

5-3-2018



# Informe Gestión 2017

Información Administrativa y  
Financiera



## Contenido

<b>Presentación .....</b>	<b>5</b>
<b>Mensaje de la Junta Administrativa FRAP .....</b>	<b>6</b>
<b>1. Historia.....</b>	<b>7</b>
<b>2. Marco Estratégico FRAP.....</b>	<b>8</b>
2.1 Misión.....	8
2.2 Visión .....	8
2.3 Estructura Organizativa del Fondo .....	8
<b>3. Gobernanza Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo.....</b>	<b>10</b>
3.1. Junta Directiva u Órgano Equivalente. ....	10
3.1.1. Cantidad de miembros .....	10
3.1.2. Variaciones durante el periodo .....	11
3.1.3. Vinculación de miembros de la Junta Directiva a cargos administrativos o directivos en otras entidades.....	11
3.1.4. Cantidad de Sesiones .....	12
3.1.5. Política de remuneración de los miembros de la Junta Administrativa .....	13
3.1.6. Política Interna sobre la rotación de miembros de Junta Administrativa.....	13
3.2. Comités de Apoyo.....	14
3.2.1. Comité de Inversiones .....	14
3.2.2. Comité de Riesgos .....	16
3.2.3. Comité de Auditoria .....	19
<b>4. Esquema de Financiamiento de los Beneficios .....</b>	<b>22</b>
4.1. Financiamientos del Artículo 21 Ley Constitutiva de la CCSS .....	22
4.1.1. Beneficio económico Pensión Complementaria .....	23
4.1.2. Beneficio económico de Capital de Retiro Laboral .....	24
4.1.3. Beneficio económico de Reserva Institucional de Préstamos.....	24
4.2. Aportes Adicionales al Artículo 21 Ley Constitutiva de la CCSS .....	25
Dictamen Técnico:.....	27
<b>5. Fondo de Retiro de Empleados – Gestión Administrativa y Financiera.....</b>	<b>28</b>
5.1 Perspectiva Administrativa FRE.....	29
5.1.1 Tramitación de casos nuevos .....	29
5.1.2 Afiliados .....	30
5.1.3 Beneficiarios.....	30
5.1.4 Radio Soporte según número acumulado de afiliados y pensionados .....	33
5.1.3 Composición de los Pensionados del FRE. ....	34
5.2 Perspectiva Financiera .....	36
5.2.1 Política de Gestión de Liquidez.....	36
5.2.2 Detalle del Gasto .....	36
5.2.3 Pago beneficio de Pensión Complementaria y Aguinaldo.....	37

5.2.4 Pago de Pensión Complementaria por la Vía Judicial .....	39
5.3 Beneficio de Separación .....	40
5.4 Revalorización de Pensión Complementaria .....	41
5.5 Detalle Ingresos .....	44
5.5.1 Aporte Patronal.....	44
5.5.2 Comparativo Gasto por Pensión vrs Aportes Patronales periodo 2017. ....	45
5.5.3 Composición del Flujo de Efectivo 2017. ....	47
5.6 Gestión de Inversiones 2016-2017 .....	49
5.7 Portafolio de Inversiones del FRE.....	49
5.8 Valoración a Precios de Mercado.....	56
5.9 Logros.....	57
5.10 Panorama .....	57
5.11 Comparativo Aporte e Intereses vrs Gasto P.C. 2013-2017 y proyección de ingresos y gastos 2018-2022.....	58
<b>5.12 Perspectiva de los Logros Estratégicos .....</b>	<b>60</b>
<b>5.13 De los tiempos de respuesta .....</b>	<b>61</b>
<b>5.14 Recepción de solicitudes digitales.....</b>	<b>62</b>
<b>5.15 Perspectiva de Auditoria Interna .....</b>	<b>62</b>
<b>6. Fondo de Ahorro y Préstamo Gestión Administrativa y Financiera .....</b>	<b>68</b>
6.1 Colocación Créditos FAP, Año 2017 .....	68
6.2 Colocación por Línea de Crédito Año 2017 .....	70
6.2.1 Préstamo Sobre Ahorros.....	70
6.2.2. Préstamos Ordinarios Fiduciarios.....	71
6.2.3 Préstamos Extraordinarios .....	72
6.3. Liquidaciones Fondo de Ahorro y Préstamos, año 2017 .....	73
6.3.1. Liquidaciones por Término de Contrato:.....	74
6.3.2 Liquidaciones por Renuncias al FAP .....	74
6.4 Afiliaciones .....	75
6.5 Morosidad Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP).....	77
6.5.1 Recuperación de Deudas FAP .....	79
6.6. Fondo de Reserva Institucional para Préstamo (FRIP).....	80
6.6.1 Morosidad del FRIP (Fondo de Reserva Institucional) .....	82
6.7 Composición de la cartera crediticia del FRAP .....	84
6.8 Participación de tipo de crédito en la cartera de crédito del FRAP 2017 .....	84
6.9 Capital de Retiro Laboral .....	85
6.9.1 Aporte Extraordinario a la Cuenta Fondo Capital de Retiro mediante el FRIP.....	87
6.10 Seguimiento a Cartas a la Gerencia de la Auditoria Externa.....	87
6.10.1 Auditoria Externa .....	88
6.11 Compromisos de Gestión.....	100
6.12 Gestiones Administrativas .....	100

6.14 Conclusiones .....	101
6.15 Recomendaciones .....	102

## Índice de Ilustraciones

ILUSTRACIÓN 1: ESTRUCTURA ORGANIZATIVA .....	9
ILUSTRACIÓN 2: PARTES DEL ORGANIGRAMA INSTITUCIONAL- CCSS- GERENCIA FINANCIERA .....	10
ILUSTRACIÓN 3: ESQUEMA DE FINANCIAMIENTO BENEFICIOS LEY CONSTITUTIVA .....	23
ILUSTRACIÓN 4: APORTES ADICIONALES FORTALECIMIENTO BENEFICIOS ECONÓMICOS .....	26

## ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO 1: MIEMBROS ACTUALES JUNTA ADMINISTRATIVA FRAP .....	11
CUADRO 2: VINCULACIÓN DE LOS MIEMBROS JUNTA ADMINISTRATIVA FRAP CON LA ORGANIZACIÓN .....	12
CUADRO 3: MIEMBROS COMITÉ DE INVERSIONES FRE .....	15
CUADRO 4: NÚMERO DE SESIONES COMITÉ DE INVERSIONES 2017 .....	16
CUADRO 5: MIEMBROS COMITÉ DE RIESGOS INSTITUCIONALES .....	17
CUADRO 6: NÚMERO DE SESIONES COMITÉ DE RIESGOS 2017 .....	19
CUADRO 7: MIEMBROS COMITÉ DE AUDITORIA FRE .....	20
CUADRO 8: VARIACIONES COMITÉ DE AUDITORIA FRE 2017 .....	20
CUADRO 9: CANTIDAD SESIONES COMITÉ DE AUDITORÍA FRE 2017 .....	21
CUADRO 10: SOLICITUDES TRAMITADAS .....	29
CUADRO 11: DISTRIBUCIÓN POR RIESGOS .....	31
CUADRO 12: PENSIONES EN CURSO DE PAGO COMPARATIVO .....	32
CUADRO 13: NÚMERO ACUMULADO DE AFILIADOS Y PENSIONADOS TOTALES, .....	33
CUADRO 14: DISTRIBUCIÓN DE PENSIONADOS EN CURSO DE PAGO POR GÉNERO Y RIESGO -VALOR PORCENTUAL 31 DE DICIEMBRE 2017 .....	34
CUADRO 15: DISTRIBUCIÓN PENSIONADOS EN CURSO DE PAGO POR GÉNERO Y RIESGO-VALOR NOMINAL .....	34
CUADRO 16: PENSIONES EN CURSO DE PAGO PERIODO .....	37
CUADRO 17: GASTO PENSIÓN VÍA JUDICIAL .....	39
CUADRO 18: BENEFICIO POR SEPARACIÓN .....	40
CUADRO 19: AUMENTO ANUAL Y MONTO MÁXIMO DE PENSIÓN COMPLEMENTARIA .....	42
CUADRO 20: AUMENTOS ANUALES Y TOPES MÁXIMOS .....	42
CUADRO 21: APORTE PATRONAL .....	44
CUADRO 22: GASTOS VRS APORTES .....	45
CUADRO 23: FLUJO DE EFECTIVO A DICIEMBRE 2017 .....	47
CUADRO 24: COMPARATIVO DEL FLUJO NETO DE EFECTIVO .....	48
CUADRO 25: CRECIMIENTO DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE POR SECTOR .....	49
CUADRO 26: DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE POR SECTOR .....	50
CUADRO 27: COMPARACIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE .....	51
CUADRO 28: DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE POR MONEDA .....	51
CUADRO 29: DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE POR EMISOR .....	52
CUADRO 30: DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE POR CALIFICACIÓN DE RIESGO AL 31 DE DICIEMBRE 2016-2017 SECTOR PRIVADO (EN MILLONES DE COLONES) .....	53
CUADRO 31: DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE POR TIPO DE INTERÉS .....	54
CUADRO 32: DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE .....	54
CUADRO 33: DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE .....	55
CUADRO 34: DISTRIBUCIÓN DEL PORTAFOLIO DE INVERSIONES FRE .....	55
CUADRO 35: TÍTULOS DE LA NACIÓN .....	56
CUADRO 36: CRECIMIENTO DEL PORTAFOLIO .....	58

CUADRO 37: DIFERENCIAS APOORTE E INTERESES VRS GASTO P.C.....	59
CUADRO 38: PROYECCIÓN DE INGRESOS Y GASTOS 2018-2022 .....	59
CUADRO 39: MONTO CAPITAL DE RETIRO LABORAL PAGADO .....	86
CUADRO 40: FONDO CAPITAL DE RETIRO LABORAL DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL HALLAZGOS DETECTADOS EN LA PRIMERA VISITA CORTE AL 31 DE DICIEMBRE 2016 .	88
CUADRO 41: RESULTADOS DE LOS HALLAZGOS DETECTADOS.....	89
CUADRO 42: I SEGUIMIENTO A LOS HALLAZGOS DE LA VISITA PRELIMINAR DEL 2016 .....	93
CUADRO 43: FONDO DE CAPITAL DE RETIRO LABORAL DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL HALLAZGOS DETECTADOS EN LA VISITA FINAL CORTE 31 DE DICIEMBRE 2016.....	95
CUADRO 44: FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL RESULTADOS DE LOS HALLAZGOS DETECTADOS EN LA VISITA FINAL AL 31 DE DICIEMBRE 2016	96

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO 1: SOLICITUDES TRAMITADAS ENERO-DICIEMBRE 2016-2017 .....	30
GRÁFICO 2: PENSIONES EN CURSO DE PAGO COMPOSICIÓN PORCENTUAL POR RIESGOS.....	31
GRÁFICO 3: COMPARATIVO PENSIONES EN CURSO DE PAGO .....	32
GRÁFICO 4: RADIO SOPORTE PENSIONADOS .....	34
GRÁFICO 5 : DISTRIBUCIÓN DE PENSIONADOS EN CURSO DE PAGO POR GÉNERO Y RIESGO .....	35
GRÁFICO 6: PENSIONADOS BENEFICIO POR RETIRO POR GÉNERO .....	35
GRÁFICO 7: PAGO DE PENSIONES - COMPOSICIÓN NOMINAL .....	38
GRÁFICO 8: INCREMENTO EN LOS MONTOS MÁXIMOS DE PENSIÓN.....	43
GRÁFICO 9: COMPARATIVO DE APORTES.....	45
GRÁFICO 10: GASTOS VRS APORTES.....	46
GRÁFICO 11: COLOCACIÓN POR TIPO DE PRÉSTAMO 2017 .....	68
GRÁFICO 12: COMPORTAMIENTO MENSUAL CRÉDITOS FAP.....	69
GRÁFICO 13: COMPORTAMIENTO MONTOS COLOCADOS 2017.....	69
GRÁFICO 14: PRÉSTAMOS SOBRE AHORROS.....	70
GRÁFICO 15: PRÉSTAMOS ORDINARIOS FIDUCIARIOS .....	71
GRÁFICO 16: PRÉSTAMOS EXTRAORDINARIOS .....	72
GRÁFICO 17: COLOCACIÓN DE MONTOS Y NÚMEROS DE CASOS 2016-2017.....	73
GRÁFICO 18: LIQUIDACIÓN POR TÉRMINO DE CONTRATO 2016-2017.....	74
GRÁFICO 19: LIQUIDACIÓN POR RENUNCIAS FAP 2016-2017.....	74
GRÁFICO 20: TOTAL DE AFILIACIONES AL FAP 2016-2017 .....	76
GRÁFICO 21: TOTAL ACUMULADO AFILIACIONES 2016-2017.....	76
GRÁFICO 22: MOROSIDAD CRÉDITOS FAP (MONTOS/CASOS) 2016-2017.....	78
GRÁFICO 23: FRIP .....	80
GRÁFICO 24: COLOCACIÓN DE MONTOS Y COMPORTAMIENTO MENSUAL FAP.....	81
GRÁFICO 25: MOROSIDAD ACUMULADA .....	82
GRÁFICO 26: MOROSIDAD CRÉDITO FRIP.....	82
GRÁFICO 27: COMPOSICIÓN CARTERA CRÉDITO FRAP .....	85
GRÁFICO 28: DISTRIBUCIÓN DE CARTERA CREDITICIA POR MONTOS.....	85
GRÁFICO 29: COMPARACIÓN CASOS PAGADOS POR TERMINACIÓN DE CONTRATO 2017 .....	86

## Presentación

El presente Informe de Labores de la Junta Administradora del Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social (FRAP), fue elaborado mediante un trabajo en equipo, en el que todos los departamentos administrativos y la Junta Administrativa FRAP brindaron su valioso aporte, con el propósito de establecer las cifras más significativas del año, determinando tendencias y variaciones que permitan realizar inferencias sobre la situación presente y futura de dichas variables.

El presente informe se realiza conforme lo establece el artículo 24 del Reglamento FRAP en donde se establece:

*“(...)En el mes de marzo de cada año, el Presidente y Vicepresidente de la Junta Administrativa presentarán a la Junta Directiva de la Caja, un informe de la gestión administrativa y financiera del FRE correspondiente al ejercicio del período anual anterior; el cual harán del conocimiento de los trabajadores”.*

Dicho informe inicia con un resumen detallado de las generalidades del Fondo Retiro, Ahorro y Préstamo, posteriormente se puntualiza aspectos administrativos y financieros del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social (FRE), mediante el cual se administran los beneficios económicos que tiene todo trabajador que laboré para la Institución, por ejemplo: la pensión complementaria, el beneficio de separación, la cantidad de pensionados activos y los tipos de pensiones que se otorgaron según el riesgo; se podrán observar el comportamiento histórico de las variables más sensibles de estos beneficios con corte al 31 de diciembre del 2016.

Se presenta el resumen de algunos datos interesantes del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP), que es por medio del cual los trabajadores que voluntariamente se afilien a este fondo pueden ahorrar de su salario ordinaria el porcentaje que así lo determinen estableciéndose como mínimo un 5% de su salario; y se presentan las principales variables sobre los ahorros y los créditos que tiene derecho en función de los parámetros que establezca la Junta Administrativa FRAP; además se presenta el número de afiliados al FAP, los casos y montos girados por modalidad de préstamos, las tasas de interés, y los estados financieros del FAP.

## **Mensaje de la Junta Administrativa FRAP**

El presente informe de la Junta Administradora del FRAP, refiere a las acciones correspondientes a las gestiones y labores desarrolladas durante el año 2017. La Junta Administrativa FRAP considera que el trabajo realizado refleja una gestión de todos los departamentos administrativos que permiten observar una sana administración de los Fondos y una búsqueda constante de mejoras al servicio de la población afiliada y pensionada; todo ello en concordancia con las condiciones económicas y financieras del país. Las principales variables que componen este estudio muestran una situación sólida del patrimonio y un rendimiento del periodo, las expectativas, variaciones y tendencias económicas del país.

Destacando que las decisiones tomadas durante el año sobre las políticas para la administración de los beneficios económicos y la gestión de crédito permitieron destinar montos significativos para el fortalecimiento de las reservas que conforman los beneficios y la gestión del crédito con garantía fiduciaria. Esto implicó un aumento en los plazos de los préstamos y una disminución en la tasas de interés, considerando cuotas mensuales con las condiciones de la población de la CCSS más necesitada.

Se desarrollaron gestiones que apuntan a la posibilidad de ofrecer a la comunidad nuevos proyectos para el fortalecimiento de la infraestructura; fortalecimiento de los sistema de información; recurso humano y gestión estratégica. Junto con ello, las nuevas líneas se orientaron a la atención de necesidades y a contribuir en el mejoramiento de la calidad de vida de afiliadas y afiliados. El trabajo de este año ha permitido plantear una nueva estructura organizacional de la Junta Administradora FRAP con su respectivo Manual de funciones, en concordancia con recientes tendencias organizacionales.

Para el 2016 se ha diseñado un conjunto de políticas para incentivar una cultura de ahorro mediante estrategias de promoción a nivel país sobre el ahorro. A la vez, se mantiene un estudio constante de nuestras tasas de interés para los créditos a los afiliados de tal manera que se conserven como las más bajas en el mercado nacional. El presente año fue de mucho provecho para nuestros afiliados y pensionados; se mantuvieron en un excelente nivel de distribución de dividendos al finalizar el periodo y se mejoraron las condiciones crediticias que con cuotas más accesibles a la realidad económica de la población laboral de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS).

En el caso de nuestros pensionados se han realizado ajustes a los montos otorgados de acuerdo con las posibilidades económicas de fondo y manteniendo un excelente nivel de pensión máxima entre los periodos.

## 1. Historia

El Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo se crea por medio de la **Ley Constitutiva de la Caja Costarricense de Seguro Social, del 17 de octubre de 1943, específicamente según los alcances del artículo 21**, que literalmente establece:

*“...Todos los trabajadores gozarán de un régimen especial de beneficios sociales que elaborará la Junta Directiva. Este régimen comprenderá la formación de fondos de retiro, de ahorro y préstamos, un plan de seguros sociales y los otros beneficios que determine la Junta Directiva...”*

A partir de ese momento, el FRAP como tal se mantuvo inmerso en la Contabilidad General de la Institución. En el año 1970 se le brinda el rango de Sección, adscrita a la Dirección Financiero Contable de la CCSS. El 08 de enero del 2004, mediante el artículo 7º de la sesión N° 7823, la Junta Directiva de la Institución decide efectuar modificaciones reglamentarias al FRAP, mismas de las que destacan las siguientes:

- ✿ La aprobación del documento “Reglamento del Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social”.
- ✿ La creación de la Dirección Ejecutiva del FRAP con la integración de las actividades propias del FRE y del FAP; de acuerdo con el artículo 18º del reglamento del FRAP.

A partir de la creación de la Dirección Ejecutiva del FRAP, se inicia un trabajo de consolidación de procesos y búsqueda de espacio físico en que se logró la ubicación de las oficinas en la planta baja del Edificio Jenaro Valverde.

Finalmente, producto de la reestructuración de la Gerencia Financiera, aprobada por la Junta Directiva en noviembre 2007, se integra a la Dirección Ejecutiva FRAP, la Subárea Gestión Contable del FRAP y se crean la Subárea de Administración y Logística y Subárea de Gestión de Inversiones.

Al corte de diciembre del 2017 y producto del crecimiento y las reestructuraciones citadas, el recurso humano del FRAP asciende a 36 funcionarios, ubicados en las mismas instalaciones en el vestíbulo del edificio Jenaro Valverde y la Subárea de Contabilidad en el piso 7 de dicho edificio.



## **2. Marco Estratégico FRAP**

En este apartado se define la misión y visión estratégica que persigue la Dirección FRAP, así como sus diferentes unidades adscritas, mismas con las que se pretende que los funcionarios se identifiquen y contribuyan con sus acciones al logro de las metas y objetivos que buscan la satisfacción de los distintos usuarios de la Dirección FRAP.

### **2.1 Misión**

Ofrecer un sistema de protección y de ahorro adicional a los funcionarios de la Institución y la posibilidad de los afiliados de obtener créditos en condiciones más accesibles y favorecer de acuerdo con sus necesidades y la normativa vigente, así como administrar eficientemente los recursos destinados a las pensiones complementarias y de capital de retiro laboral.

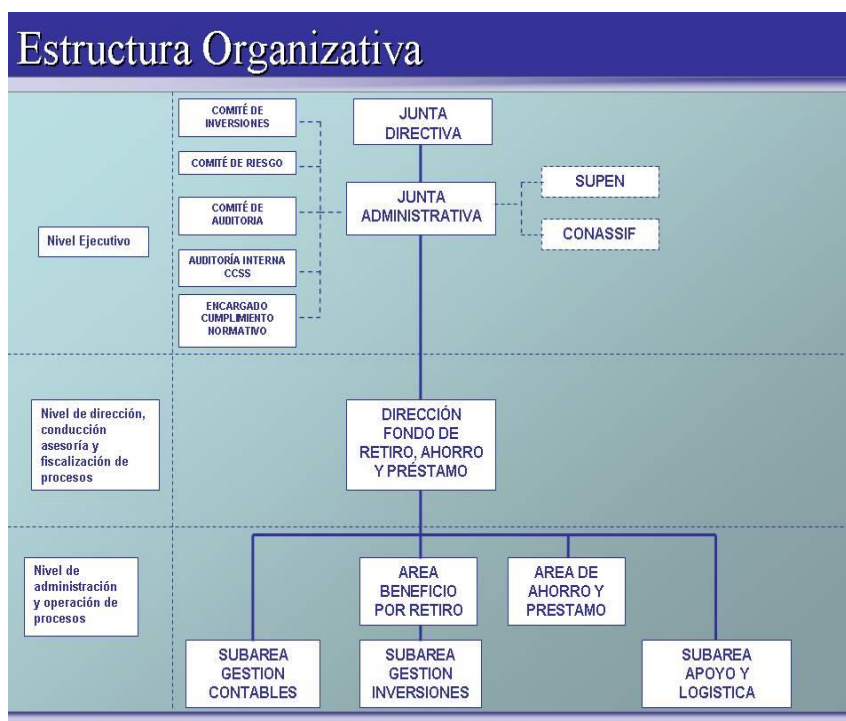
### **2.2 Visión**

Constituimos en una entidad financiera sin fines de lucro, que propicia la disciplina del ahorro, comprometidos con el liderazgo y el servicio especializado de crédito y préstamo al trabajador de la Institución, ser una organización líder en el otorgamiento de los beneficios de pensión complementaria y capital de retiro, garantizando la sostenibilidad de los fondos en el corto y mediano plazo.

### **2.3 Estructura Organizativa del Fondo**

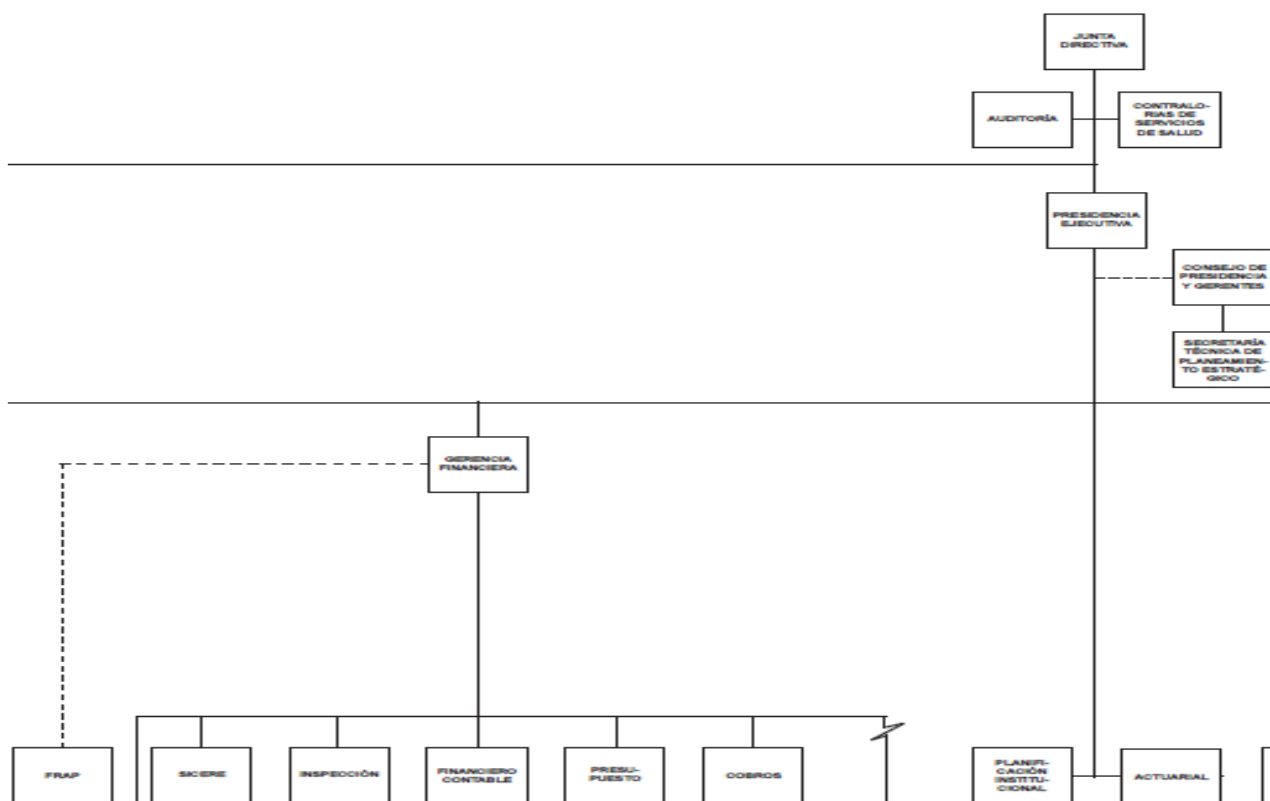
La estructura del Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo vigente para el presente periodo de conformidad con lo aprobado por la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social; se ilustra en la figura 1.

### Ilustración 1: Estructura Organizativa



Es importante aclarar que a nivel de organigrama institucional existe un nivel de coordinación por medio de la Gerencia Financiera y la Junta Directiva de la CCSS; la cual se puede observar en la siguiente figura:

## Ilustración 2: Partes del organigrama Institucional- CCSS- Gerencia Financiera



## 3. Gobernanza Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo

### 3.1. Junta Directiva u Órgano Equivalente.

En el siguiente apartado se describe como se conforma el máximo órgano de Dirección de la Fondo de Retiro de Empleados de la CCSS; de acuerdo con sus políticas y reglamento que definiera la Junta Directiva de la Institución.

#### 3.1.1. Cantidad de miembros

El artículo 16 del Reglamento del Fondo de Retiro de los Empleados CCSS dicta:

*(...) Artículo 16- La Junta Administrativa estará constituida por ocho miembros de la siguiente forma: el Gerente Financiero, el Gerente de Pensiones, el Gerente Administrativo de la Caja, un miembro representante de la Junta Directiva y cuatro representantes de los trabajadores.(...)*

**Cuadro 1: Miembros Actuales Junta Administrativa FRAP**

NOMBRE	CÉDULA	CARGO	FECHA ÚLTIMO NOMBRAMIENTO
Lic. Gustavo Picado Chacón	1-0790-0094	Presidente	16/04/2012
Sr. Juan Carlos Duran Castro	1-0669-0465	Vicepresidente	01/01/2017
Lic. Ronald Lacayo Monge	1-0751-0752	Miembro Titular	15-01-2016
Lic. Jaime Barrantes Espinoza	4-0148-0341	Miembro Titular	01/12/2014
Dr. Roger Ballesterero Harley	1-0536-0982	Miembro Titular	19-05-2016
Licda. Jessica Vargas Pereira	2-0558-0567	Miembro Titular	01-01-2017
Sr. María Cecilia González Caravaca.	5-0261-0282	Miembro Titular	01-01-2017
Lic. Diego Armando López Badilla.	2-0624-0768	Miembro Titular	01-01-2017
Licda. Adriana Jiménez Castro	1-0754-0416	Fiscal Titular	01-01-2017

En relación con la Junta Administrativa se aclara que su conformación no contempla miembros independientes a la organización.

### 3.1.2. Variaciones durante el periodo

Durante el periodo 2017, la Junta Administrativa FRAP tiene nuevos representantes por parte de la representación laboral, fruto de las elecciones que se realizaron en el mes de noviembre 2016.

### 3.1.3. Vinculación de miembros de la Junta Directiva a cargos administrativos o directivos en otras entidades

Sobre el particular y de conformidad con el reglamento del FRAP; se aclara que la Junta Administrativa del FRAP; es una junta bipartita y paritaria, conformada por: la parte patronal (cuerpo gerencial de la CCSS) y por la parte laboral conforme el proceso de elecciones que se realizan a lo interno de la Institución, de esta forma el órgano de Dirección FRAP desempeña diferentes funciones dentro de la CCSS, de acuerdo con el cuerpo normativo del reglamento que la regula.

En este sentido todos los miembros de la Junta Administrativa desempeñan diferentes cargos como se puede apreciar mediante el siguiente detalle:

**Cuadro 2: Vinculación de los Miembros Junta Administrativa FRAP con la Organización**

NOMBRE	CÉDULA	NOMBRE ENTIDAD	CARGO
Lic. Gustavo Picado Chacón.	1-0790-0094	CCSS	Gerente Financiero
Lic. Ronald Lacayo Monge.	1-0751-0752	CCSS	Gerente Administrativo
Lic. Jaime Barrantes Espinoza.	4-0147-0341	CCSS	Gerente de Pensiones
Dr. Roger Ballesterio Harley	1-0536-0982	CCSS	Director de Planificación Institucional
Sr. Juan Carlos Duran Castro	1-0669-0465	CCSS	Asistente de Pacientes
Licda. Jessica Vargas Pereira	2-0558-0567	CCSS	Enfermera
Sr. María Cecilia González Caravaca.	5-0261-0282	CCSS	Trabajadora Servicios Generales
Lic. Diego Armando López Badilla	2-0624-0768	CCSS	Enfermero
Licda. Adriana Jiménez Castro	1-0754-0416	CCSS	Enfermera

#### 3.1.4. Cantidad de Sesiones

Para el período comprendido entre los meses de enero y diciembre 2017 se realizaron 19 sesiones, tanto FAP como FRE. La Junta Administrativa FRAP, de acuerdo con la normativa que regula su accionar se reúne cada 2 semanas y de manera extraordinaria cuando la convoquen el Presidente o cuatro de sus miembros, con el objetivo de conocer asuntos específicos y urgentes.

Los miembros de la Junta Administrativa FRAP como funcionarios de la CCSS deben enmarcar sus acciones según lo establecido por el Código de Ética del Servidor del Seguro Social, que fue aprobado por la Junta Administrativa por la Junta Directiva de la CCSS en la sesión 7308 del 25 de febrero 1999.

Los capítulo II y III del Código de Ética del Servidor del Seguro Social, establecen las normas relacionadas con los deberes de los funcionarios, así como sus prohibiciones.

Por su parte, el capítulo IV define las disposiciones especiales para funcionarios de nombramiento popular o gubernamental y otros funcionarios; lo que incluye a los miembros de la Junta Administrativa FRAP.

La información anterior puede ser consultada en la dirección: [http://ccss.sa.cr/archivos/normativa/códigos/cod\\_etica\\_ccss.zip](http://ccss.sa.cr/archivos/normativa/códigos/cod_etica_ccss.zip)

### **3.1.5. Política de remuneración de los miembros de la Junta Administrativa**

Según el reglamento del Fondo, cada uno de los miembros de la Junta Administrativa goza de permiso con goce de salario para asistir a las sesiones ordinarias de la Junta Administrativa dentro de su jornada laboral.

De acuerdo con lo anterior considerando estas facultades que tiene los miembros y además que las sesiones ordinarias y extraordinarias se efectúan en la jornada laboral; no reciben ningún tipo de remuneración o pago de dietas, en razón de lo anterior ningún miembro del órgano de Dirección perciben remuneración económica por desempeñar el cargo de miembros de la Junta Administrativa del Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo de los Empleados de la CCSS.

### **3.1.6. Política Interna sobre la rotación de miembros de Junta Administrativa**

La Junta Administrativa del FRAP definió su política sobre rotación de los miembros; conforme con lo estipulado en el artículo 18 del Reglamento del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS, mismo que establece:

*“(...) Artículo 18: Los representantes de los trabajadores tomarán posesión de sus cargos cada tres años, a partir del 1º de enero. Los representantes institucionales se nombrarán por tiempo indefinido. Si alguno de los miembros de la Junta dejare de ser trabajador de la Caja cesará al mismo tiempo como miembro de la Junta Administrativa del Fondo. Para llenar la vacante, en el caso del representante titular de los trabajadores, asumirá el respectivo suplente. La suplencia será asumida por el trabajador de la Caja que hubiere obtenido el mayor número de votos válidos, en orden descendente, después de quienes resultaron electos en la elección previa. En el caso de que el suplente o candidato a suplente dejare de ser empleado de la Caja, será sustituido siguiendo el mismo procedimiento antes descrito. El suplente ocupará el puesto hasta que se complete el período por el que fue nombrado el titular original.”*

Para la representación patronal, los nombramientos son por tiempo indefinido, según lo defina la Junta Directiva CCSS por medio de acuerdo. Por su parte, los representantes laborales serán nombrados por periodos de tres años y mediante elecciones populares pueden ser re-electos, tal como lo establece el reglamento del fondo.

### **3.2. Comités de Apoyo**

El Fondo Retiro de Empleados es supervisado por comités colegiados, los cuales reportan a la Junta Administrativa FRAP mediante informes los aspectos más relevantes en ámbito de las competencias de cada uno de ellos, conforme con la normativa que regula al Fondo de Retiro de Empleados.

Dentro de este contexto conoceremos en forma resumida las principales funciones; su conformación y la cantidad de sesiones efectuadas durante el periodo 2017.

