

**FONDO DE RESERVA INSTITUCIONAL**  
**DE PRESTAMO DE LOS EMPLEADOS DE LA**  
**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL**

**Estados Financieros con el Informe  
de los Auditores Independientes  
al 31 de diciembre de 2017**

(con cifras correspondientes de 2016)

**FONDO DE RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMO (FRIP) DE LOS EMPLEADOS DE LA  
CAJA COSTARRICENSE DEL SEGURO SOCIAL**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017  
Con el Dictamen de los Auditores Independientes

**Contenido**

	<b><u>Patina</u></b>
Dictamen de los Auditores Externos	1-3
Estados Financieros	
–Estados de Balance de Situación	4
–Estados del Resultado Integral	5
–Estados de Flujos de Efectivo	6
–Estados de Cambios en el Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	8-27

## Dictamen de los Auditores Independientes

### A la Junta Administrativa

### Fondo de Reserva Institucional de Préstamos (FRIP) de los empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social

#### **Opinión con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de la Caja Costarricense de Seguro Social (en adelante FRIP), al 31 de diciembre del 2017, que comprenden el estado de situación financiera, el estado del resultado integral, estado de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos descritos en los numerales del 1 al 5 de la sección “Fundamentos de la opinión con salvedades” de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de los empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero, y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

#### **Fundamentos de la opinión con salvedades**

1. Para los préstamos y documentos por cobrar que se detallan en la nota 8, no logramos confirmar los saldos de una muestra de préstamos ni aplicar otros procedimientos alternos de auditoría, la limitación en la ejecución de nuestras pruebas de auditoría se da porque el sistema información utilizado presenta inconsistencias en la integridad de los datos, las cuales están pendientes de aclaración, y no cuenta con los mecanismos necesarios para poder realizar un proceso de confirmación de saldos, ni se encuentra preparado para el envío periódico de estados de cuenta. Por dicha limitación en la ejecución de nuestras pruebas, no logramos satisfacernos del saldo contable de los Préstamos Fiduciario FRIP que al 31 de diciembre de 2017 y 2016 representan ₡37,266,963.000 y ₡34,491,236,000, respectivamente.
2. El tratamiento contable y la presentación de los incrementos de la reserva de cancelación de préstamos difiere del indicado en la Norma Internacional de Contabilidad No.1, debido a que no se presenta como parte de los resultados de los periodos 2017 y 2016 la cantidad de ₡229,565,465 y ₡300,487,000, respectivamente.
3. Considerando el efecto que los aspectos señalados en los párrafos 1 al 2 anteriores tienen sobre la cuenta de patrimonio “Resultados periodos acumulados”, no logramos satisfacernos del saldo contable al 31 de diciembre de 2017.
4. Conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera, se encuentran pendientes de divulgar en las notas a los estados financieros las siguientes revelaciones: vencimientos de la

RSM Costa Rica Audit, Tax and Consulting Services no es un agente, representante ni socia de ninguna otra firma miembro, ni de RSM International propiamente. RSM es la marca usada por las firmas miembros de la red, cada una de las cuales practica por sí misma y en su propio nombre. La red en sí no es una entidad legal separada por ninguna descripción en ninguna jurisdicción. La red es administrada por RSM International Limited. La marca RSM y otros derechos de propiedad intelectual usados por los miembros de la red son propiedad de RSM International Association, una asociación gobernada por el artículo 60 et seq del Código Civil de Suiza, cuyo asiento es en Zug. **CONFIDENCIALIDAD:** La información contenida en este correo es para el uso único de la(s) persona(s) a las cuales está dirigido. Si usted no es el beneficiario indicado, queda por este medio notificado de que cualquier divulgación, copia o distribución de esta información queda estrictamente prohibida, y puede ser ilegal. RSM Costa Rica no es responsable por el uso indebido o la transmisión incompleta de esta información.

cartera de préstamos y política de incobrabilidad, análisis comparativo de riesgos para los instrumentos financieros.

5. En el periodo 2016, el Fondo FRIP presenta como parte de sus resultados la cuenta “Gastos extraordinarios” (nota 16) por ₡2,130,000,000. La designación “extraordinario” no es aceptable por las Normas Internacionales de Información Financiera, y adicionalmente no observamos una política contable que explique el tratamiento de tales disminuciones del Resultado Integral del Fondo, para el período 2017, la situación ha sido atendida por parte del Fondo.

***Responsabilidades de la Administración y de los Encargados del Gobierno Corporativo del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de la Caja Costarricense de Seguro Social sobre los Estados Financieros***

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de la Caja Costarricense de Seguro Social para continuar como un negocio en marcha, revelando, en su caso, los asuntos relativos a su continuidad como un negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Fondo o de cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista de hacerlo.

Los encargados del Gobierno Corporativo son responsables de la supervisión de proceso de información financiera del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de la Caja Costarricense de Seguro Social

***Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir el informe del auditor que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, detecten siempre un error material, cuando exista. Los errores pueden surgir de fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones financieras que tomen los usuarios con base a estos estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos un escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos los procedimientos de auditoría que respondieron a esos riesgos; y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar

RSM Costa Rica Audit, Tax and Consulting Services no es un agente, representante ni socia de ninguna otra firma miembro, ni de RSM International propiamente. RSM es la marca usada por las firmas miembros de la red, cada una de las cuales practica por sí misma y en su propio nombre. La red en sí no es una entidad legal separada por ninguna descripción en ninguna jurisdicción. La red es administrada por RSM International Limited. La marca RSM y otros derechos de propiedad intelectual usados por los miembros de la red son propiedad de RSM International Association, una asociación gobernada por el artículo 60 et seq del Código Civil de Suiza, cuyo asiento es en Zug. **CONFIDENCIALIDAD:** La información contenida en este correo es para el uso único de la(s) persona(s) a las cuales está dirigido. Si usted no es el beneficiario indicado, queda por este medio notificado de que cualquier divulgación, copia o distribución de esta información queda estrictamente prohibida, y puede ser ilegal. RSM Costa Rica no es responsable por el uso indebido o la transmisión incompleta de esta información.

una base para nuestra opinión de auditoría. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que uno resultante de un error, ya que el fraude involucra colusión, falsificación, omisiones intencionales, distorsión, o la elusión del control interno.

- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Fondo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y de las revelaciones relacionadas, hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso por parte de la Administración de la base contable de negocio en marcha y, con base a la evidencia obtenida, si existe o no una incertidumbre material relativa a eventos o condiciones que puedan crear una duda importante sobre la capacidad del Fondo para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe del auditor sobre las revelaciones respectivas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, para modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe del auditor. Sin embargo, hechos o eventos futuros pueden ser causa que el Fondo deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos en su conjunto, la presentación, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Excepto por los aspectos indicados en la sección "Fundamentos de la Opinión con salvedades", obtuvimos suficiente evidencia de Auditoría apropiada sobre la información financiera del Fondo para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y desempeño de la auditoría del Fondo, seguimos siendo los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo del Fondo en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos importantes de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia importante del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Lic. Mario Marín Rodríguez  
CPA No.2005  
12 de abril del 2018  
San José, Costa Rica

Póliza 0116-FIG 7  
Fecha de Vencimiento: 30 de septiembre del 2018.  
Exento de timbre de ₡1,000.00 de Ley No.6663  
Adherido y cancelado en el original.

