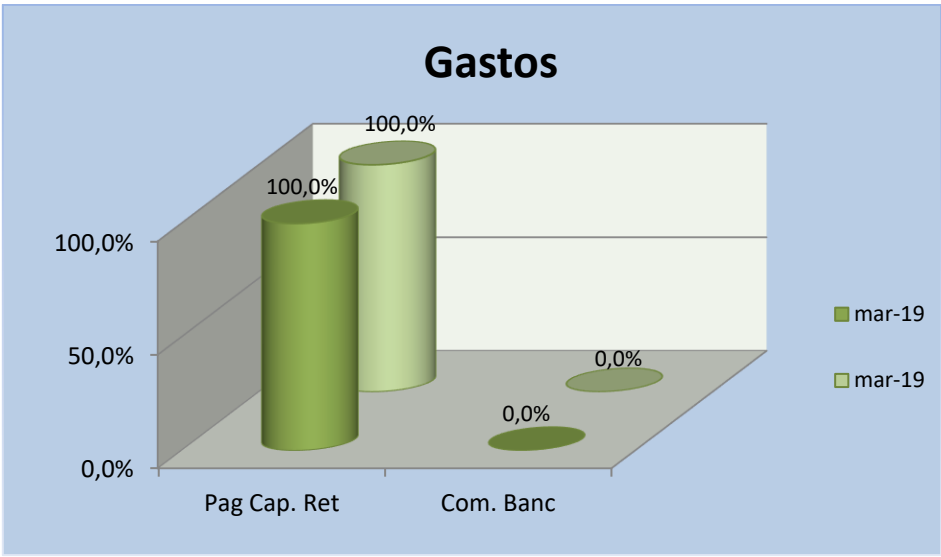
Como segundo concepto de importancia, se encuentra el rubro de “Otros Productos” compuesto por los ingresos por transferencia FRIP, mismo que a marzo 2019; suman ¢882.000 miles de colones representando un 20,1% del total de los ingresos. Cabe indicar que en esta partida se registra el financiamiento 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 Intereses Ganados en Inversiones a la vista y los Ingresos por Intereses sobre inversión adquirida con el emisor Banco Popular Desarrollo Comunal, representando este concepto el 0,8% del total de los productos para el mes de marzo 2019. El total de los Productos registrados a marzo 2019, suman de ¢4.379.686 miles de colones, evidenciando un crecimiento relativo del 25,4% al compararlos con el año 2018, que en términos absolutos asciende a un monto de ¢885.913 miles de colones.

## **GASTOS**

El total de gastos a marzo 2019 – 2018 suman de ¢3.582.948 (2019) y ¢2.950.733 (2018) miles de colones, reflejando un crecimiento del 21,4%, que en términos absolutos es de ¢632.215 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.


A continuación se presenta el gráfico que muestra en términos porcentuales la composición del Gasto al 31 de marzo 2018 y 2017.



**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 31 de Marzo 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		796.738	543.039	253.698	46,7%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		811	-104	915	-877,9%
<b>Variación en activos y pasivos de operación (2)</b>					
Cuentas, impuestos por cobrar		2.175	-2.175	4.351	-200,0%
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE		-787	-5.241	4.454	-85,0%
Cuenta por pagar Capital de Retiro		336.641	-109.796	446.437	-406,6%
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>1.135.579</b>	<b>425.723</b>	<b>709.856</b>	<b>166,7%</b>
<b>Actividad de financiamiento (3)</b>	<b>12</b>				
Variación neta en Patrimonio (3.1)		-544.121	677.542	-1.221.663	-180,3%
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>		<b>-544.121</b>	<b>677.542</b>	<b>-1.221.663</b>	<b>-180,3%</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		591.457	1.103.265	-511.808	-46,4%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2.150.708	1.047.443	1.103.265	105,3%
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>2.742.165</b>	<b>2.150.708</b>	<b>591.457</b>	<b>27,5%</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 marzo 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 marzo 2019, se obtiene de la variación marzo 2019 - marzo 2018, por su parte el dato contenido en la columna 2018, obedece a la Variación marzo 2018 - marzo 2017.

<sup>(3.1)</sup> El dato correspondiente en la columna 2019, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, marzo 2019 - 2018, el saldo de la utilidad o pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de marzo 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 ₡2.742.165 miles de colones al mes marzo 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 31 de marzo 2019, muestran un crecimiento absoluto de ₡709.853 miles de colones con relación al 31 de marzo 2018, producto principalmente del aumento en la cuenta de Cuentas por pagar Capital de Retiro, 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 31 de marzo del 2019 con su similar del 2018, observamos un aumento en el decrecimiento de un -180,3%, que en términos absolutos ascienden a ₡1.221.663 miles de colones.