#### **3.2.1. Comité de Inversiones**

##### **3.2.1.1 Funciones y Responsabilidades**

El Reglamento de Inversiones de Entidades Reguladas de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), capítulo II, artículo 5 se establece las funciones para el Comité de Inversiones:

1. Proponer, para discusión y aprobación de la Junta Administrativa del FRAP, la política de Inversiones para la gestión de cada uno de los fondos administrados. Dicha política deberá ser revisada por el Órgano de Dirección, como mínimo, de manera anual. La política de inversiones deberá incluir, cuando menos, los objetivos y políticas de inversión de la cartera administrada, criterios de diversificación por título, plazo, moneda, emisión y emisor concentración de emisores y emisión colocada, liquidez y demás que considere pertinentes, así como los procedimientos y prácticas de inversión. La política y sus revisiones periódicas deberán documentarse en el libro de actas.
2. Deberá sesionar, al menos, una vez al mes con el objeto de determinar la estrategia de inversión, la composición de los activos de los fondos gestionados e informar y documentar al Órgano de Dirección de las decisiones tomadas por el Comité. El Comité de Inversiones de cada entidad deberá establecer los mecanismos necesarios para verificar el cumplimiento de las políticas de inversión dictadas, la sujeción al régimen de inversiones previsto y a los límites de riesgos vigentes.
3. Aprobar y dar seguimiento a los planes de reducción de riesgos, correspondientes a excesos de inversión, e informar a la Junta Administrativa FRAP una vez autorizado por la Superintendencia.
4. Determinar las vinculaciones de la entidad con el grupo financiero o de interés económico o financiero para dar cumplimiento a las prohibiciones establecidas en el artículo 63 de la Ley de Protección al Trabajador.

5. El comité de inversiones no podrá sesionar tres veces, en forma consecutiva, sin la asistencia y participación del miembro externo.

**Cuadro 3: Miembros Comité de Inversiones FRE**

NOMBRE	CÉDULA	CARGO	FECHA ÚLTIMO NOMBRAMIENTO
Internos			
Lic. Carlos Montoya Murillo.	1-0534-0918	Coordinador	17-12-2010
Lic. Víctor Fernández Badilla.	1-0863-635	Dirección FRAP	17-12-2010
Lic. Oscar Cortes Naranjo.	1-0730-0933	Secretario	30-11-2015
Externo			
Lic. Vidal Gómez Zúñiga.	3-0172-0494	Miembro Externo	01-01-2017

### **3.2.1.2 Aspectos de mayor relevancia durante el período 2017**

En el período que comprende el 01 de enero 2017 al 31 de diciembre de 2017, los principales temas vistos por el Comité son los siguientes:

- Informes de Gestión Flujo de Efectivo y Portafolio de Inversiones.
- Informes de Gestión de Riesgo Financieros y VaR Base Precios FRE.
- Información sobre herramientas de inversión, como lo son: Fondos de Inversión.
- Informes especiales emitidos por el Área Administración de Riesgos.
- Monitoreo de emisores.
- Opciones para inversión según características del portafolio FRE.
- Seguimiento títulos en dólares.
- Cumplimiento normativo sobre límites.

### **3.2.1.3 Remuneración de los miembros de los comités**

Por su naturaleza el único miembro del Comité de Inversiones, que tiene pago es el miembro externo, pago que se rige según compra directa 2016CD-000010-1182. La dieta que se pagó mensualmente para el año 2017 fue por un monto de \$260 por sesión.



#### 3.2.1.4 Cantidad de sesiones

Durante el período comprendido entre el 01 de enero 2017 al 31 diciembre 2017, las sesiones efectuadas se desglosan de la siguiente manera:

**Cuadro 4: Número de Sesiones Comité de Inversiones 2017**

Sesiones Ordinarias	Sesiones Extraordinarias	Total Sesiones
22	1	23

### 3.2.2. Comité de Riesgos

#### 3.2.2.1 Funciones y Responsabilidades

El Artículo 6 del Manual de Procedimiento Interno del Comité Integral de Riesgos para los Fondos Institucionales, establece que:

*“(…) Artículo 6. Funciones del Comité.*

*El Comité Integral de Riesgos para los Fondos Institucionales deberá cumplir a cabalidad con las funciones establecidas de conformidad con el artículo 7 del Reglamento para la Administración Integral de Riesgos de los Fondos Institucionales de la C.C.S.S.”*

Por su parte, el Artículo 5 del mismo manual, establece lo siguiente:

*“(…) Artículo 5. Responsabilidades de los Miembros del Comité.*

*Los miembros que integren el Comité Integral de Riesgos de los Fondos Institucionales serán responsables de cumplir a cabalidad las funciones encomendadas por la Junta Directiva, por el Reglamento para la Administración Integral de Riesgos de los Fondos Institucionales y por la normativa aplicable.”*

En adición, del Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración de Riesgos, específicamente en el aparte 3.2.3, se observan las acciones del Comité de Riesgos:

1. Proponer para aprobación del Órgano de Dirección de la entidad regulada:
  - i) Los límites de exposición al riesgo para cada tipo de riesgo identificado.
  - ii) Las estrategias de cobertura de riesgo cambiario necesarias para la operativa de las inversiones en distintas monedas.

- iii) La metodología para identificar, medir, monitorear, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgos a que se encuentren expuestos los recursos que administran. Para cada tipo de riesgo la entidad deberá definir una estrategia para su administración y control.
  - iv) Los modelos, parámetros y escenarios que habrán de utilizarse para llevar a cabo la medición y el control de los riesgos.
  - v) Realizar los estudios de riesgos para todos aquellos productos o nuevos servicios que la entidad pretenda comercializar.
2. Opinar sobre la designación que efectúe la alta dirección del responsable de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, así como del contenido del Manual de Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos.
  3. Informar al Órgano de Dirección y al Comité de Inversiones, con la frecuencia que determine el primero, sobre la exposición de los fondos administrados a los distintos riesgos y los potenciales efectos negativos que se podrían producir en la marcha de la entidad regulada por la inobservancia de los límites de exposición previamente establecidos. Dicha obligación deberá cumplirse y documentarse, al menos una vez cada tres meses.
  1. Vigilar el cumplimiento del régimen de inversión aplicable. En caso de incumplimiento, realizar un informe al Órgano de Dirección y al Comité de Inversiones sobre el incumplimiento y sus posibles repercusiones. Dicha obligación deberá cumplirse y documentarse, al menos una vez cada tres meses.
  2. Informar al Órgano de Dirección sobre las medidas correctivas derivadas de las auditorías relativas a los procedimientos de administración de riesgos.
  3. Conocer y analizar los informes sobre el cumplimiento del régimen de inversión y la política de riesgos que la Unidad de Riesgos deberá presentar, como mínimo en forma mensual.
  4. Crear las instancias administrativas y de seguimiento que se consideren necesarias para el ejercicio de sus funciones.

**Cuadro 5: Miembros Comité de Riesgos Institucionales**

NOMBRE	CÉDULA	CARGO	FECHA ÚLTIMO NOMBRAMIENTO
Internos			
Msc. Cristian Torres Jiménez.	2-0505-0604	Coordinador	09-02-2009
Lic. Luis Diego Bolaños Rojas.	2-0386-0414	Secretario	Junio 2008

Lic. Jose Luis Quesada Martinez	1-0799-0767	Miembro con voz pero sin voto	23-10-2014
Externo			
Lic. Ronald Chaves Marín	4-0105-1112	Externo	01-01-2017

Es importante aclarar que el miembro externo aplica para la sesiones que se efectúan en los análisis de los informes del Fondo de Retiro de Empleados; lo anterior en cumplimiento al marco regulatorio que debe cumplir el fondo; para el caso de las sesiones del Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte no es obligatoria la presencia del miembro externo en este Comité.

### ***3.2.2.2 Aspectos de Mayor relevancia durante el período 2017***

En el período que comprende el 01 de enero 2017 al 31 de diciembre de 2017, los principales temas vistos por el Comité son los siguientes:

- Análisis de informes de riesgos financieros, operativos, legales entre otros, de Fondo de Retiro de Empleados que emite el Área de Administración de Riesgos para la toma de decisiones.
- Análisis de riesgos financieros, operativos, legales y otros, que emite el Área de Administración de Riesgos, relacionados con las emisiones que conforman las reservas para determinar la salud financieras de cada uno de ellos.
- Aprobación de metodologías sobre la valoración de los riesgos adyacentes a las emisiones, a las políticas regulatorias externos en los cuales la Institución mantiene inversiones.
- Alerta a la Junta Administrativa cuando las reservas presenten un riesgo importante que amerite la toma de decisiones por parte del cuerpo colegiado del fondo.
- Dentro de su gestión, se dio un seguimiento particular a ciertos emisores, para que se mantenga un grado de vigilancia dentro de su gestión, tal como: La Compañía Nacional de Fuerza y Grupo La Nación.

### ***3.2.2.3 Remuneración de los miembros de los comités***

Los tres miembros institucionales no reciben estipendio económico, ni dietas, por integrar el Comité de Riesgos. Las tareas desarrolladas constituyen un recargo a las respectivas funciones.

Por su naturaleza el único miembro del Comité de Riesgos, que tiene pago es el miembro externo, pago que se rige según compra directa 2016CD-000006-1182, conforme a la Ley y Reglamento de Contratación Administrativa.

#### 3.2.2.4 Cantidad de sesiones

Durante el período comprendido entre el 01 de enero 2017 al 31 diciembre 2017, las sesiones efectuadas se desglosan de la siguiente manera:

**Cuadro 6: Número de Sesiones Comité de Riesgos 2017**

Sesiones Ordinarias	Sesiones Extraordinarias	Total de Sesiones
23	1	24

#### 3.2.3. Comité de Auditoria

##### 3.2.3.1 Funciones y Responsabilidades

El Instructivo del Comité de Auditoría del Fondo de Retiro de Empleados, en el capítulo III, artículo 6 se establecen las funciones para el Comité de Auditoría, las cuales son:

*“(...) Artículo 6. De conformidad con lo establecido en el artículo 23 del “Reglamento de Auditores Externos y Medidas de Gobierno Corporativo Aplicable a los Sujetos Fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL y SUPEN”, son funciones de los miembros del Comité de Auditoría (...):*

1. Acatar y velar por el cumplimiento de los acuerdos, resoluciones y reglamentos de la Junta Administrativa del FRAP.
2. Propiciar la comunicación entre los miembros de la Junta Directiva u órgano equivalente, el gerente general, la auditoría interna u órgano de control que aplique, la auditoría externa y los entes supervisores
3. Conocer y analizar los resultados de las evaluaciones de la efectividad y confiabilidad de los sistemas de información y procedimientos de control interno.
4. Participar de las reuniones y actividades a que sean convocados
5. Dar seguimiento al cumplimiento a los informes de la Auditoría Interna y Externa.
6. Revisar la información financiera tanto anual como periódica antes de su remisión a la Junta Administrativa del FRE, haciendo énfasis en cambios contables, estimaciones contables, ajustes importantes como resultado del proceso de auditoría, como evaluación de la continuidad del negocio y el cumplimiento de leyes y regulaciones vigentes que afecten al FRAP.
7. Revisar y trasladar a la Junta Administrativa del FRE, los estados financieros anuales auditados, el informe del auditor interno, los informes complementarios, informes o recomendaciones del Contralor Normativo y la carta del Comité de Auditoría.

8. Dar seguimiento a la implementación de las acciones correctivas que formulen el Auditor Interno, el Contralor Normativo y la Superintendencia correspondiente.
9. Además de los informes particulares que se requieren para dar cumplimiento a las funciones aquí señaladas, el Comité de Auditoría deberá rendir un reporte semestral sobre sus actividades a la Junta Administrativa del FRAP.

**Cuadro 7: Miembros Comité de Auditoria FRE**

NOMBRE	CÉDULA	CARGO	FECHA ÚLTIMO NOMBRAMIENTO
Internos			
Lic. Gustavo Picado Chacón.	1-0790-0094	Coordinador	24-07-2017
Sr. Juan Carlos Durán Castro.	1-0669-0465	Secretario	01-10-2017
Licda. Adriana Jiménez Castro.	1-0754-0416	Fiscal Junta Administrativa	01-01-2017
Externo			
Licda. Norma Ruiz Fernández.	9-0063-0855	Externo	09-06-2017

### 3.2.3.2 Variaciones durante el periodo

Para el periodo 2017 dentro del Comité de Auditoria FRE se han dado los siguientes cambios.

**Cuadro 8: Variaciones Comité de Auditoria FRE 2017**

NOMBRE	CÉDULA	CARGO	Fecha
Retiros			
Licda. Jessica Vargas Pereira.	2-0558-0567	Secretaria	Julio 2017
Lic. Diego Armando López Badilla.	2-0624-0768	Secretario	Octubre 2017
Ingreso			
Sr. Juan Carlos Durán Castro.	1-0669-0465	Secretario	Octubre 2017

### ***3.2.3.3 Aspectos de Mayor relevancia durante el período 2017***

En el período que comprende el 01 de enero 2017 al 31 de diciembre de 2017, los principales temas vistos por el Comité son los siguientes

- Revisión estados financieros mensuales.
- Revisión estados financieros auditados.
- Seguimiento recomendaciones Auditoria Interna CCSS y Auditoria Externa
- Revisión procedimiento Funcionamiento CAFRE.
- Correspondencia recibida.

### ***3.2.3.4 Remuneración de los miembros de los comités***

A excepción del miembro externo, los miembros restantes del Comité de Auditoria no reciben remuneración alguna por su participación en el mismo y los funcionarios que conforman este cuerpo colegiado pertenecen a la planilla Institucional de la Caja Costarricense de Seguro Social.

El pago de dieta por la participación del miembro externo es de ₡270.000 por sesión.

### ***3.2.3.5 Cantidad de sesiones***

Durante el período comprendido entre el 01 de enero 2017 al 31 diciembre 2017, las sesiones efectuadas se desglosan de la siguiente manera:

**Cuadro 9: Cantidad Sesiones Comité de Auditoría FRE 2017**

<b>Sesiones Ordinarias</b>	<b>Sesiones Extraordinarias</b>	<b>Total de Sesiones</b>
8	0	8

## 4. Esquema de Financiamiento de los Beneficios

De acuerdo con lo establecido en la Ley Constitutiva de la Caja Costarricense de Seguro Social el artículo 21 establece para el financiamiento de los beneficios económicos un aporte institucional del tres por ciento (3%) sobre los salarios ordinarios de los trabajadores activos de las Institución mediante el cual se establecerán las correspondientes reservas de los beneficios establecidos.

### 4.1. Financiamientos del Artículo 21 Ley Constitutiva de la CCSS

Con las facultades conferidas por el artículo 73 de la Constitución Política; mediante el cual se otorga la autonomía y gobierno, la Caja es una entidad autónoma descentralizada con dos tipos de autonomía, a saber, autonomía administrativa o autarquía y autonomía de gobierno. Estas le son otorgadas por el artículo 73 Constitucional, el cual reza:

*“Artículo 73: Se establecen los seguros sociales en beneficio de los trabajadores manuales e intelectuales, regulados por el sistema de contribución forzosa del Estado, patronos y trabajadores, a fin de proteger a éstos contra los riesgos de enfermedad, invalidez, maternidad, vejez, muerte y demás contingencias que la ley determine.*

*La administración y el gobierno de los seguros sociales estarán a cargo de una institución autónoma, denominada Caja Costarricense de Seguro Social.*

*No podrán ser transferidos ni empleados en finalidades distintas a las que motivaron su creación, los fondos y las reservas de los seguros sociales.*

*Los seguros contra riesgos profesionales serán exclusiva cuenta de los patronos y se regirán por disposiciones especiales”.*

La autonomía administrativa, es generalmente definida como: “...la facultad de un ente público menor de realizar sus competencias y atribuciones conferidas legalmente, por sí mismo sin estar sujeto a otro ente.

Es la posibilidad de autoadministrarse, esto es, de disponer de sus recursos humanos, materiales y financieros, de la forma que lo estime más conveniente para el cumplimiento de los cometidos y fines que tiene asignados<sup>1</sup>

En otras palabras, se puede decir que la autonomía administrativa es la facultad que se le da a un ente descentralizado, de cumplir de manera independiente con sus funciones.

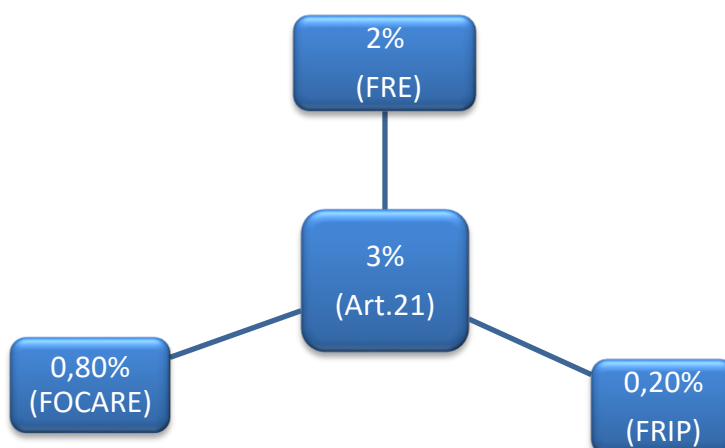
---

<sup>1</sup> Jinesta Lobo, Ernesto. Tratado de Derecho Administrativo: Tomo 1. Parte General.

El citado artículo, además de asegurar la autarquía de la Institución, la dota de autonomía de Gobierno, la cual según el magistrado Jinesta Lobo radica en la posibilidad de un ente público de autodirigirse o autogobernarse políticamente, esto es, de fijarse sus propios lineamientos, objetivos, fines o metas, a través de una potestad de programación o de planificación, sin que el ente público mayor pueda imponerle, mediante ejercicio de la tutela administrativa o su potestad de dirección ínter subjetiva y las respectivas directrices, los fines u objetivos a alcanzar en materia de su competencia.

En el año 2004 posterior a la creación de la ley de Protección al trabajador la distribución de los aportes para estos beneficios sufre los ajustes respectivos quedando una distribución de la siguiente forma:

### Ilustración 3: Esquema de Financiamiento Beneficios Ley Constitutiva



#### 4.1.1. Beneficio económico Pensión Complementaria

Con el aporte institucional de 2 puntos porcentuales se constituyen las reservas para el beneficio de económico de la pensión complementaria para los trabajadores de la institución, el cual se encuentra definido conforme con el artículo 3 del reglamento de la Junta Administrativa FRAP, el cual reza:

*“(…) Artículo 3º—El Régimen de Protección Básica incluye los siguientes beneficios:*

- a) Pensión complementaria en caso de invalidez, vejez o muerte.*
- b) Beneficio por separación de la Caja.*

*Tendrá derecho al beneficio de pensión complementaria, quien al retirarse del servicio activo de la institución se acoja al derecho de pensión en caso de invalidez o vejez. Asimismo los derechohabientes del servidor que falleciere siendo empleado activo de la Institución o bien pensionado. Las condiciones y proporciones en que se otorgarán los beneficios en caso de muerte serán las mismas que establecen para este caso el Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte.*



*Tendrá derecho al beneficio de separación el trabajador que por renuncia, mutuo consentimiento, advenimiento del plazo en los contratos a plazo fijo o despido con o sin responsabilidad patronal se separe de la Caja, sin derecho a pensión complementaria...”*

#### **4.1.2. Beneficio económico de Capital de Retiro Laboral**

Este beneficio económico se financia con un aporte del 0.80 puntos porcentuales de los salarios ordinarios de la planilla institucional de trabajadores activos en la CCSS, con estas reservas se constituyen el beneficios económico del Capital de retiro laboral, el cual se encuentra definido conforme al artículo 3 reglamento del Fondo de Ahorro y Préstamo establecido por la Junta Administrativa el cual reza así:

*“(...) Artículo 3º—El 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, que corresponderá a un salario mensual de referencia por cada cinco años de servicio efectivo con la Institución, hasta un máximo de siete salarios. El salario de referencia se obtendrá mediante el promedio de los salarios de los últimos seis meses laborados. Este beneficio se cancelará en un solo pago. En caso de muerte del servidor que no tenga beneficiarios inscritos, sus derechohabientes tendrán derecho a ese beneficio en las condiciones y proporciones establecidas en el Reglamento del Seguro de IVM (Invalidez, Vejez y Muerte). Para los efectos de este beneficio, los años de servicio a la Caja, a partir de 1983, incluido este año, serán reconocidos como años cotizados. Además, para los efectos de esta norma, se entenderá como salario promedio, el promedio obtenido de los últimos seis meses reportados en las planillas de la institución y sobre lo cual hubiere contribuido la Caja.”*

Para este beneficio al finalizar los servicios con la Institución el trabajador de la Institución, el fondo le otorga un beneficio económico que equivale a un salario ordinario promedio de los últimos seis salarios debidamente cotizados y laborados para la CCSS por cada cinco años laborados. Este beneficio tiene un tope de máximo 7 salarios los cuales equivalen a 35 años de servicio.

El beneficio representa una ayuda importante para el trabajador para subsistir durante el periodo que tarda la institución para realizar la liquidación de la cesantía y el depósito de la pensión del Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte.

#### **4.1.3. Beneficio económico de Reserva Institucional de Préstamos**

Con el restante 0.20 puntos porcentuales del aporte; se crean las reservas del “Fondo de Reserva Institucional de Préstamos” el cual su objetivo principal es asegurarles a los dos primeros beneficios los gastos ordinarios cuando en algún momento presente un déficit sus reservas, así mismo esta reservas se utilizarán para cubrir los gastos sobre la administración; lo anterior en sustento del artículo 33 del Reglamento del fondo, que cita así:

*“(…) CAPÍTULO IV Fondo de Reserva Institucional para Préstamos*

*Artículo 33.—Con el aporte restante de la Caja, equivalente al 0.2% de los salarios ordinarios más el rendimiento de los fondos que se acumulen, se constituirá el Fondo de Reserva Institucional para Préstamos, el cual podrá destinarse al crédito fiduciario e hipotecario corriente o bien invertirse en las mejores condiciones de garantía y rentabilidad. El propósito del Fondo de Reserva Institucional para Préstamos, es garantizar los gastos de administración del FRAP y solventar cualquier déficit de operación que pudiera presentarse en el FRE o el FAP.”*

#### **4.2. Aportes Adicionales al Artículo 21 Ley Constitutiva de la CCSS**

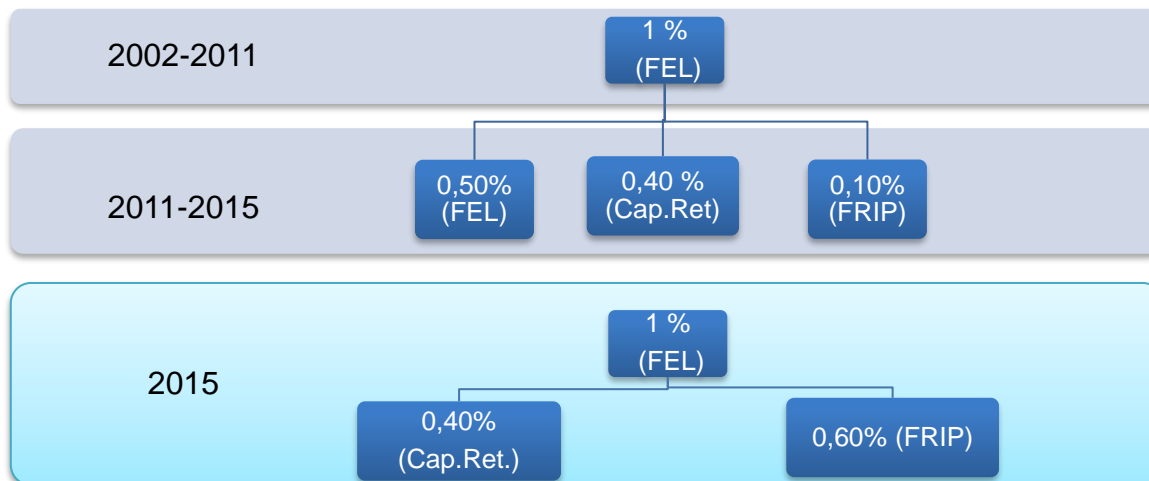
Para poder mantener los esquemas de beneficios actuales de los fondos que se encuentran al amparo del artículo 21; y de acuerdo con las consideraciones legales y técnicas que la CCSS ha realizado para poder fortalecer estos beneficios; se ha girado adicionalmente aportes institucionales provenientes del Fondo de Estabilidad Laboral (FEL); según el siguiente detalle:

Con base en los dictámenes técnicos y legales emitidos por la Dirección Actuarial Económica; y la Dirección Jurídica, la Junta Administrativa del FRAP en su sesión ordinaria número 1097, celebrada el 25 de marzo del 2011, adopta el siguiente acuerdo:

*ACUERDO CUARTO: Por unanimidad, la Junta Administrativa del FRAP, analizando el criterio de la Dirección Jurídica, expuesto en el oficio DJ-2057-2011, del 24 de marzo del 2011; instruye a la Dirección de Actuarial y a la Dirección Ejecutiva del FRAP, para preparar el documento que se presentará a la Junta Directiva Institucional; solicitando la reforma reglamentaria del Fondo de Estabilidad Laboral. Así mismo se deberá presentar la propuesta del documento para la próxima sesión ordinaria programada el 08 de abril del 2011. Acuerdo firme*

La Junta Directiva de la CCSS, al aprobar el Reglamento del Fondo de Estabilidad Laboral y Garantía Social, según los artículos artículo 32 de la sesión No.7656, en el artículo 10 de la sesión número 7657 y en el artículo 9 de la sesión número 7659, en su orden, celebradas el 30 de mayo , el 6 y 13 junio del 2002, con fundamento en el artículo 5 y 6 de dicho Reglamento podría la Junta Directiva variar el perfil de beneficios, a fin de fortalecer el beneficio de Capital de Retiro, que administra el Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo de la Caja; por lo que la distribución del aporte que conforma esta reserva se puede observar la distribución del 1 punto porcentual de los salarios ordinarios de los trabajadores de la CCSS.

#### Ilustración 4: Aportes Adicionales Fortalecimiento Beneficios Económicos



Es así como mediante el acuerdo artículo 68 de la sesión N°8516 celebrada el 07 de julio del 2011 se tomó por parte de la Junta Directiva de la CCSS el acuerdo para fortalecer el esquema de beneficios que se define en el artículo 21 de ley; que a la letra dice:

*“(…) Con fundamento en el análisis realizado en las secciones anteriores, la Junta Directiva **ACUERDA** aprobar la distribución del aporte del 1% del Fondo de Estabilidad Laboral, para el fortalecimiento de los beneficios del Capital de Retiro Laboral y Pensión Complementaria, en los siguientes términos:*

1. *A partir del mes de Mayo del 2011 y hasta Junio del 2015; el aporte del Fondo de Estabilidad Laboral se distribuirá de la siguiente forma:*
  - a. *Un 0.25% para fortalecer la reservas del Fondo de Estabilidad Laboral que garanticen la cancelación del beneficio hasta año 2015, según lo establecido en el Reglamento.*
  - b. *Un 0.35% para el Fondo de Capital de Retiro Laboral a fin de lograr el equilibrio y sostenibilidad actuarial hasta el año 2030.*
  - c. *Un 0.40% para la Reserva Institucional para enfrentar eventuales desequilibrios en los restantes fondos que administra el Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo.*
2. *Dado que el beneficio del Fondo de Estabilidad Laboral finaliza en junio del año 2015, se dispone que la fuente de financiamiento que se libera (1% de los ingresos ordinarios) se traslade al fortalecimiento de los fondos administrados por el Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo, con el fin de mantener y fortalecer las reservas de los beneficios de Capital de Retiro Laboral y la Pensión Complementaria.*
3. *Que a partir de junio del 2015, el porcentaje anteriormente indicado (1%) se distribuirá de la siguiente manera: 0.40 puntos porcentuales para el fortalecimiento del Fondo de Capital*

*de Retiro Laboral y 0.60 puntos porcentuales para el fortalecimiento del Fondo de Reserva Institucional del FRAP.*

4. *Rige a partir del 1° de Mayo del año 2011. **ACUERDO FIRME.***”

### **Dictamen Técnico:**

Mediante informe DA-649 del 28 de octubre del 2010; la Dirección de Actuarial y Planificación Económica, analiza la viabilidad técnica mediante varios escenarios para que tales recursos puedan fortalecer el programa de beneficios del Capital de Retiro Laboral.

En el documento “Estudio Actuarial del Fondo Capital de Retiro Laboral”, elaborado por la Dirección Actuarial en mayo del 2010, se planteó la problemática de la insuficiencia de recursos que presenta el Fondo de Retiro Laboral de los Empleados de la Caja, en relación al perfil de beneficios que se otorga, y que de conformidad con el reglamento consiste en el reconocimiento de un salario ordinario - calculado como el promedio de los últimos seis salarios ordinarios mensuales - por cada cinco años laborados en la Institución.

Cabe destacar que tal insuficiencia deriva de la conjunción de aspectos tales como: el envejecimiento de la población institucional, fallos de la sala constitucional para el reconocimiento de beneficios a pensionados por otros regímenes diferentes al de IVM, reconocimiento en caso de retiro por invalidez y muerte, así como en caso de renuncia y despido del funcionario, con o sin responsabilidad patronal.

Posteriormente, ese estudio fue ampliado con la nota técnica “Escenarios Alternativos a la Evaluación Actuarial al Fondo de Capital de Retiro Laboral” elaborado por la Dirección Actuarial en agosto del 2010, cuyo propósito fue valorar posibles modificaciones tendientes a garantizar el equilibrio al 2030. Precisamente, del análisis y discusión de estos nuevos escenarios, surge la posibilidad práctica de trasladar parcialmente el aporte que actualmente se efectúa al Fondo de Estabilidad Laboral, considerando el exceso de suficiencia en la reserva, el nivel de aporte existente en ese Fondo y que la existencia del beneficio abarca hasta junio del 2015.

### **Dictamen Legal**

La Dirección Jurídica a través criterio DJ-2057-2011 del 15 de marzo del 2011, analizó la propuesta presentada por la Gerencia Financiera desde la viabilidad legal, tanto lo regulado para el Fondo de Estabilidad Laboral y el Fondo de Capital de Retiro Laboral; donde se puede concluir:

"....

a. Que el Fondo de Estabilidad Laboral y Garantía Social tiene como objetivo proporcionar beneficios sociales a los trabajadores de las Institución y su propósito fundamental es mejorar las condiciones sociolaborales y en nivel de vida de los trabajadores de las Institución...

b. El Reglamento del Fondo de Estabilidad Laboral y Garantía Social, en su artículos 5 y 6 permiten no solo establecer los beneficios que con fundamento en dicho reglamento la Junta Directiva acuerde, sino que

también permite la variación en el perfil de beneficios, ello previa recomendación de la Gerencia Financiera y la Dirección Actuarial y Planificación Económica, ello teniendo en consideración lo dispuesto en el artículo 10 del Reglamento citado en el sentido de que se debe otorgar consideración previa a los sindicatos, previo a la implementación de lo dispuesto en los artículos 5 y 6.

#### RECOMENDACIÓN

*“(…)Con fundamento en lo anterior, se recomienda a la Gerencia Financiera que, en el tanto se determine que existen reservas suficientes para lograr el cometido acordado por la Junta Directiva al aprobar el Reglamento del Fondo de Estabilidad Laboral y Garantía Social, en el artículo 32 de la sesión No.7656, en el artículo 10 de la sesión número 7657 y en el artículo 9 de la sesión número 7659, en su orden, celebradas el 30 de mayo , el 6 y 13 junio del 2002, con fundamento en el artículo 5 y 6 de dicho Reglamento podría la Junta Directiva variar el perfil de beneficios, a fin de fortalecer el beneficio de Capital de Retiro, que administra el Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo de la Caja...”*

## 5.Fondo de Retiro de Empleados – Gestión Administrativa y Financiera

El Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social (FRE) es un beneficio definido y representa una reserva constituida por la CCSS para cubrir la obligación generada por la antigüedad de sus

empleados al momento de hacer frente a la jubilación (Vejez), o incurrir en los riesgos de Invalidez y Muerte; lo que representa para los empleados de la Institución, beneficios laborales como una prestación diferida, permanencia y estabilidad del personal y por consiguiente debe redundar en la motivación y productividad de los empleados.

En el Artículo 2° del Reglamento del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, lo define como:

*“El Fondo de Retiro (FRE) otorgará beneficios complementarios a los que ofrece el Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte, mediante un Régimen de Protección, Básica de capitalización colectiva, solidario y financiado exclusivamente por la Caja como patrono...”*

Este informe nos brindara un panorama de los logros y las acciones que la administración ha logrado desde el 01 de enero al 31 de diciembre de 2017, para los pensionados y los afiliados a este fondo, además se podrá observar variaciones en la normativa y operativa vigente donde el Fondo ha tenido ha tratado de sobrellevar estas situaciones sin que esto sea un perjuicio hacia nuestros afiliados y pensionados que son la razón de este Fondo.

## 5.1 Perspectiva Administrativa FRE

### 5.1.1 Tramitación de casos nuevos

Para el año 2017 se tramitaron un total de 1267 solicitudes nuevas, con un crecimiento del 5% con respecto al año 2016. Como se puede apreciar en el cuadro N° 1, las solicitudes que más se tramitaron en ambos años corresponden al riesgo por Vejez.