*RSM Costa Rica Audit, Tax and Consulting Services no es un agente, representante ni socia de ninguna otra firma miembro, ni de RSM International propiamente. RSM es la marca usada por las firmas miembros de la red, cada una de las cuales practica por sí misma y en su propio nombre. La red en sí no es una entidad legal separada por ninguna descripción en ninguna jurisdicción. La red es administrada por RSM International Limited. La marca RSM y otros derechos de propiedad intelectual usados por los miembros de la red son propiedad de RSM International Association, una asociación gobernada por el artículo 60 et seq del Código Civil de Suiza, cuyo asiento es en Zug. **CONFIDENCIALIDAD:** La información contenida en este correo es para el uso único de la(s) persona(s) a las cuales está dirigido. Si usted no es el beneficiario indicado, queda por este medio notificado de que cualquier divulgación, copia o distribución de esta información queda estrictamente prohibida, y puede ser ilegal. RSM Costa Rica no es responsable por el uso indebido o la transmisión incompleta de esta información.*

Oficentro Momentum Lindora, oficina 36 y 37 / San Pedro Montes de Oca, del Outlet Mall 200 mts sur, 200 mts este y 100 mts sur. Tels: 4800-0800 Fax: 4800-0801

**Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S.)**  
**Fondo Reserva Institucional de Préstamos**  
**Balance de Situación**  
**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
(Expresados en miles de colones costarricenses)

<b>ACTIVOS</b>	<b><u>Notas</u></b>	<b><u>2017</u></b>	<b><u>2016</u></b>
<b>Activos Corriente</b>			
BNCR Cta. Cte. No.214723-9 colones	2	¢ 153,188	¢ 49,374
BNCR Cta. Cte. No. \$62012-8	2	-	6
Inversiones FRIP CP	3	28,307,944	20,500,585
Inversiones a la Vista FRIP	3	1,856,000	2,842,000
Amort Prima / Descuento Inv FRIP CP	4	(2,518)	(53)
Plusvalía y Minusvalía Inversión FRIP	4	133,066	84,040
Intereses sobre inversiones FRIP	6	355,138	218,936
CxC, Salud Reserv Instituc Préstamos	5	120,356	87,681
Cuentas por cobrar FRIP	5	352	440,204
CxC Imp Renta Retención 8% FRIP	5	163,565	104,653
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>31,087,091</b>	<b>24,327,426</b>
<b>Activos No Corriente</b>			
Inversiones FRIP LP	7	2,559,916	2,559,916
Amort Prima / Descuento Inv FRIP LP	7	79,887	63,947
Préstamo Fiduciario FRIP	8	37,266,963	34,491,236
Prest. FRIP Contingente	8	127,593	-
<b>Total activos no circulantes</b>		<b>40,034,359</b>	<b>37,115,099</b>
<b>Total activo</b>		<b>¢ 71,121,450</b>	<b>¢ 61,442,525</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar FRIP	9	¢ 2,167	¢ 4,286
Medias cuotas planillas adicionales FRIP	9	259	227
<b>Total pasivos</b>		<b>2,426</b>	<b>4,513</b>
<b>Patrimonio</b>			
Resultados Períodos Acumulados FRIP	10	68,663,799	59,261,378
Reserva Cancelación Préstamos FRIP	10	1,322,159	1,092,594
Reserva Liquidez FRIP	10	1,000,000	1,000,000
Plusvalía y Minusvalía no realizada precio de mercado	10	133,066	84,040
<b>Total Patrimonio</b>		<b>71,119,024</b>	<b>61,438,012</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>¢ 71,121,450</b>	<b>¢ 61,442,525</b>

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

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

**Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S.)**  
**Fondo Reserva Institucional Préstamos**  
**Estado de Resultado Integral**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>PRODUCTOS</b>			
Ingresos Patronales Aporte FRIP 0,2%	<b>11</b>	¢ 1,591,452	¢ 2,529,193
Intereses Ganados S / Inversiones CP y LP FRIP	<b>12</b>	1,668,877	1,259,670
Intereses Cuenta Corriente	<b>14</b>	2,181	916
Intereses Ganados S / Inversiones a la Vista FRIP	<b>12</b>	239,761	-
Ingreso Aporte Patronal FRIP (FEL) 0,6%	<b>11</b>	4,774,355	3,632,943
Intereses Prést Fiduciario FRIP	<b>13</b>	5,300,156	5,059,507
Intereses Prest. FRIP Conting.	<b>13</b>	8,884	-
Ajuste del Periodo ING FRIP	<b>14</b>	807	2,839
Ingreso Prima / Descuento Inv FRIP	<b>14</b>	7,682	13,317
Ingreso Comisión Bancaria FRIP	<b>14</b>	172	119
Ingresos por Negociaciones Instrumentos	<b>15</b>	10,474	1,163
<b>TOTAL PRODUCTOS</b>		<b>13,604,801</b>	<b>12,499,667</b>
<b>GASTOS</b>			
<b>Gastos Ordinarios</b>			
Ajustes Periodo FRIP	<b>16</b>	158	144
Comisión Bancaria	<b>16</b>	225	129
Prima compra inversiones	<b>16</b>	-	116
<b>Total Gastos Ordinarios</b>		<b>383</b>	<b>389</b>
<b>Otros Gastos</b>			
Gasto Transferencias FOCARE	<b>16</b>	4,203,380	2,130,000
<b>Total Otros Gastos</b>		<b>4,203,380</b>	<b>2,130,000</b>
<b>Total gastos</b>		<b>4,203,763</b>	<b>2,130,389</b>
<b>Utilidad u pérdida del período</b>		<b>¢ 9,401,038</b>	<b>¢ 10,369,278</b>

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

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

**Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S.)**  
**Fondo Reserva Institucional Préstamos**  
**Estado Flujo de Efectivo**  
**Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2017 y 2016**  
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Actividad de operación (1)</b>	<b>17</b>		
Utilidad o pérdida del periodo (1.1)	¢	-	¢ -
Plusvalía y Minusvalía No realizada Precio de Mercado		(49,026)	112,779
<b>Variación en activos y pasivos de operación</b>			
Cuentas por cobrar		348,267	(515,454)
Intereses y primas sobre inversiones		(133,738)	(103,915)
Cuentas por pagar		<u>(2,088)</u>	<u>2,751</u>
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>163,415</b>	<b>(503,838)</b>
<b>Actividad de financiamiento (2)</b>	<b>18</b>		
Variación neta en Patrimonio (2.1)		<u>9,681,013</u>	10,441,824
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de</b>		<b>9,681,013</b>	<b>10,441,824</b>
<b>Actividad de inversión (3)</b>	<b>19</b>		
Inversiones a largo plazo		(15,941)	(1,639,990)
Préstamos Fiduciarios		(2,775,727)	(4,111,736)
Prest. FRIP Contingente		<u>(127,593)</u>	-
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>		<b><u>(2,919,261)</u></b>	<b><u>(5,751,727)</u></b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		6,925,168	4,186,259
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<b>23,391,965</b>	<b>19,205,705</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	¢	<b><u>30,317,132</u></b>	¢ <b><u>23,391,965</u></b>

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

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



**Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S.)**  
**Fondo Reserva Institucional Préstamos**  
**Estados de Cambios del Patrimonio**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<b>Resultados Periodos Acumulados</b>	<b>Reserva Cancelación de Préstamos</b>	<b>Reserva de Liquidez</b>	<b>Plusvalía Minusvalía no Realizada</b>	<b>Exceso Producto sobre Gasto</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	¢ 48,891,688 ¢	¢ 907,681 ¢	¢ 1,000,000 ¢	¢ 196,819 ¢	¢ - ¢	¢ 50,996,188 ¢
Capitalización de Reservas	10,369,278	-	-	-	(10,369,278)	-
Reservas del 1% Invalidez o Muerte	-	300,487	-	-	-	300,487
Reserva Cancelación Saldos Préstamos	-	(115,574)	-	-	-	(115,574)
Cheques anulados y otros	412	-	-	-	-	412
Plusvalía y Minusvalía No Realizada	-	-	-	(112,779)	-	(112,779)
Utilidad u Pérdida del Periodo	-	-	-	-	10,369,278	10,369,278
<b>Saldo al 31 diciembre del 2016</b>	<b>59,261,378</b>	<b>1,092,594</b>	<b>1,000,000</b>	<b>84,040</b>	<b>-</b>	<b>61,438,012</b>
Capitalización de Reservas	<b>9,401,038</b>	-	-	-	<b>(9,401,038)</b>	-
Reservas del 1% Invalidez o Muerte	-	<b>307,628</b>	-	-	-	<b>307,628</b>
Cancelación Saldos Préstamos	-	<b>(78,063)</b>	-	-	-	<b>(78,063)</b>
Cheques anulados y otros	<b>1,384</b>	-	-	-	-	<b>1,384</b>
Plusvalía y Minusvalía No Realizada	-	-	-	<b>49,026</b>	-	<b>49,026</b>
Utilidad u Pérdida del Periodo	-	-	-	-	<b>9,401,038</b>	<b>9,401,038</b>
<b>Saldo al 31 diciembre del 2017</b>	<b>¢ 68,663,800 ¢</b>	<b>¢ 1,322,159 ¢</b>	<b>¢ 1,000,000 ¢</b>	<b>¢ 133,066 ¢</b>	<b>¢ - ¢</b>	<b>¢ 71,119,025 ¢</b>

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

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

**1- Antecedentes y políticas contables**

**a) Antecedentes**

De conformidad con el Reglamento Del Fondo Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, según lo indicado en el Capítulo IV, del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, Artículo 33, dice lo siguiente:

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 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 (Fondo Retiro Empleados), FAP (Fondo Ahorro y Préstamo) o Fondo Capital de Retiro (FOCARE).

