



**Fondo de Retiro de los Empleados de la
Caja Costarricense del Seguro Social
(FRE)**

*Carta de gerencia CG1 -2023
Informe final*

San José, 31 de enero del 2024

Señores

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRE)

Estimados señores:

Según nuestro contrato de servicios, presentamos el informe de la visita de auditoría externa realizada al Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRE), para el período que terminó el 30 de setiembre del 2023.

Considerando el carácter de pruebas selectivas en que se basa nuestro examen, ustedes pueden apreciar que se debe confiar en métodos adecuados de comprobación y de control interno, como principal protección contra posibles irregularidades que un examen de pruebas selectivas puede no revelar, si es que existiesen.

Agradecemos la colaboración brindada por los funcionarios del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRE), y estamos en la mejor disposición de ampliar o aclarar el memorando que se adjunta en una sesión conjunta de trabajo.

DESPACHO MURILLO & ASOCIADOS, S. A.
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Nombre del CPA: ESTEBAN
MURILLO DELGADO
Carné: 3736
Cédula: 109050622
Nombre del Cliente:
Caja Costarricense de Seguro
Social-Fondo de Retiro de los
Empleados (FRE)
Identificación del cliente:
4000042147
Dirigido a:
Caja Costarricense de Seguro
Social-Fondo de Retiro de los
Empleados (FRE)
Fecha:
14-02-2024 07:21:32 PM
Tipo de Trabajo:
Carta a la Gerencia

Timbre de \$25 de la Ley 6663
adherido y cancelado en el
original.



Código de Timbre: CPA-25-254263

Lic. Esteban Murillo Delgado
Contador Público Autorizado N.º 3736
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 0007
Vence el 30 de setiembre de 2024

"Timbre de Ley número 6663, adherido digitalmente".

TRABAJO REALIZADO

A continuación se resumen los procedimientos de evaluación de control interno y pruebas sustantivas de auditoría aplicadas durante nuestra visita al Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRE).

a) Procedimientos generales

- Dimos lectura a la correspondencia enviada y recibida por la SUPEN, correspondiente al período comprendido de enero a noviembre de 2023.
- Analizamos los reglamentos, normativas, leyes e información que está relacionada con las actividades del FRE, así como su revisión y actualización.
- Dimos seguimiento a cartas de gerencia de auditorías externas anteriores.
- Solicitamos las actas de la Junta Administrativa desde 1 de enero 2023 hasta la fecha más reciente.

Acta inicial	Fecha	Acta final	Fecha
504	10/01/2023	524	31/10/2023

- Solicitamos los informes emitidos por la Auditoría Interna durante el período sujeto a revisión.
- Solicitamos las actas del Comité de Inversiones desde 1 de enero de 2023 a la fecha más reciente.

Acta inicial	Fecha	Acta final	Fecha
281	18/01/2023	290	30/10/2023

- Solicitamos las actas del Comité de Riesgos desde 1 de enero de 2023 a la fecha más reciente.

Acta inicial	Fecha	Acta final	Fecha
339	06/01/2023	358	30/10/2023

- Solicitamos las actas del Comité de Auditoría desde 1 de enero de 2023 a la fecha más reciente.

Acta inicial	Fecha	Acta final	Fecha
109	27/01/2023	120	29/09/2023

- Solicitamos los estados financieros con corte al 30 de setiembre de 2023, debidamente firmados.

Resultado de la revisión:

De acuerdo con la lectura efectuada a las actas antes citadas del período sujeto a revisión no observamos inconsistencias que deban ser mencionadas a la administración, todas las actas cuentan con las respectivas firmas de los respectivos miembros.

Cabe destacar que en el acta N.º 516 de fecha 27 de junio del 2023 se abordó el tema del proyecto de ley 21824, que busca derogar 5 regímenes de pensiones especiales, entre ellos el FRE. Dicho proyecto continúa en trámite en la Asamblea Legislativa. Esto representa una contingencia a revelar en los estados financieros, por la severidad del impacto financiero que tendría este asunto en caso de materializarse.

b) Disponibilidades

- Efectuamos la revisión de las inversiones a la vista en colones y dólares, mediante la conciliación con los registros auxiliares, y mediante la verificación de las salidas de efectivo de la inversión desde la cuenta corriente.
- Solicitamos a la administración el envío de confirmaciones de saldos para las cuentas que conforman la partida de disponibilidades
- Solicitamos las conciliaciones bancarias al 30 de setiembre del 2023, a fin de realizar los siguientes procedimientos:
 1. Cotejar el saldo según libros en las conciliaciones bancarias, con el saldo mostrado en los estados financieros
 2. Cotejar el saldo según bancos con el saldo en el estado de cuenta bancario, al 30 de setiembre del 2023.
 3. Analizar las partidas pendientes de registro en los libros o en bancos, su antigüedad y naturaleza de las mismas.