**Cuadro 10: Solicitudes Tramitadas  
Enero-Diciembre 2016-2017**

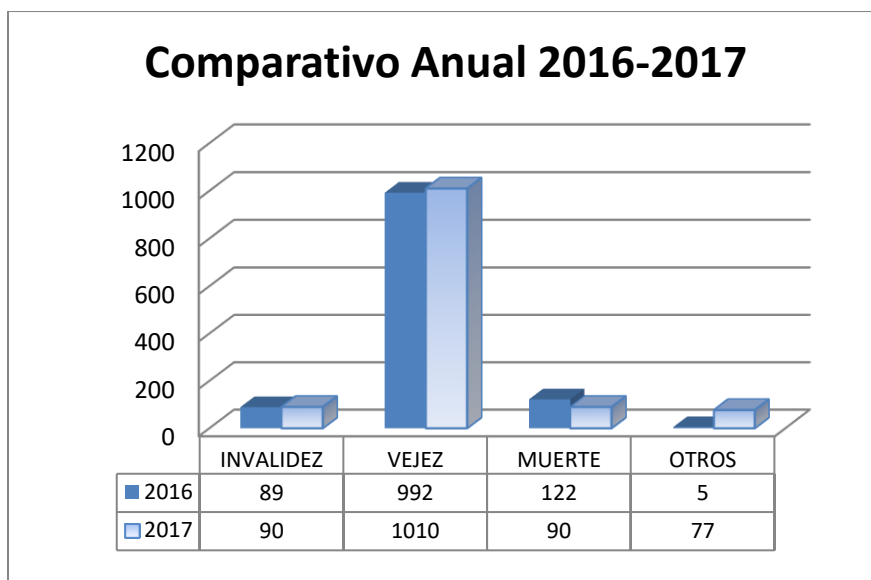
AÑO	INVALIDEZ	VEJEZ	MUERTE	OTROS	TOTAL
2016	89	992	122	5	1208
2017	90	1010	90	77	1267
Variación Nominal	1	18	-32	72	59
Variación Porcentual	1%	2%	-26%	1440%	5%

Fuente: Estadística del Fondo de Retiro

Al comparar ambos años se visualiza que el riesgo por vejez es el dato que tuvo un mayor repunte de casos tramitados, es decir se tramitaron 18 casos más respecto al año anterior, sin embargo en el riesgo de muerte hubo una disminución de 32 casos, mientras que en invalidez solo incrementó un caso. Es importante mencionar que la variación en otros se debe a que en el 2016 solo se incluyeron casos de Hacienda u otros regímenes y para el 2017 se incluyen los casos tramitados por concepto de Beneficio de Separación. En la gráfica N° 1, se

muestra el crecimiento nominal por cada riesgo dando como resultado un crecimiento en la tramitación de 59 casos lo que representa un 5 %.

**Gráfico 1: Solicitudes Tramitadas Enero-Diciembre 2016-2017**



*Fuente: Estadística del Fondo de Retiro*

### 5.1.2 Afiliados

El Fondo de Retiro cuenta con 53,793 afiliados al 31 de diciembre 2017. Existe un aumento de 1,253 afiliados con respecto al año 2016 dado que el período anterior habían 52,540, este comportamiento obedece a aspectos propios dentro de la Gestión Institucional:

- Creación, ampliación y remodelación de centros de salud, como por ejemplo los Hospitales, Centros de Atención Integral en Salud.
- Fortalecimiento en la prestación de servicios médicos, satisfaciendo entre otros puestos las necesidades de especialistas en los diferentes centros médicos.

Lo anterior con el fin de fortalecer el acceso a los servicios de salud y de regular la situación laboral de los funcionarios. Los lineamientos de creación de plazas están establecidos en las Políticas de Empleo, Gestión y Salarios anuales de la Institución, en común acuerdo con el Consejo Financiero y de Control Presupuestario.

### 5.1.3 Beneficiarios

Al 31 de diciembre de 2017 la cartera activa de pensionados del FRE asciende a 15,874, donde el régimen de Vejez representa el mayor porcentaje con un 63.24%, seguido por Invalidez con un 23.37%, un 8.99% de Muerte

y finalmente un 4.40% por el régimen de Hacienda y Magisterio Nacional. Para efectos de comparar el comportamiento de la planilla de Pensionados, seguidamente se detalla la distribución de la planilla de pensionados, comparativo entre el periodo del 2016 y 2017.

**Cuadro 11: Distribución Por Riesgos  
 Al 31 de Diciembre 2016-2017**

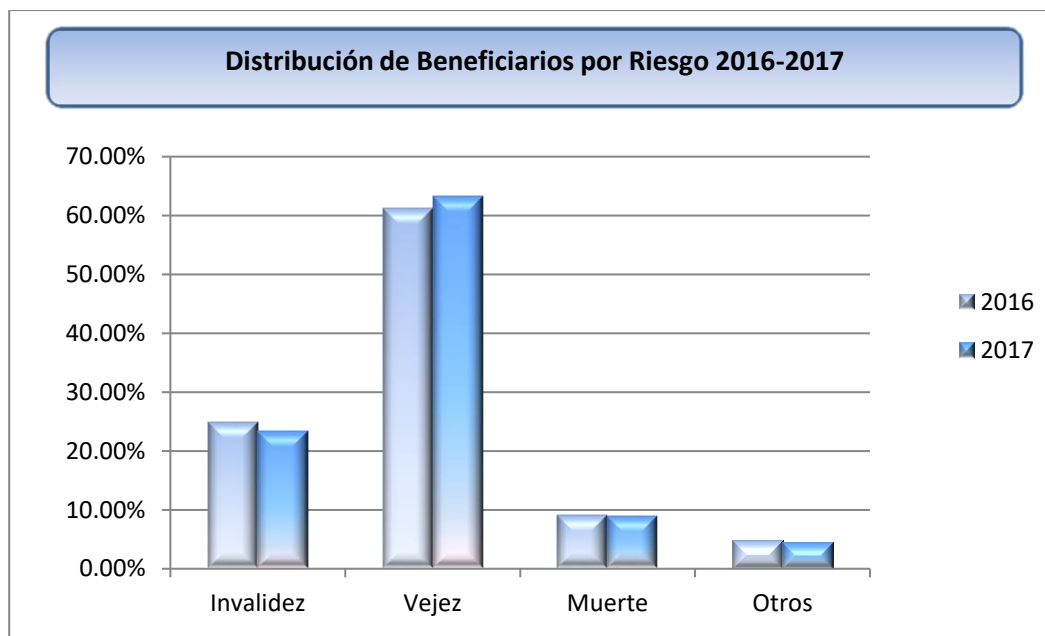
DISTRIBUCION DE BENEFICIARIOS POR RIESGO				
Riesgo	2016		2017	
	Cantidad	Distribución	Cantidad	Distribución
Invalidez	3,722	24.89%	3,709	23.37%
Vejez	9,149	61.19%	10,039	63.24%
Muerte	1,358	9.08%	1,427	8.99%
Otros	723	4.84%	699	4.40%
<b>Total</b>	<b>14,952</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,874</b>	<b>100.00%</b>

*Fuente: Estadística del Fondo de Retiro*

El gráfico siguiente muestra la concentración de las pensiones en curso de pago por riesgo interanual.

**Gráfico 2: Pensiones en Curso de Pago Composición Porcentual por Riesgos  
 Al 31 de Diciembre 2016-2017**





Fuente: Estadística del Fondo de Retiro

En el cuadro siguiente se observa la comparación del total de pensionados por riesgo al 31 de diciembre de 2017 con respecto al mismo periodo en el 2016, dando como resultado que la cantidad de pensionados por vejez ha incrementado en 890, siendo este el de mayor incremento.

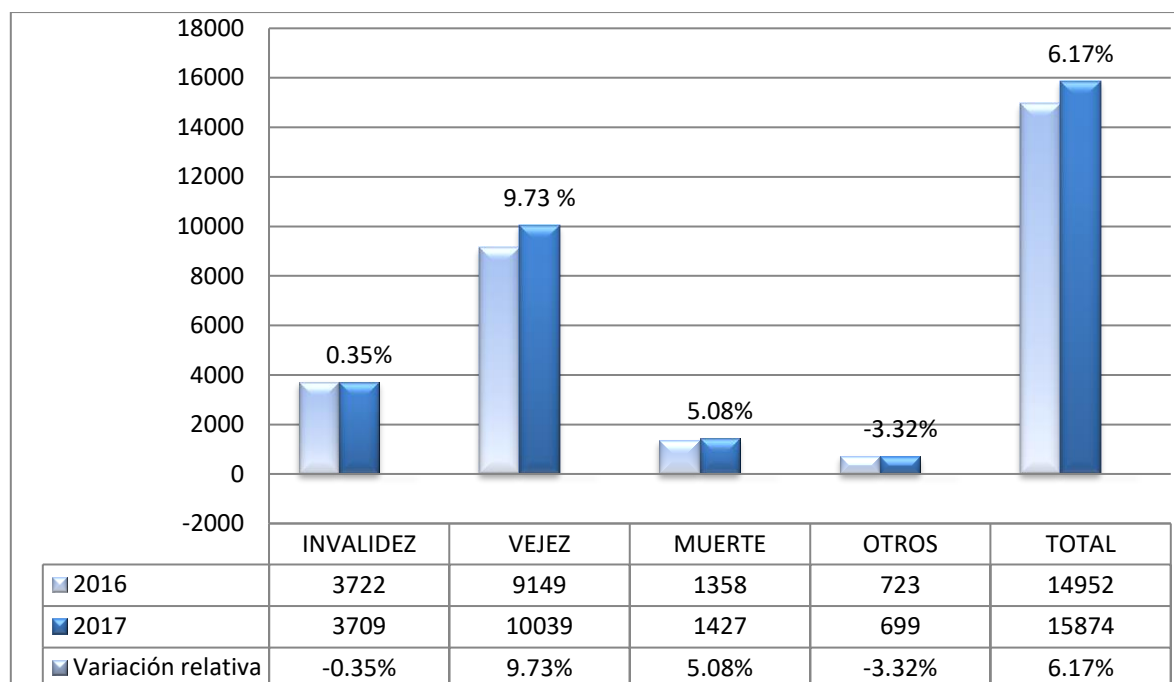
**Cuadro 12: Pensiones en Curso de Pago Comparativo  
Por Riesgo Al 31 de Diciembre 2016-2017**

COMPARATIVO POR RIESGO ENTRE PERIODOS					
AÑO	RIESGO				
AÑO	INVALIDEZ	VEJEZ	MUERTE	OTROS	TOTAL
2016	3722	9149	1358	723	14952
2017	3709	10039	1427	699	15874
Variación relativa	-0.35%	9.73%	5.08%	-3.32%	6.17%
Variación nominal	-13	890	69	-24	922

Fuente: Estadística del Fondo de Retiro

Al comparar el crecimiento de las pensiones por riesgo, respecto al año anterior, se observa un crecimiento total del 6.17%, donde el crecimiento más significativo se presenta en las pensiones por vejez con un 9.73 %, seguido por muerte con 5.08%, en los casos de invalidez se muestra una disminución de un -0.35% y otros también presenta una disminución del -3.32%, tal y como se observa en el gráfico N°3.

**Gráfico 3: Comparativo Pensiones en Curso de Pago  
Por Riesgo al 31 de diciembre 2016-2017**



Fuente: Estadística del Fondo de Retiro

#### 5.1.4 Radio Soporte según número acumulado de afiliados y pensionados

Como se mencionó en el punto 1.2 y 1.3, al corte del 31 de diciembre del 2017, el total de afiliados fue de 53.793 funcionarios, y 15.874 Beneficiarios de Pensión Complementaria. Comparando dichas variables, se obtiene la cantidad de afiliados que existen por cada pensionado, este resultado se le llama Radio Soporte o Tasa de Reemplazo, por lo que para el año 2017 fue de 3.39. Es importante observar que la tasa de remplazo desde el período 2002 tiene una tendencia a disminuir, esto se debe a que la cantidad de pensionados se han incrementado en mayor proporción en comparación con los afiliados en los últimos periodos. El Cuadro siguiente muestra el detalle correspondiente del período 2002 al 2017.

**Cuadro 13: Número Acumulado de Afiliados y Pensionados Totales, Radio Soporte Periodo 2002-2017**

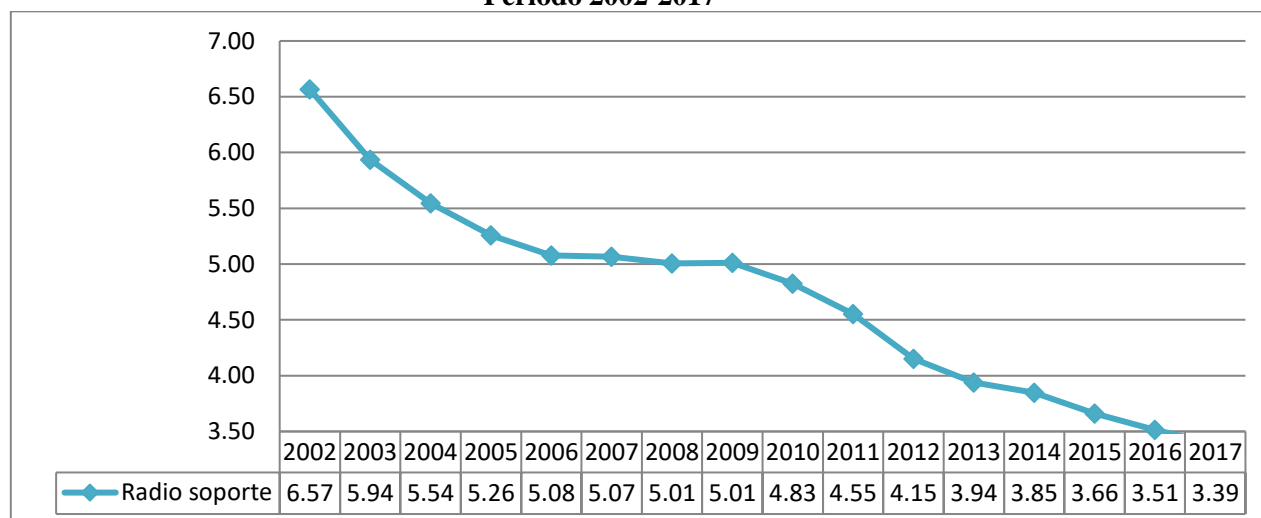
Año	Afiliados	Pensionados	Radio Soporte
2002	35,714	5,439	6.57
2003	35,812	6,033	5.94
2004	36,574	6,596	5.54
2005	37,723	7,175	5.26
2006	39,421	7,764	5.08
2007	41,944	8,279	5.07
2008	44,349	8,860	5.01
2009	47,341	9,445	5.01
2010	48,933	10,138	4.83
2011	49,185	10,805	4.55

2012	48,780	11,751	4.15
2013	49,592	12,588	3.94
2014	51,251	13,317	3.85
2015	51,558	14,083	3.66
2016	52,540	14,952	3.51
2017	53,793	15,874	3.39

Fuente: Reporte de Afiliados y Pensionados enviados a SUPEN.

El Gráfico N° 4, muestra como la tasa de reemplazo mantiene una tendencia decreciente, es decir que cada año los afiliados no se incrementa en la misma proporción que los pensionados. Este efecto es importante de recalcar dado que el aporte patronal tiene un crecimiento lento con respecto al crecimiento del gasto por el aumento de los pensionados, esto se podrá observar en la perspectiva financiera.

**Gráfico 4: Radio Soporte Pensionados  
Período 2002-2017**



Fuente: Reporte de Afiliados y Pensionados enviados a SUPEN.

### 5.1.3 Composición de los Pensionados del FRE.

La composición de pensionados se constituye en una herramienta importante, ya que nos muestra el comportamiento y niveles de concentración por riesgo o género. Lo cual conduce a la administración en la línea estratégica de proyección, análisis y seguimiento del Flujo de Caja necesario.

En los cuadros N°5 y N°6 se detalla la composición de los pensionados clasificados por sexo y riesgo al 31 de diciembre 2017.

#### **Cuadro 15: Distribución Pensionados en Curso de Pago Por Género y Riesgo-Valor Nominal**

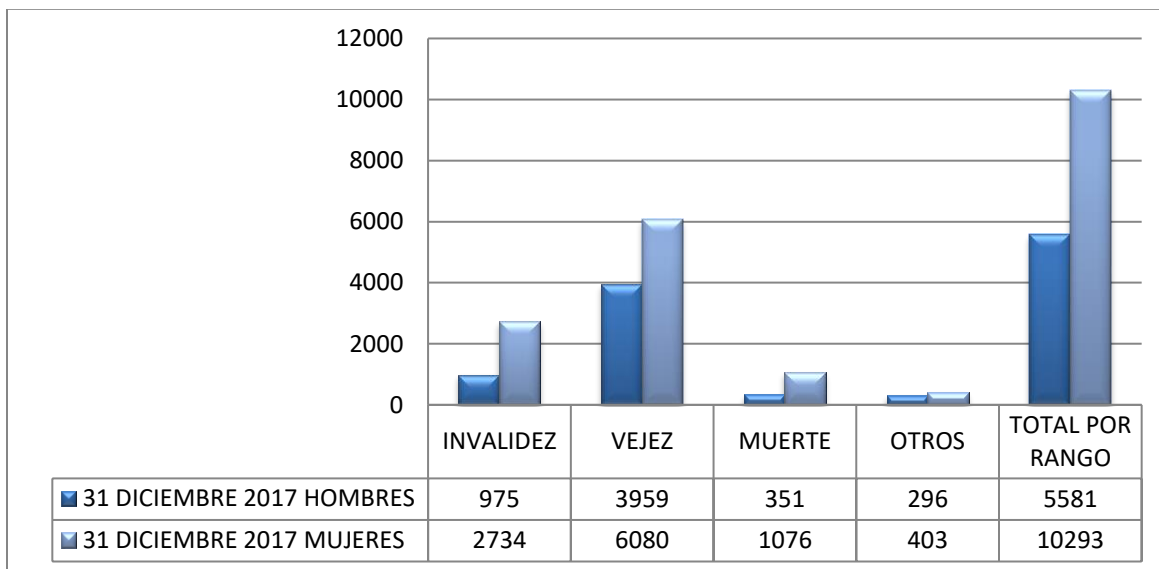
Fuente: Estadística del Fondo de Retiro  
31 de Diciembre 2017

#### **Cuadro 14: Distribución de Pensionados en Curso de Pago Por Género y Riesgo -Valor Porcentual 31 de Diciembre 2017**

RIESGO	31 DICIEMBRE 2017		RIESGO	31 DICIEMBRE 2017	
	HOMBRES	MUJERES		HOMBRES	MUJERES
INVALIDEZ	975	2734	INVALIDEZ	6.14%	17.22%
VEJEZ	3959	6080	VEJEZ	24.94%	38.30%
MUERTE	351	1076	MUERTE	2.21%	6.78%
OTROS	296	403	OTROS	1.86%	2.54%
TOTAL POR RANGO	5581	10293	TOTAL POR RANGO	35.16%	64.84%
TOTAL GENERAL	15874		TOTAL GENERAL	100%	

Además, como se desprende del gráfico N°5, el riesgo por vejez es el que mantiene la mayor concentración de pensionados, mismos que analizados por genero representan un 38.30 % en el caso de las mujeres y un 24.94 % para los hombres.

**Gráfico 5 : Distribución de Pensionados en Curso de Pago Por Género y Riesgo  
Al 31 de Diciembre 2017**

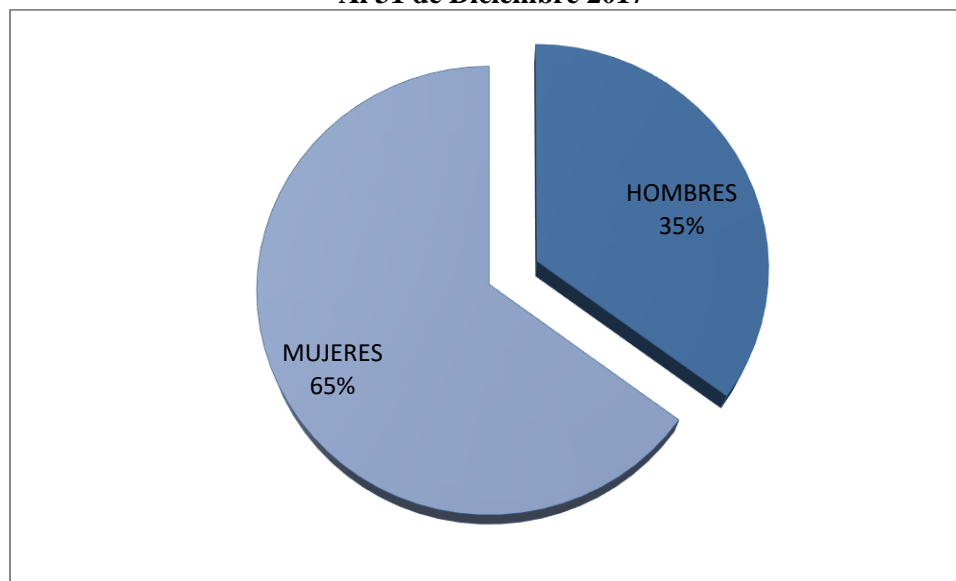


Fuente: Estadísticas del Fondo de Retiro

El gráfico N° 6, ilustra que del total de los pensionados el 65 % (10,293) son mujeres y el 35 % (5,581) son hombres.

**Gráfico 6: Pensionados Beneficio por Retiro Por Género**

**Al 31 de Diciembre 2017**



## **5.2 Perspectiva Financiera**

### **5.2.1 Política de Gestión de Liquidez**

Según lo establecido en la Política de Gestión de Liquidez del Área Beneficios por Retiro, tiene como objetivo primordial mantener un nivel óptimo de activos líquidos, que permitan garantizar el cumplimiento de las obligaciones financieras tanto ordinarias (pago mensual de pensiones y aguinaldo); como extraordinarias en el caso de erogaciones no previstas.

El Flujo de Efectivo proyectado en el período 2017, permitió a la administración contar con una herramienta estratégica para mantener en el saldo final de caja los recursos necesarios para cubrir las obligaciones del mes siguientes y utilizar los recursos restantes en las colocaciones en instrumentos financieros enfocados en un horizonte de inversión necesario del Fondo para mantener a futuro la solidez financiera que se ha caracterizado a través del tiempo, alertando a las autoridades superiores sobre situaciones que podría afectar el funcionamiento normal del Fondo para que se pueda tomar con el tiempo necesario las decisiones que sean necesarias para proteger los intereses de nuestros afiliados y pensionados, a continuación se muestran los principales ingresos y egresos que se efectuaron en el transcurso del 2017.

### **5.2.2 Detalle del Gasto**

Según lo establecido en el Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados, en los artículos 4° inciso a) y b), artículo 5°, artículo 6° y artículo 7°, en lo que nos interesa cita:

“...pensión complementaria en los casos de invalidez, vejez y muerte, corresponderá a un porcentaje sobre el salario promedio ...El beneficio de separación comprende el monto acumulados de los aportes del 1.5% sobre los salarios ordinarios que se separa desde el 01 de marzo de 2001...El monto de pensión complementaria estará sujeto a un tope máximo...semestralmente la Junta Administrativa solicitará a la dirección Actuarial y de Planificación Económica un estudio del comportamiento del poder adquisitivo de las pensiones complementarias con el fin de revalorizar sus montos... Cuando ocurriere el deceso de un trabajador o un pensionado del FRE, sus familiares adquirirán derecho... ”.

En el período 2017, el gasto efectuado por la administración y conforme a los extractos mencionados de la normativa anterior, corresponde a los pensionados que venían recibiendo el beneficio de pensión complementaria, los nuevos compañeros que se pensionaron, los aumentos semestrales, los compañeros que se retiraron de la institución por diferente motivo que no es la pensión y los recursos con los rendimientos se trasladaron a las operadoras de pensiones, así como el aguinaldo que se cancela en el mes de noviembre en planilla vencida y diciembre planilla adelantada a todos los pensionados activos, todas estas cancelaciones se efectuaron programadas aplicando lo establecido en el procedimiento Administrativo-Contable para el pago de las pensiones del FRE.

Para el año 2017 el Área Beneficio por Retiro, realizó pagos por concepto de Pensión Complementaria y Aguinaldo al Seguro de Pensiones de Invalidez, Vejez y Muerte; por un monto de ¢ 22,936.61 millones.

### **5.2.3 Pago beneficio de Pensión Complementaria y Aguinaldo.**

En el cuadro siguiente se efectúa un comparativo de pagos de pensión complementaria y aguinaldo realizados mensualmente entre el año 2016 respecto al 2017, para determinar las variaciones nominales y porcentuales más significativa entre ambos períodos, así como el incremento anual de la salida de recursos. En el siguiente cuadro se observa un incremento del 6.70 % con respecto al año anterior, siendo esto en valores nominales un monto por ¢ 1,440.04 millones de colones, esto debido tanto a los nuevos beneficios otorgados durante el año 2017 donde se tramitaron un total de 1267 casos.

**Cuadro 16: Pensiones en Curso de Pago Periodo  
Enero- Diciembre 2016-2017 En millones de Colones**

<b>Gasto de Pensión Complementaria</b>
--

MES	2016	2017	VARIACIÓN NOMINAL	VARIACION RELATIVA
Enero	2,744.01	1,636.35	-1,107.66	-40.37%
Febrero	159.53	1,659.93	1,500.40	940.49%
Marzo	1,475.14	1,787.02	311.88	21.14%
Abril	1,555.65	1,717.91	162.26	10.43%
Mayo	1,518.05	1,698.68	180.63	11.90%
Junio	1,537.58	1,901.23	363.65	23.65%
Julio	1,543.19	1,787.28	244.09	15.82%
Agosto	1,555.33	1,792.35	237.02	15.24%
Set.	1,556.01	1,795.96	239.95	15.42%
Oct.	1,579.36	1,807.69	228.33	14.46%
Nov.	4,614.05	3,531.04	-1,083.01	-23.47%
Dic.	1,658.65	1,821.17	162.52	9.80%
<b>TOTAL</b>	<b>21,496.57</b>	<b>22,936.61<sup>2</sup></b>	<b>1,440.04</b>	<b>6.70%</b>

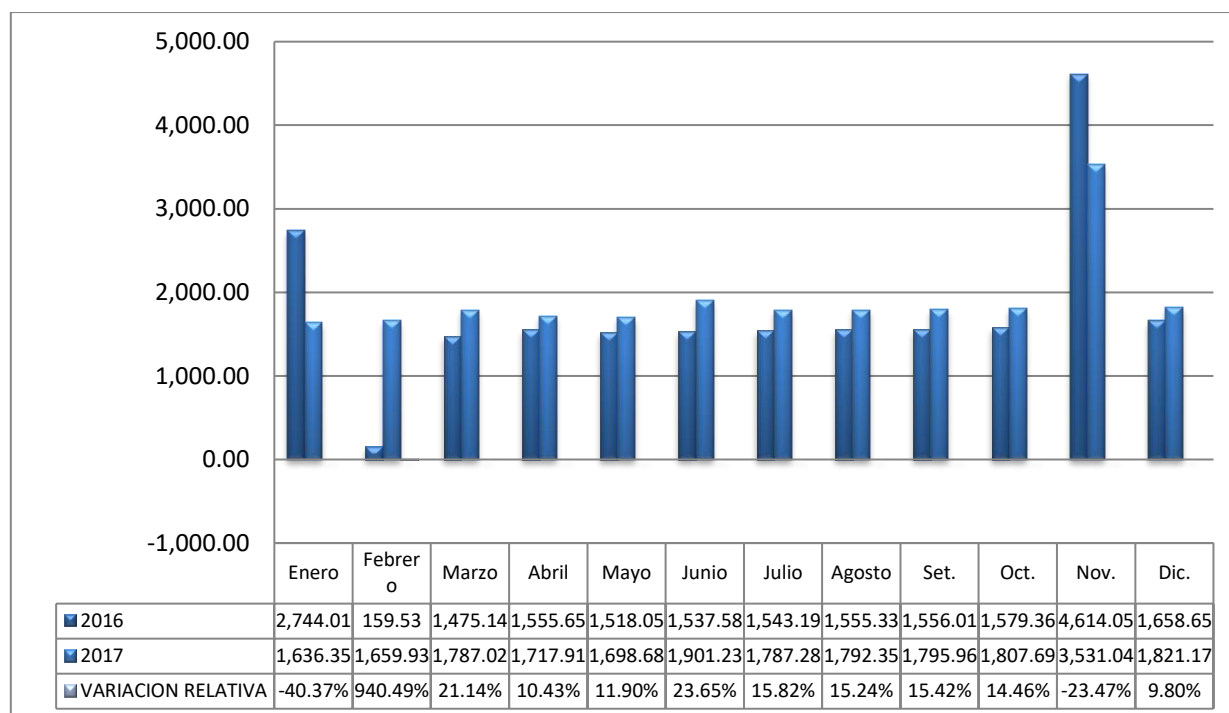
Fuente: Flujo de Efectivo 2016-2017. FRE

A continuación se muestra el crecimiento del gasto en pensiones complementarias del período comprendido de Enero a Diciembre para los años 2016 al 2017, donde se visualiza una disminución importante en el mes de enero de 2017 de un -40.37%, esto por cuanto en enero 2016 se pagó el 90 % de las pensiones de febrero por adelantado, produciendo el efecto inverso en febrero 2017 con un incremento de 940.49 % con respecto a lo pagado en febrero 2016 contra febrero 2017. Otra variación importante se muestra en noviembre, esto por cuanto en noviembre 2016 se cancelaron las planillas anticipada y vencida de noviembre y se adelantó el 90 % de la anticipada de diciembre más aguinaldos, esto con el fin de actualizar el procedimiento de pagar por adelantado el 90 % de las planillas del mes siguiente, lo que refleja una disminución de -23.47 % en noviembre de 2017.

En el mes de noviembre 2017 se cancela la vencida de noviembre, anticipada de diciembre y el aguinaldo.

#### Gráfico 7: Pago de Pensiones - Composición Nominal Enero- Diciembre 2016-2017

<sup>2</sup> Este monto presenta una diferencia con respecto a los Estados Financieros. Esto se debe a que en el Flujo de Caja los montos se ingresan en el mes que corresponden, mientras que contablemente se ingresan al momento de ocurrir el evento. Por ejemplo: en el Estado Financiero se incluye la planilla ordinaria de enero 2017 y en el Flujo ese rubro fue cancelado anticipadamente en diciembre de 2016, lo mismo sucede con el pago anticipado de la planilla de enero 2018.



Fuente: Flujo de Efectivo 2016. FRE

#### 5.2.4 Pago de Pensión Complementaria por la Vía Judicial

Existen también demandas interpuestas por los ex funcionarios que no se ajustaban a las disposiciones que establecía el Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados vigente al momento de su jubilación y por consiguiente en la vía administrativa se había procedido a denegar la pensión complementaria.

En el transcurso del año 2017 no se tramitaron sentencias o procesos judiciales.

**Cuadro 17: Gasto Pensión Vía Judicial  
Comparación Interanual 2016-2017**



CASOS JUDICIALES 2016 - 2017			
2016	2017	Variación	Variación nominal
26,553,926.30	0.00	-26,553,926.30	-100.00%

Fuente: Flujo de Efectivo 2017. FRE

Es importante mencionar, que estos casos no son parte de los casos nuevos de pensión de cada periodo, ya que estos corresponden a sentencias judiciales de periodos anteriores y cancelados conforme se emiten las sentencias.

### 5.3 Beneficio de Separación

Con el fin de cumplir con la normativa vigente, según el artículo N° 10 del Reglamento del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, establece: “En caso de que un servidor se separe del sistema de protección adicional, por voluntad propia, mutuo consentimiento, advenimiento del plazo en los contratos a plazo fijo, o por despido con o sin responsabilidad patronal, sin derecho a pensión tendrá derecho a trasladar sus aportes, más los intereses acreditados, a la cuenta individual que posee el afiliado en el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias en la Operadora de su elección...”

De igual forma, en cumplimiento a lo estipulado en el artículo 75 de la Ley de Protección al Trabajador, el Fondo de Retiro (FRE), ha realizado el traslado del aporte del 1,5%, que la Caja Costarricense de Seguro Social en su condición de patrono; ha aportado a nombre de cada uno de sus trabajadores, así como los rendimientos generados por dichos aportes.

En lo que respecta al periodo 2017, se trasladaron un total de 72 casos de beneficiarios para un monto total de ¢ 153.86 millones mismo que fue enviado y acreditado a la cuenta individual que posee cada afiliado en el Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias en la Operadora de su elección, mediante la aplicación recomendada por SUPEN en la Circular SP-A-061, del 11 de mayo del 2005; cumpliendo así con lo requerido por la Superintendencia.

A continuación se muestra cuadro del monto pagado y cantidad de casos, correspondiente a los años 2016 y 2017:

**Cuadro 18: Beneficio por Separación  
Período 2016-2017**

Mes	2016	2017
Enero	0.00	5,386,229.75
Febrero	0.00	17,566,519.00
Marzo	21,933,026.00	17,166,003.50
Abril	11,582,816.00	14,400,286.00
Mayo	9,896,857.00	4,199,078.00
Junio	13,560,235.00	14,833,277.00
Julio	0.00	10,545,514.00
Agosto	4,976,455.00	7,232,697.00
Septiembre	0.00	11,244,610.00
Octubre	5,726,896.00	10,975,918.00
Noviembre	12,522,631.00	13,350,950.00
Diciembre	12,725,909.50	26,963,321.75
<b>Total</b>	<b>92,924,825.50</b>	<b>153,864,404.00 <sup>3</sup></b>
<b>Cantidad</b>	<b>38</b>	<b>72</b>

Fuente: Base de datos Beneficio por Separación

Como se puede observar, para el año 2017 se incrementó el número de casos y el monto para pago del Beneficio, con respecto al año anterior, además con los casos tramitados en el 2016 y 2017 se puede mostrar la estabilidad de trabajo que existe en la institución.

## 5.4 Revalorización de Pensión Complementaria

De acuerdo a lo dispuesto en el Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados, en el artículo 6, que establece. “Semestralmente la Junta Administrativa solicitará a la Dirección Actuarial y de Planificación Económica la realización de un estudio del comportamiento del poder adquisitivo de las pensiones complementarias, con el fin de revalorizar sus montos en el tanto las posibilidades financieras del fondo lo permitan. Con base en ese estudio, la Junta Administrativa recomendará la correspondiente revalorización del beneficio que será aprobada por la Junta Directiva de la Caja.”