Consideramos importante señalar que actualmente el aporte patronal mensual que aporta la Caja, equivale al **0.8%** de los salarios ordinarios, el cual rige a partir del mes de Junio 2015, según oficio SACO-0972-2015, redistribución del 0.6% del Fondo Estabilidad Laboral a favor del Fondo Reserva Institucional de Préstamos.

Con respecto al crédito fiduciario corriente, se considera de importancia mencionar lo enunciado en el Capítulo I, de los Programas de crédito, punto 5, del Reglamento Del Fondo Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, dentro de lo que interesa se menciona lo siguiente:

En relación con los préstamos fiduciarios del FRIP; los recursos destinados a este tipo de crédito se tomarán del Fondo de Reserva Institucional para Préstamos (FRIP). Los trabajadores de la Caja podrán solicitar crédito fiduciario corriente, siempre que hayan laborado para la Institución al menos seis meses, demuestren capacidad de pago, cumplan los requisitos y garantías que al efecto establezca la Junta Administrativa del FRAP.

**b) Políticas Contables**

Las principales políticas y lineamientos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos se encuentran enmarcados dentro del grupo de las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera, dentro de los cuales podemos citar los siguientes:

**b.1) Sistema de Contabilidad**

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La contabilidad del Fondo Reserva Institucional de Préstamos está a cargo de la Subárea Gestión Contable del FRAP de la CCSS, unidad que debe presentar mensualmente los Estados Financieros a la Dirección Ejecutiva del FRAP, Junta Administrativa del mismo, Dirección Actuarial, entre otros.

El Fondo Reserva Institucional de Préstamos, utiliza para el asentamiento de las transacciones en los Estados Financieros el método de devengado.

**1- Antecedentes y políticas contables (Continúa)**

***b) Políticas Contables***

***b.2) Financiamiento***

El financiamiento del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, se originan por el Aporte Mensual Patronal del 0.8% del Total de salarios ordinarios de la Planilla de la C.C.S.S; respectivamente, mismo que mensualmente es trasladado por la Caja Costarricense Seguro Social, el cual es complementado por los rendimientos generados en la cartera de préstamos otorgados, y los rendimientos sobre la colocación de las inversiones a la vista y corto y largo plazo.

***b.3) Inversiones en Valores***

Las inversiones a corto plazo y largo plazo mensualmente están siendo valorizadas a precio de mercado, por el Vector de Precios del Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPCA). Por su parte las inversiones a la vista están valuadas al costo de adquisición, las mismas son adquiridas en el mercado primario y se mantienen hasta el momento en que se requiere el efectivo, la tasa de interés de inversiones a la vista corresponde a un 4.90% anual.

***b.4) Período Económico***

El ciclo económico utilizado por el Fondo Reserva Institucional de Préstamos es el período natural, que va del 01 de enero al 31 diciembre de cada año.

***b.5) Unidad Monetaria***

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

Las transacciones en moneda extranjera son colonizadas y registradas al tipo de cambio de mercado, que es similar al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de cada período económico son ajustados al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica. Las diferencias de cambio, provenientes de la liquidación de los derechos y obligaciones en moneda extranjera y del ajuste a los saldos a la fecha de cierre, son registradas con cargo a las operaciones del período respectivo. Las cuentas de bancos en dólares, están registrado su monto equivalente en colones, al tipo de cambio de compra del dólar de los Estados Unidos, el cual asciende a ¢548,18 y ¢531,94 respectivamente para el periodo finalizado en diciembre de 2017 y 2016.

***b.6) Efectivo y Equivalencias en Efectivo***

Considera como efectivo los saldos en bancos e inversiones en valores, cuyo vencimiento sea menor a un año.

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

Se aplica en general el principio contable del devengado.

**Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de la Caja Costarricense de Seguro Social**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre 2017 y 2016**

(Expresados en miles de colones costarricenses)

**2. Bancos**

Las disponibilidades de bancos en la cuenta B.N.C.R. 214723-9 Colones y en la cuenta B.N.C.R. 620127-80 Dólares, al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

Descripción	2017	2016
Bancos	¢ <u>153,188</u>	¢ <u>49,379</u>

Durante el período 2017, el Fondo cerro la cuenta mantenida en Dólares por medio del oficio AAP-587-2017 del 19 de marzo del 2017, emitido por el Área Ahorro y Préstamo, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2016 era la suma de \$10.63.

**3. Inversiones a la vista e inversiones**

Las inversiones a la vista e inversiones corrientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

Descripción	2017	2016
Inversiones	¢ <u>30,163,944</u>	¢ <u>23,342,585</u>

Los componentes que conforman los rubros de inversiones se detallan a continuación:

Descripción	2017	2016
Inversiones FRIP CP	¢ <u>28,307,944</u>	¢ 20,500,585
Inversiones a la vista FRIP	<u>1,856,000</u>	<u>2,842,000</u>
<b>Total</b>	¢ <u><b>30,163,944</b></u>	¢ <u><b>23,342,585</b></u>

A continuación, se presenta el detalle de inversiones corrientes y a la vista al 31 de diciembre del 2017:

Inversiones FRIP CP					
Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto	Fecha de vencimiento
33	Público	Banco BPDC	Inversión	¢ 3,000,780	17/08/2018
34	Público	Banco BPDC	Inversión	8,502,210	23/08/2018
35	Público	MADAP	Inversión	4,001,040	23/08/2018
36	Público	Banco BPDC	Inversión	2,500,650	07/09/2018
37	Público	Banco Improsa	Inversión	3,001,025	20/04/2018
38	Público	Banco Improsa	Inversión	3,001,025	20/07/2018
39	Público	MADAP	Inversión	1,000,343	16/11/2018
40	Público	MADAP	Inversión	1,000,343	17/05/2018
41	Público	MADAP	Inversión	1,300,445	17/10/2018
42	Público	BCT	Inversión	<u>1,000,083</u>	30/11/2018
<b>Total</b>				¢ <u><b>28,307,944</b></u>	

**Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de la Caja Costarricense de Seguro Social**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre 2017 y 2016**

(Expresados en miles de colones costarricenses)

Inversiones a la vista FRIP					
Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto	Fecha de vencimiento
772	Público	Banco Nacional	Inversión	¢ 870,000	A la vista
778	Público	Banco Nacional	Inversión	500,000	A la vista
784	Público	Banco Nacional	Inversión	469,000	A la vista
789	Público	Banco Nacional	Inversión	17,000	A la vista
<b>Total</b>				¢ <u>1,856,000</u>	

A continuación, se presenta el detalle de inversiones corrientes y a la vista al 31 de diciembre del 2016:

Inversiones FRIP CP					
Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto	Fecha de vencimiento
19	Público	Banco BPDC	Inversión	¢ 3,000,000	15/03/2017
21	Público	Banco BPDC	Inversión	3,000,000	02/01/2017
22	Público	Banco BPDC	Inversión	3,000,000	02/04/2017
23	Público	Banco BPDC	Inversión	3,000,000	30/06/2017
24	Público	Banco BPDC	Inversión	3,000,000	02/01/2017
25	Público	Banco BPDC	Inversión	3,000,000	28/03/2017
26	Público	Banca Promerica	Inversión	2,000,545	06/09/2017
27	Público	Banco BCT	Inversión	500,041	06/09/2017
<b>Total</b>				¢ <u>20,500,585</u>	

Inversiones a la vista FRIP					
Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto	Fecha de vencimiento
935	Público	Banco Nacional	Inversión	¢ 1,155,000	A la vista
969	Público	Banco Nacional	Inversión	1,050,000	A la vista
1013	Público	Banco Nacional	Inversión	3,000	A la vistas
1015	Público	Banco Nacional	Inversión	566,000	A la vista
1020	Público	Banco Nacional	Inversión	65,000	A la vista
1023	Público	Banco Nacional	Inversión	3,000	A la vista
<b>Total</b>				¢ <u>2,842,000</u>	

**4. Amortización Primas y Descuentos en Inversiones, Plusvalía y Minusvalía Inversión FRIP**

Se derivan de las Inversiones realizadas por el Fondo Reserva Institucional de Préstamos, en las cuales se adquieren títulos con comisiones y descuentos. No obstante, del mes de junio 2015 al mes de Noviembre del 2016 la amortización de primas se registraba directamente al gasto.

Por su parte el monto de plusvalía y minusvalía inversión FRIP, se obtienen de la valoración mensual efectuada sobre las inversiones del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, el cual se obtiene con el vector de precios al 31 de diciembre del 2017 y 2016, proveído por *Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPICA)*.

**Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de la Caja Costarricense de Seguro Social**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre 2017 y 2016**

(Expresados en miles de colones costarricenses)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Amortización Prima / Descuentos Inv FRIP CP	¢ (2,518)	¢ (53)
Plusvalía y Minusvalía Inversión FRIP	133,066	84,040
<b>Total</b>	¢ <b>130,548</b>	¢ <b>83,986</b>

**5. Cuentas por Cobrar**

Están compuestas por la cuenta por cobrar al Seguro de Salud, por concepto de recaudación de cuotas, abonos a préstamos, que mensualmente se percibe mediante la plataforma de cajas del seguro salud, aporte patronal del 0,8% del análisis de planilla, así como las cuentas por cobrar funcionarios e impuesto de renta.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las cuentas por cobrar se detallan así:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cuentas por cobrar Seguro Salud Reserva	¢ 120,356	¢ 87,681
Cuentas por cobrar FRIP	352	440,205
Cuentas por cobrar Impuesto de Renta 8% FRIP	163,565	104,653
<b>Total</b>	¢ <b>284,271</b>	¢ <b>632,539</b>

**6. Intereses sobre Inversiones**

Se derivan de los rendimientos por cobrar generados de las inversiones corrientes y no corrientes:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Intereses sobre inversiones	¢ <b>355,138</b>	¢ <b>218,936</b>

**7. Inversiones, primas y descuentos no corrientes**

Corresponden a la adquisición de títulos no corrientes, los cuales fueron adquiridos con descuento.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, la composición es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Inversiones FRIP LP	¢ 2,559,916	¢ 2,559,916
Amortización Primas / Descuentos Inv FRIP LP	79,887	63,947
<b>Total</b>	¢ <b>2,639,803</b>	¢ <b>2,623,863</b>

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones no corrientes al mes de diciembre del 2017:

<b>Título</b>	<b>Sector de Inversión</b>	<b>Ente</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Monto</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>
1	Público	Banco Nacional	Inversión	¢ 933,296	06/01/2020
20	Privado	BCT	Inversión	1,626,620	20/04/2044
<b>Total</b>				¢ <b>2,559,916</b>	

**Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de la Caja Costarricense de Seguro Social**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre 2017 y 2016**

(Expresados en miles de colones costarricenses)

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones no corrientes al mes de diciembre del 2016:

<b>Título</b>	<b>Sector de Inversión</b>	<b>Ente</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Monto</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>
1	Público	Banco Nacional	Inversión	¢ 933,296	06/01/2020
20	Público	BCT	Inversión	1,626,620	20/04/2044
<b>Total</b>				¢ <u>2,559,916</u>	

**8. Préstamos**

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Préstamos Fiduciarios	¢ <b>37,266,963</b>	¢ 34,491,236
Préstamos FRIP Contingente	<b>127,593</b>	-
<b>Total</b>	¢ <b><u>37,394,556</u></b>	¢ <u>34,491,236</u>

Se considera importante revelar, que se encuentra activo el préstamo fiduciario, el cual tiene una tasa de interés del 15%, el plazo oscila entre 1 a 15 años, el monto máximo ¢50 millones de colones y la liquidez requerida debe ser igual o superior al 1.7 del monto de la cuota.

Además, a partir del mes de enero del 2017 se crea una nueva línea de crédito llamada "Préstamo Contingente FRIP", el cual tiene una tasa de interés del 10%, el plazo oscila ente 1 a 10 años, el monto máximo es de ¢2,500,000.

**9. Cuentas por pagar**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de las cuentas por pagar a funcionarios, es el siguiente:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Cuentas por pagar	¢ <b>2,167</b>	¢ 4,286
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FRIP	<b>259</b>	228
<b>Total</b>	¢ <b><u>2,426</u></b>	¢ <u>4,514</u>

**10. Patrimonio**

El total patrimonio está conformado por los resultados periodos acumulados, reserva de cancelación de préstamos, reserva liquidez y plusvalía - minusvalía FRIP no realizada precio de mercado y utilidad o pérdida del período, según el siguiente detalle:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Resultados períodos acumulados	¢ <b>68,663,799</b>	¢ 59,261,378
Reserva cancelación préstamos	<b>1,322,159</b>	1,092,594
Reserva liquidez	<b>1,000,000</b>	1,000,000
Plusvalía y minusvalía FRIP no realizada precio de mercado	<b>133,066</b>	84,040
<b>Total</b>	¢ <b><u>71,119,024</u></b>	¢ <u>61,438,012</u>

**Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de la Caja Costarricense de Seguro Social**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre 2017 y 2016**

(Expresados en miles de colones costarricenses)

**11. Aporte Patronal**

Corresponden al registro mensual del 0.8% por concepto de ingresos aporte patronal, el cual que es aportado mensualmente por parte de la Institución a favor del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, de conformidad con la información generada a través del análisis de planilla, al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Descripción	2017	2016
Ingreso Patronal Aporte FRIP 0,2%	¢ 1,591,452	¢ 2,529,193
Ingreso Aporte Patronal FRIP (FEL) 0,6%	4,774,355	3,632,943
<b>Total</b>	¢ <b>6,365,807</b>	¢ <b>6,162,136</b>

**12. Intereses ganados sobre Inversiones**

Se obtienen de los rendimientos generados de las inversiones corrientes, no corrientes y a la vista, los montos generados por este concepto al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se indican a continuación:

Descripción	2017	2016
Intereses ganados sobre inversiones CP y LP FRIP	¢ 1,668,877	¢ 1,259,670
Intereses ganados sobre inversiones a la Vista FRIP	239,761	-
<b>Total</b>	¢ <b>1,908,638</b>	¢ <b>1,259,670</b>

**13. Intereses sobre préstamos**

Está compuesto por concepto de intereses sobre préstamos fiduciarios e intereses sobre préstamos contingentes FRIP, montos generados por dicho concepto al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se indican a continuación:

Descripción	2017	2016
Intereses préstamos fiduciarios	¢ 5,300,156	¢ 5,059,507
Intereses préstamos FRIP Contingente	8,884	-
<b>Total</b>	¢ <b>5,309,040</b>	¢ <b>5,059,507</b>

**14. Ajustes del Periodo Ingresos FRIP, Intereses Cuenta Corriente y Prima/Descuento Compra Inversiones.**

Corresponde a los ajustes del periodo, los cuales están conformados principalmente con la anulación de las boletas de depósito SINPE; además se incluye la amortización primas y descuentos de título de Inversiones, ingreso por comisión bancaria, e intereses en cuenta corriente. Los montos generados por cada concepto al 31 de diciembre del 2017 y 2016, se indican a continuación:

Descripción	2017	2016
Intereses cuenta corriente	¢ 2,181	¢ 916
Ajustes del período ING FRIP	807	2,839
Ingreso prima / descuento Inv FRIP	7,682	13,317
Ingreso comisión bancaria FRIP	172	119
<b>Total</b>	¢ <b>10,842</b>	¢ <b>17,191</b>



**Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de la Caja Costarricense de Seguro Social**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre 2017 y 2016**

(Expresados en miles de colones costarricenses)

**15. Negociación Instrumentos Financieros.**

Comprende a los ingresos devengados en el periodo, obtenidos de ganancias en negociación de instrumentos financieros, en inversiones en valores de emisores nacionales.