Resultado de la revisión:

Se nos informó que, según indicación de la Subárea Conciliaciones Bancarias, las conciliaciones se van remitir trimestralmente.

No obstante, según los resultados de las pruebas y el análisis efectuado a las partidas de disponibilidades, concluimos que no se presentan condiciones que afectan la razonabilidad de los saldos, por lo que, se considera que la cuenta presenta un nivel de riesgo bajo al 30 de setiembre de 2023. Los estados bancarios suministrados con corte a esa fecha concilian con los saldos que se muestran en los estados financieros.

c) Inversiones en valores

- Realizamos una cédula sumaria comparativa, con el fin de determinar las variaciones al 30 de setiembre del 2023 con los saldos del periodo anterior de las cuentas que componen a las inversiones.
- Realizamos un memorándum de entendimiento del modelo de negocio adoptado por el Fondo para la administración de las inversiones al 30 de setiembre 2023.
- Cotejamos el saldo del registro auxiliar de inversiones con el saldo revelado en el estado de situación financiera al 30 de setiembre 2023.
- Recalculamos los intereses por cobrar y los cotejamos con el saldo revelado en el estado de situación financiera al 30 de setiembre de 2023.
- Recalculamos los intereses ganados acumulados y los cotejamos con el saldo revelado en el estado de resultados al 30 de setiembre de 2023.
- Analizamos la estimación por deterioro mediante el método aplicado por la administración del FRE al 30 de setiembre 2023.
- Cotejamos el saldo de los estados de cuenta emitidos por el custodio y los cotejamos con el saldo contable al 30 de setiembre de 2023.
- Realizamos un memorándum de entendimiento de la metodología de estimación por deterioro de las inversiones.
- Recalculamos los límites de inversiones con base en la política interna y verificamos el cumplimiento de la cartera de inversiones al 30 de setiembre 2023.

Límite por sector (en millones de colones)

Sector	% Política	Verificación	% Particip.
Sector público	79%	157,264.14	63.75%
Sector privado	99%	83,402.14	33.81%
Extranjero	0%	---	0%
TOTAL PORTAFOLIO		¢ 240,666.28	97.56%
Disponible de efectivo cuenta corriente e inversiones a la vista		910.70	0.37%
Intereses Acumulados		4,125.64	1.67%
Planilla Anticipada		994.96	0.40%
TOTAL ACTIVO PORTAFOLIO		¢ 246,697.58	100%

**Límite por emisor
(en millones)**

Política	Verificación		
10%	BCCR	6,781.69	2.75%
	BCR	1,402.90	0.57%
	BCT	8,000.25	3.24%
	BDAVI	17,532.45	7.11%
	BNCR	1,000.14	0.41%
	BPDC	19,703.10	7.99%
	BPROM	8,500.34	3.45%
	BSJ	3,681.41	1.49%
	CFLUZ	609.32	0.25%
	G (1)	124,668.49	50.53%
	ICE	3,098.50	1.26%
	MADAP	21,802.75	8.84%
	MUCAP	14,380.53	5.83%
	NACIO	3,000.14	1.22%
	SCOTI	6,504.26	2.64%
TOTAL PORTAFOLIO		¢240,666.28	97.56%

- (1) Los fondos deben cumplir con un límite de inversión de hasta un 10% en un único emisor de cualquier tipo de valores, excepto para el Ministerio de Hacienda de Costa Rica, el Banco Central de Costa Rica y los emisores de deuda soberana internacional de países que cuentan con calificación de riesgo dentro del grado de inversión.

Resultado de la revisión:

Según los resultados de las pruebas y el análisis efectuado a las partidas de inversiones, concluimos que no se presentan condiciones que afectan la razonabilidad de los saldos, por lo que se considera que la cuenta presenta un nivel de riesgo bajo al 30 de setiembre del 2023.