Para el primer semestre de 2017 y segundo semestre 2017, la Dirección Actuarial realiza el estudio correspondiente, determinándose que la tasa de inflación acumulada del segundo semestre 2016 y primer semestre 2017, la cual es la base para determinar el porcentaje a incrementar para las pensiones en curso de pago fueron de 0.76 % y 1.01 %; considerando en términos generales que el porcentaje de revaluación es igual al 50 % de dicha tasa, recomienda aplicar un aumento para el primer semestre de 2017 de 0.38 % y para el segundo semestre de 2017 de 0.51%, recomendando además elevar el monto máximo de pensión complementaria a ¢ 321,611.00, aumentos que aún no han sido aprobados por la Junta Directiva y que serán cancelados en el primer semestre de 2018.

<sup>3</sup> Este rubro presenta una diferencia de ¢ 26,409.00 con respecto al estado financiero, esto se debe a que en el Flujo de Caja se incluye el rebajo por concepto de Comisiones SINPE.

El Cuadro N° 10, muestra los aumentos anuales de los años 2010 al 2017, aprobados por la Junta Directiva de la CCSS. Además se puede observar los montos máximos de Pensión Complementaria aprobados para esos periodos. La tasa de inflación corresponde al semestre inmediatamente anterior a la fecha de vigencia del ajuste.

**Cuadro 19: Aumento Anual y Monto Máximo de Pensión Complementaria  
(En porcentaje y colones) Periodo 2010-2017**

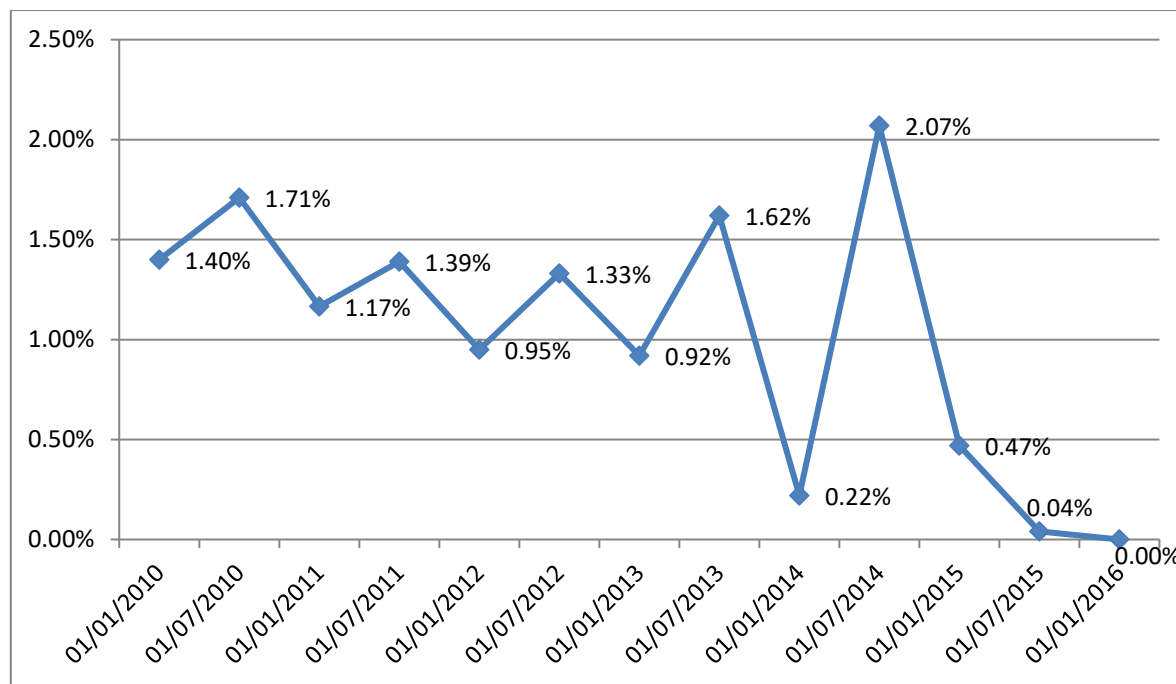
TABLAS DE AUMENTO 2010 EN ADELANTE					
N° DE REVALORACION	AÑO	FECHA VIGENCIA	TASA INFLACION SEM. ANTERIOR	% AUMENTO	TOPE PENSION
N° 21	2010	Enero		1.40%	283,300.00
N° 22		01-jul	3.42%	1.71%	288,144.00
N° 23	2011	01-ene	2.33%	1.165%	291,500.00
N° 24		01-jul	2.78%	1.39%	295,552.00
N° 25	2012	01-ene	1.90%	0.95%	298,360.00
N° 26		01-jul	2.66%	1.33%	302,328.00
N° 27	2013	01-ene	1.84%	0.92%	305,109.42
N° 28		01-jul	3.24%	1.62%	310,052.19
N° 29	2014	01-ene	0.43%	0.22%	310,734.11
N° 30		01-jul	4.14%	2.07%	317,166.19
N° 31	2015	01-ene	0.94%	0.47%	318,666.00
N° 32		01-jul	0.08%	0.04%	318,787.00
N° 33	2016	01-ene	-0.88%	0.00%	318,787.00
N° 34		01-jul	0.00%	0.00%	318,787.00
N° 35	2017	01-ene	0.76%	0.38%	318,787.00
N° 36		01-jul	1.01%	0.51%	321,611.00

Fuente: Estadística del FRE

En el Gráfico siguiente se observa los aumentos aprobados por la Junta Administrativa y ratificado por Junta Directiva del 2010 al 2016, estos tienen una tendencia a disminuir, por consiguiente el comportamiento del poder adquisitivo de los montos de las pensiones continúan mostrando una desaceleración en estos últimos años, debido a que la inflación acumulada de los últimos años se ha mantenido en índices bajos por el crecimiento continuo y generalizado de los precios de los bienes y servicios de la economía.

No se incluyen los aumentos correspondientes al período 2017, por cuanto los mismos aún no han sido aprobados por Junta Directiva.

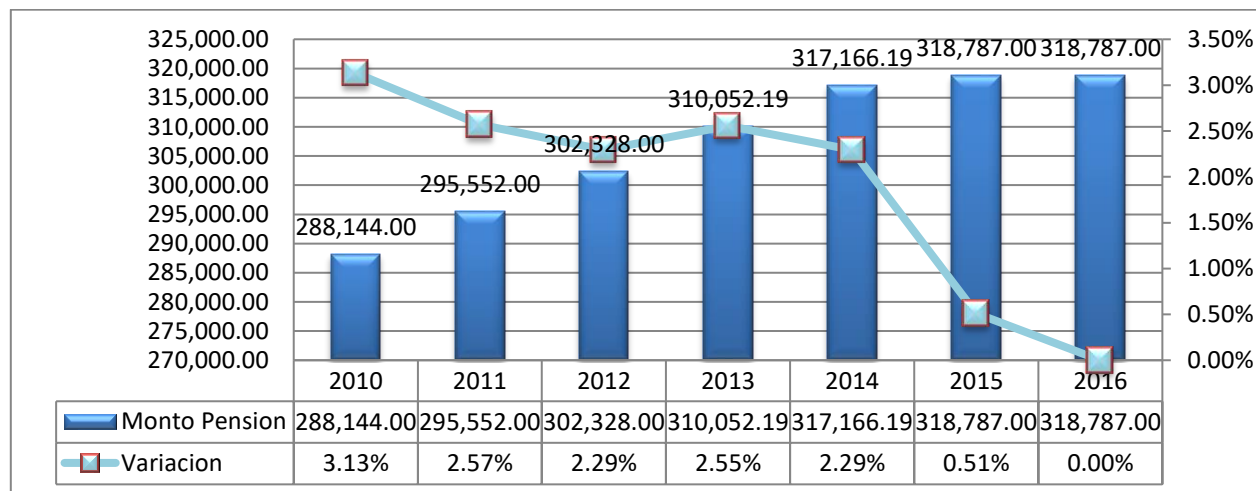
**Cuadro 20: Aumentos Anuales y Topes Máximos  
Período 2010-2016**



Fuente: Estadística del FRE

En el Gráfico siguiente se observa el crecimiento de los montos máximo de Pensión Complementaria del periodo comprendido del 2010 al 2016.

**Gráfico 8: Incremento en los Montos Máximos de Pensión  
Período 2010-2016**



Fuente: Estadística del FRE

## 5.5 Detalle Ingresos

### 5.5.1 Aporte Patronal

El Fondo de Retiro de Empleados se financia como un sistema de capitalización colectiva, bajo la modalidad de capitales de cobertura. Esto mediante el aporte de la CCSS al Fondo de Retiro del 2%, sobre la planilla ordinaria total de los trabajadores activos de la institución en concordancia con lo que establece el Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados en el capítulo II, artículo N° 10.

En el cuadro siguiente, se aprecia el monto aporte por la institución durante el periodo 2017, y se efectúa una comparación respecto al periodo 2016.

**Cuadro 21: Aporte Patronal  
Enero-Diciembre 2016-2017**

Mes	2016	2017	Variación Nominal	Variación Porcentual
<b>Enero</b>	2,406.96	2,475.91	68.95	2.86%
<b>Feb.</b>	0.00	1,116.65	1,116.65	100.00%
<b>Marzo</b>	2,177.40	1,647.31	-530.09	-24.35%
<b>Abril</b>	1,619.44	1,100.75	-518.68	-32.03%
<b>Mayo</b>	1,073.02	1,143.61	70.59	6.58%
<b>Junio</b>	1,079.15	1,111.42	32.27	2.99%
<b>Julio</b>	1,073.73	1,102.23	28.50	2.65%
<b>Agosto</b>	1,084.19	1,120.73	36.54	3.37%
<b>Set.</b>	1,000.00	1,500.00	500.00	50.00%
<b>Oct.</b>	1,708.64	1,329.05	-379.59	-22.22%
<b>Nov.</b>	1,077.01	1,127.64	50.62	4.70%
<b>Dic.</b>	1,092.79	1,138.49	45.70	4.18%
<b>Total</b>	<b>15,392.32</b>	<b>15,913.79<sup>4</sup></b>	<b>521.47</b>	<b>3.39%</b>

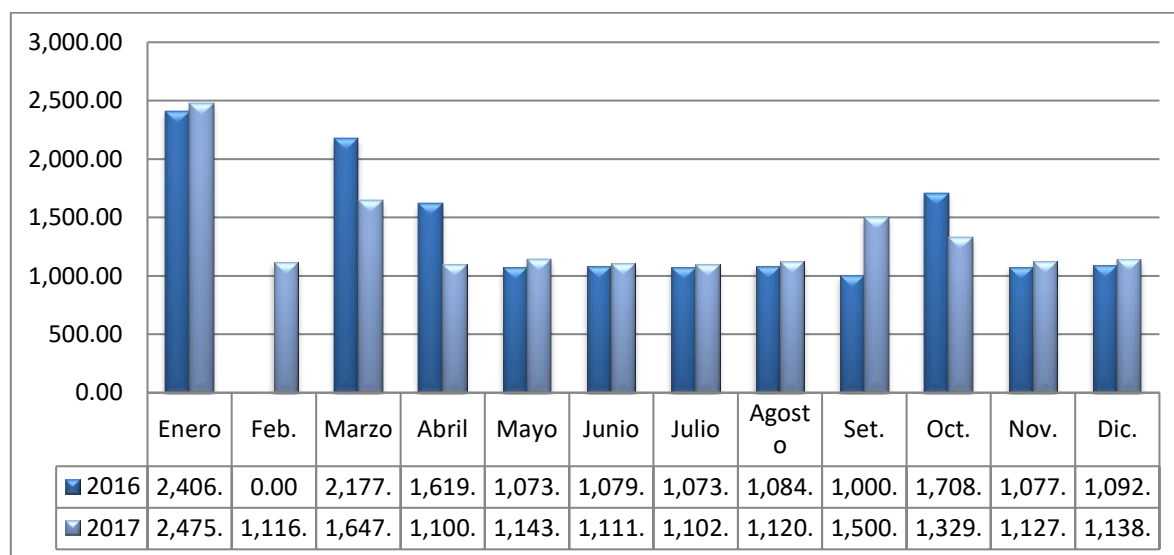
*Fuente: Estadística del FRE*

De acuerdo con el cuadro anterior el aporte patronal se incrementó de un periodo a otro en 3.39%, donde en el 2016 los meses de tres catorcenas fueron abril y setiembre y en el 2017 fueron marzo y setiembre. La variación en marzo se debe a que el aporte de febrero 2016 ingresó hasta marzo 2016 y la de abril al pago de tres catorcenas en el 2016. Por otro lado es importante analizar que los aportes recibidos en setiembre 2016 y 2017 corresponden a un adelanto y no a la totalidad del mismo, lo que genera una variación importe en el mes de octubre

<sup>4</sup> Este rubro presenta una diferencia con respecto al Estado Financiero de ¢ 132,015.00, esto por cuanto en el Flujo de Caja esta diferencia está registrada como “Otros Ingresos” en el mes de marzo.

En el gráfico siguiente se muestra el comparativo de aportes de los años 2016 – 2017

**Gráfico 9: Comparativo de Aportes  
Enero- Diciembre 2016-2017**



Fuente: Estadística del FRE

### 5.5.2 Comparativo Gasto por Pensión vs Aportes Patronales periodo 2017.

Como se presentó anteriormente el gasto por Pensión Complementaria y Aportes Patronales, en este apartado se presenta comparativo de estas variables, con el fin de analizar su comportamiento durante el año 2017.

Se adjunta cuadro con el detalle de forma mensual de los gastos y aportes para el año 2017.

**Cuadro 22: Gastos vs Aportes  
Periodo 2017 En millones de Colones**

Gasto Pensión Complementaria vs Aportes Patronales 2017				
MES	Gasto	Aportes	VARIACIÓN NOMINAL	VARIACIÓN RELATIVA
<b>Enero</b>	1,636.35	2,475.91	839.57	51.31%
<b>Febrero</b>	1,659.93	1,116.65	-543.28	-32.73%
<b>Marzo</b>	1,787.02	1,647.31	-139.71	-7.82%
<b>Abril</b>	1,717.91	1,100.75	-617.15	-35.92%
<b>Mayo</b>	1,698.68	1,143.61	-555.07	-32.68%
<b>Junio</b>	1,901.23	1,111.42	-789.81	-41.54%
<b>Julio</b>	1,787.28	1,102.23	-685.05	-38.33%
<b>Agosto</b>	1,792.35	1,120.73	-671.63	-37.47%
<b>Setiembre</b>	1,795.96	1,500.00	-295.96	-16.48%
<b>Octubre</b>	1,807.69	1,329.05	-478.65	-26.48%
<b>Noviembre</b>	3,531.04	1,127.64	-2,403.41	-68.07%

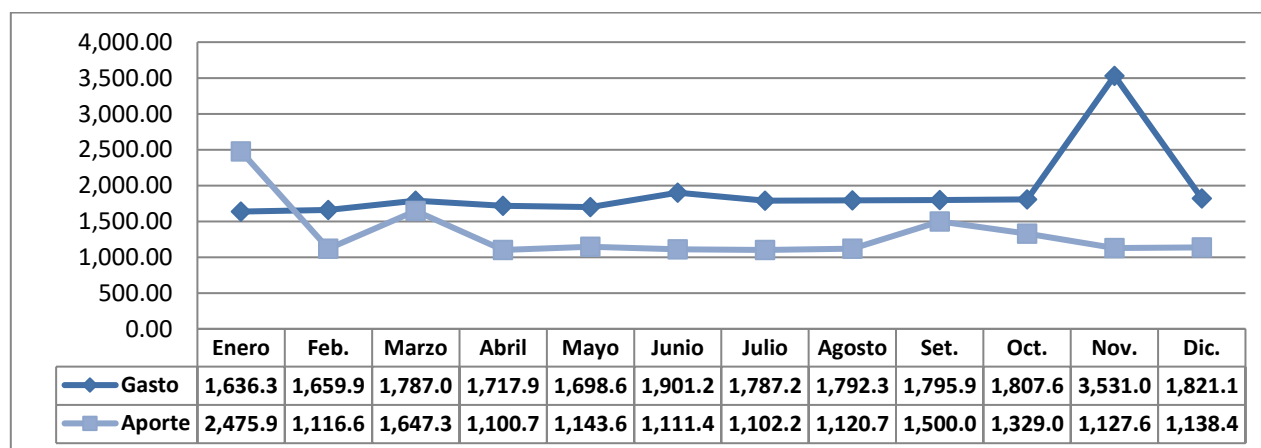
<b>Diciembre</b>	1,821.18	1,138.49	-682.68	-37.49%
<b>TOTAL</b>	<b>22,936.62</b>	<b>15,913.79</b>	<b>-7,022.83</b>	<b>-30.62%</b>

Fuente: Estadística del FRE

Tal y como se ha venido mencionando en informes anteriores, en el cuadro anterior se observa que el gasto supera a los aportes con una diferencia de ¢7,022.83 millones, esto significa una variación de -30.62%. Esto se debe principalmente a que el crecimiento que ha tenido la planilla de pensionados en el transcurso de los años es superior al crecimiento del aporte por crecimiento de la planilla de empleados.

En la siguiente gráfica se ilustrará los datos del cuadro mostrado anterior, con el fin de observar a través de una línea graficada el comportamiento del ingreso y egreso ordinarios que conforman el Flujo de Efectivo, del período comprendido de enero a diciembre 2017.

**Gráfico 10: Gastos vrs Aportes**  
**Enero - Diciembre 2017**



Fuente: Estadística del FRE

Se puede observar que en la mayoría de los meses el gasto por pensión está por encima de los aportes, pero esto no significa que el Fondo tenga inestabilidad en sus recursos, ya que para esta comparación no se están tomando en cuenta otros ingresos por ejemplo los ingresos de los intereses y vencimientos de los títulos valores. Sin embargo es importante analizar la estructura del Fondo dado que actualmente los gastos ordinarios superan a los ingresos ordinarios.

La gráfica y el cuadro muestran que existe solo un mes donde los Aportes superan los gastos, este corresponde al mes de Enero y esto se debe a que en dicho mes se cancela el salario escolar de los trabajadores de la Institución.

### 5.5.3 Composición del Flujo de Efectivo 2017.

Sobre la composición del Flujo de efectivo, se puede detallar los ingresos y egresos al cierre del año 2017 mediante el siguiente cuadro:

**Cuadro 23: Flujo de Efectivo a Diciembre 2017**  
 (Millones de Colones)

	TOTAL REAL
<b>Ingresos</b>	
Aporte C.C.S.S	15,913,789,646.15
Intereses ganados inversiones en colones	12,868,990,018.40
Intereses Ganados en Cuenta Corriente colones	27,154,499.05
Intereses ganados inversiones en dólares	122,172,182.86
Intereses Ganados en Cuenta Corriente dólares ¢	2,979.28
Vencimiento Inversiones en colones	49,180,500,000.00
Vencimiento Inversiones en dólares	0.00
Reintegro de las Comisiones de Puesto de Bolsa	14,091,203.60
Colonización Dolares	123,748,854.70
Otros ingresos en colones	6,429,424.67
Otros ingresos en dólares	0.00
<b>Total de Ingresos</b>	<b>78,256,878,808.71</b>
<b>Egresos</b>	
Pensiones en curso de pago anticipada	13,626,154,150.17
Pensiones en curso de pago vencida	7,602,572,906.49
Decimo Tercer mes	1,707,888,024.20
Traslado beneficios por separación (Art.75 Ley Protecc. Trabajador)	153,864,404.00
Casos por vía Judicial	0.00
Adquisición de inversiones en colones <sup>1</sup>	54,810,249,340.80
Adquisición de inversiones en dólares <sup>1</sup> (colonizado)	0.00
Colonización de los dolares	122,194,722.50
Otro Egresos colones	694,199.45
<b>Total de Egresos</b>	<b>78,023,617,747.61</b>
Incremento o disminución total del flujo efectivo	233,280,621.46
Incremento o disminución del flujo efectivo en U.S. dólares	(19,560.36)
Saldo inicial de caja cuenta en colones	834,219,839.51
Saldo inicial de caja cuenta en dólares U.S. (colonizado)	2,383,738.80
Saldo final de caja cuenta en colones	1,067,500,460.97
Saldo final de caja cuenta en dólares	2,443,955.03
<b>Saldo final de caja colonizado <sup>2</sup></b>	<b>1,069,944,416.00</b>

Fuente: Flujo de efectivo 2017

Donde por concepto de ingresos, existe un monto total por ¢78,256.88 millones, un total de egresos por ¢78,023.61 millones, dando como saldo final de caja a diciembre 2017 un monto de ¢1,069.94 millones.

En el cuadro a continuación, se muestra una comparación del comportamiento de las cuentas del 2016 con respecto al 2017:



**Cuadro 24: Comparativo del Flujo Neto de Efectivo  
(en millones de colones) a Diciembre 2016-2017**

	<b>TOTAL REAL 2016</b>	<b>TOTAL REAL 2017</b>	<b>VARIACION PORCENTUAL</b>
<b>Ingresos</b>			
Aporte C.C.S.S	15,392.32	15,913.79	3.39%
Intereses ganados inversiones en colones	15,581.84	12,868.99	-17.41%
Intereses Ganados en Cuenta Corriente colones	16.08	27.15	68.89%
Intereses ganados inversiones en dólares	146.07	122.17	-16.36%
Intereses Ganados en Cuenta Corriente dólares ¢	0.01	0.00	-70.71%
Vencimiento Inversiones en colones	49,590.05	49,180.50	-0.83%
Vencimiento Inversiones en dólares	1,191.19	0.00	-100.00%
Reintegro de las Comisiones de Puesto de Bolsa	11.23	14.09	25.50%
Colonización Dólares	756.51	123.75	-83.64%
Otros ingresos en colones	23.21	6.43	-
Otros ingresos en dólares	0.16	0.00	-
<b>Total de Ingresos</b>	<b>82,708.67</b>	<b>78,256.88</b>	<b>-5.38%</b>
<b>Egresos</b>			
Pensiones en curso de pago anticipada	14,758.68	13,626.15	6.70%
Pensiones en curso de pago vencida	5,230.40	7,602.57	
Décimo Tercer mes	1,507.49	1,707.89	
Traslado beneficios por separación (Art.75 Ley Protecc. Trabajador)	92.92	153.86	65.58%
Casos por vía Judicial	26.55	0.00	-100.00%
Adquisición de inversiones en colones <sup>1</sup>	61,883.07	54,810.25	-11.43%
Adquisición de inversiones en dólares <sup>1</sup> (colonizado)	588.47	0.00	-100.00%
Colonización de los dólares	747.29	122.19	-83.65%
Otro Egresos colones	0.02	0.69	-
<b>Total de Egresos</b>	<b>84,834.90</b>	<b>78,023.62</b>	<b>-8.03%</b>
Incremento o disminución total del flujo efectivo	(2,127.90)	233.28	-110.96%
Incremento o disminución del flujo efectivo en U.S. dólares	1.67	(0.02)	-101.17%
Saldo inicial de caja cuenta en colones	2,956.81	834.22	-71.79%
Saldo inicial de caja cuenta en dólares U.S. (colonizado)	0.05	2.38	4296.37%
Saldo final de caja cuenta en colones	828.91	1,067.50	28.78%
Saldo final de caja cuenta en dólares	0.05	2.44	4678.79%
<b>Saldo final de caja colonizado <sup>2</sup></b>	<b>828.96</b>	<b>1,069.94</b>	<b>29.07%</b>

Del cuadro anterior y observando las cuentas más importantes del Flujo de Efectivo, se determina que el aporte se incrementó en 3.39%, en la parte de gasto de pensiones se incrementaron en 6.70%, esta variación corresponde en gran medida a los nuevos pensionados, aunado también a que el crecimiento de la planilla de pensionados es superior al crecimiento de la planilla de afiliados. Importante señalar que la adquisición de inversión disminuyó en -11.43%, este efecto es ocasionado principalmente por la colonización e inversión del vencimiento de un principal en dólares por \$1.105.00 millones en el 2016 y según acuerdo tomado por el Comité de Inversiones, en el que se acordó colonizar los recursos frescos que ingresan por concepto de intereses generados por los títulos que se encuentran en dólares.

Por otro lado se dio una disminución en los intereses ganados por inversiones en colones de un -17.41 %, lo que se debe a que en el período anterior se dio el vencimiento de mayor número de cupones, sin embargo los recursos se han invertido con el objetivo de maximizar la seguridad y la rentabilidad de los instrumentos financieros y así poder cubrir los gastos mensuales de pensión complementaria de los pensionados en curso de pago o bien de los nuevos ingresos.

## 5.6 Gestión de Inversiones 2016-2017

Este apartado contempla, los resultados de las estrategias realizadas en el portafolio de inversiones durante el periodo 2017. Refleja la situación en relación con los límites de concentración establecidos por la Superintendencia de Pensiones y plasmados en la Política de Inversiones.

Seguidamente se muestran los cuadros con composición del portafolio según las diferentes categorías, la rentabilidad del portafolio y la valoración del mismo. Finalmente se presentan las perspectivas para el año 2018.

## 5.7 Portafolio de Inversiones del FRE

El valor de mercado colonizado del portafolio de inversiones del FRE, al 31 de diciembre 2017 con respecto al cierre de diciembre 2016 tuvo un crecimiento absoluto de ¢2.265,24 millones; lo que porcentualmente significó un 1.18%.

A continuación se detalla en el siguiente cuadro el desglose por sector

**Cuadro 25: Crecimiento del Portafolio de Inversiones FRE Por Sector al 31 de Diciembre 2016-2017 (en millones de colones)**

<b>Sector</b>	<b>dic-17</b>	<b>dic-16</b>	<b>Crecimiento absoluto</b>	<b>Crecimiento relativo</b>
	<b>Monto ¢</b>	<b>Monto ¢</b>		
Público	108.649,61	110.446,07	-1.796,46	-1,63%
Resto del sector público	40.089,62	36.563,06	3.526,56	9,65%
Privado	45.958,86	45.423,73	535,13	1,18%
Total portafolio	194.698,09	192.432,85	2.265,24	1,18%
Cuenta corriente	1.069,94	836,60	233,34	27,89%
<b>Total</b>	<b>195.768,04</b>	<b>193.269,46</b>	<b>2.498,58</b>	<b>1,29%</b>

Fuente: Elaboración propia, datos auxiliar portafolio de inversiones FRE, diciembre 2017 - diciembre 2016

\* Se utiliza los montos de Valor de Mercado, y es el valor base para el cálculo del porcentaje de concentración.

El bajo crecimiento del portafolio de inversiones en el último período comparado (2016), obedece a dos factores: el primero que el aporte patronal ya dejó ser capaz por sí solo, de cubrir el gasto en pensiones, por cuanto la planilla de los pensiones se incrementa mensualmente por los funcionarios que van adquiriendo el derecho a pensionarse por vejez, otros por invalidez y los casos de muerte, y segundo, que lo anterior, provoca que la planilla institucional disminuya afectando el aporte recibido por el fondo. Por lo anterior, se debe recurrir al producto (intereses) de las inversiones del portafolio, el cual provee los recursos faltantes para cubrir las necesidades inmediatas que tiene que cumplir en fondo con sus pensionados.

De acuerdo, con la política de inversiones del FRE, al cierre del 31 de diciembre de 2017, debió finalizar con un porcentaje de concentración en el sector público no mayor al 59%, actualmente la concentración es de un 55.50%. Para una mejor comprensión se presenta el siguiente cuadro:

**Cuadro 26: Distribución del Portafolio de Inversiones FRE Por Sector al 31 de Diciembre 2016-2017 ( en millones de colones)**

<i>Criterio de límite de Inversión</i>	Límite según Política	dic-17	Límite según Política	dic-16
		Participación		Participación
Público	59,00%	55,50%	69,00%	57,15%
Resto del sector público	34,00%	20,48%	34,00%	18,92%
Privado	99,00%	23,48%	99,00%	23,50%
Total portafolio		99,45%		99,57%
Cuenta corriente		0,55%		0,43%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>		<b>100,00%</b>

Fuente: Elaboración propia, datos auxiliar portafolio de inversiones FRE, dic. 2017 – dic. 2016

\* Se utiliza los montos de Valor de Mercado, y es el valor base para el cálculo del porcentaje de concentración

En el cuadro N° 27, se puede observar la concentración por moneda del portafolio al cierre del 2017, mismo que está compuesto por dólares y colones, a su vez estos últimos conformados por unidades de desarrollo. Ahora bien, los colones se incrementaron muy poco, apenas en un 0.51 %, las Unidades de Desarrollo fueron las de mayor incremento en un 4.81% y la otra moneda que son los dólares norteamericanos que también aumentó 4.20%.

**Cuadro 27: Comparación del Portafolio de Inversiones FRE  
Por Moneda al 31 de Diciembre 2016-2017 (en millones de colones y porcentajes)**

Moneda	dic-17	dic-16	Crecimiento
	Monto colonizado	Monto colonizado	
Colones	163.253,53	162.418,91	0,51%
Unidades de desarrollo (1)	29.163,78	27.825,02	4,81%
Dólares (2)	2.280,79	2.188,92	4,20%
Total portafolio	194.698,09	192.432,85	1,18%
Cuenta corriente	1.069,94	836,60	
<b>Total</b>	<b>195.768,04</b>	<b>193.269,46</b>	

Fuente: Elaboración propia, datos auxiliar portafolio de inversiones FRE, dic 2017 - dic 2016

\* Se utiliza los montos de Valor de Mercado, y es el valor base para el cálculo del porcentaje de concentración.

En el cuadro N° 28 se observa la concentración por moneda, donde el 83.39% son títulos de moneda nacional, un 14.90% corresponde a Unidades de Desarrollo y solamente un 1.17% se encuentra colocado en dólares norteamericanos. A raíz del decrecimiento mostrado en dólares, en comparación con el año anterior la composición del portafolio es prácticamente doméstica al igual que sus egresos.

**Cuadro 28: Distribución del Portafolio de Inversiones FRE Por Moneda  
al 31 de Diciembre 2016-2017 (en millones de colones y porcentajes)**

Moneda	dic-17	Distribución
	Monto colonizado	
Colones	163.253,53	83,39%
Unidades de desarrollo (1)	29.163,78	14,90%
Dólares (2)	2.280,79	1,17%
Total portafolio	194.698,09	99,45%
Cuenta corriente	1.069,94	0,55%
<b>Total</b>	<b>195.768,04</b>	<b>100,00%</b>

Para este periodo (2017) en comparación al 2016, aún persiste la colonización de los intereses que se generan por acuerdo del Comité de Inversiones, siendo estos a su vencimiento son colonizados y los principales se reinvierten, esto con el fin de que los recursos frescos generados por los dólares y que no representan pérdida alguna sean colonizados y decrezca el monto del portafolio que se encuentra en esta moneda.

En el siguiente cuadro, se clasifican todas las inversiones por emisor, donde cada participante únicamente puede participar 10%, a excepción del Ministerio de Hacienda y Banco Central, que con base al Reglamento de Inversiones de las Entidades Reguladas, establece que para el 2018, la participación en estos emisores debe ir paulatinamente disminuyendo hasta un 50% del total del portafolio.

**Cuadro 29: Distribución del Portafolio de Inversiones FRE Por emisor al 31 de Diciembre 2016-2017 (en millones de colones)**

Emisor	Límite según política	dic-17	dic-16
G	NA	48,43%	48,29%
BCCR	10%	7,07%	8,86%
BPDC	10%	8,50%	5,60%
BNCR	10%	5,34%	3,30%
BSJ	10%	5,67%	5,82%
BCR	10%	2,41%	2,50%
MADAP	10%	8,90%	7,48%
BIMPR	10%	2,50%	2,33%
ICE	10%	3,53%	3,60%
NACIO	10%	2,48%	2,60%
BLAFI	10%	0,00%	2,27%
CFLUZ	10%	0,70%	2,31%
BPROM	10%	0,21%	0,21%
BCT	10%	1,27%	0,00%
BCAC	10%	0,00%	1,61%
SCOTI	10%	0,00%	1,04%
MUCAP	10%	0,00%	1,76%
DAVIVIENDA	10%	2,45%	0,00%
Total portafolio	NA	99,45%	99,57%
Cuenta corriente	10%	0,55%	0,43%
<b>Total</b>		<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Elaboración propia, datos auxiliar portafolio de inversiones FRE,

\* Se utiliza los montos de Valor de Mercado, y es el valor base para el cálculo del porcentaje de concentración.

Se determina en el cuadro anterior que la concentración de las emisiones del portafolio para este cierre de periodo 2017 se encuentre encuentran por debajo al límite establecido en la política, además durante el transcurso del 2016 vencieron principales que se colocaron en algunas ocasiones en el mismo emisor y en otras ocasiones se adquirieron inversiones de otros emisores, prevaleciendo el bienestar y rentabilidad de la cartera. Dado lo anterior en el sector público el emisor Gobierno tuvo poco crecimiento con un 0.14%, pasando de un 48.29% en 2016 a un 48.43% a cierre del 2017, mientras que el Banco Central de Costa Rica decreció en un 1.79%. En el caso del sector privado el emisor MADAP tuvo un crecimiento del 1.42%, y el emisor de mayor participación del Sector Privado es Davivienda con una participación del 2.45%. Por otro lado el Banco Popular ha aumentado su participación en un 2.90%vcon respecto al año anterior, este emisor se mantiene como una importante opción para el portafolio de inversiones del FRE.

Por otra parte, el Instituto Costarricense de Electricidad ha disminuido su participación, pasando de un 3.60% a un 3.53%; sin embargo aún mantiene una participación importante dentro del portafolio. En el caso del ICE debe verse como un conglomerado, por consiguiente también incluye a la Compañía Nacional de Fuerza y Luz, quien mantiene una participación de 0.70%, el cual se estará analizando en el apartado correspondiente.

**Cuadro 30: Distribución del Portafolio de Inversiones FRE Por Calificación de Riesgo al 31 de Diciembre 2016-2017 Sector Privado (en millones de colones)**

Calificación Riesgo	Límite según política	dic-17			dic-16		
		Monto	Participación	Margen	Monto	Participación	Margen
AAA	70,00%	17.886,42	9,14%	60,86%	16.641,68	8,61%	61,39%
AA	50,00%	27.579,51	14,09%	35,91%	28.782,05	14,89%	35,11%
<b>Total sector privado</b>		<b>45.465,93</b>	<b>23,22%</b>		<b>45.423,73</b>	<b>23,50%</b>	

Fuente: Elaboración propia, datos auxiliar portafolio de inversiones FRE, dic 2017 - dic 2016

\* Se utiliza los montos de Valor de Mercado, y es el valor base para el cálculo del porcentaje de concentración

Del 100% del portafolio, para el cierre del periodo 2017, la concentración en el sector privado representa un 23.22% (¢45.465,93 millones). En AAA, la concentración aumentó con respecto al año anterior. Mientras que AA disminuyó pasando de 14,89% a un 14.09%.