Descripción	2017	2016
Intereses cuenta corriente	¢ <u>10,474</u>	¢ <u>1,163</u>

**16. Gastos Ordinarios y Extraordinarios**

Seguidamente se desglosan los conceptos que conforman el grupo de los gastos ordinarios y extraordinarios, por los periodos finalizados al 31 de diciembre 2017 y 2016.

**Gastos ordinarios**

Descripción	2017	2016
Ajuste de período FRIP	¢ 158	¢ 143
Comisión bancaria	225	129
Prima compra inversiones	-	116
<b>Total</b>	¢ <u>383</u>	¢ <u>388</u>

**Otros gastos**

Descripción	2017	2016
Gasto transferencias FOCARE	¢ <u>4,203,380</u>	¢ <u>2,130,000</u>
<b>Total</b>	¢ <u>4,203,380</u>	¢ <u>2,130,000</u>

**17. Actividades de Operación**

Dentro de este grupo se incluyen las partidas correspondientes al Activo Corriente, Activo no Corriente y Pasivo Corriente, mismas que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Reserva Institucional de Préstamos.

Los resultados de las variaciones referentes a los conceptos que conforman el grupo de las actividades de operación al 31 Diciembre de 2017 y 2016, son las siguientes:

Descripción	2017	2016	Variación	%
Utilidad o pérdida del período	¢ -	¢ -	¢ -	0%
Plusvalía y minusvalía no realizada precio de mercado	(49,026)	112,779	(161,805)	(143,5%)
Cuentas por cobrar	348,267	(515,454)	863,721	(167,6%)
Intereses y primas sobre inversiones	(133,738)	(103,915)	(29,823)	28,7%
Cuentas por pagar	(2,088)	2,751	(4,840)	(175,9%)
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	¢ <u>163,415</u>	¢ <u>(503,839)</u>	¢ <u>677,253</u>	<u>(132,4%)</u>

### **18. Actividades de Financiamiento**

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar u cubrir compromisos, están conformadas por las partidas del patrimonio a saber resultados periodos acumulados, reserva de cancelación préstamos, reserva liquidez y plusvalía minusvalía FRIP no realizada precio de mercado.

El efectivo generado tanto en las actividades de operación y de financiamiento, se utiliza en el otorgamiento de préstamos fiduciarios. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de actividades de financiamiento, por los años terminados al 31 de enero de 2017 y 2016, son los siguientes:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Variación neta en patrimonio	¢ 9,681,013	¢ 10,441,824	¢ (760,811)	(7,3%)
<b>Efectivo generado por actividades de financiamiento</b>	<b>¢ 9,681,013</b>	<b>¢ 10,441,824</b>	<b>¢ (760,811)</b>	<b>(7,3%)</b>

### **19. Actividades de Inversión**

Corresponde al grupo de partidas en que se invierten, el efectivo generado por las actividades de operación y de financiamiento. El efectivo utilizado en actividades de inversión por el año terminando al mes de diciembre del 2017, decreció con su similar de diciembre del 2016, en la suma de ¢2,832,466 miles de colones.

La utilización y generación de recursos en ambos periodos, obedece principalmente a la colocación de Préstamos Fiduciarios. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de Actividades de Inversión, por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, son los siguientes:

<b>Descripción</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Variación</b>	<b>%</b>
Inversiones no corrientes	¢ (15,941)	¢ (1,639,990)	¢ 1,624,050	(99,0%)
Préstamos fiduciarios	(2,775,727)	(4,111,736)	1,336,009	(32,5%)
Prest. FRIP Contingente	(127,593)	-	(127,593)	(100,0%)
<b>Efectivo generado por actividades de inversión</b>	<b>¢ (2,919,261)</b>	<b>¢ (5,751,727)</b>	<b>¢ 2,832,466</b>	<b>(49,2%)</b>

### **20. Eventos subsecuentes, riesgos y contingencias legales**

Para este mes esta subárea no ha recibido información de parte de la Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y el Área Fondo de Ahorro y Préstamo, para que sea incluida en este informe.

### **21. Hechos Relevantes**

1. Para diciembre 2016, se contabilizó la suma de ¢550,000 miles de colones, por "Gastos por transferencias FOCARE", en atención al oficio AAP-2925-2016 del 15 de diciembre del 2016.
2. Para diciembre 2016, se contabilizó la suma de ¢140,000 miles de colones, por "Gastos por transferencias FOCARE", en atención al oficio AAP-2951-2016 del 20 de diciembre del 2016.
3. Para diciembre 2016, se contabilizó la suma de ¢900,000 miles de colones, por "Gastos por transferencias FOCARE", en atención al oficio AAP-2985-2016 del 23 de diciembre del 2016.

**Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de la Caja Costarricense de Seguro Social**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre 2017 y 2016**

---

(Expresados en miles de colones costarricenses)

4. Para diciembre 2016, se contabilizó la suma de ¢440,000 miles de colones en la cuenta contable 14-02 "Cuenta por cobrar FRIP", en atención al oficio AAP-0012-2016, lo cual obedece a una cuenta por cobrar del FRIP al FOCARE debido a devolución de dinero y revisión parcial del registro de "Gasto por transferencias FOCARE", dicha devolución se depositó en la cuenta del FRIP 214723-9 el día 4 de enero del 2017.
5. En enero 2017, mediante oficio DFRAP – 0876-2016, recibido el 12 de diciembre del 2016, se indica que mediante Acuerdo Quinto de la sesión No.1247 de la Junta Administrativa del FRAP se autoriza una nueva línea de crédito especial en el Fondo de Reserva Institucional de Préstamos, este para ser utilizado por los funcionarios del Huracán Otto; las condiciones son las siguientes:  
  
Línea de crédito: Préstamo FRIP Contingente  
  
Monto: Hasta ¢2,500,000  
  
Tasa de interés: 10%  
  
Estas modificaciones rigen a partir del mes de enero del 2017.
6. Marzo 2017, se procede a cancelar la totalidad de la cuenta en dólares que se mantenía en el FRIP, traspasando el saldo a la cuenta de colones. El trámite se realiza en atención al oficio AAP-587-2017, del 09 de marzo del 2017, emitido por el Área Ahorro y Préstamo.
7. En abril 2017, se crea la nota 18 denominada: eventos subsecuentes, riesgos y contingencia legales; en atención a la recomendación expuesta por la Auditoría Externa según Carta de Gerencia del 31 de diciembre del 2016. A partir del mes de Junio 2017, esta nota es señalada con el número 19, debido a que la Nota No.02 se divide y se crea una nueva Nota de Inversiones.
8. En Junio 2017, se da apertura a la cuenta contable 41-04 "Intereses Ganados sobres inversiones a la Vista FRIP", para registrar los intereses ganados mensualmente que se genera de las inversiones según instrucción realizada mediante correo electrónico por el Lic. Santiago Araya Flores, Jefe, Subárea Gestión Contable del FRAP. Se realiza asiento de ajuste registrando los intereses ganados en inversiones a la vista de enero 2017 a mayo 2017 mediante asiento de diario No. 185926 del 30 de junio del 2017.
9. En diciembre 2017, este fondo cerró con una utilidad de ¢9,401,038, y en el 2016 con ¢10,369,278 para una disminución de ¢968,241 contribuyendo a este decrecimiento el traslado de recursos al Fondo Capital Retiro Laboral.

**Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo**  
**Subárea Gestión Contable**

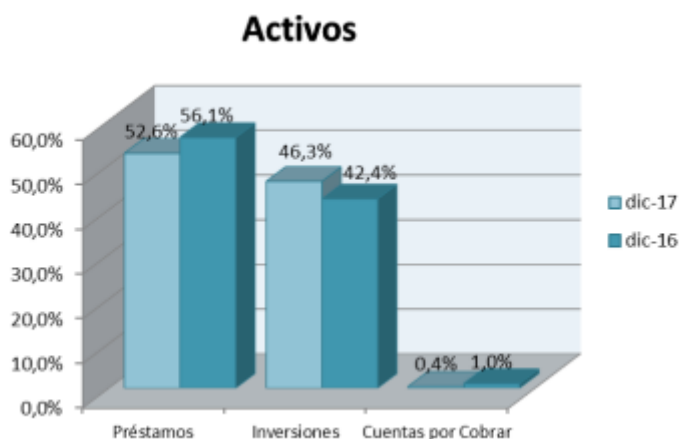
**Análisis Financiero**  
**Fondo Reserva Institucional de Préstamos**

---

## **ACTIVOS**

El Total de Activos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, al 31 de diciembre 2017, asciende a ¢71,121,450 miles de colones y al 31 diciembre del 2016 a ¢61.442.525 miles de colones.

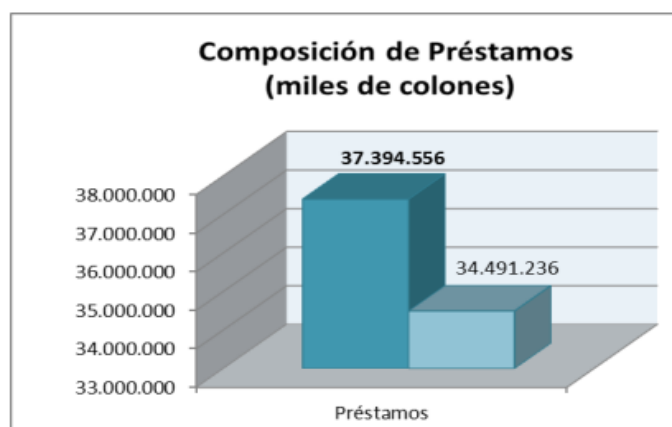
Para Diciembre del 2017, los Activos Totales, están conformados por ¢31,087,091 miles de colones que corresponden al grupo del Activo Corriente, equivalente a un 43,7% y de ¢40,034,360 miles de colones de Activo No Corriente, monto equivalente a un 56,3% del Activo Total.



Tal como se puede apreciar en el gráfico inserto, en Diciembre 2017; las cuentas de mayor representación en los activos totales son los préstamos (fiduciarios y contingentes) que suman ¢37,394,556 en el 2017 y ¢34,491,236 en el 2016 representados en términos porcentuales en un 52,6% y 56.1%.

Por otra parte, se observa que el rubro de las inversiones conformadas por las inversiones la vista, inversiones corto plazo e inversiones largo plazo, plusvalía y minusvalía y primas y descuentos para el mes de diciembre del 2017, suman en conjunto ¢32,934,295 miles de colones, equivalente al 46,3%, y para diciembre del 2016, suman ¢26,050,434 miles de colones, equivalentes al 42,4% del total del activo.

Para ampliar la información anterior, en el siguiente gráfico se puede apreciar la variación absoluta de los préstamos fiduciarios y contingentes el cual asciende de ¢2,903,320 miles de colones correspondiente a los períodos finalizados en diciembre del 2017 y 2016.



**Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo**  
**Subárea Gestión Contable**  
**Análisis Financiero**  
**Fondo Reserva Institucional de Préstamos**

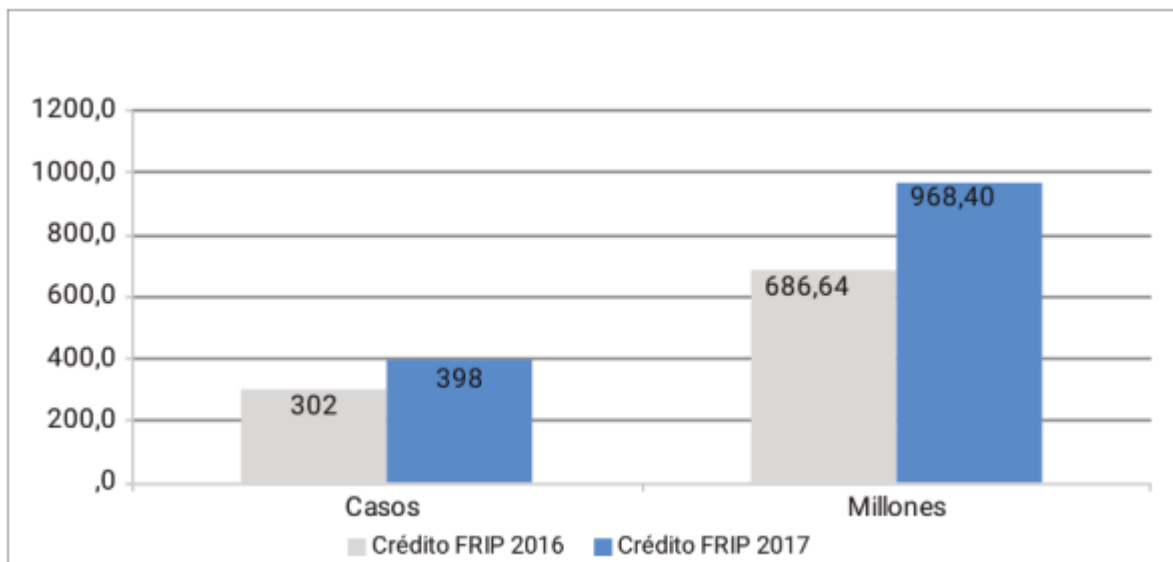
---

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 salarial, pensión, embargos judiciales, pensiones alimenticias, nombramientos interinos interrumpidos e incapacidades.

**Morosidad Acumulada Crédito Fiduciario del FRIP**

Año	Casos	Millones
2016	302	686.64
2017	398	968.40

Fuente: Estadística Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)



### **PASIVOS**

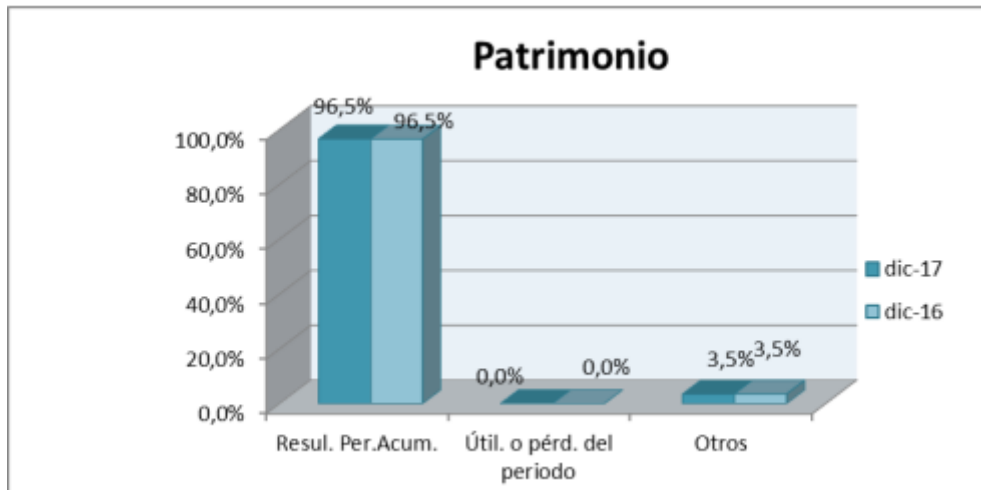
El total de Pasivos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos al 31 de diciembre 2017, suman ¢2,426 miles de colones, mostrando un decrecimiento por ¢2,088 miles de colones en relación con su similar de diciembre 2016, el cual en términos porcentuales equivale a un 46,30%. El decrecimiento que se muestra de una período a otro, tiene su origen ocasionado en las sumas adeudadas a los empleados por concepto de cancelaciones de saldos de préstamos Fiduciarios, las cuales pueden aumentar o disminuir de un mes a otro.