Las actividades de financiamiento, generó efectivo en el periodo finalizado a marzo 2019, en la suma de ₡-544.121 miles de colones, por su parte el periodo finalizado a marzo 2018 tuvo que ser financiado por un monto de ₡677.542 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 31 de Marzo 2019-2018</b> <b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>					
<b>RUBROS</b>	<b>mar-19</b>	<b>mar-18</b>	<b>RAZONES FINANCIERAS</b>	<b>mar-19</b>	<b>mar-18</b>
Activo Corriente	2.747.486	2.158.229	Capital de Trabajo	2.295.472	2.042.855
Pasivo Corriente	452.015	115.374	Razón Circulante	6,1%	18,7%
Activo Total	2.747.486	2.158.229	Margen de Utilidad Neta	18,2%	15,5%
Capital Contable	2.295.472	2.042.855	Rendimiento de Inversión	29,0%	25,2%
Ingresos	4.379.686	3.493.773	Rotación Activo Corriente	1,6	1,6
Utilidad o Pérdida del Periodo	796.738	543.039			

### ANALISIS RAZONES FINANCIERAS

#### RAZONES DE LIQUIDEZ

Capital de Trabajo:      Activo Corriente – Pasivo Corriente

El Capital de Trabajo para el periodo finalizado al 31 de marzo 2019, asciende a ¢2.295.472 miles de colones, el cual comparado con el concluido al mes de marzo 2018, crece en ¢252.616 miles de colones, lo anterior está sustentado en el aumento nominal, que presenta el componente del activo corriente.

Razón Circulante:      Activo Corriente  
                                    Pasivo Corriente

Tal y como se muestra en el cuadro de las Razones Financieras, el Fondo Capital Retiro Laboral, a marzo 2019 tiene una capacidad de pago del 6,1% por cada colón que se debe del Pasivo Corriente, obteniendo un decrecimiento en la liquidez con respecto al mes de marzo 2018 del -12,6%.

Rendimiento sobre Inversión:                      Útilidad u Pérdida del Periodo  
  Activos Total

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

Margen Útilidad Neta:                      Útilidad u Pérdida del Periodo  
  Ingresos

Al 31 de marzo 2019, se cuenta con un rendimiento neto del 18,2%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado por ingreso patronal principalmente, se tiene una ganancia neta de 0,182 céntimos.

Rotación Activo Corriente                      Ingresos Netos  
  Activo Corriente

Esta razón nos indica que para marzo 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 225,8 días para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 1,6 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 31 de Marzo 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	723.387	36,5%	687.223	56,9%	36.164	5,3%
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	361.694	18,2%	343.612	28,4%	18.082	5,3%
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	7.925	0,4%	2.331	0,2%	5.594	239,9%
Intereses Cuenta Corriente	41-25	154	0,0%	286	0,0%	-132	-46,0%
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	41-70	0	0,0%	9.410	0,8%	-9.410	-100,0%
Ing por Int/Invers Bco BPDC FOCARE	41-71	8.402	0,4%	0	0,0%	8.402	100,0%
Total Productos Ordinarios		1.101.562	55,5%	1.042.862	86,3%	58.701	5,6%
Otros Productos							
Ingresos Transferencias FRIP	41-24	882.000	44,5%	165.000	13,7%	717.000	434,5%
Total Otros Productos		882.000	44,5%	165.000	13,7%	717.000	434,5%
TOTAL PRODUCTOS		1.983.562	100,0%	1.207.862	100,0%	775.701	64,2%
GASTOS							
Pago Capital de Retiro	23-15	3.113.402	-275,6%	923.903	0,0%	2.189.499	237,0%
Comisión Bancaria	23-16	18	0,0%	26	0,0%	-8	-29,2%
TOTAL GASTOS		3.113.420	-275,6%	923.929	0,0%	2.189.491	237,0%
Útilidad o pérdida del Periodo		-1.129.858		283.933		-1.413.790	-497,9%



(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 marzo 2019-2018.

### **PRODUCTOS MENSUALES MARZO 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 y los ingresos por transferencias FRIP, sumando un total de productos mensuales de ₡1.983.562 miles de colones.

En este mes se observa que la cuenta con mayor representación son los ingresos por Aporte Patronal, los cuales para este mes suman ₡1.085.081 miles de colones, representando un 54,7% del total de ingresos.

### **GASTOS MENSUALES MARZO 2019**

Para este mes, el rubro correspondiente a los Gastos (Pago Capital de Retiro y Comisión Bancaria), presentan movimientos contables por ₡3.113.420, 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 marzo 2019, se puede apreciar que los movimientos mensuales reflejan en sus resultados una pérdida del mes por ₡-1.129.858 miles de colones, producto del pago del Capital de Retiro.