El tipo de interés que predomina en los títulos que conforman el Portafolio de Inversiones según el cuadro N° 31, es el de tasa fija, para el periodo 2017 representó el 80% equivalente a ¢156.618,17, millones de colones del total del portafolio inferior a periodo 2016, mientras que la participación en tasa variable fue del 19.45% equivalente a ¢38.079,92 millones de colones, en comparación al 2016 creció 1.97%.

**Cuadro 31: Distribución del Portafolio de Inversiones FRE Por Tipo de Interés al 31 de Diciembre 2016-2017 (en millones de colones y porcentajes)**

Interés	dic-17		dic-16	
	Monto	Particip.	Monto	Particip.
Tasa fija	156.618,17	80,00%	158.652,68	82,09%
Tasa variable*	38.079,92	19,45%	33.780,18	17,48%
Cuenta corriente	1.069,94	0,55%	836,60	0,43%
<b>Total</b>	<b>195.768,04</b>	<b>100,00%</b>	<b>193.269,46</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: Elaboración propia, datos auxiliar portafolio de inversiones FRE,

\* Se utiliza los montos de Valor de Mercado, y es el valor base para el cálculo del porcentaje de concentración.

\*\* Indexados a Tasa Básica Pasiva

Con el fin de mantener la sostenibilidad del Fondo, la Dirección Actuarial brinda las pautas para lograr un equilibrio financiero tanto a corto como a largo plazo, de esta manera se podrá hacer frente tanto a las pensiones en curso de pago como a los pensionados futuros que se acojan a este beneficio. Conforme a la siguiente distribución:

**Cuadro 32: Distribución del Portafolio de Inversiones FRE Por Reserva Actuarial al 31 de diciembre 2016-2017 (En porcentajes)**

Reservas	dic-17		dic-16	
	Porcentaje Actuarial	Partic.	Porcent Actuarial	Particip.
P C P	94,15%	94,15%	94,15%	94,15%
R B F	0,35%	0,35%	0,35%	0,35%
R B S	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%
R C	4,71%	4,71%	4,71%	4,71%
R S J	0,58%	0,58%	0,58%	0,58%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

Fuente: Elaboración propia, datos auxiliar portafolio de inversiones FRE

Del cuadro anterior se puede observar que durante el año 2017 y 2016 las reservas actuariales fueron respaldadas con títulos, de acuerdo con el porcentaje recomendado por la Dirección Actuarial y Planificación Económica.

Continuando con el análisis del portafolio en el cuadro N° 33 se muestra la concentración por deuda individualizada (certificados), que son emisiones desestandarizadas que significa que son emisiones adquiridas por un solo inversionista, el límite de estas emisiones se calculan con el total de los participantes, concentrando hasta un máximo de un 15%. Dicha concentración para el mes diciembre 2017 fue del 11.83% inferior al cierre del año 2016 que fue de 14.31% del total del portafolio. Como se observa a continuación:

**Cuadro 33: Distribución del Portafolio de Inversiones FRE  
Por Deuda Individualizada al 31 de diciembre 2016-2017 (en millones de colones)**

Periodo	Total portafolio	Total de la deuda individualizada	Límite	Concentración	Margen
dic-17	195.768,04	23.151,58	15%	11,83%	3,17%
dic-16	193.269,46	27.660,49	15%	14,31%	0,69%

Fuente: Elaboración propia, datos auxiliar portafolio de inversiones FRE

\* Se utiliza los montos de Valor de Mercado, y es el valor base para el cálculo del porcentaje de concentración

Por conglomerado se encuentra conformado el portafolio por emisores del Grupo ICE como lo son el Instituto Costarricense de Electricidad y la Compañía Nacional de Fuerza y Luz. La concentración en este conglomerado no ha aumentado desde mediados del 2013, período en el cual empezaron a salir a la luz pública, resultados negativos en los estados financieros de ambas instituciones.

**Cuadro 34: Distribución del Portafolio de Inversiones FRE  
Por conglomerado al 31 de diciembre 2016-2017 (en millones de colones)**

Conglomerado	Periodo	Total portafolio	Total por Conglomerado	Límite	Concentración	Exceso o Faltante
Conglomerado Grupo ICE	2017	195.768,04	8.271,37	10%	4,23%	5,77%
	2016	193.269,46	11.416,99	10%	5,91%	4,09%

Fuente: Elaboración propia, datos auxiliar portafolio de inversiones FRE, diciembre 2016 - diciembre 2017

\* Se utiliza los montos de Valor de Mercado, y es el valor base para el cálculo del porcentaje de concentración.

También se lleva un estricto monitoreo al emisor La Nación, S.A., en el cual el fondo tiene títulos valores por un monto de ¢5.000,00 millones de colones. Se muestra a un emisor mejorando sus resultados y anunciando que para los vencimientos que se me vienen para este año, ya tiene las reservas monetarias correspondientes para hacerles frente, de manera que los tenedores de estos títulos no deben preocuparse. No obstante, lo anterior, se le sigue dando un seguimiento al comportamiento del emisor y las noticias que entorno a éste puedan salir y que pudieran ser una señal de alarma para esta Administración.



En el cuadro N° 35, se determinará que los títulos valorados a precio de mercado el Resultado de Valoración es de -¢145.64 millones, esto quiere decir que lo conveniente y recomendable es mantener los títulos en el portafolio dado que se podría generar una pérdida, inclusive mayor por el castigo del mercado, al intentar vender estos instrumentos financieros en la bolsa de valores, considerando que el emisor está cumpliendo con las condiciones contractuales. No obstante, en este momento no hay mercado para esos títulos valores.

**Cuadro 35: Títulos de la Nación**  
**Al 31 de diciembre 2016-2017 (en millones de colones)**

<b>Situación Títulos de la Nación S.A.</b>												
Fecha de Vencimiento	Emisor	Instr	Serie	Cód. ISIN	Monto Facial	Precio % Adquis.	Costo Adquisitivo	Monto Amortización	Valor Actual (libros)	Precio Mercado 31/12/2017	Valor de Mercado 31/12/2017	Resultado Valoración
09/10/2018	NACIO	bn18	SERIE A	CRNACIOB0142	¢1,000.00	98,30	¢983,00	¢11,024	¢994,02	99,61	¢996,10	¢2,07
21/03/2024	NACIO	bn14a	SERIE A-14	CRNACIOB0159	¢2,000.00	100,04	¢2,000,80	-¢0,196	¢2,000,60	95,76	¢1,915,21	-¢85,39
17/09/2019	NACIO	bnc14	SERIE C-14	CRNACIOB0175	¢1,000.00	100,01	¢1,000,10	-¢0,036	¢1,000,06	99,74	¢997,35	-¢2,71
04/04/2025	NACIO	bnb14	SERIE B-14	CRNACIOB0167	¢1,000.00	100,04	¢1,000,40	-¢0,078	¢1,000,32	94,07	¢940,72	-¢59,60
<b>Ganancia Neta NO Realizada</b>												<b>-¢145,64</b>

## 5.8 Valoración a Precios de Mercado

En la siguiente Tabla se presenta la situación del portafolio de inversiones del Fondo y los efectos de la tendencia del mercado.

**Tabla 1: Situación Portafolio de Inversiones FRE**  
**Según la Tendencia del Mercado**  
**al 31 de diciembre 2016-2017 ( en millones de colones y porcentajes)**

	2017	2016
Valor Facial Portafolio de Inversiones del FRE	199.632,65	192.222,30
Costo de Adquisición	191.989,62	185.866,33
Amortización de primas y descuentos	2.124,90	1.659,99
Intereses Ganados	2.469,44	2.041,57
Valor de Mercado	194.698,09	192.432,85
Resultado de Valoración a precios de mercado	583,56	4.906,54
<b>Indicadores Económicos</b>		
Tasa de Inflación estimada del BCCR	3%(+,-1)	3%(+,-1)
Tasa de Inflación Interanual	2,57%	0,77%
Tasa Básica Pasiva	5,95%	4,45%
Precio Promedio Ponderado	97,53%	100,11%
Rend. Prom. Ponderado Nominal	8,03%	7,66%

Rend. Prom. Ponderado Real	5,32%	6,83%
Tipo de Cambio de Compra (BCCR)	566,42	548,18

Para el mes de diciembre 2017, el resultado de la valoración a precios de mercado del portafolio refleja una ganancia no realizada de ₡583,56 millones. Este monto es inferior al registrado el año anterior (₡4.906,54 millones), debido a que de alguna manera la necesidad de financiamiento del Gobierno Central, hizo que se dieran ajustes al alza en los rendimientos, lo cual provocó una leve reducción en los precios de los títulos valores.

## 5.9 Logros

1. Se destaca que el rendimiento promedio ponderado real del Portafolio de Inversiones del FRE en el mes de diciembre 2017 alcanzó el 5.32% real neto, lo cual y de acuerdo con la recomendación realizada por la Dirección Actuarial, en la última valuación actuarial del FRE, en la que se establece un rendimiento real histórica para el portafolio de un 4%, cumpliendo así con el compromiso de gestión, adquirido con la Gerencia Financiera.
2. Los límites de concentración del portafolio de inversiones del FRE cierran en el 2017 acorde con lo establecido en la política de inversiones vigente.

## 5.10 Panorama

Mientras se acercan las elecciones y los candidatos hacen gala de toda su retórica al prometer crecimiento y empleo sin un plan integral y coherente, las últimas proyecciones muestran que 2018 traerá una caída del Producto Interno Bruto (PIB).

Este año se crecerá un 3,8 según recientes datos del Banco Mundial.

El pronóstico, si bien es acorde con el promedio de la región, despierta alarmas sobre la situación del país de cara al futuro.

Y es que del crecimiento depende la recaudación impositiva, que es la que debe pagar el enorme agujero fiscal que tiene la nación, y el empleo, la principal preocupación de los costarricenses.

Pero el Banco Mundial no es el único que da un mal augurio. El Fondo Monetario Internacional estima que este 2018 el crecimiento será del 3,8, lo que señala un estancamiento con respecto al año 2017, en contraposición a 2016, cuando el crecimiento fue del 4,3%.

A pesar de esto, el Banco Central en la revisión del programa macroeconómico estimó que la economía costarricense crecería en 2018 con respecto a 2017, al pasar del 3,8% al 4,1%.

La cuestión entonces será ver quién tiene razón.

Por lo pronto, el entorno global se muestra neutral para la región y Costa Rica, la inversión extranjera da muestras de estancamiento y el déficit fiscal, mientras no haya cambios, será del 6,6% para este año 2018, uno de los más altos del continente.

### 5.11 Comparativo Aporte e Intereses vrs Gasto P.C. 2013-2017 y proyección de ingresos y gastos 2018-2022.

Como se ha observado en los puntos anteriores actualmente el aporte patronal no es suficiente para cubrir los gastos de pensión complementaria, para lo cual se utiliza una parte de intereses para solventar la diferencia generada, sin embargo el gasto crece aceleradamente por la cantidad de funcionarios que se pensionan cada año, además que el crecimiento del aporte patronal crece pero a un ritmo más lento, esto se puede comprobar con la información histórica real de 2013 a 2017, donde en el 2013 el gasto de pensión complementaria se encontraba al mismo nivel que el aporte patronal y se ha incrementado en estos últimos años donde en el 2017 el gasto supera al aporte en 7,022.83 millones es decir el gasto es superior al aporte en un 44.13%, lo que afecta directamente el crecimiento del portafolio.

A continuación se presenta un cuadro donde se muestra el crecimiento del portafolio desde el año 2013 al 2017.

**Cuadro 36: Crecimiento del Portafolio  
Periodo 2016-2017 (millones de colones)**

Cuentas	2013	2014	2015	2016	2017
<b>Gasto de Beneficio</b>	₡13,379.17	₡15,942.96	₡17,887.10	₡19,989.44	₡22,936.62
<b>Valor Portafolio Inversiones Principio año</b>	₡147,465.61	₡160,335.51	₡170,881.80	₡181,728.58	₡192,222.31
<b>Valor Portafolio Inversiones Final año</b>	₡160,335.51	₡170,881.80	₡181,728.58	₡192,222.31	₡200,702.60
<b>Tasa de Crecimiento Portafolio</b>	8.73%	6.58%	6.35%	5.77%	4.41%
<b>Monto Total Aporte</b>	₡13,245.06	₡14,034.79	₡15,986.60	₡15,392.32	₡15,913.79
<b>Vencimientos Principales</b>	₡44,501.05	₡47,655.34	₡46,641.70	₡50,178.18	₡49,180.50
<b>Vencimientos Intereses</b>	₡15,505.86	₡12,120.57	₡13,341.86	₡15,727.92	₡12,991.16

Fuente: Flujo de Caja

Como se puede observar los intereses en los últimos 5 años han cubierto la diferencia entre el gasto de pensión complementaria y aporte patronal y como se puede observar en el siguiente cuadro, para el período 2017 se utilizaron 7,022.83 millones de intereses para cubrir el gasto, lo que representa un 54.06% de los intereses generados. Esto coloca al Fondo de Retiro en un panorama cada vez más complejo dado que cada año se deberá utilizar mayor cantidad de intereses para cubrir la diferencia entre los aporte y el gasto de pensión, mismo que perjudica directamente en el crecimiento del portafolio de inversiones, dado que su crecimiento comienza a desacelerar año con año, por la cantidad de recursos utilizados para cubrir la diferencia del gasto de pensión complementaria.

**Cuadro 37: Diferencias Aporte e Intereses vrs Gasto P.C  
(Totales Período 2017)**

Cuentas	TOTAL
Valor Portafolio Inversiones Principio mes	¢192,222.31
Valor Portafolio Inversiones Final mes	¢200,702.60
Tasa de Crecimiento Portafolio	4.41%
Vencimientos Principales	¢49,180.50
Vencimientos Intereses	¢12,991.16
Gasto de Beneficio	¢22,936.62
Monto Total Aporte	¢15,913.79
Diferencias entre Aporte vs Gasto	(¢7,022.83)
Monto Intereses destinados para cubrir gasto	(¢7,022.83)
% de Intereses utilizado para cubrir gasto	54.06%
% de Gasto cubierto con intereses	30.62%

Con el fin de actualizar los montos proyectados, a continuación se muestran los ingresos y egresos correspondientes al período del 2018 al 2022.

**Cuadro 38: Proyección de Ingresos y Gastos 2018-2022  
(millones de colones)**

Concepto	2018	2019	2020	2021	2022	Totales
Pensionados	830	851	833	872	903	4289
Aporte	16,525.69	17,511.60	18,592.09	20,754.73	21,125.51	94,509.61
Principales	52,526.00	86,548.79	109,083.79	113,913.74	133,604.94	495,677.27
Intereses	16,442.30	16,871.52	16,509.28	18,134.59	17,675.19	85,632.88
Adquisición Inversión	60,469.00	94,565.79	113,264.00	120,884.74	138,073.74	527,257.28
Gasto de P.C.	25,290.46	26,703.98	29,685.15	31,928.49	34,237.72	147,845.81

Se puede observar un crecimiento constante del gasto de pensión complementaria y un crecimiento desacelerado en el aporte patronal, lo cual sigue afectando el crecimiento del portafolio de inversiones, esta situación preocupa a la administración debido la colocación de los recursos en el mercado de valores y los pocos instrumentos financieros autorizados que puede invertir, dado que las tasas de interés ofrecidas son bajas en comparación a años anteriores.

## 5.12 Perspectiva de los Logros Estratégicos

Con el fin de establecer las estrategias más óptimas para el Fondo de Retiro de Empleados, intentando mejorar el desarrollo de los procesos y dar cumplimiento a varios requerimientos del ente Regulador, así como mantener informado a los pensionados sobre los pagos recibidos mensualmente por concepto de pensión complementaria y de información relacionada con dicho beneficio. Para el período 2016, se procedió a levantar varios procedimientos, los cuales ya están documentados y estaban pendientes de su aprobación. Para el período 2017, estos ya fueron aprobados e implementados en su totalidad. Entre ellos se encuentran:

1. Procedimiento Administrativo Contable Para el Pago de las Pensiones del FRE.
2. Procedimiento Elaboración del Flujo de Efectivo Real y Proyectado.
3. Procedimiento Validación Información Actuarial-VES.
4. Procedimiento Verificación de las Imputaciones.
5. Procedimiento para la Atención de Consultas y Denuncias de Pensionados y Afiliados.
6. Procedimiento Transmisión de Información a Pensionados y Afiliados.
7. Procedimiento Para la Emisión y Entrega de Constancias y Certificaciones.

También es importante mencionar que se ha modificado el procedimiento para el pago de las pensiones y aguinaldo a IVM, para tratar de mantener la menor cantidad de recursos en el saldo de final de caja. Actualmente al final de cada mes se cancela por adelantado la planilla vencida en conjunto con la planilla adelantada del mes siguiente.

Además se Implementó una estrategia de divulgación orientada a comunicar asuntos importantes a los pensionados, como:

- a. Aumentos de pensión.
- b. Pagos de aguinaldos.
- c. Normativas vigentes.
- d. Retiro de resoluciones entre otros.

Y en aprovechamiento de la modernización que ha experimentado la infraestructura tecnológica a lo interno de la Institución y la accesibilidad de los teléfonos móviles y correos electrónicos, la mayoría de la población, independiente de la edad cuenta con dichos dispositivos.

Como oportunidad de crecimiento y fortalecimiento de la Gestión de los procesos del FRE, se aprovechó la plataforma de mensajería de texto “sms”, que ofrece el Call Center, para establecer la estrategia de comunicación con nuestros administrados, mediante el envío de mensajes de texto y correos electrónicos y durante el 2017 se continuó utilizando mucho esta herramienta para comunicar a los pensionados que no habían retirado la resolución y que deben presentarse a las Oficinas del FRAP, para que se le haga entrega del documento oficial con el detalle de la Pensión Complementaria del FRE, o en su defecto, se envió la resolución por medio de correo electrónico.

### **5.13 De los tiempos de respuesta**

Uno de los aspectos fundamentales en la satisfacción o insatisfacción de nuestros clientes es el tiempo de respuesta. También es considerado como un indicador muy importante para medir aspectos como la calidad del servicio que se presta y de la Gestión Administrativa en términos de eficiencia y eficacia.

Tomando en cuenta estos aspectos, es preciso gestionar el tiempo de respuesta con el objetivo no solo de mejorar el servicio a nuestros clientes, sino que a su vez nos permitirá minimizar la exposición a ciertos riesgos, tanto operativos como legales, cumpliendo a su vez con los compromisos de gestión formulados y aprobados por la Gerencia Financiera para la Dirección del FRAP, los cuales son evaluados desde el período 2016.

Los tiempos de respuesta para el período 2017 rondan en promedio los 30 días y fueron medidos en días hábiles a partir del momento en que se recibe una solicitud y hasta su efectivo pago, sin embargo en vista de la operativa de pago utilizada, la cual nos permite realizar solo un pago al mes, para el período 2018 se para medir el tiempo de respuesta se considerará el período transcurrido entre la fecha de presentación y la finalización del caso, por lo que no se tomará en cuenta la fecha efectiva de pago, considerando además el tiempo que dure una solicitud en cada una de las unidades que intervienen en el proceso para el otorgamiento del beneficio. Con esto se pretende reducir aún más los indicadores y tratar de cumplir con los compromisos de gestión.

## 5.14 Recepción de solicitudes digitales

En el período 2017 se realizaron varias reuniones con los encargados de Recursos Humanos de las Unidades de Liberia, San Carlos, Puntarenas, con el fin de implementar el proyecto de solicitudes digitales.

Este proyecto consiste en la descentralización de la recepción de los documentos, para que el pensionado no se traslade hasta las Oficinas Centrales de la CCSS y mantener una comunicación y coordinación más fluida con los encargados de las oficinas de Recursos Humanos, así evitaremos algunas de las siguientes situaciones que se han presentado:

- ✓ Viajes extenuantes (A veces viajan varias veces por documentos incorrectos)
- ✓ Gastos Económicos (pasaje, hospedaje)
- ✓ Seguridad
- ✓ Problemas médicos
- ✓ Entre otros

Por lo cual y considerando lo establecido en la Ley 8220 Protección al Ciudadano del Exceso de Requisitos y Trámites Administrativos y con el fin de simplificar los trámites con los futuros pensionados, el mismo dará inicio a partir del periodo 2018.

## 5.15 Perspectiva de Auditoria Interna

A continuación se presentara las últimas acciones efectuadas por la administración con el fin de atender las recomendaciones de Auditoría Interna, también se muestra el estado en que se encuentra cada una de las recomendaciones, donde algunas se encuentran concluidas y otras se encuentran en proceso de atención, como se muestra en el siguiente detalle:

HALLAZGOS	Responsable	ACCIONES	ETAPA
ASF-271-2014			
La devolución de los dineros depositados en forma duplicada por el Banco Central de Costa Rica, con el propósito de que se defina la forma en que se reintegran estos dineros.	Dirección del FRAP	<b>17/12/2015, mediante memorando ABRM-0047-2015</b> , se remitió el informe sobre la devolución del impuesto sobre la renta al Banco Central de Costa Rica, a la Dirección Ejecutiva del FRAP	CONCLUIDA
Se valore la creación de la provisión por intereses corrientes y moratorios por la retención de los montos por depósitos duplicados propiedad el Banco Central de Costa Rica y su posterior registro	Dirección del FRAP	<b>04/06/2015 ABR-0384-2015</b> Mediante oficio ABR-0384-2015, enviado al Lic. Víctor Fernandez Badilla, Director FRAP, en el cual se le pide solicitar criterio jurídico sobre "...valorar si corresponde gestionar algún reconocimiento de intereses, dado que los recursos han sido invertidos por el fondo durante el tiempo en que los han mantenido en su poder. Además, determinar la pertinencia de reconocer el costo incurrido por el fondo de pensiones en la administración de esos recursos..."	PROCESO

HALLAZGOS	Responsable	ACCIONES	ETAPA
		En oficio ABR-0542-2015 del 03 de agosto 2015, enviado al Lic. Víctor Fernández Badilla, Director FRAP, se reitera la importancia de contar con el criterio solicitado en el oficio ABR-0384-2015 del 04 de junio 2015.	
En la razón de que existe una sentencia en firme por el Proceso de Lesividad, y de cual la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia no ha resuelto el recurso de Casación, se procede a provisionar el monto por los intereses corrientes y moratorios por el tiempo en que se ha tenido en custodia ese dinero, con el propósito de que se valore su registro en una "Provisión" y pasarlo a cuentas de orden.	Dirección del FRAP	<b>17/06/2015</b> <b>ABR-0424-2015</b> Mediante oficio ABR-0424-2015, dirigido al Lic. Víctor Fernández Badilla, Director FRAP, en el cual se le pide solicitar criterio sobre: "...Estos recursos al igual que los dineros a devolver al Banco Central de Costa Rica han formado parte del portafolio de inversiones, mismos que han generado rendimientos a través del tiempo, por tal situación nace la duda si la administración deberá reconocer al Ministerio de Hacienda algún concepto por los rendimientos generados producto de la inversión de dicho recursos..." En oficio ABR-0542-2015 del 03 de agosto 2015, enviado al Lic. Víctor Fernández Badilla, Director FRAP, se reitera la importancia de contar con el criterio solicitado en el oficio ABR-0384-2015 del 04 de junio 2015.	PROCESO
Se valore la procedencia de calcular, registrar y cobrar al Banco Central de Costa Rica, los intereses corrientes y moratorios por la tenencia de los c22.621.844,46, correspondientes a la devolución por la exoneración del 8% del impuesto sobre la renta del periodo 2007-2009.	Area de Beneficio por Retiro	De acuerdo con lo conversado con el Lic. Santiago Araya Flores, el asiento solicitado en el oficio ABR-0565-2015, se elaborara en los estados financieros del mes de setiembre 2015	CONCLUIDA
Se corrija el monto registrado en la cuenta contable 211010011 "Impuestos Sobre la Renta por Pagar", con el objetivo de que no se incluya el rubro correspondiente a la comisión del 0.05% cancelada a la Bolsa Nacional de Valores, debido a que ese dinero nunca ingreso en las cuentas institucionales.	Sub Area de Gestión Contable	En atención a oficio ABR-850-2014, Se realizó ajuste en el mes de noviembre del 2014, mediante el asiento de diario N°63112014, por lo tanto se da por atendida la recomendación	CONCLUIDA
ASF-311-2014			
Durante el periodo 2012 y 2013, la "Cuenta por cobrar otros aportes (Sentencias judiciales)" no tuvo variaciones contables, determinándose que la recuperabilidad de ese monto depende de las gestiones administrativas internas que se ejecuten ante las instancias judiciales respectivas, convirtiendo ese registro incierto y por ende, debería contar con una estimación que se constituya en una provisión o reserva para cuentas incobrables e incluso dado el efecto contable que está teniendo el activo corriente, dicho registro podría reconocerse como una cuenta de orden.	Dirección del FRAP / Area de Beneficio por Retiro	18/05/2016 ABR-0240-2016, suscrito por el Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano, remite al Lic. Santiago Araya Flores en vista que al día de hoy no contamos con la respuesta de la Dirección del FRAP y esta Área no conoce con exactitud el avance en las instancias judicial, y con el fin de atender la recomendación de Auditoría Interna, se considera que lo más conveniente es trasladar la Cuenta por Cobrar Otros Aportes (Sentencias Judiciales) y la cuenta "Provisión contingencia legal ISR a cuentas de orden, salvo mejor criterio de su parte, en el sentido de existan elementos adicionales que deban ser considerados desde el punto de vista contable; o bien de estimar que lo solicitado pueda representar algún tipo de riesgo a nivel de estados financieros. 31/05/2016 Asientos diarios 6605-2016 y 6705-2016 Para registrar la cancelación de la cuenta por cobrar de Sentencias Judiciales según recomendación realizadas por la Auditoría Interna en oficio ASF-311-2014 por concepto de traslado de este	CONCLUIDA



HALLAZGOS	Responsable	ACCIONES	ETAPA
		monto a cuentas de orden. En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	
Evaluar el traslado de la cuenta "Provisión contingencia legal ISR", a cuentas de orden	Dirección del FRAP / Área de Beneficio por Retiro	18/05/2016 ABR-0240-2016, suscrito por el Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano, remite al Lic. Santiago Araya Flores en vista que al día de hoy no contamos con la respuesta de la Dirección del FRAP y esta Área no conoce con exactitud el avance en las instancias judicial, y con el fin de atender la recomendación de Auditoría Interna, se considera que lo más conveniente es trasladar la Cuenta por Cobrar Otros Aportes (Sentencias Judiciales) y la cuenta "Provisión contingencia legal ISR a cuentas de orden, salvo mejor criterio de su parte, en el sentido de existan elementos adicionales que deban ser considerados desde el punto de vista contable; o bien de estimar que lo solicitado pueda representar algún tipo de riesgo a nivel de estados financieros. 31/05/2016 Asientos diarios 6605-2016 y 6705-2016 Para registrar la cancelación de la cuenta por cobrar de Sentencias Judiciales según recomendación realizadas por la Auditoría Interna en oficio ASF-311-2014 por concepto de traslado de este monto a cuentas de orden. En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
Con respecto al Impuesto sobre la renta Exonerados, por el orden de los c22.621.844.46 colones, solicitar el criterio jurídico si procede el cobro de intereses moratorios y en caso de proceder calcularlos y realizar el registro y cobro respectivo	Área de Beneficio por Retiro / Sub Área de Gestión Contable	<p><b>04/06/2015 ABR-0382-2015</b> Mediante Oficio ABR-0382-2015, enviado a la Dirección Actuarial, se solicitó: "...Por lo anterior y con el fin de efectuar el registro contable de los intereses por cobrar del impuesto pendiente de periodos anteriores, se solicita indicar el monto que se debe registrar en los Estados Financieros por concepto de intereses del monto pendiente de cobro del impuesto del 2007 al 2009"..."</p> <p><b>27/04/2015 DJ-2409-2015</b> Mediante oficio DJ-2409-2015, del 27 de 04 del 2015, suscrito por la Licda. Mariana Ovares Aguilar y el Lic. Guillermo Mata Campos, de la Dirección Jurídica, en lo que nos interesa cita: "...Así como otro extremo que se derivare o fuese consecuencia de dicho cobro indebido, tal como el pago de los intereses que por dichos cobros indebidos tiene derecho el FRAP a que se le reconozca, según lo dispuesto en el artículo 43 citado en relación con el artículo 58 del código tributario..."</p> <p><b>04/06/2015 ABR-0382-2015</b> Mediante Oficio ABR-0382-2015, enviado a la Dirección Actuarial, se solicitó: "...Por lo anterior y con el fin de efectuar el registro contable de los intereses por cobrar del impuesto pendiente de periodos anteriores, se solicita indicar el monto que se debe registrar en los Estados Financieros por concepto de intereses del monto pendiente de cobro del impuesto del 2007 al 2009"..." Con el oficio ABR-0760-2015 del 28-10-2015, el Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano, Jefe Área Beneficios por Retiro, solicita al Lic. Santiago Araya Flores, Jefe Sub-área Gestión Contable FRAP. Mediante el asiento de diario 44112015 del 30 de septiembre, la Subárea Gestión Contable FRAP, registró la diferencia por los intereses por cobrar del impuesto pendiente de periodos anteriores, por un monto de c249.038,66. En informe SASF-14-</p>	CONCLUIDA

HALLAZGOS	Responsable	ACCIONES	ETAPA
		311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	
El Impuesto por Cobrar Cupones No Vencidos, dado que no son instrumentos que no han vencido, su reconocimiento debería reflejarse en el activo corriente como una cuenta por cobrar de corto plazo y al cierre del periodo económico trasladarlo a cuentas de orden. Determinar la razonabilidad de ese registro		<b>02/10/2015</b> <b>DFRAP-0989-2012</b> Mediante oficio DFRAP-0989-12, del 02 de octubre del 2012, enviado por la Dirección FRAP, se le instruye a la Sub Area Gestión Contable FRAP, para que atienda parte del oficio N°1629-SUPEN, "Informe de hechos y requerimientos del FAP", en el cual en el hecho N°7, Inciso d "a partir del 12 de agosto del 2011, se eliminó la exoneración del impuesto sobre la renta al FRE; sin embargo, se sigue contabilizado en libros el impuesto por cobrar, a la espera de la resolución del proceso que se lleva en el Tribunal Fiscal Administrativo, con el fin de reestablecer el derecho a excepción del ISR". Requerimiento 13 "Excluir de balance, le registro del impuesto sobre la renta por cobrar, cuya suma la 31 de julio del 2012 asciende a ¢813.326.450 y registrarlo en cuentas de orden". Con baso a lo anterior, el impuesto sobre la renta se registra en forma mensual en las cuentas de orden. Según se observa en el Estado y Análisis Financiero, a Marzo 2015, se registra en la cuenta 61600011: Cuenta de Orden Impuesto sobre la Renta, nota 17. En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
En los casos de los instrumentos financieros en dólares, ajustar el auxiliar para que el tipo de cambio de referencia sea al cierre de cada mes reportado y en cumplimiento con lo que establece la NIC 21 aplicar el diferencial cambiario al término de cada periodo económico		<b>22/04/2015, ABR 0274-2015</b> Con el fin de atender el Informe ASF-0311-2014, el Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano, Jefe Área Beneficios por Retiro, remitió al Lic. Santiago Araya Flores, Jefe Subárea de Gestión Contable FRAP, el oficio ABR-0274-2015, en el cual se solicita efectuar la modificación por el diferencial cambiario de la cuenta registrada en dólares. según lo indicado en el inciso C. El oficio ABR-0274-2015 Se atendió con el asiento de diario N°6004-2015 del 30-04-2015. En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
Analizar el auxiliar del instrumento financiero denominado "Cero cupo "BEM 0";determinando si hubo impuesto sobre la renta pagado al FRE recibido dentro del periodo en el cual la Administración Tributaria anula la exoneración otorgada al fondo, y si la verificación lo afirma, realizar el registro correspondiente en la cuenta denominada "Provisión Contingencia Legal ISR".	Area de Beneficio por Retiro / Sub Área de Gestión Contable	09/06/2015 ABR-0401-2015, Mediante oficio ABR-0401-2015 se solicita al Lic. Santiago Araya Flores, Jefe Sub Área Gestión Contable FRAP, el registro contable de ¢6,749,874.04, monto de impuesto sobre la renta de cero cupón del 12 de agosto de 2010 al 12 de agosto de 2011. ver asiento de diario N°53062015- del 30-06-2015. En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
Se evidenció, que en el Balance General de Situación no se muestra al pie del mismo el Superávit o Déficit Actuarial de la Provisión para Pensiones en Curso de Pago (pensionados actuales) y el Superávit o Déficit actuarial del total de beneficios tanto actuales como futuros, de acuerdo a lo que dicta el capítulo III del Manual de Cuentas para los Regímenes de Pensiones de Capitalización Colectiva.	Area de Beneficio por Retiro / Sub Área de Gestión Contable	Según Matriz remitida por la Sub Área de Gestión Contable del FRAP, la recomendación está atendida en los estados financieros de Marzo 2015 (VER PAGINA 6). En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA

HALLAZGOS	Responsable	ACCIONES	ETAPA
Presenten una propuesta sobre el tratamiento de los instrumentos financieros denominados “Títulos Cero Cupón” e incluirlo en la Política de Inversión del FRE	Área de Beneficio por Retiro / Subárea de Inversiones	01/08/2016 Dado la nueva estructuras de los procedimientos para el cumplimiento de la norma producto, el procedimiento se está ajustando a los normas establecidas.	PROCESO
<p>Se evidenció que los Estados Financieros, no se encuentran el título que distingue cada cuenta de mayor, entre otras se cita: “Disponibilidades”, “Inversiones en valores”, “Cuentas y Productos por Cobrar”, “Provisiones”, “Reservas”, “Gastos Financieros”, “Ingresos Financieros”, clasificación que si se observa en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2013. (4.1)</p> <p>Se determinó que los estados financieros no auditados, carecen de las características cualitativas que reconozca un mejor entendimiento de los datos y gráficos que los acompañan. (4.2)</p> <p>Se evidenció que las notas a los estados financieros no auditados, obedecen a un detalle descriptivo propio del manual de cuentas contables del fondo, éstas carecen de la información necesaria que permita una mejor comprensión de los usuarios de los mismos (4.3)</p>	Sub Área de Gestión Contable	Según Matriz remitida por la Sub Área de Gestión Contable del FRAP, la recomendación está atendida en los estados financieros de Marzo 2015 (VER EN PAGINAS 87 - 89). En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
		Según Matriz remitida por la Sub Área de Gestión Contable del FRAP, la recomendación está atendida en los estados financieros de Marzo 2015 (VER EN PAGINAS 4-5). En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
		Según Matriz remitida por la Sub Área de Gestión Contable del FRAP, la recomendación está atendida en los estados financieros de Marzo 2015 (VER EN PAGINAS 7 Y 8). En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
		Según Matriz remitida por la Sub Área de Gestión Contable del FRAP, la recomendación está atendida en los estados financieros de Marzo 2015 (VER EN PAGINAS 26 A 70). En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
		Según Matriz remitida por la Sub Área de Gestión Contable del FRAP, la recomendación está atendida en los estados financieros de Marzo 2015 (VER EN PAGINAS DE 26 A 70). En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
Se determinó que la contabilidad del fondo omite elaborar el balance general de situación mensual, también encomendado por este Órgano de Fiscalización, mismo que tiene relevancia para analizar la gestión financiera que durante el mes presenta el fondo. Los estados financieros no auditados deben cumplir con lo que dispone la NIC 26 denominada "Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro"	Sub Área de Gestión Contable	Según Matriz remitida por la Sub Área de Gestión Contable del FRAP, la recomendación está atendida en los estados financieros de Marzo 2015. (VER EN PAGINAS DE 72 A 78). En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
Se evidenció que la estructura contable del pasivo no está clasificada en corriente y no corriente, aunado a que en éste se registran dos cuentas de provisión sin movimientos que dependen de una resolución judicial, lo cual impide calcular las razones de liquidez denominadas: Capital de Trabajo, Razón Circulante y Prueba de Ácido.	Sub Área de Gestión Contable	Según Matriz remitida por la Sub Área de Gestión Contable del FRAP, la recomendación está atendida en los estados financieros de Marzo 2015. (VER EN PAGINAS DE 22 A 23). En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
Que la Tesorería Institucional, programe en el presupuesto del Seguro de Salud el pago al Fondo de Retiro de Empleados (FRE) del aporte patronal (2.0% de la planilla total de los salarios ordinarios de los trabajadores CCSS), en el mismo mes del cierre de la planilla institucional; procedimiento que debe establecerse de manera permanente.	Tesorería Institucional / Subárea de registro y control de estado de Caja	09/06/2015 ATG-1277-2015. Mediante oficio ATG-1277-2015 suscrito por el Lic. Carlos Montoya Murillo, Jefe Área de Tesorería general, en respuesta a oficio ABR 0385-2015: "...Al respecto, le informo que a partir del mes de febrero 2015, la Subárea Contabilidad Operativa, una vez finalizada el proceso análisis de planilla, informa al Área de Tesorería General y la Subárea Gestión Contable del FRAP, las cuentas del análisis de planilla del Fondo de Retiro y Fondo Ahorro y Préstamo del mes en proceso 8339-0-7 "Aporte FRAP CCSS", 340-01-9 "Fondo Reserva Capital Retiro Laboral"). con esta información, le Área de Tesorería	CONCLUIDA

HALLAZGOS	Responsable	ACCIONES	ETAPA
		procede a realizar una transferencia de recursos a casa una de las cuentas (FRE, FRIP), dentro del mismo mes de cierre de la planilla institucional, según lo solicitado por la Auditoría..." En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	
Que la Dirección Ejecutiva del FRAP solicite el criterio legal ante la Dirección Jurídica CCSS si de lo adeudado por el patrono procede el cobro de intereses al Seguro SEM, por los días transcurridos hasta la fecha de depósito del aporte patronal.	Dirección de FRAP Tesorería Institucional	<b>3/07/2015 DJ3922-2015</b> Mediante oficio DJ-3922-2015, del 03 de 07 del 2015, suscrito por la Licda. Isabel Martínez Meneses y el Lic. Guillermo Mata Campos, de la Dirección Jurídica, en respuesta a lo solicitado mediante oficios ABR-0285-2015 Y ABR-0402-2015, en lo que nos interesa cita:"...De lo anterior se infiere que en el caso objeto de consulta, al no existir una disposición legal que determine el plazo de exigibilidad del traslado del aporte, se considera que no podría exigirse a la Caja el pago de intereses por los días que señala el consultante, además porque también dicha erogación, al no asegurados, el consistir en un uso sin fundamento legal de recurso que serían utilizados en fines diferentes a la prestación de servicios y otorgamiento de benéfico a los asegurados de la Caja. En relación con lo anterior, vale indicar que como se señaló se trata del traslado de aportes que el Caja ha definido como parte de los beneficios sociales, que con fundamento en el artículo 21 de la Ley Constitutiva de la Caja la Junta Directiva ha establecido a favor de los servicios de la Institución, por ende no se trata de una deuda pura u simple que proviene de una relación contractual sino como se indio de un aporte institucional..." En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
En caso que proceda el cobro de intereses de lo adeudado por el patrono y la tesorería no lo cancela de manera inmediata, ambas Subárea deben efectuar el registro contable en el estado financiero tanto del SEM como del FRE del importe que corresponda.	Sub Área de Gestión Contable / Subárea contabilidad Operativa	03/07/2015 DJ3922-2015 Mediante oficio DJ-3922-2015, del 03 de 07 del 2015, suscrito por la Licda. Isabel Martínez Meneses y el Lic. Guillermo Mata Campos, de la Dirección Jurídica, en respuesta a lo solicitado mediante oficios ABR-0285-2015 Y ABR-0402-2015, se indica que no corresponde el cobro de interés al seguro SEM. En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA
Que el Área de Beneficio por Retiro certifique los montos transferidos doblemente por el Banco Central de Costa Rica según lo registrado en la cuenta "Impuesto sobre renta por Pagar" del FRE	Area de Beneficio por Retiro / Sub Área de Gestión Contable	<b>09/06/2015 ABR-0403-2015</b> Mediante oficio ABR-0403-2015 enviado al Lic. Santiago Araya Flores, Jefe Subárea Gestión Contable FRAP, se solicita efectuar el asiento correspondiente respecto a la devolución efectuada a la Dirección de Inversiones de IVM por ₡217.684.07. En informe SASF-14-311-1-2016 de la auditoría interna se da por concluida la recomendación.	CONCLUIDA

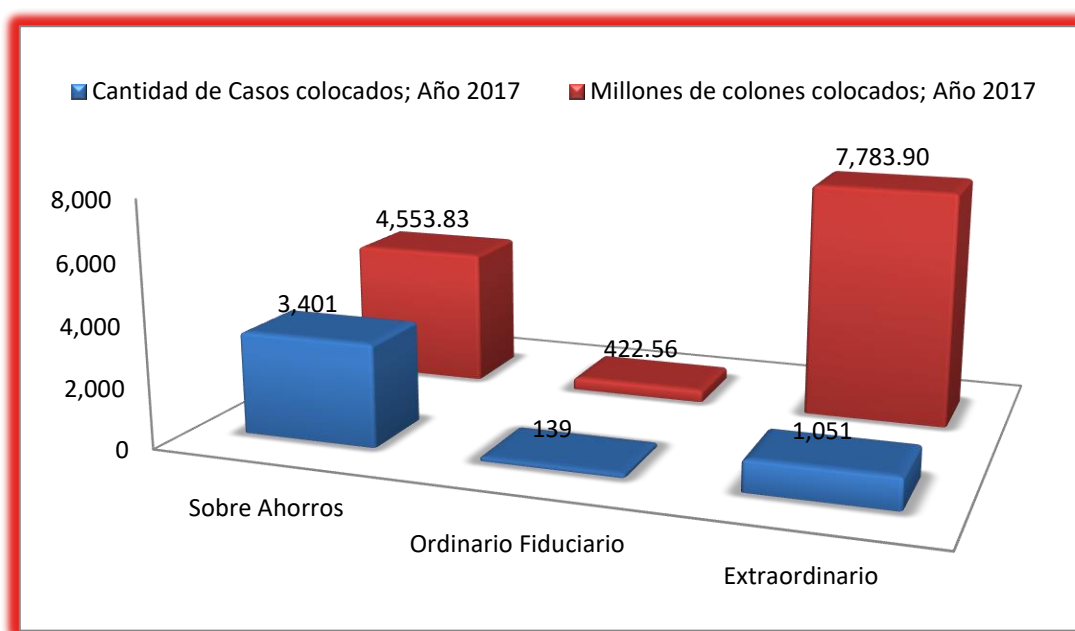
## 6. Fondo de Ahorro y Préstamo Gestión Administrativa y Financiera

### 6.1 Colocación Créditos FAP, Año 2017

El Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP) representa una opción de financiamiento exclusiva para los empleados de la CCSS, la cual se compone de tres líneas de crédito: 1) Sobre Ahorros, 2) Ordinario Fiduciario y 3) Extraordinario.

Para el 2017, el FAP alcanzó una colocación que ascendió a la suma de 4,591 préstamos, en montos se alcanzó la suma de ₡12,760.30, los casos y montos se distribuyen en sus tres líneas de la siguiente forma:

**Gráfico 11: Colocación por Tipo de Préstamo 2017**



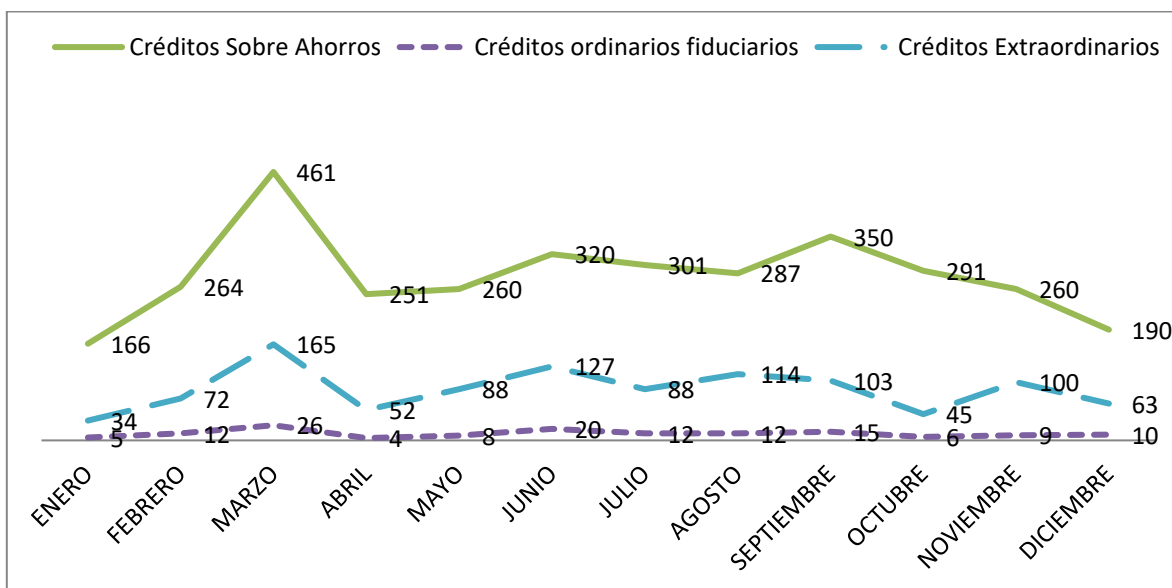
Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Se destaca el créditos Sobreahorros como el de mayor casos colocados, para este resultado contribuye la facilidad de estos créditos y las dificultades que tienen algunos afiliados para conseguir fiadores en sus préstamos.

Además, del gráfico anterior se desprende que para el 2017 en total se colocó una cantidad de ₡12,760.30 millones; situación que refleja el crédito extraordinario como el de mayor colocación, en términos relativos, representa más del 50% del efectivo movilizado en este año.

Para mejor ilustrar el comportamiento mensual de los montos de la demanda de los créditos FAP se presenta el siguiente gráfico:

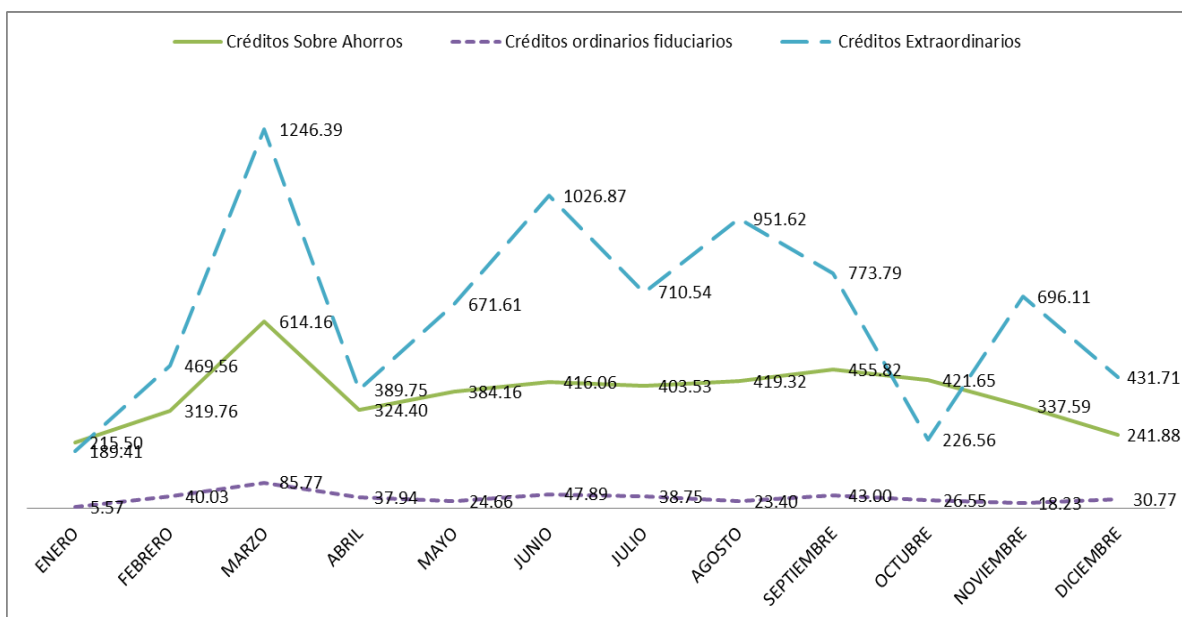
**Gráfico 12: Comportamiento Mensual Créditos FAP**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

El comportamiento de los montos colocados durante el 2017, se observa en el siguiente gráfico:

**Gráfico 13: Comportamiento Montos Colocados 2017**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

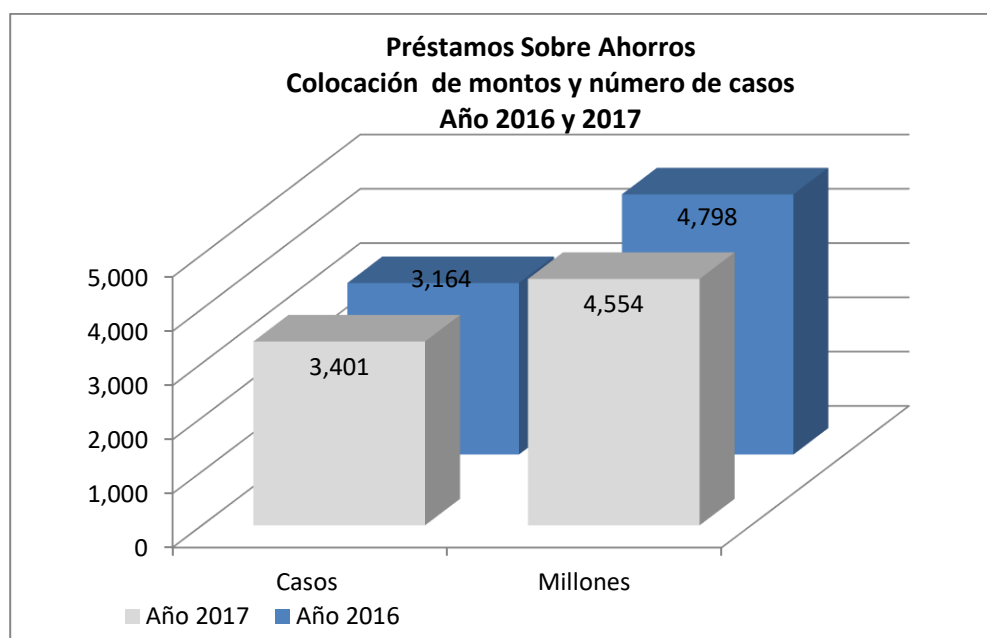
## 6.2 Colocación por Línea de Crédito Año 2017

### 6.2.1 Préstamo Sobre Ahorros

Son préstamos de carácter personal, que se otorgan en función del monto total de los ahorros del afiliado; a partir de mayo 2016, las condiciones de esta línea de crédito presenta una tasa de interés del 11% y un plazo de hasta 10 años (Acuerdo aprobado por la Junta Administrativa el 08 de abril del 2016, en sesión N° 1227).

Para el periodo de estudio los resultados de esta línea son los siguientes:

**Gráfico 14: Préstamos Sobre Ahorros**  
**Colocación de Montos y Números de Casos 2016-2017**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Para el 2017 se presenta una colocación de 3,401 créditos, misma que representa una suma de ¢4,554 millones.

Esta línea representa la más utilizada en cuanto a demanda de los afiliados al 2017; del comparativo del periodo del 2016 y 2017, se desprende un aumento de esta línea de 237 casos y una disminución de ¢244 millones.

Con respecto al aumento del monto colocado en esta línea de crédito, este corresponde a que es una opción de crédito atractivo a nivel de mercado, además, de que los afiliados buscarán disminuir el nivel de endeudamiento, utilizando el crédito sobre ahorros, el cual representa un interés bajo y por ende cuotas menores, lo cual les permite mejorar la liquidez, otra parte, también corresponde a afiliaciones recientes que posteriormente solicitan este crédito.

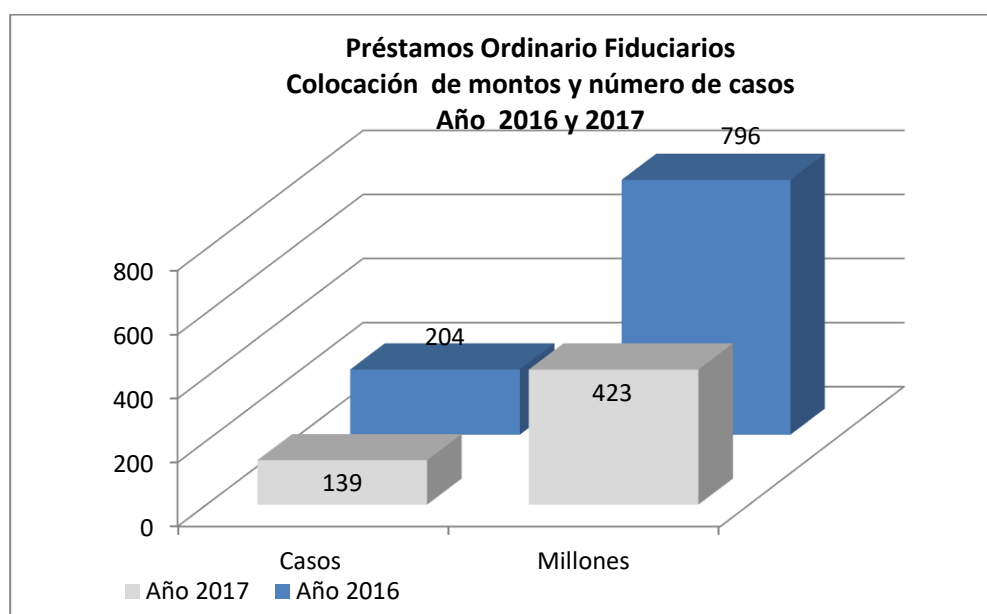
### 6.2.2. Préstamos Ordinarios Fiduciarios

Estos préstamos también se otorgan en función del monto total de los ahorros, los cuales se multiplican por un factor establecido para determinar el monto del crédito.

A partir del 30 de abril del 2014, el factor establecido para esta línea de crédito aumentó a 5 veces el monto ahorrado, con una tasa de interés del 15% y un plazo de hasta 15 años. (Acuerdo aprobado por la Junta Administrativa el 30 de abril del 2014, en sesión N° 1176).

El comportamiento en la colocación de esta línea es el siguiente:

**Gráfico 15: Préstamos Ordinarios Fiduciarios  
Colocación de Montos y Número de Casos 2016-2017**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

El crédito Ordinario Fiduciario colocó para el 2017 un total de 139 casos, que representan una suma de ¢423 millones; con respecto al periodo 2016, la colocación representó una disminución de 65 casos y de ¢373 millones.

Esta situación se fundamenta en que esa línea de crédito no se vio afectada con las modificaciones que mejoraron las condiciones de las líneas de créditos del FRAP, y teniendo en cuenta que las mejoras en las otras líneas fueron sustanciales que las líneas, esta línea de crédito refleja una merma significativa en la colocación de casos y montos de esta línea crediticia.



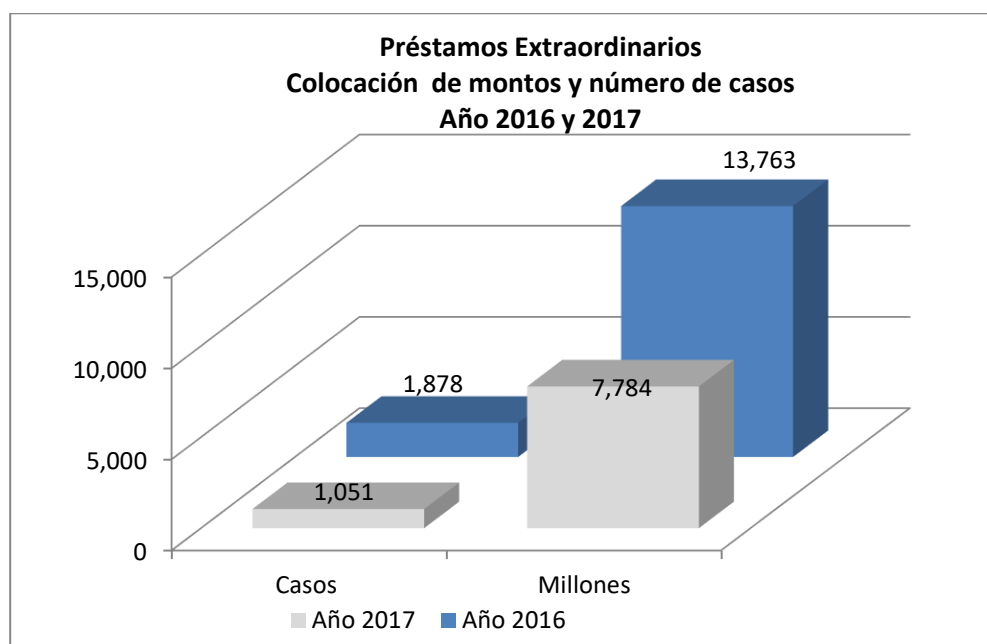
Algunas situaciones que pueden entorpecer la colocación de estos casos son: que al igual que la línea anterior, al estar involucrados los ahorros, esta línea también se ve afectada por el hecho que una parte importante de los afiliados ya utilizó esta línea crediticia en el pasado y por tanto a la hora de generar la renovación los montos aprobados no son representativos, mientras que los nuevos afiliados aún no alcanzan el periodo necesario para una mayor capacidad en el monto a aprobar. Finalmente, existe dificultad entre los afiliados para encontrar personas que tengan la disponibilidad de fiador.

### 6.2.3 Préstamos Extraordinarios

Corresponden a préstamos de carácter personal que no se encuentran relacionados con el monto de ahorros, requieren de una fianza solidaria (fiadores), a partir de mayo 2016 presenta las siguientes condiciones: una tasa de interés del 14%, a un plazo máximo de hasta 15 años y hasta un monto máximo de hasta \$50 millones. (Acuerdo aprobado por la Junta Administrativa el 08 de abril del 2016, en sesión N° 1227).

La colocación de los créditos Extraordinarios es la siguiente:

**Gráfico 16: Préstamos Extraordinarios**  
**Colocación de Montos y Número de Casos 2016-2017**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

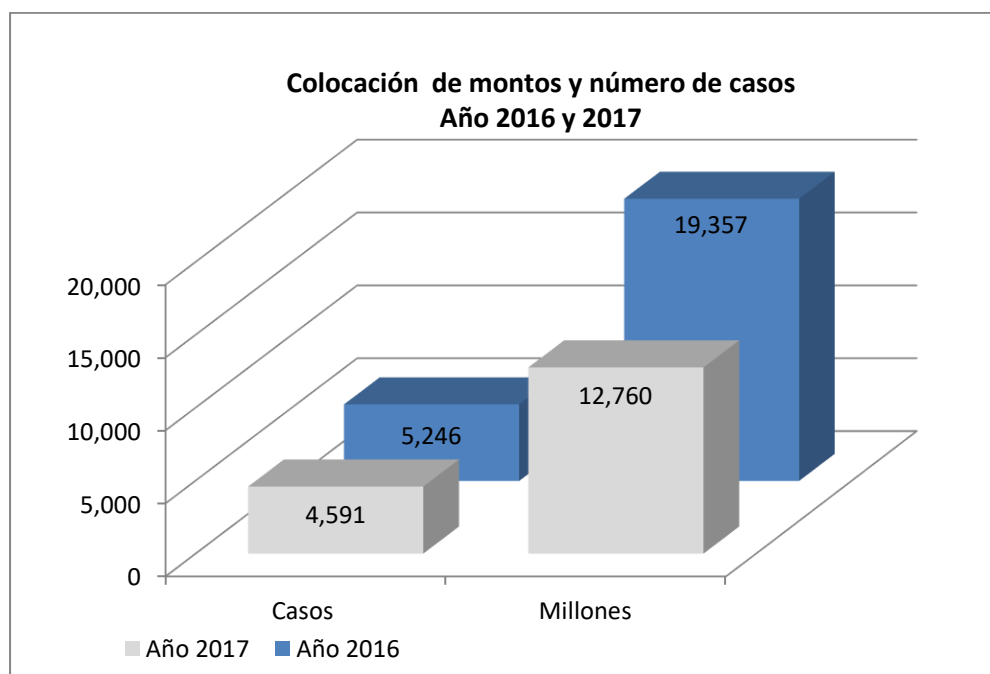
Del gráfico se desprende que la colocación en créditos Extraordinarios es de 1051 casos, que en términos económicos representan \$7,784 millones, para el año 2017.

Existe una disminución con respecto al año 2016 de 827 casos esto se debe a la poca disponibilidad de liquidez de los trabajadores de la institución, opciones que presenta el mercado y la dificultad que manifiestan los afiliados de encontrar fiadores dispuestos o con capacidad de asumir fianzas por préstamos de sumas de varios millones.

En cuanto al monto colocado, este disminuyó ¢5,979 millones, lo anterior debido a las mismas condiciones destacadas en el párrafo anterior.

De tal forma que se contempla una disminución en la colocación de casos y montos en las tres líneas de crédito para el 2017, en comparación con el 2016, de acuerdo con el siguiente gráfico:

**Gráfico 17: Colocación de Montos y Números de Casos 2016-2017**



Según el gráfico anterior, para el 2017 se colocaron un total de 4,591 casos, observándose una disminución de 655 casos, con relación al 2016, en cuanto a monto colocado, para el 2017 se colocó un total de ¢12,760 millones, mientras que para el 2016 un total de ¢19,357, disminuyendo en ¢6,597 millones.

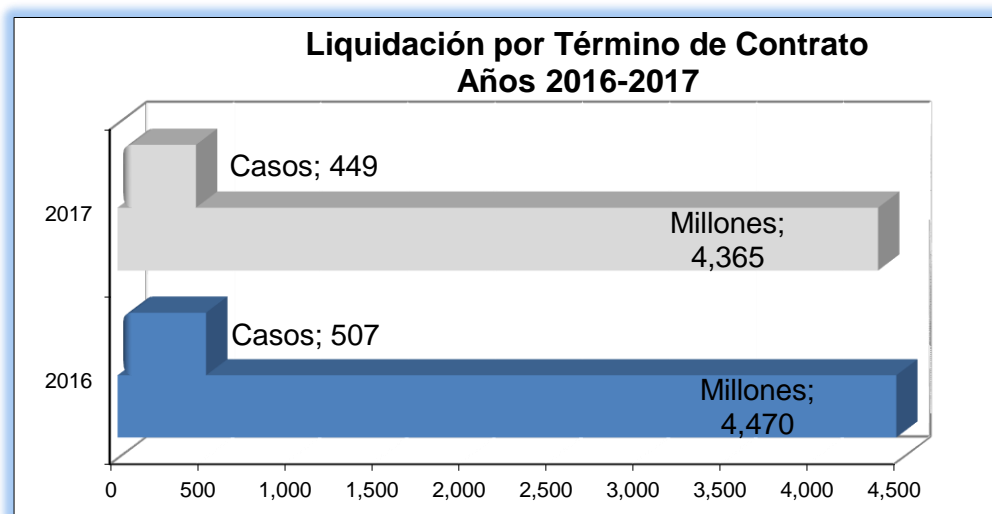
### 6.3. Liquidaciones Fondo de Ahorro y Préstamos, año 2017

Corresponden a afiliaciones y cancelaciones ocasionadas por términos de contrato relacionados término de contrato con la Institución por pensión, renuncia o despido.

#### 6.3.1. Liquidaciones por Término de Contrato:

La demanda de liquidaciones por este concepto ascendió a 449 casos, los cuales representan una erogación económica de ¢4,365 millones.

**Gráfico 18: Liquidación por Término de Contrato 2016-2017**

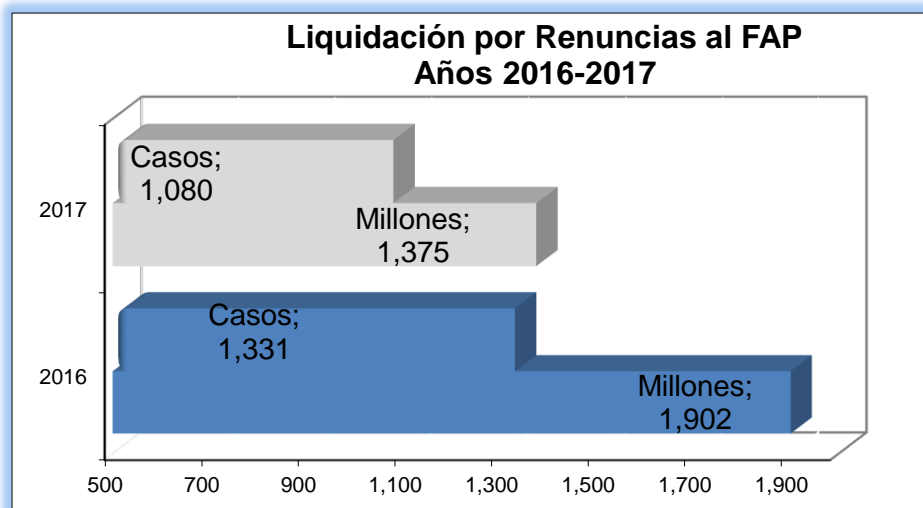


Al comparar el resultado con el año 2016, se aprecia una disminución de 58 casos, en cuanto a monto se liquidaron ¢105 millones menos que en el periodo 2016.

#### 6.3.2 Liquidaciones por Renuncias al FAP

El total de renuncias recibidas para el 2017 alcanzó la suma de 1,080 casos, cifra que se disminuyó en 251 casos con respecto al periodo 2016. En el siguiente gráfico se observa el comportamiento de las Renuncias al FAP para el periodo en estudio:

**Gráfico 19: Liquidación Por Renuncias FAP 2016-2017**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

En relación con los montos liquidados, la cifra pasó de ¢1.902 millones en el 2016 a ¢1.375 millones en el 2017, es decir, disminuyó en ¢527 millones.

**Tabla 2: Total de Casos Tramitados por Término de Contrato y Renuncias al FAP 2016 y 2017**

Año	Término de Contrato	Renuncias	Total Término de Contrato + Renuncias
2016	507	1331	1838
2017	449	1080	1529

Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

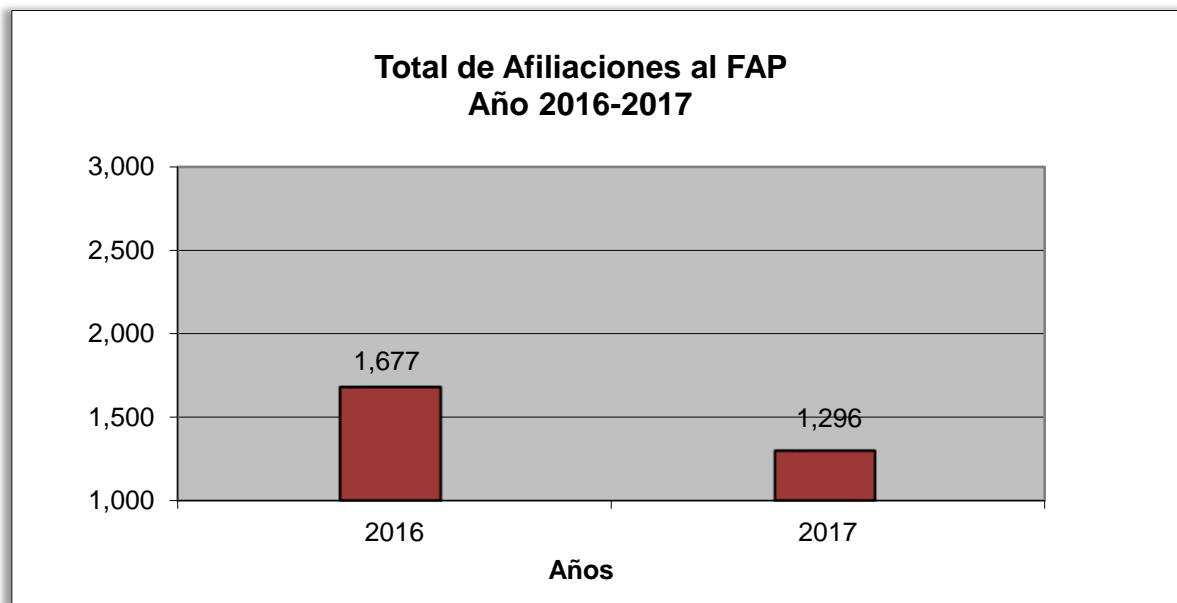
Del comparativo de renuncias al FAP y términos de contrato del periodo 2016 versus periodo 2017, se obtiene que la cantidad total disminuyó en 309 casos; es decir la cantidad de afiliados que abonaron el fondo fue menor en comparación con el año 2016.