### **PATRIMONIO**

En el siguiente gráfico se muestran resultados (diciembre 2017 – 2016), donde se expresa porcentualmente las cuentas de patrimonio.

**Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de la Caja Costarricense de Seguro Social**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de diciembre 2017 y 2016**

(Expresados en miles de colones costarricenses)



El patrimonio está conformado por los conceptos de *Resultados Periodos Acumulados*, *Reservas de Cancelación de Préstamos*, *Reserva de Liquidez*, *Plusvalía Minusvalía No Realizada Precio Mercado* y *Utilidad o Pérdida del Periodo*. El total de Patrimonio asciende a la suma de ₡71,119,025 miles de colones, sobresaliendo en este rubro los resultados que presenta la cuenta de Periodos Acumulados el cual asciende a ₡68,663,799 miles de colones, representando el 96.5% del total Pasivos y Patrimonio para el periodo diciembre 2017.

Así mismo, se observa que el total del Pasivo y Patrimonio para diciembre 2017, se incrementó en términos absolutos en la suma de ₡9,678,925 miles de colones, mostrando un crecimiento porcentual del 15.8%, comparado con su similar de diciembre 2016. Lo anterior es producto principalmente de los Resultados de Periodos Acumulados.

**Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S.)**  
**Estado de Ingresos y Gastos Comparativo**  
**Fondo Reserva Institucional Préstamos**  
**Del 01 de Enero de Diciembre 2016-2015**  
(Expresado en miles de colones costarricenses)

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)								
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO								
FONDO RESERVA INSTITUCIONAL PRÉSTAMOS								
Del 01 Enero al 31 Diciembre 2017-2016								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
Cuentas Contables	Notas	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	Variación		
						Absoluta	Porcentual	
<b>PRODUCTOS</b>								
Ingreso Patronal Aporte FRIP 0,2%	41-01	11	1 591 452	11,7%	2 529 193	20,2%	-937 741	-37,1%
Intereses Ganados S/Inversiones CP y LP	41-02	12	1 668 877	12,3%	1 259 670	10,1%	409 207	32,5%
Intereses Cuenta Corriente	41-03	14	2 181	0,0%	916	0,0%	1 266	138,2%
Intereses Ganados S/Inversiones a la	41-04	12	239 761	1,8%	0	0,0%	239 761	100,0%
Ingreso Aporte Patronal FRIP (FEL) 0,6%	41-05	11	4 774 355	35,1%	3 632 943	29,1%	1 141 412	31,4%
Intereses Prést Fiduciario FRIP	41-07	13	5 300 156	39,0%	5 059 507	40,5%	240 648	4,8%
Intereses Prést. FRIP Conting.	41-08	13	8 884	0,1%	0	0,0%	8 884	100,0%
Ajustes del Periodo ING FRIP	41-10	14	807	0,0%	2 839	0,0%	-2 032	-71,6%
Ingreso Prima/Descuento Inv FRIP	41-11	14	7 682	0,1%	13 317	0,1%	-5 634	-42,3%
Ingreso Comisión Bancaria FRIP	41-13	14	172	0,0%	119	0,0%	54	45,2%
Ingresos por Negociaciones Instrumentos I	41-15	15	10 474	0,1%	1 163	0,0%	9 311	800,6%
<b>TOTAL PRODUCTOS</b>			<b>13 604 800</b>	<b>100,0%</b>	<b>12 499 666</b>	<b>100,0%</b>	<b>1 105 134</b>	<b>8,8%</b>
<b>GASTOS</b>								
<b>Gastos Ordinarios</b>								
Ajustes Periodo FRIP	23-01	16	158	0,0%	143	0,0%	15	10,8%
Comisión Bancaria	23-02	16	225	0,0%	129	0,0%	96	74,5%
Prima compra inversiones	23-03	16	0	0,0%	116	0,0%	-116	-100,0%
<b>Total Gastos Ordinarios</b>			<b>383</b>	<b>0,0%</b>	<b>388</b>	<b>0,0%</b>	<b>-5</b>	<b>-1,3%</b>
<b>Otros Gastos</b>								
Gasto Transferencia FOCARE	23-06	16	4 203 380	100,0%	2 130 000	100,0%	2 073 380	97,3%
<b>Total Otros Gastos</b>			<b>4 203 380</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 130 000</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 073 380</b>	<b>97,3%</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b>4 203 763</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 130 388</b>	<b>100,0%</b>	<b>2 073 375</b>	<b>97,3%</b>
<b>Utilidad o Pérdida del Periodo</b>			<b>9 401 038</b>		<b>10 369 278</b>		<b>-968 241</b>	<b>-9,3%</b>



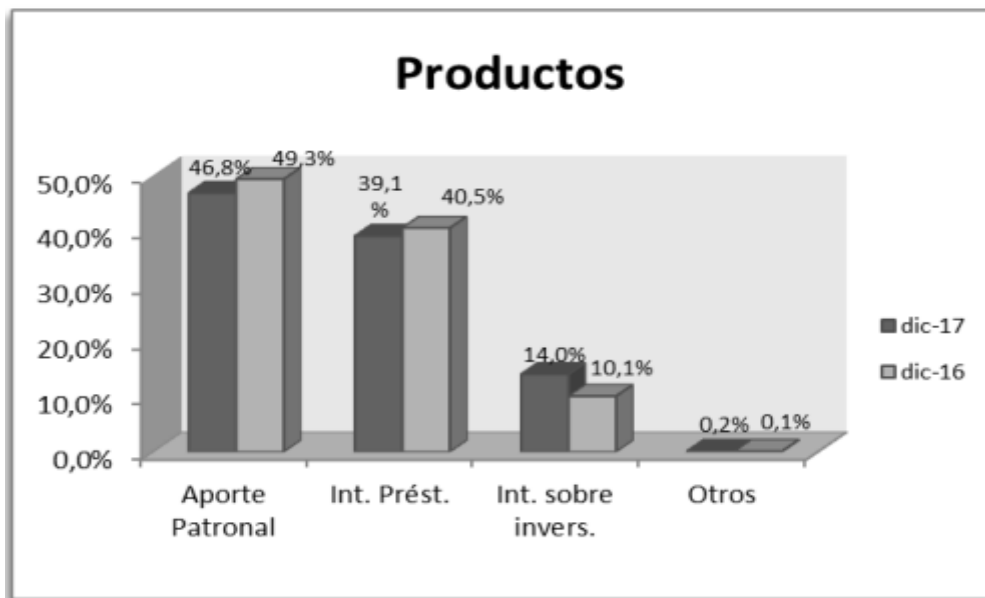
## ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

Se realiza el análisis del comportamiento de los ingresos y los gastos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, para determinar algunas tendencias o variaciones que puedan surgir durante un periodo determinado, cuyo objetivo es obtener la utilidad o pérdida neta.