Cabe destacar que en el acta de la Junta Administrativa N.º 512 de fecha 2 de mayo del 2023 se indica que el Comité de Inversiones ha sido enfático en mantener su criterio en no salir a mercados internacionales por la alta volatilidad en los activos que se presenta en dichos mercados. Asimismo, se tiene a la vista la experiencia que han tenido las operadoras de pensiones por las pérdidas consolidadas y trasladadas a los afiliados al realizar inversiones en este tipo de mercados.

d) Cuentas por cobrar

- Realizamos una cédula sumaria comparativa, con el fin de determinar las variaciones al 30 de setiembre de 2023 con los saldos del periodo anterior de las cuentas que componen a las cuentas por cobrar.
- Verificamos contra documentación soporte el saldo mostrado en las cuentas por cobrar al 30 de setiembre de 2023.

Resultado de la revisión:

Según los resultados de las pruebas y el análisis efectuado a las partidas de cuentas por cobrar, concluimos que no se presentan condiciones que afectan la razonabilidad de los saldos, por lo que se considera que la cuenta presenta un nivel de riesgo bajo al 30 de setiembre de 2023.

El saldo de la cuenta por cobrar corresponde al cupón del título 1202 por ₡93,750 (miles), el cual venció el día viernes 30 de setiembre de 2023. Además, se registra el monto de ₡17,898 miles de colones por concepto de pensiones complementarias FRE con depósitos posteriores a la fecha de defunción de los pensionados y que se encuentra el trámite por parte de la Administración con las entidades bancarias correspondientes la devolución de las sumas depositadas de más. Este registro inició en el período 2023.

e) Provisiones

- Realizamos una cédula sumaria comparativa, con el fin de determinar las variaciones al 30 de setiembre de 2023 con los saldos del período anterior de las cuentas que componen a las provisiones.
- Verificamos el cumplimiento del Reglamento para la regulación de los regímenes de pensiones creados por leyes especiales y regímenes públicos sustitutos al régimen de invalidez, vejez y muerte, Artículo 31. De la información a los afiliados.
- Revisamos la cancelación de la planilla vencida al 30 de setiembre 2023.
- Analizamos la naturaleza de los saldos inusuales.

Resultado de la revisión:

Se concluye que las provisiones al 30 de setiembre 2023 incluyen correctamente los ajustes del estudio de actuarial al 31-12-2022, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio EST-0021-2023 “*Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de Diciembre 2022*”, PE-DAE-0300-2023, del 14 de Marzo 2023. El saldo inusual corresponde al registro de los pagos realizados por el Fondo del beneficio de pensión complementaria, registrado en la cuenta ‘Pago plan de beneficios largo plazo’. Se considera que la cuenta presenta un nivel de riesgo bajo al 31 de diciembre de 2023.

f) Patrimonio

- Realizamos una cédula sumaria comparativa, con el fin de determinar las variaciones al 30 de setiembre de 2023 con los saldos del periodo anterior de las cuentas que componen a las provisiones.
- Revisamos los movimientos contables del período de enero a setiembre de 2023.

Resultado de la revisión:

Según los resultados de los procedimientos aplicados a la cuenta de patrimonio no se determinaron situaciones que deban ser informadas a la administración, por lo que se considera que la cuenta presenta un nivel de riesgo bajo al 30 de setiembre de 2023.

g) Ingresos

- Realizamos una cédula sumaria comparativa, con el fin de determinar las variaciones al 30 de setiembre de 2023 con los saldos del período anterior de las cuentas que componen los ingresos.
- Aplicamos un recálculo global del saldo de los ingresos por intereses de las inversiones y lo cotejamos con el saldo de los ingresos revelado en el estado de resultados al 30 de setiembre de 2023.

h) Gastos

- Realizamos cédulas comparativas con el fin de determinar las variaciones para el período que terminó el 30 de setiembre del 2023 en los saldos de las cuentas que componen los gastos.
- Seleccionamos los movimientos de gastos Administrativos FRE de la cual revisamos la documentación soporte de cada movimiento, con finalidad de validar su razonabilidad.

Resultado de la revisión:

Con base en las pruebas realizadas determinamos que las cuentas de ingresos y gastos no presentan situaciones que deban ser informadas a la administración en esta carta de gerencia, por lo que se consideran de un nivel de riesgo bajo.