## 6.4 Afiliaciones

En este apartado se destaca la importancia de las giras y charlas efectuadas en las distintas unidades de la Caja Costarricense Seguro Social; producto de esas visitas se genera la mayor cantidad de afiliaciones al Fondo de Ahorro y Préstamo.

Cantidad de casos de afiliaciones generadas para el año 2016 y 2017:

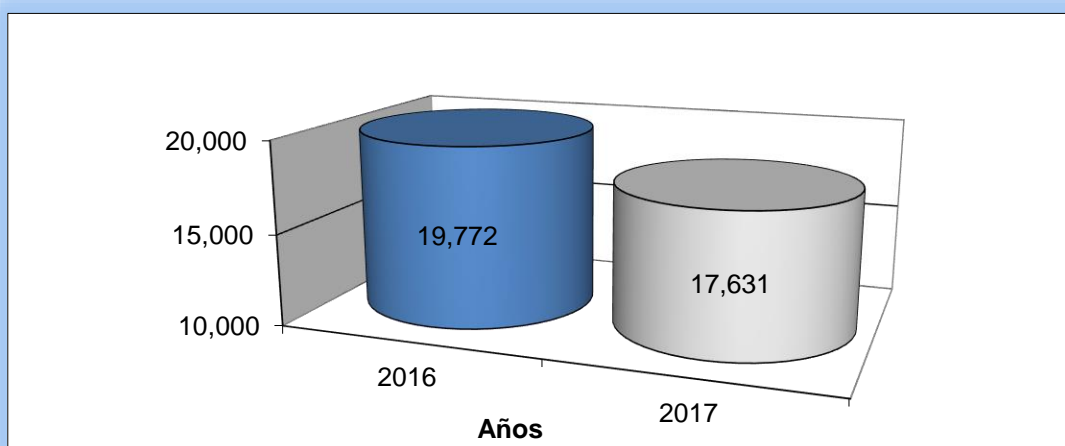
**Gráfico 20: Total de Afiliaciones al FAP 2016-2017**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Como se detalla en el gráfico, el Fondo de Ahorro y Préstamo para el 2016 se tramitó 1,677 afiliaciones y para el 2017 un total de 1,296, disminuyendo en 381 casos.

**Gráfico 21: Total Acumulado Afiliaciones 2016-2017**



Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

De acuerdo con el gráfico anterior, la cantidad total de afiliados al FAP para del 2016 fue de 19,772, cifra que disminuyó para el 2017 a 17,631 afiliados, lo cual representa una disminución de 2.141 afiliados. Se debe aclarar que para el mes de febrero 2017 se realizó una depuración del archivo de afiliación, lo cual corresponde aproximadamente a 2000 cédulas que se sacaron de dicho sistema, ya que eran registros incorrectos.

**Tabla 3: Relación Afiliaciones/Renuncias para el 2016-2017**

<b>Años</b>	<b>Renuncia</b>	<b>Afiliaciones</b>	<b>Relación Afiliaciones/Renuncias</b>
2016	1,331	1,677	1.26
2017	1,080	1,296	1.20

Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Con respecto a la relación renuncias versus afiliaciones, se obtiene que en el periodo 2017 se tramitó un total de 1,080 renuncias y un total de 1,296 afiliaciones, estableciéndose que por cada renuncia se tramitó 1.20 afiliaciones.

## 6.5 Morosidad Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Por morosidad se entiende a aquellos casos de afiliados que tienen cuotas atrasadas en sus créditos con el Fondo de Ahorro y Préstamo (Sobre Ahorros, Ordinario Fiduciario, Extraordinario y Contingente); las causas o motivos analizados que generan mayor incidencia de este factor son:

- Permisos sin goce salarial.
- Trámites de pensión.
- Nombramientos interinos que se les interrumpe el pago.
- Incapacidades que agotan el tiempo reglamentario establecido.
- Afiliados a los que por alguna razón no les alcanzó el salario líquido para cubrir la cuota del préstamo.

**Tabla 4: Morosidad Acumulada Fondo de Ahorro y Préstamo FAP 2017**

<b>Tipo crédito</b>	<b>Casos</b>	<b>Millones</b>
Sobre Ahorros	50	17,761,232.80
Ordinario	28	36,461,024.90
Extraordinario	152	231,903,833.40
Contingente	2	3,089,618.91
<b>Morosidad Total</b>	<b>232</b>	<b>289,215,710.01</b>

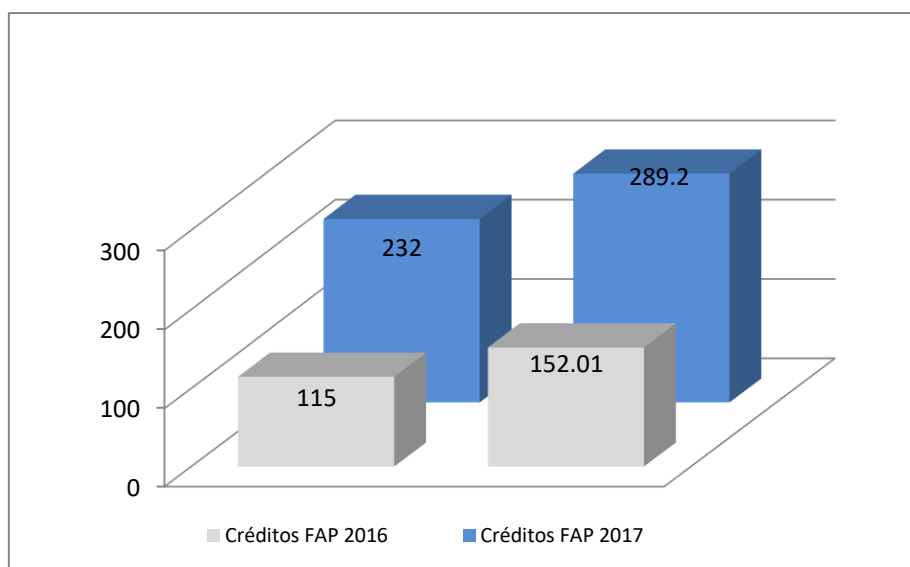
Fuente: Informes Mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

**Tabla 5: Comparativo Morosidad años 2016 y 2017**

Tipo crédito	Casos	Millones
Créditos FAP 2016	115	152.01
Créditos FAP 2017	232	289.2

Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

**Gráfico 22: Morosidad Créditos FAP (Montos/Casos) 2016-2017**



Fuente: Informes Mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP y Planilla de Fiadores FAP

En el cuadro anterior se aprecia la morosidad que acumula el FAP, principalmente en las líneas Sobre Ahorros, Ordinario Fiduciario, Extraordinario y Contingente, las cuales ascienden a 232 casos para un total de ¢289.2 millones.

A pesar de la cantidad de casos y el monto, es importante considerar que una gran parte de estos casos de morosidad se logra poner al día mediante el formulario de Aplicación de Ahorros a la morosidad de los créditos.

De conformidad con el monto acumulado, se determina un índice de morosidad para la cartera de créditos asciende a la suma de 0.95%.

Las principales gestiones efectuadas para la gestión de la morosidad de las cuotas atrasadas son:

- Notificación vía telefónica del atraso, tanto el deudor como al fiador.

- Deducción por planilla de la cuota respectiva al fiador, empleados de la Institución.
- Utilización de ahorros para el pago de cuotas atrasadas.
- Realización de arreglos de pago para disminuir las cuotas atrasadas.
- Trasladar a cobro judicial los casos con más de tres cuotas atrasadas.
- Envío de mensajes de texto informando que el interesado está atrasado en sus Préstamos.

#### 6.5.1 Recuperación de Deudas FAP

Para la recuperación de adeudos, se utiliza el medio de cobro vía Judicial, que se aplica para aquellos casos que presentan más de tres cuotas atrasadas, y en los que se agotó la vía administrativa, lo anterior de acuerdo con lo establecido en Reglamento del FRAP.

Actualmente, como muestra el cuadro siguiente, en créditos del FAP se tienen 65 casos en de préstamos activos en cobro judicial por un monto de ¢290.1 millones.

**Tabla 6: Gestiones Realizadas a la Morosidad  
Cartera Créditos del FAP 2017**

Gestión	Casos	Millones
Deducción Fianza	51	4.5
Cobro Judicial	65	290.1
<b>Total</b>	<b>116</b>	<b>294.5</b>

Fuente: Informes Mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP y Planilla de Fiadores FAP

Según el cuadro anterior, en las líneas de crédito del FAP para el año 2017, se tiene un acumulado de 51 casos, los cuales se les está rebajando a los fiadores que son funcionarios de la Institución, mediante la planilla salarios, por este medio se recuperan ¢4.5 millones mensuales.

Se tiene además, los casos que están en trámite de recuperación vía administrativa, ya que en su mayoría presentan una o dos cuotas atrasadas, las cuales se recuperan mediante la aplicación de sus ahorros a la



morosidad, como en los casos de préstamos sobre ahorros u ordinario fiduciario, los cuales poseen el ahorro suficientes para realizar esta gestión.

Es importante destacar que pese a que la morosidad en este fondo no mantiene una suma elevada, para una mejor gestión es necesario reforzar los siguientes aspectos:

- Disponer de un sistema de tecnológico que genere información precisa y en tiempo real de la situación de pagos de los afiliados, incluyendo cuotas completas o medias cuotas, y que a su vez incremente los saldos de cada préstamo en función a la morosidad presentada.
- Espacio físico adecuado para disponer de un archivo físico para los expedientes de cada afiliado y no afiliado, mismo que facilite el acceso a la información como números telefónicos, direcciones y otros datos que faciliten la notificación.
- Personal destinado a tiempo completo a funciones de cobro, revisión y análisis de la morosidad, asesoría legal y procesos de cobro judicial, entre otros.

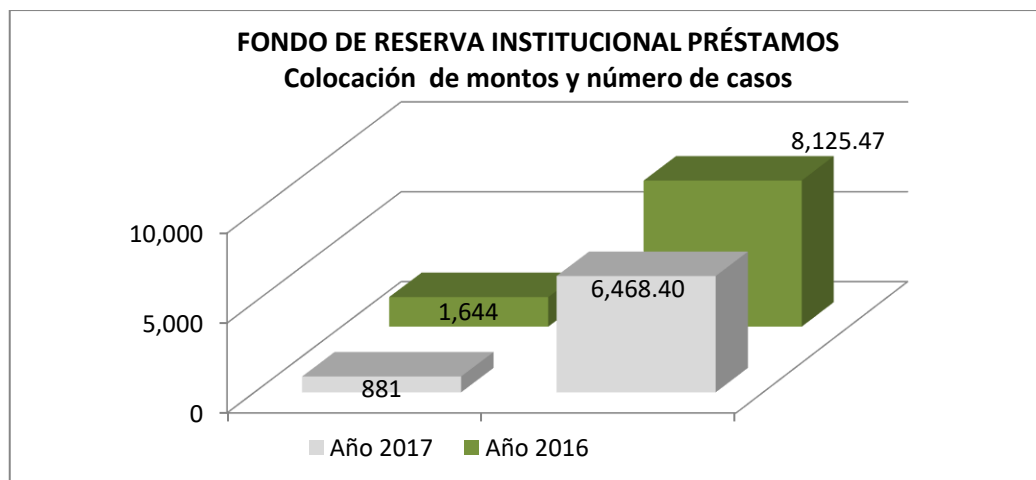
## 6.6. Fondo de Reserva Institucional para Préstamo (FRIP)

Son créditos orientados a los no afiliados al fondo pero que si son empleados institucionales de la CCSS; son créditos que requieren de una fianza solidaria (fiadores).

Las condiciones actuales para este tipo de crédito son: tasa de interés del 15% y un plazo máximo de hasta los 15 años, y monto máximo de hasta ¢50 millones. (Acuerdo aprobado por la Junta Administrativa el 08 de abril 2016, en sesión N° 1227).

La colocación de esta línea de crédito es la siguiente:

### **Gráfico 23: FRIP Colocación Montos y Número de Casos**



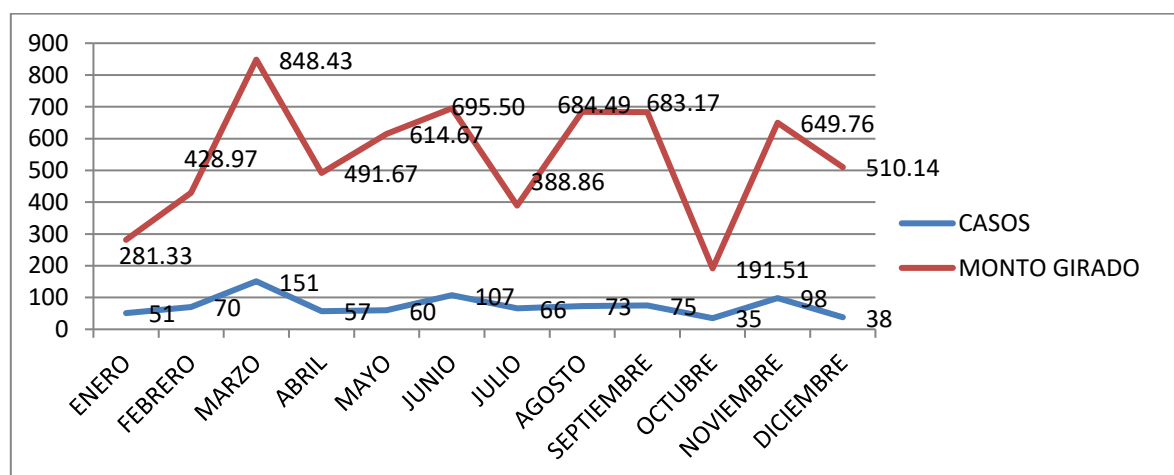
Fuente: Informes mensuales del Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

Según se desprende del gráfico, la colocación de esta línea crediticia alcanzó, para el 2017, la suma de 881 préstamos distribuidos en ¢6,468.40 millones. Con respecto al periodo 2016, esta línea presentó una disminución de 763, y el monto disminuyó en ¢1.657.07 millones.

La disminución de casos y montos colocados en este tipo de crédito, se debe la saturación del mercado meta, poca liquidez, competencia con lo que se ofrece en el mercado y dificulta para conseguir fiadores.

Para mejor ilustrar la colocación de montos y el comportamiento mensual de la de montos colocados de los créditos FAP se presenta el siguiente gráfico:

**Gráfico 24: Colocación de Montos y Comportamiento Mensual FAP**



#### 6.6.1 Morosidad del FRIP (Fondo de Reserva Institucional)

La morosidad correspondiente a los créditos FRIP para el año 2016-2017 es la siguiente:

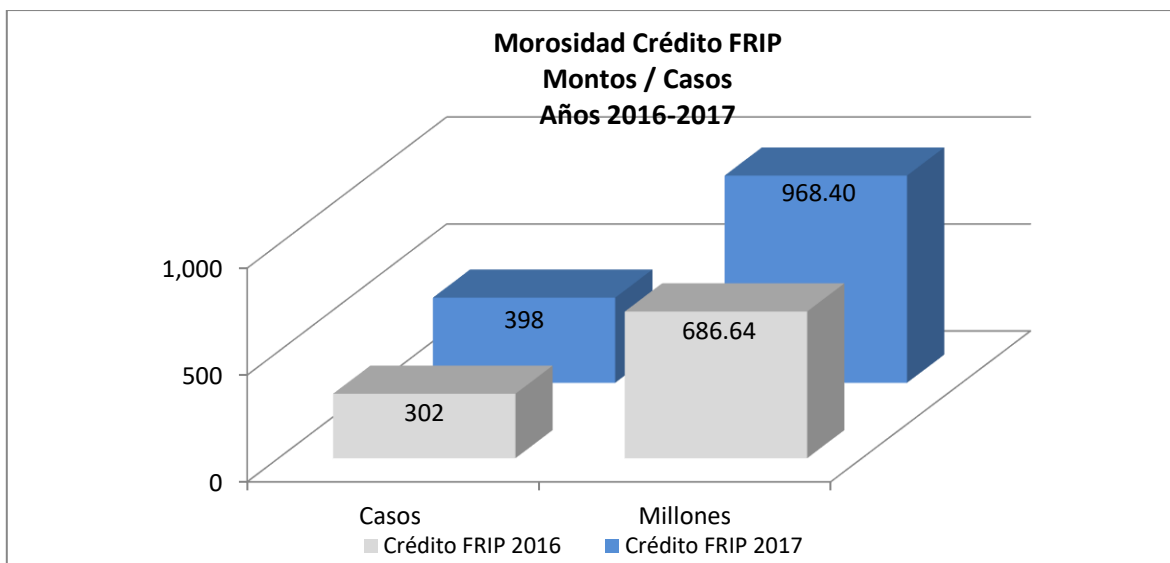
**Gráfico 25: Morosidad Acumulada  
Fondo de Reserva Institucional FRIP 2017**

<b>Tipo crédito</b>	<b>Casos</b>	<b>Millones</b>
Fiduciario FRIP	395	968,317,433.55
Fiduciario Contingente	3	132,150.72
<b>Morosidad Total</b>	<b>398</b>	<b>968,449,584.27</b>

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

Comparación de morosidad del crédito Fiduciario del FRIP para el 2016 y 2017:

**Gráfico 26: Morosidad Crédito FRIP  
Montos/ Casos**



Con respecto al gráfico anterior, se aprecia un aumento en la morosidad que pasó de ¢686.64 millones en el año 2016 a ¢968.40 millones al año 2017, y la cantidad de casos incrementó de 302 casos a 398.

De conformidad con el monto acumulado, se determina un índice de morosidad para la cartera de créditos asciende a la suma de 2.6%.

Con respecto a la morosidad de esta línea de crédito, la mayor parte de los casos se encuentran en cobro administrativo, corresponden a créditos de no afiliados, y las principales razones del atraso son: préstamos aprobados con fiadores interinos, de acuerdo con la normativa vigente en su momento, permisos sin goce salario, trámites de pensión, embargos judiciales de otras entidades, pensiones alimenticias, nombramientos interinos interrumpidos e incapacidades que agotan el tiempo reglamentario establecido de pago de salario.

Además se deben considerar que las condiciones actuales en las que se da esta línea de crédito, se aprueban montos mayores que a años anteriores y como consecuencia estos créditos devengan cuotas mensuales mayores, dichas operaciones crediticias si por algún motivo caen en algún atraso, incrementarán el monto de morosidad de acuerdo con la cuota devengada.

**Tabla 7: Gestiones realizadas a la Morosidad Cartera**  
**Créditos FRIP Año 2017**

Gestión	Casos	Millones
Deducción Fianza	51	4.3
Cobro Judicial	45	262.1
<b>Total</b>	<b>96</b>	<b>266.3</b>

Fuente: Informes Mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP y Planilla de Fianzas FRIP

Al 2017, las acciones gestionadas para la mitigación de la morosidad en esta línea crediticia, se impulsan desde el trámite de Cobro Judicial, el cual alcanzó un total de 45 casos por un monto de ¢262.1 millones; por su parte, la herramienta que se tiene a disposición es la deducción de fiadores mediante la planilla salarial de la Institución, en la cual se alcanzó la suma de 51 casos por un monto de ¢4.3 millones mensuales.

## 6.7 Composición de la cartera crediticia del FRAP

Al primer semestre del 2016, la cartera de crédito, tanto del FAP y FRIP está conformada de la siguiente manera:

**Tabla 8: Distribución Cartera Crediticia Año 2017**

CARTERA CREDITO	CASOS	MONTO INICIAL EN MILLONES
<b>TOTAL FAP</b>	9,439	82,978.00
<b>TOTAL FRIP</b>	4,050	40,416.00
<b>TOTAL</b>	<b>13,489</b>	<b>123,394.00</b>

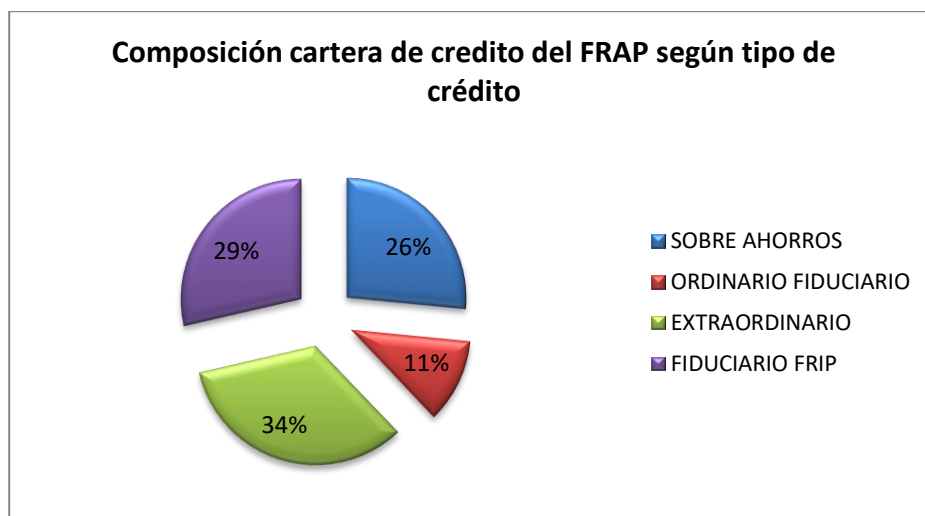
Fuente: Informes mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP

De acuerdo con el cuadro anterior, la cartera del crédito del FAP, la cual está conformada por la línea de crédito sobre ahorros, ordinario fiduciario y extraordinario presenta un total de 9,439 casos de préstamos activos, los cuales en monto equivalen a ¢82,978 millones y en la cartera del FRIP actualmente se tienen 4,050 casos, los cuales representan un monto de ¢40,416.00 millones; para un total de 13.489 créditos activos, por un monto de ¢123,394.00 millones.

## 6.8 Participación de tipo de crédito en la cartera de crédito del FRAP 2017

El porcentaje de participación que tiene cada línea de crédito, según cantidad de casos, en la cartera de crédito del FRAP es la siguiente:

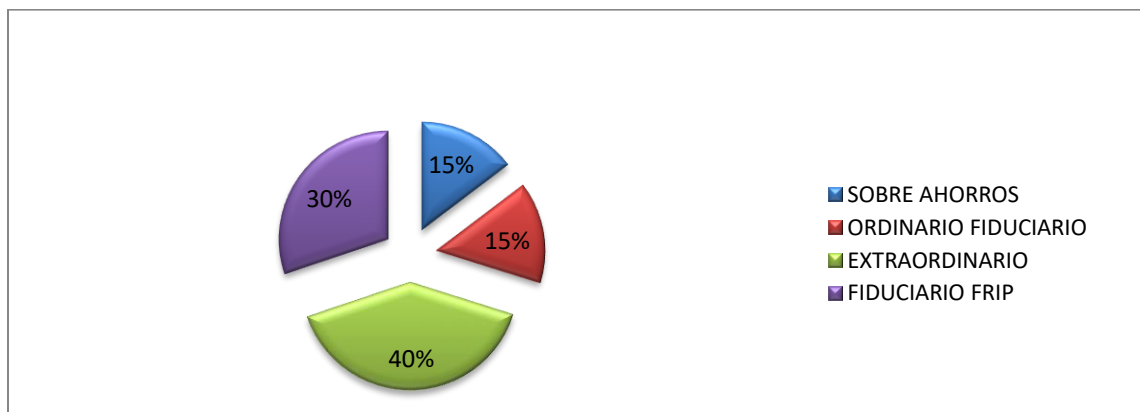
**Gráfico 27: Composición Cartera Crédito FRAP  
Según Tipo de Crédito**



Fuente: Informes mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP

El porcentaje de participación que tiene cada línea de crédito, según monto aprobado, en la cartera de crédito del FRAP es la siguiente:

**Gráfico 28: Distribución de Cartera Crediticia por Montos  
Según Tipo de Crédito**



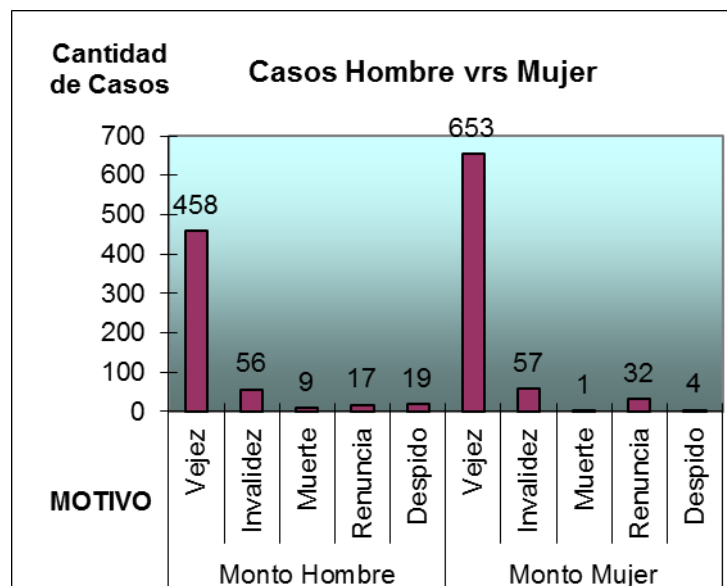
Fuente: Informes mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP

## 6.9 Capital de Retiro Laboral

El Capital de Retiro Laboral representa un beneficio que la Institución brinda a todo trabajador que se retire del servicio de la Caja por terminación de contrato, renuncia, despido y pensión.

Consiste en un capital conformado por un salario mensual de referencia por cada cinco años de servicio efectivo con la Institución, hasta un máximo de siete salarios. Comparación de casos pagados según terminación de contrato para el 2017:

**Gráfico 29: Comparación Casos Pagados Por Terminación de Contrato 2017**



Fuente: Informes mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP

Según el grafico anterior, al 2017 los casos del beneficio Capital de Retiro Laboral se distribuyen de la siguiente manera, en casos correspondientes a hombres: 458 casos por vejez, 56 por invalidez, 9 por muerte, 17 por renuncia y 19 por despido. En el caso de mujeres: 653 vejez, 57 invalidez, 1 por muerte, 32 por renuncia y 3 por despidos; para un total de 1306 casos tramitados.

En cuanto a montos que se pagaron de este beneficio para el 2017, la distribución fue la siguiente:

**Cuadro 39: Monto Capital de Retiro Laboral Pagado  
Por Genero y por Motivo**

CUADRO MONTO CAPITAL DE RETIRO LABORAL PAGADOS POR GENERO Y POR MOTIVO						
GENERO	Monto por riesgo					TOTALES
HOMBRE	Vejez	Invalidez	Muerte	Renuncia	Despido	
	¢5,536.53	¢381.88	¢33.15	¢49.34	¢59.62	¢6,060.53
GENERO	Monto por riesgo					TOTALES
MUJER	Vejez	Invalidez	Muerte	Renuncia	Despido	
	¢6,766.71	¢231.94	¢10.98	¢64.85	¢5.50	¢7,079.98
SUBTOTAL	¢12,303.24	¢613.83	¢44.13	¢114.20	¢65.13	¢13,140.51

Fuente: Informes mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo FAP

De acuerdo con el cuadro anterior, se pagaron en casos de hombres ¢6,060.53 millones y en mujeres ¢7,079.98 millones, para un total de total ¢13,140.51 millones.

#### 6.9.1 Aporte Extraordinario a la Cuenta Fondo Capital de Retiro mediante el FRIP

Para lograr tramitar la totalidad de las solicitudes del beneficio Capital de Retiro se procede a efectuar refuerzos a este Fondo, de acuerdo con lo establecido en el Reglamento del FRAP, según artículo N° 33, de tal forma que mediante el procedimiento interno establecido, la Dirección del FRAP autoriza la generación de los aportes extraordinarios mediante esta modalidad.

Para el año 2017 se hizo uso de los recursos del FRIP como aporte extraordinario en FOCARE de la siguiente forma:

**Tabla 9: Aporte Extraordinario FRIP 2017**

Mes	Monto
Abril	75,000,000.00
Mayo	750,000,000.00
Junio	585,000,000.00
Julio	665,000,000.00
Noviembre	250,000,000.00
Diciembre	700,000,000.00
<b>total</b>	<b>3,025,000,000.00</b>

De acuerdo con el cuadro anterior se solicitó un total de 3.025 millones, esto para hacer frente a la demanda de casos del Beneficio Capital de Retiro Laboral.

#### 6.10 Seguimiento a Cartas a la Gerencia de la Auditoria Externa



### 6.10.1 Auditoria Externa

Para el año 2016, la empresa encargada de auditar el Fondo de Ahorro y Préstamo, es la firma del despacho Auditoria del Despacho BDO Costa Rica. A continuación se muestra la matriz de seguimiento de los principales requerimientos a nivel administrativo, establecidos en las Cartas a la Gerencia:

**Cuadro 40: Fondo Capital de Retiro Laboral de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social Hallazgos Detectados en la Primera Visita Corte al 31 de diciembre 2016**

Observaciones	Recomendaciones	Situación actual
<b>1. PRESENTACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA CONFORME A LA NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA NO.26 “CONTABILIZACIÓN E INFORMACIÓN FINANCIERA SOBRE PLANES DE BENEFICIOS POR RETIRO”. (GRADO-1)</b>		
Al ser un Fondo de Retiro que tiene definido conforme su normativa de operación un pago único en el momento de terminar sus servicios, cumple con las características que trata la Norma Internacional de Contabilidad No.26 “Contabilización e información financiera sobre planes de beneficios por retiro, por lo anterior la información financiera preparada por el fondo nos e presenta conforma lo requiere dicha norma.	Elaborar la información financiera del fondo, conforme las disposiciones y requerimientos de la Norma Internacional de Contabilidad No. 26, en cuanto a: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Tipo de estados financieros</li> <li>• Valoraciones actuariales</li> <li>• Valoraciones de las inversiones del fondo, entre otros aspectos de la norma.</li> </ul>	Pendiente de atención  (Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)  <b>Se requiere criterio o arbitraje que establezca si desde la naturaleza del Fondo se le puede aplicar las Norma N° 26</b>
<b>2. AUSENCIA DE REVELACIÓN DE UN ESTUDIO ACTUARIAL QUE DEMUESTRE LA CONTINUIDAD O SOSTENIBILIDAD DEL FONDO. (GRADO-1)</b>		
En la información financiera intermedia al 30 de setiembre de 2016 observamos que los egresos por concepto de “Pago de capital de retiro” han venido incrementándose de un periodo a otro, no obstante, no se observa en la información financiera un estudio actuarial que indique si dicha situación es sostenible o el fondo en un corto plazo presentaría problemas de liquidez que comprometan su continuidad (negocio en marcha)	Conforme lo requerido por la Norma Internacional de Contabilidad No.26, incluir en la información financiera del Fondo un estudio actuarial que revele la sostenibilidad y continuidad del Fondo de Retiro o bien conforme las disposiciones de Negocio en marcha, revelar las medidas que adoptaría el fondo para su continuidad de operación.	Pendiente de atención; conciliando criterio de implementación  Hay una valoración actuarial para la reforma reglamentaria, verificar.
<b>3. TRASLADO IMPORTANTE DE LA CUENTA “RESULTADOS ACUMULADOS” A LA CUENTA “OTROS INGRESOS DEL PERIODO”. (GRADO -1)</b>		

En los estados financieros intermedios al 30 de setiembre de 2016, se observa una disminución en el Estado de cambios en el patrimonio por ¢1,153,074,000 (al cierre del periodo 2016 la cifra es de ¢ 1.178.380.000) y un incremento en la cuenta de resultados denominada “Otros ingresos” por una cantidad semejante a la anterior.	De existir una relación entre los saldos contables indicados, se de proceder a reservar tales movimientos contables, de manera que el fondo refleje el déficit o excedente real del periodo.	Atendido mediante oficio AAP-2247-2017.
--	--	---

**Cuadro 41: Resultados de los Hallazgos Detectados al 31 de Diciembre 2016 (FRIP)**

Observaciones	Recomendaciones	Situación Actual
<b>1. INCONSISTENCIAS EN LA INTEGRIDAD DE LOS DATOS QUE CONFORMAN EL AUXILIAR DE PRÉSTAMOS POR COBRAR. (GRADO – 1)</b>		
<p>En la revisión del auxiliar de préstamos por cobrar nos encontramos las siguientes situaciones:</p> <p>1. En el auxiliar se muestra una columna llamada “Fecha constitución” donde observamos los siguientes aspectos que llaman nuestra atención:</p> <p>a. El 96% de la cartera de préstamos se encuentra entre los años 2012 al 2016, representando sólo el 2016 un 39% de la cartera.</p> <p>b. Según el auxiliar suministrado ¢865.337.000 (2.5% del total de préstamos) son préstamos constituidos en el año 2017, por lo que no deberían presentarse en el auxiliar correspondiente al 31 de diciembre de 2016.</p> <p>A continuación, el un resumen de la cartera de préstamos, generado del auxiliar suministrado, donde se observan los aspectos a y b anteriores:</p>	<p>La entidad debe realizar un análisis profundo en el auxiliar de préstamos por cobrar y proceder a depurar el mismo.</p>	<p>Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable</p> <p>a. Al ser líneas de crédito para renovación, se pueden renovar al momento de efectuar algún cambio en la tasa de interés</p> <p>b. Omitir casos que no se deben incluir de acuerdo con las fechas de solicitud de información por parte de la auditoria externa.</p>

<table><tr><th>Fecha constitución</th><th>Monto</th></tr><tr><td>2005</td><td>1.078.214</td></tr><tr><td>2006</td><td>4.476.008</td></tr><tr><td>2008</td><td>49.191.251</td></tr><tr><td>2009</td><td>13.314.355</td></tr><tr><td>2010</td><td>23.743.392</td></tr><tr><td>2011</td><td>362.476.235</td></tr><tr><td>2012</td><td>2.173.196.878</td></tr><tr><td>2013</td><td>3.109.988.980</td></tr><tr><td>2014</td><td>7.617.742.325</td></tr><tr><td>2015</td><td>6.857.027.580</td></tr><tr><td>2016</td><td>13.413.663.725</td></tr><tr><td>2017</td><td>865.337.000</td></tr><tr><td><b>Total general</b></td><td><b>34.491.235.942</b></td></tr></table>	Fecha constitución	Monto	2005	1.078.214	2006	4.476.008	2008	49.191.251	2009	13.314.355	2010	23.743.392	2011	362.476.235	2012	2.173.196.878	2013	3.109.988.980	2014	7.617.742.325	2015	6.857.027.580	2016	13.413.663.725	2017	865.337.000	<b>Total general</b>	<b>34.491.235.942</b>		2. Caso atendido con requerimiento
Fecha constitución	Monto																													
2005	1.078.214																													
2006	4.476.008																													
2008	49.191.251																													
2009	13.314.355																													
2010	23.743.392																													
2011	362.476.235																													
2012	2.173.196.878																													
2013	3.109.988.980																													
2014	7.617.742.325																													
2015	6.857.027.580																													
2016	13.413.663.725																													
2017	865.337.000																													
<b>Total general</b>	<b>34.491.235.942</b>																													
<p>2. Las cédulas de identidad que vienen en el auxiliar de préstamos por cobrar presentan diferencias en la cantidad de dígitos que la conforman, a continuación, un cuadro resumen de lo encontrado:</p>																														
<table><tr><th>Cantidad de dígitos de cédulas</th><th>Suma de monto</th></tr><tr><td>8</td><td>230.872.056</td></tr><tr><td>9</td><td>34.260.363.886</td></tr><tr><td><b>Total general</b></td><td><b>34.491.235.942</b></td></tr></table>	Cantidad de dígitos de cédulas	Suma de monto	8	230.872.056	9	34.260.363.886	<b>Total general</b>	<b>34.491.235.942</b>																						
Cantidad de dígitos de cédulas	Suma de monto																													
8	230.872.056																													
9	34.260.363.886																													
<b>Total general</b>	<b>34.491.235.942</b>																													
<b>2. DIFICULTADES PARA GENERAR Y ENVIAR ESTADOS DE CUENTA HISTORICOS A LOS AFILIADOS. (GRADO – 1)</b>																														
<p>El sistema que cuenta el FRAP es una herramienta obsoleta que presenta ciertas limitantes al generar la información histórica, una de ellas es que permite generar el saldo a la fecha actual, pero no se encuentra habilitada a generar el saldo y los movimientos a una fecha determinada o histórica, adicionalmente la herramienta no cuenta con información suficiente para enviar a direcciones electrónicas o física de sus asociados.</p>	<p>Se limita el acceso a la información a la cual tienen acceso los afiliados con respecto al saldo ya sea actual o al comportamiento de cada uno de los préstamos que tiene con la institución.</p>	<p>Pendiente de atención</p> <p>Limitación del Sistema FAP</p>																												
<b>TRATAMIENTO Y PRESENTACIÓN DE LA CUENTA DE GASTOS EXTRAORDINARIOS NO ACEPTADO POR LAS NIIF. (GRADO – 1)</b>																														
<p>a. <b>Antecedentes</b></p> <p>La Norma Internacional de Contabilidad No. 1 “Presentación de Estados Financieros” establece en su párrafo 87, lo siguiente:</p>	<p>Se presenta una salvedad en los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.</p>	<p>Pendiente de atención</p> <p>(Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)</p>																												

87. Una entidad <u>no presentará ninguna partida de ingreso o gasto como partidas extraordinarias</u> en los estados que presenten el resultado del periodo y otro resultado integral o en las notas. (el subrayado es nuestro)																				
3. DEFICIENCIAS DE CONTROL RELACIONADAS CON LOS INGRESOS POR APORTES PATRONALES. (GRADO-1)																				
<p>Diferencias por conciliar entre saldo contable y confirmación de fondos</p> <p>Los datos presentados en la confirmación recibida de los aportes patronales del periodo 2016, a la hora de ser comparados con los saldos contables presentan una diferencia neta pendiente de conciliar de ¢5.078.323, a continuación del detalle de la diferencia:</p> <table><tr><td></td><td></td><td></td></tr><tr><td>Aporte Patronal del 0,2%</td><td>2.529.193.000</td><td></td></tr><tr><td>Aporte patronal FEL 0,6%</td><td>3.632.943.000</td><td></td></tr><tr><td>Total aportes patronales</td><td>6.162.136.000</td><td></td></tr><tr><td>Saldo de la confirmación</td><td>6.157.057.678</td><td></td></tr><tr><td>Diferencia</td><td>5.078.323</td><td></td></tr></table>				Aporte Patronal del 0,2%	2.529.193.000		Aporte patronal FEL 0,6%	3.632.943.000		Total aportes patronales	6.162.136.000		Saldo de la confirmación	6.157.057.678		Diferencia	5.078.323		<p>Debido a lo anterior, no logramos satisfacernos de los saldos de ingresos correspondientes a los Aportes Patronales y los resultados acumulados.</p>	<p>Pendiente de atención</p> <p>(Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)</p>
Aporte Patronal del 0,2%	2.529.193.000																			
Aporte patronal FEL 0,6%	3.632.943.000																			
Total aportes patronales	6.162.136.000																			
Saldo de la confirmación	6.157.057.678																			
Diferencia	5.078.323																			
4. TRATAMIENTO CONTABLE DE LA RESERVA CANCELACIÓN DE PRÉSTAMOS (GRADO – 1)																				
<p>a. <b>Observación</b></p> <p>El tratamiento contable de la reserva cancelación de préstamos, difiere de lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No.1, conforme dicha norma los ingresos correspondientes a la tasa de interés que se cobran a los préstamos deben pasar o presentarse aumentando los</p>	<p>Conforme a la Norma Internacional de Contabilidad No. 1 considerar el adecuado tratamiento contable de una “Reserva”, para lo anterior, modificar y establecer el procedimiento de cálculo y registro contable de dicha reserva.</p>	<p>Pendiente de atención</p> <p>(Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)</p>																		

resultados del periodo (ingresos) y posteriormente al cierre pasarse a la correspondiente Reserva.		
<b>1. NO SE OBTUVO RESPUESTA A LA CONFIRMACIÓN DE LOS ABOGADOS. (GRADO – 1)</b>		
Se solicitó a la administración de la entidad el envío de la carta de confirmación de abogados tanto a la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 como a la fecha del informe auditado como un evento subsecuente, ninguna de las dos solicitudes fue recibidas por nuestra parte.	Para revisiones futuras de auditoría externa gestionar con el departamento respectivo la ejecución de las cartas de abogados.	Situación fue resuelta en reunión con auditores ante omisión de solicitud para fondos FAP, FRIP, FOCARE.  Se solicitó para la visita con corte a setiembre 2017 con oficio N° 2563-2017
<b>1. EJECUCIÓN DE LAS PRUEBAS DE HECHOS POSTERIORES (GRADO – 1)</b>		
Se realizó la solicitud de todos los aspectos que se evalúan en la revisión de hechos posteriores como el balance de comprobación, actas de junta directa, etc, pero la información no fue suministrada.	La entidad debe realizar un esfuerzo para cumplir con las revisiones de la auditoría externa y así mejorar procedimientos y aspectos que afecten la opinión de los estados financieros de la organización.	Pendiente de atención  (Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)
<b>1. CARENCIA DE LAS NOTAS DE LOS EVENTOS SUBSECUENTES, HECHOS RELEVANTES, RIESGOS, Y CONTINGENCIAS LEGALES DE LA ENTIDAD. (GRADO – 1).</b>		
En los estados financieros suministrados por el cliente con sus respectivas notas no se mencionan las notas de negocio en marcha, eventos subsecuentes, riesgos ni contingencias legales de la entidad a la fecha auditada.	La institución debe agregar las notas mencionadas anteriormente para que los estados financieros presenten de forma clara y completa su situación financiera.	Tema analizado en reunión con los Auditores externos.
<b>1. ORDENAMIENTO INTERNO DE LA ENTIDAD PARA LAS VISITAS DE AUDITORÍA EXTERNA. (GRADO – 2)</b>		
Durante las visitas de la auditoría externa se ha presentado ciertos inconvenientes en cuanto a quien va dirigida la consulta o quien es el responsable de solventar dicha consulta, también aplica para la entrega de requerimientos.	Que la institución asigne a una persona las tareas descritas más adelante dejando muy claro que las mismas se realizarán únicamente durante la visita del trabajo de campo de la auditoría externa.  Funciones:	Tema analizado y resuelto en reunión con los auditores externos a quienes se les indicó quienes son los responsables de los procesos específicos.

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ser el intermediario (a) entre la auditoría externa y las diferentes áreas de la entidad, para agilizar el proceso y comunicación entre las partes.</li> <li>• Encargado (a) de recopilar y entregar los requerimientos a la auditoría externa, así como llevar un control de lo entregado y lo pendiente.</li> </ul>	
--	--	--

**Cuadro 42: I Seguimiento a los Hallazgos de la Visita Preliminar del 2016**

Observaciones	Recomendaciones	Situación Actual
<b>1. Generación Manual de los Balances de comprobación del Fondo FRIP (Grado 2)</b>		
Los Balances de comprobación del Fondo (FRIP) generados en hoja electrónica son preparados por la Contabilidad del FRAP, conforme la información contable del sistema donde se encuentra combinados con los otros fondos que se administran.	De acuerdo a las limitaciones del sistema contable que dispone el FRAP, evaluar contar con contabilidades separadas por fondo, o bien considerar dicho aspecto como parte de un requerimiento en la adquisición de un nuevo sistema informático.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pendiente de atención</li> <li>• (Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)</li> </ul>
<b>2. Proceso para la administración de riesgos y revelaciones correspondientes en la información financiera (Grado 2)</b>		
Hemos observado que no se ha establecido un proceso para la administración de los riesgos que afectan al Fondo FRIP	<p>Un proceso de administración de riesgos es un método que identifica, analiza y controla los riesgos de la empresa y que contribuye a alcanzar sus objetivos identificando oportunidades y reduciendo pérdidas. Los riesgos en la compañía pueden provenir de:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Del ambiente político, económico y social</li> <li>• De la industria en que opera la empresa</li> </ul> <p>De las actividades del negocio (fraude, vulnerabilidad del sistema</p>	Asunto analizado en reunión con los auditores externos en la cual la administración presentó el tema y se expuso la forma en que analiza el riesgo de liquidez.

	tecnológico, fallas en el sistema, entre otros).	
	Del análisis anterior, para los riesgos relacionados con instrumentos financieros, las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren sus correspondientes revelaciones.	
<b>3.Se dispone de un único funcionario analista en sistemas que da soporte al funcionamiento del sistema del FRIP (Grado 2)</b>		
Para el manteniendo y adecuado uso del sistema informático que dispone el FRIP, la entidad depende de un único analista en sistemas con el conocimiento y capacitación necesaria para realizar esas funciones, lo anterior debido a lo antiguo de la aplicación o sistema.	Evaluar la necesidad de cambiar la herramienta informática o bien capacitar a más funcionarios en sistemas, para el caso de que el analista no se encuentre, se cuente con una persona capacitada para la realización de las funciones de mejora o mantenimiento.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pendiente de atención</li> </ul>
<b>4.No se dispone de una política de estimación de incobrables (Grado 2)</b>		
En los estados financieros del Fondo no se cuenta con una política de estimación de incobrables, no obstante, la reserva de cancelación de préstamos al 30 de setiembre de 2016 presenta una reducción por un monto 82 millones y el auxiliar de préstamos presenta préstamos con atrasos mayores a 30 días por un monto de 227 millones.	De acuerdo al principio contable de prudencia, es conveniente conforme la experiencia en el otorgamiento de créditos, establecer una política de estimación de incobrables. Al final del periodo si se acuerda no afectar las utilidades por operaciones incobrables deducir el monto correspondiente de la respectiva reserva.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pendiente de atención</li> <li>• Tema debe evaluarse y presentarse ante Junta Administrativa junto con la política de morosidad e incobrables</li> </ul>
<b>5. El sistema informático presenta una cantidad importantes de limitaciones generando una cantidad significativa de controles en forma manual (Grado 2)</b>		
La entidad dispone de un sistema obsoleto que depende de varios procesos y cálculos manuales, adicional a lo limitado del sistema, se gestiona una cantidad significativa de transacciones mensuales de los fondos administrados por el FRAP, generándose un alto riesgo operativo.	Evaluar la adquisición o implementación de una solución informática que minimice u optimice los riesgos de los procesos operativos.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Pendiente</li> </ul>



**Cuadro 43: Fondo de Capital de Retiro Laboral de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social  
Hallazgos Detectados en la Visita Final Corte 31 de Diciembre 2016**

Observaciones	Recomendaciones	Situación actual
<b>1. NO SE OBTUVO LA CONFIRMACIÓN DE LAS INVERSIONES DE LA ENTIDAD. (GRADO-1)</b>		
La entidad cuenta con un saldo de ₡ 1.578.000.000 y ₡ 1.260.209.000 para los periodos 2016 y 2015 respectivamente, para el periodo 2016, no contamos con la confirmación y adicionalmente las notas en el estado financiero no es comparativa con el año 2015	La entidad debe realizar como mecanismo de control, confirmaciones de las inversiones en títulos valores con determinada frecuencia o periodicidad, adicionalmente debe realizar las notas a los estados financieros de forma comparativa.	Atendido en el control de inversiones que se lleva al respecto.
<b>1. NO SE OBTUVO RESPUESTA A LA CONFIRMACIÓN DE LOS ABOGADOS. (GRADO – 1)</b>		
Se solicitó a la administración de la entidad él envió de la carta de confirmación de abogados tanto a la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 como a la fecha del informe auditado como un evento subsecuente, ninguna de las dos solicitudes fue recibidas por nuestra parte.	Para revisiones futuras de auditoría externa gestionar con el departamento respectivo la ejecución de las cartas de abogados.	Atendido.  Se solicitó para la visita con corte a setiembre 2017 con oficio N° 2563-2017
<b>1. EJECUCIÓN DE LAS PRUEBAS DE HECHOS POSTERIORES (GRADO – 1)</b>		
Se realizó la solicitud de todos los aspectos que se evalúan en la revisión de hechos posteriores como el balance de comprobación, actas de junta directa, etc, pero la información no fue suministrada.	La entidad debe realizar un esfuerzo para cumplir con las revisiones de la auditoría externa y así mejorar procedimientos y aspectos que afecten la opinión de los estados financieros de la organización.	Pendiente de atención  (Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)
<b>1. CARENCIA DE LAS NOTAS DE LOS EVENTOS SUBSECUENTES, HECHOS RELEVANTES, RIESGOS, Y CONTINGENCIAS LEGALES DE LA ENTIDAD. (GRADO – 1).</b>		
En los estados financieros suministrados por el cliente con sus respectivas notas no se mencionan las notas de negocio en marcha, eventos subsecuentes, riesgos ni contingencias legales de la entidad a la fecha auditada.	La institución debe agregar las notas mencionadas anteriormente para que los estados financieros presenten de forma clara y completa su situación financiera.	Pendiente de atención  (Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)
<b>1. ORDENAMIENTO INTERNO DE LA ENTIDAD PARA LAS VISITAS DE AUDITORÍA EXTERNA. (GRADO – 2)</b>		
Durante las visitas de la auditoría externa se ha presentado ciertos	Que la institución asigne a una persona las tareas descritas más	Atendido.



inconvenientes en cuanto a quien va dirigida la consulta o quien es el responsable de solventar dicha consulta, también aplica para la entrega de requerimientos.	adelante dejando muy claro que las mismas se realizarán únicamente durante la visita del trabajo de campo de la auditoria externa.  Funciones:  <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ser el intermediario (a) entre la auditoria externa y las diferentes áreas de la entidad, para agilizar el proceso y comunicación entre las partes.</li> <li>• Encargado (a) de recopilar y entregar los requerimientos a la auditoria externa, así como llevar un control de lo entregado y lo pendiente.</li> </ul>	Se solicitó para la visita con corte a setiembre 2017 con oficio N° 2563-2017
---	--	---

**Cuadro 44: Fondo de Ahorro y Préstamo de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social Resultados de los Hallazgos Detectados en la Visita Final al 31 de Diciembre 2016**

Observaciones	Recomendaciones	Situación actual
<b>1. INCONSISTENCIAS EN LA INTEGRIDAD DE LOS DATOS QUE CONFORMAN EL AUXILIAR DE PRÉSTAMOS POR COBRAR. (GRADO – 1)</b>		
En la revisión del auxiliar de préstamos por cobrar nos encontramos las siguientes situaciones:  3. En el auxiliar se muestra una columna llamada “Fecha constitución” donde observamos los siguientes aspectos que llaman nuestra atención: a. El 82% de la cartera de préstamos se encuentra entre los años 2014 al 2016, representando sólo el 2016 un 42% de la cartera. b. Según el auxiliar suministrado ₡2.486.651.655 (3.3% del total de préstamos) son préstamos constituidos en el año 2017, por lo que no deberían presentarse en el auxiliar correspondiente al 31 de diciembre de 2016.  A continuación, el un resumen de la cartera de préstamos, generado del	La entidad debe realizar un análisis profundo en el auxiliar de préstamos por cobrar y proceder a depurar el mismo.	Pendiente de atención  (Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)  a. Al ser líneas de crédito para renovación, se pueden renovar al momento de efectuar algún cambio en la tasa de interés b. Omitir casos que no se deben incluir de acuerdo con las fechas de solicitud de información por parte de la auditoria externa

auxiliar suministrado, donde se observan los aspectos a y b anteriores:

Fecha constitución	Monto
2007	1.227.615
2008	1.809.094
2009	4.695.091
2010	23.041.449
2011	296.707.499
2012	4.407.726.921
2013	5.137.125.330
2014	13.883.429.387
2015	17.542.493.393
2016	30.666.124.652
2017	2.486.651.655
<b>Total general</b>	<b>74.451.032.086</b>

4. Las cédulas de identidad que vienen en el auxiliar de préstamos por cobrar presentan diferencias en la cantidad de dígitos que la conforman, a continuación, un cuadro resumen de lo encontrado:

Cantidad de dígitos de Cédulas	Suma de Monto
1	13.580.106
2	3.883.763
8	421.514.035
9	74.012.054.182
<b>Total general</b>	<b>74.451.032.086</b>

5. Préstamos contingentes que sobre pasan el monto máximo establecido para dichos préstamos:

De todos los préstamos contingentes solo uno no cumple el monto máximo de ¢14.000.000.

CÉDULA	MON_INICIAL	MON_SALDO	CÉDULA	AHORRO
502850280	15.000.000	14.066.993	502850280	1.244.479

6. Préstamos solo ahorro

Se encontraron 6 casos en donde los montos ahorrados son menores al saldo del préstamo tanto en el monto inicial como en el saldo actual.

DATOS DE PRÉSTAMOS			DATOS DE AHORROS	
CÉDULA	MON_INICIAL	MON_SALDO	CÉDULA	AHORRO
113150090	760.000	643.871	113150090	613.805
602660387	1.799.308	1.696.965	602660387	275.940
203780088	5.436.000	4.968.821	203780088	318.181
109660674	1.827.532	1.741.766	109660674	1.635.660
900850753	1.240.000	844.745	900850753	616.781
111850339	498.000	146.206	111850339	560
<b>TOTAL</b>	<b>11.560.840</b>	<b>10.042.374</b>		<b>3.460.928</b>

Caso atendido con requerimiento

# 1. DIFICULTADES PARA GENERAR Y ENVIAR ESTADOS DE CUENTA HISTORICOS A LOS AFILIADOS. (GRADO – 1)

Conforme al antecedente anterior, el sistema del Fondo FAP no cuenta con la información necesaria para generar y

Establecer el requerimiento para que el sistema actual o futuro que cuente el Fondo,

Pendiente de atención, requerimiento presentado ante la Dirección de Tecnologías de Información

enviar en forma impresa y/o electrónica los estados de cuenta a una determinada fecha a sus afiliados.	sea capaz de generar y enviar estados de cuenta a sus asociados, adicionalmente como mecanismo alterno, promover suministrar a todos sus asociados el contar con el acceso al sistema de consulta en línea actualmente disponible sólo para usuarios que soliciten su acceso.																																																																
1. INCONSISTENCIAS EN LOS DATOS DEL AUXILIAR DE AHORROS POR PAGAR (GRADO - 1)																																																																	
<p>A continuación, se presentan las inconsistencias encontradas en la revisión del auxiliar de ahorros por pagar:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>Cantidad de dígitos en las cédulas de identidad</li></ul> <p>Se verifico la cantidad de dígitos que conforman las cédulas de identidad que contiene el auxiliar de ahorros por pagar, a continuación, se presenta un cuadro resumen:</p> <table><tr><th>Número de dígitos por cédula</th><th>Ahorros por pagar</th><th>Cantidad de líneas</th></tr><tr><td>1</td><td>1.446.819</td><td>42</td></tr><tr><td>2</td><td>50.082.806</td><td>21</td></tr><tr><td>3</td><td>511.925</td><td>4</td></tr><tr><td>5</td><td>-</td><td>3</td></tr><tr><td>6</td><td>-</td><td>2</td></tr><tr><td>8</td><td>621.305.202</td><td>260</td></tr><tr><td>9</td><td>79.927.983.174</td><td>22.653</td></tr><tr><td>Total general</td><td>80.601.429.926</td><td>22.985</td></tr></table> <ul style="list-style-type: none"><li>Se presentan saldos de ahorros y cuotas en cero.</li></ul> <p>Se realizó un filtro en el análisis de la base de datos y se determinó que el auxiliar presenta saldos en cero en las columnas de ahorros y cuotas, a continuación, se presenta un resumen:</p> <table><tr><th>Número de dígitos por cédula</th><th>Cantidad de líneas</th><th>Ahorros por pagar</th><th>Cuotas</th></tr><tr><td>1</td><td>41</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>2</td><td>10</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>3</td><td>2</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>5</td><td>3</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>6</td><td>2</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>8</td><td>127</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>9</td><td>4.606</td><td>-</td><td>-</td></tr><tr><td>Total general</td><td>4.791</td><td>-</td><td>-</td></tr></table>	Número de dígitos por cédula	Ahorros por pagar	Cantidad de líneas	1	1.446.819	42	2	50.082.806	21	3	511.925	4	5	-	3	6	-	2	8	621.305.202	260	9	79.927.983.174	22.653	Total general	80.601.429.926	22.985	Número de dígitos por cédula	Cantidad de líneas	Ahorros por pagar	Cuotas	1	41	-	-	2	10	-	-	3	2	-	-	5	3	-	-	6	2	-	-	8	127	-	-	9	4.606	-	-	Total general	4.791	-	-	<p>La administración debe realizar una depuración del auxiliar de ahorros por pagar.</p>	<p>Pendiente de atención</p> <p>(Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)</p> <p>Caso atendido con requerimiento</p>
Número de dígitos por cédula	Ahorros por pagar	Cantidad de líneas																																																															
1	1.446.819	42																																																															
2	50.082.806	21																																																															
3	511.925	4																																																															
5	-	3																																																															
6	-	2																																																															
8	621.305.202	260																																																															
9	79.927.983.174	22.653																																																															
Total general	80.601.429.926	22.985																																																															
Número de dígitos por cédula	Cantidad de líneas	Ahorros por pagar	Cuotas																																																														
1	41	-	-																																																														
2	10	-	-																																																														
3	2	-	-																																																														
5	3	-	-																																																														
6	2	-	-																																																														
8	127	-	-																																																														
9	4.606	-	-																																																														
Total general	4.791	-	-																																																														

<b>1. NO EXISTE UNA SEPARACIÓN DE LOS SALDOS AHORROS E INTERESES GANADOS EN EL SISTEMA DE INFORMACIÓN DEL FAP. (GRADO – 1)</b>		
El auxiliar de ahorros suministrado tanto para el periodo 2016 como para el 2015 no cuenta con la separación de los saldos ahorrados por cada uno de los afiliados y el saldo de intereses que se generan por dichos ahorros, sino que presenta un saldo acumulado histórico.	Analizar e implementar que el sistema de información del FAP pueda generar la información separada de los ahorros de los afiliados, para un mejor control tanto de la institución como del afiliado.	Pendiente de atención  (Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)
<b>1. TRATAMIENTO CONTABLE DE LA RESERVA CANCELACIÓN DE PRÉSTAMOS (GRADO – 1)</b>		
El tratamiento contable de la reserva cancelación de préstamos, difiere de lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No.1, conforme dicha norma los ingresos correspondientes a la tasa de interés que se cobran a los préstamos deben pasar o presentarse aumentando los resultados del periodo (ingresos) y posteriormente al cierre pasarse a la correspondiente Reserva.	Conforme a la Norma Internacional de Contabilidad No. 1 considerar el adecuado tratamiento contable de una “Reserva”, para lo anterior, modificar y establecer el procedimiento de cálculo y registro contable de dicha reserva.	Pendiente de atención  (Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)
<b>1. NO SE OBTUVO RESPUESTA A LA CONFIRMACIÓN DE LOS ABOGADOS. (GRADO – 1)</b>		
Se solicitó a la administración de la entidad él envió de la carta de confirmación de abogados tanto a la fecha de cierre de los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 como a la fecha del informe auditado como un evento subsecuente, ninguna de las dos solicitudes fue recibidas por nuestra parte.	Para revisiones futuras de auditoría externa gestionar con el departamento respectivo la ejecución de las cartas de abogados.	Atendido
<b>2. EJECUCIÓN DE LAS PRUEBAS DE HECHOS POSTERIORES (GRADO – 1)</b>		
Se realizó la solicitud de todos los aspectos que se evalúan en la revisión de hechos posteriores como el balance de comprobación, actas de junta directa, etc, pero la información no fue suministrada.	La entidad debe realizar un esfuerzo para cumplir con las revisiones de la auditoría externa y así mejorar procedimientos y aspectos que afecten la opinión de los estados financieros de la organización.	Pendiente de atención  (Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable)
<b>1. CARENCIA DE LAS NOTAS DE LOS EVENTOS SUBSECUENTES, HECHOS RELEVANTES, RIESGOS, Y CONTINGENCIAS LEGALES DE LA ENTIDAD. (GRADO – 1).</b>		
En los estados financieros suministrados por el cliente con sus respectivas notas no se mencionan las notas de negocio en	La institución debe agregar las notas mencionadas anteriormente para que los	Pendiente de atención

marcha, eventos subsecuentes, riesgos ni contingencias legales de la entidad a la fecha auditada.	estados financieros presenten de forma clara y completa su situación financiera.	(Recomendación asociada a procesos de la Subárea de Gestión Contable
<b>ORDENAMIENTO INTERNO DE LA ENTIDAD PARA LAS VISITAS DE AUDITORÍA EXTERNA. (GRADO – 2)</b>		
Durante las visitas de la auditoría externa se ha presentado ciertos inconvenientes en cuanto a quien va dirigida la consulta o quien es el responsable de solventar dicha consulta, también aplica para la entrega de requerimientos.	Que la institución asigne a una persona las tareas descritas más adelante dejando muy claro que las mismas se realizarán únicamente durante la visita del trabajo de campo de la auditoría externa.  Funciones:  <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ser el intermediario (a) entre la auditoría externa y las diferentes áreas de la entidad, para agilizar el proceso y comunicación entre las partes.</li> <li>• Encargado (a) de recopilar y entregar los requerimientos a la auditoría externa, así como llevar un control de lo entregado y lo pendiente.</li> </ul>	Atendido en reunión con auditores externos

## 6.11 Compromisos de Gestión

Para el año 2017 la Gerencia Financiera estableció compromisos de Gestión para las diferentes Direcciones que la conforman; para la Dirección del FRAP en lo que corresponde al Área Ahorro y Préstamo, el compromiso de gestión es “Tramitar el beneficio Capital de Retiro Laboral en un plazo de 20 días hábiles”.

Para lograr este compromiso el Área se ha focalizado en mejorar y evaluar el proceso del Capital de Retiro Laboral, para establecer los puntos que se deben considerar en disminuir tiempos y lograr mejorar los plazos de respuesta, además de tener una visión integral del proceso, desde recepción, hasta el pago y generación de la resolución.

## 6.12 Gestiones Administrativas

Para el año 2017 se está en un ajuste de los procesos administrativos, esto para lograr dar un mejoramiento en la cantidad y calidad del servicio que se presta a los afiliados.

- ❖ Mejora del proceso y requisitos de aprobación de créditos.
- ❖ Talleres de capacitación periódicos para el refrescamiento del marco operativo y normativo.
- ❖ Charlas y giras promocionales a lugares estratégicos.
- ❖ Análisis y valoración de temas tales como: promoción, infraestructura, software, créditos sin fiador.

- ❖ Mejora del proceso del beneficio Capital de Retiro Laboral para disminuir tiempos de respuesta, con la finalidad de cumplir con el compromiso de gestión establecido por la Dirección del FRAP para el 2017.

Dichos esfuerzos se efectúan con la intención de ajustar la operativa integral del Área de Ahorro y Préstamo a las actuales tendencias de gestión administrativa y financiera aplicada en el mercado de los intermediarios financieros.

Lo que se persigue con estos ajustes administrativos es compensar, de alguna manera, el rezago tecnológico que existe a nivel institucional y particularmente en el Fondo de Ahorro y Préstamo, fondo que a pesar de sus limitaciones compite de manera directa con asociaciones y cooperativas financieras.

## 6.14 Conclusiones

1. Se da una disminución en la cantidad de casos, así como en la colocación de recursos, en las tres líneas de crédito del FAP, lo mismo se observa en la colocación de créditos del FRIP, lo anterior debido a las condiciones actuales del mercado, la disponibilidad de liquidez de los funcionarios de la Institución y la dificultad para encontrar fiadores.
2. Se da una disminución en la afiliación, esto debido a los productos que se ofrecen a nivel del mercado financiero, tales como crédito sin fiador, refundición de deudas, agilidad en el depósito, entre otros.
3. Tendencia de crecimiento en las liquidaciones de ahorro (renuncias, términos de contrato y liquidaciones parciales).
4. Existe una tendencia al incremento de la morosidad tanto en el FAP como en el FRIP, producto del incremento de la colocación.
5. Falta de liquidez del Fondo Capital de Retiro Laboral para enfrentar la demanda de casos.
6. La línea de crédito extraordinario presenta un aumento tanto en casos colocados, mismas que se originan por una pérdida generalizada de la capacidad de endeudamiento de la población afiliada, lo cual dificulta las opciones de fianza, sin embargo en los montos colocados se observa que hay un crecimiento en los montos colocados, esto debido a las condiciones vigentes para el periodo en estudio.
7. Se determina un índice de morosidad para la cartera de créditos del FAP para el 2017 asciende a la suma de 0.95%.
8. La colocación de créditos del FAP disminuyó de ¢19.357.19 millones, a ¢12.760.30 con respecto al 2016, lo cual quiere decir que la colocación.
9. La colocación de créditos FRIP alcanzó la suma ¢6.468.40 millones, con respecto al año anterior disminuyó en ¢ 1.657.07 millones.
10. La morosidad en el FAP para el 2017 es de 232 casos, para un total de ¢289.215.00 millones.

11. La cantidad total de afiliados es de 17,631, para febrero 2017 se realizó depuración del archivo de afiliación, aproximadamente 2,000 cédulas.
12. Existe una tendencia al incremento de la morosidad principalmente en el FRIP.
13. Para el beneficio Capital de Retiro Laboral se tramitaron 1.306 casos, para un pago total de ¢13.140.51 millones.
14. Se generó, para el 2017 un aporte extraordinario para el FOCARE por un monto de ¢3.025 millones, esto por medio de los recursos del FRIP, según lo establecido en el Reglamento del FRAP.

## 6.15 Recomendaciones

1. Promover la adquirir un software integrado, el cual compense el rezago tecnológico, con el cual se cumpla a satisfacción con lo siguiente:
  - Explorar nuevas estrategias que promuevan la colocación en los créditos.
  - Innovar en productos financieros que se ajusten a las necesidades de los afiliados, tanto de ahorro como de crédito.
  - Fomentar un mayor crecimiento en la afiliación, mismo que permita un crecimiento del mercado meta.
  - Promover procesos administrativos más expeditos de aprobación, liquidaciones, gestión de la morosidad y otras, que permitan competir en el mercado.
  - Explorar mayor aprovechamiento de la plataforma de la página web, mediante aplicaciones interactivas, que permitan efectuar diferentes transacciones.
2. Gestionar la asignación de recurso humano que permita establecer mejoras en la ejecución de los procesos de colocación de crédito, archivo, análisis y aprobación de los diferentes trámites que se realizan en el Área Ahorro y Préstamo.
3. Mejora en condiciones del crédito ordinario fiduciario, de tal manera que se vea más atractivo para los afiliados del FRAP.
4. Promover la adquisición de mecanismos de cobranza que permitan una recuperación más eficiente de los casos que se encuentren en cobro administrativo o judicial.
5. Dar seguimientos a los informes de actuarial que se realicen sobre el manejo de los recursos del FOCARE.