### INGRESOS

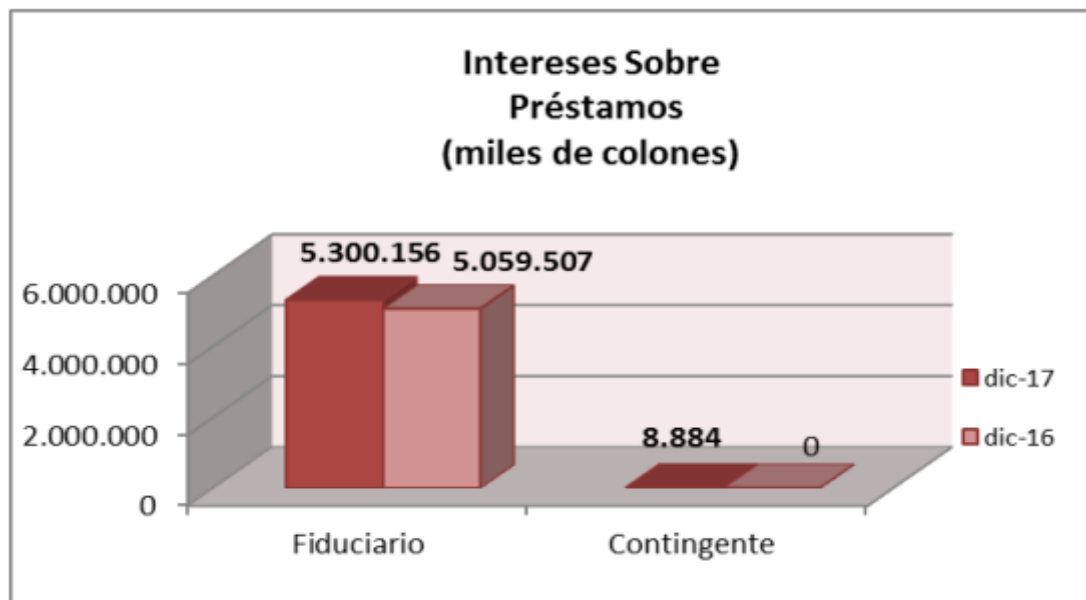
Como Productos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos se consideran aquellos rubros que ayudan a financiar las operaciones de este Fondo, y dentro de los ingresos se determina que para diciembre 2017 y 2016 la partida más importante está representada por el Aporte Patronal, el cual corresponde al 0.8% mensual del total análisis de planilla, mostrando este concepto neto el 46.8% y 49.3% respectivamente, del total de los ingresos percibidos; en segundo lugar se encuentran los Intereses ganados por los préstamos fiduciarios, los cuales representan porcentualmente el 39.1% y 40.5%, del total de ingresos respectivamente, así como se muestra en el siguiente gráfico.

El total de los ingresos acumulados registrados al terminar el mes de diciembre 2017 y antes del cierre del periodo, ascienden a la suma de ₡13,604,800 miles de colones, donde sobresalen los ingresos por aporte patronal que sumados muestran ₡6,365,807 miles de colones y en segundo lugar se aprecia la suma de ₡5,309,040 miles de colones que corresponden a ingresos por intereses sobre préstamos fiduciario e intereses sobre préstamos contingente FRIP. El aporte patronal neto muestra un crecimiento de ₡203,671 miles de colones y los ingresos por intereses sobre préstamos netos aumentaron en ₡249,532 miles de colones respectivamente en relación con los percibido en el mes de diciembre del año anterior.



### INGRESOS (Continua)

La composición del monto por intereses sobre préstamos, están formados en su totalidad por el ingreso por intereses a favor del Fondo debido a la colocación de los préstamos fiduciarios, según se muestra en el siguiente gráfico:



### GASTOS

El total de gastos que muestra el Fondo de Reserva Institucional de Préstamos, al mes de diciembre 2017 y antes del cierre del periodo, están representados por la suma de ¢4,203,763 miles de colones (2017) y ¢2,130,388 mil colones (2016) mostrando crecimiento en términos absolutos de ¢2,073,375 miles de colones.

El total de gastos, se encuentra distribuido por dos rubros (gastos ordinarios y otros gastos). Los gastos ordinarios están conformados por las cuentas de Ajustes Período FRIP, Comisión Bancaria, para el presente mes, se percibe en gastos ordinarios la suma de ¢383 miles de colones, mientras que para diciembre del 2016; se contabilizan ¢388 miles de colones, mostrando una variación decreciente absoluta de ¢5 miles de colones, representados por el 1.3%.

El rubro de Otros Gastos, está conformado por el concepto de “Gasto Transferencias FOCARE”, y en esta partida se registran las transferencia que el Fondo Reserva Institucional de Préstamos, realiza a favor del FOCARE, de acuerdo con el Capítulo IV, artículo 33 del reglamento del Fondo de Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Para el presente mes, se puede apreciar bajo este concepto el monto de ¢4,203,380 miles de colones, representado porcentualmente el 100% del total del gasto.

**Caja Costarricense de Seguro Social (C.C.S.S.)**  
**Fondo de Reserva Institucional de Préstamos**  
**Estado de Flujo de Efectivo (Posterior al Cierre)**  
**Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2016 y 2015**  
(Expresados en miles de colones costarricenses)

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS ESTADO FLUJO DE EFECTIVO (POSTERIOR AL CIERRE) Por los años terminados al 31 de Diciembre de 2017 - 2016 (Expresados en miles de colones costarricenses)				
	NOTAS	2017	2016	VARIACION ABSOLUTA PORCENTUA
<b>Actividad de operación (1)</b>	<b>17</b>			
Utilidad o pérdida del periodo (1.1)		0	0	0 0,0%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado (1.2)		-49.026	112.779	-161.805 -143,5%
<b>Variación en activos y pasivos de operación</b>				
Cuentas por cobrar		348.267	-515.454	863.721 -167,6%
Intereses y Primas sobre inversiones		-133.738	-103.915	-29.823 28,7%
Cuentas por pagar		-2.088	2.751	-4.840 -175,9%
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>163.415</b>	<b>-503.838</b>	<b>667.254 -132,4%</b>
<b>Actividad de financiamiento (2)</b>	<b>18</b>			
Variación neta en Patrimonio (2.1)		9.681.013	10.441.824	-760.811 -7,3%
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>		<b>9.681.013</b>	<b>10.441.824</b>	<b>-760.811 -7,3%</b>
<b>Actividad de inversión (3)</b>	<b>19</b>			
Inversiones a largo plazo		-15.941	-1.639.990	1.624.050 -99,0%
Préstamos Fiduciarios		-2.775.727	-4.111.736	1.336.009 -32,5%
Prest. FRIP Contingente		-127.593	0	-127.593 -100,0%
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>		<b>-2.919.261</b>	<b>-5.751.727</b>	<b>2.832.466 -49,2%</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		6.925.168	4.186.259	2.738.908 65,4%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		23.391.965	19.205.705	4.186.259 21,8%
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>30.317.132</b>	<b>23.391.965</b>	<b>6.925.168 29,6%</b>

## **FLUJO DE EFECTIVO**

El Flujo de Efectivo del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, asciende a la suma de ¢30,317,132 miles de colones al mes de diciembre 2017, suma que representa el resultado del efectivo generado por actividades de operación, financiamiento y de inversión, más saldo del efectivo, caja y banco disponible a inicios de cada periodo.

### **Actividades de Operación**

Este grupo está conformado por las partidas correspondientes al activo corriente, no corriente y pasivo corriente, mismas que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo. El efectivo generado por actividades de operación, decreció en relación con el monto reportado en diciembre 2016 en un 132,40%, equivalente en términos absolutos en ¢667,254 miles de colones, provocado principalmente por el saldo de la variación 2017-2016 que muestra el componente de las cuentas por cobrar, que en términos absolutos corresponde a ¢863,721 miles de colones en donde en el año 2016, fue registrada una cuenta por cobrar al FOCARE por la suma de ¢440.000 miles de colones, la cual se cancela al inicio del mes de enero 2017.

### **Actividades de Financiamiento**

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar u cubrir compromisos las cuales están conformadas por las partidas del patrimonio (*resultados periodos acumulados, reserva cancelación préstamos, plusvalía minusvalía Fondo Reserva Institucional de Préstamos no realizada precio de mercado y reserva de liquidez*). Al comparar las Actividades de Financiamiento por el periodo terminado al 31 de diciembre 2017 con su similar del 31 de diciembre 2016, observamos un decrecimiento del 7,3% que expresados en términos absolutos ascienden a ¢760,811 miles de colones. El efectivo generado para los periodos finalizados en diciembre 2017 y 2016, ascienden respectivamente a las sumas de ¢9,681,013 y ¢10,441,824 miles de colones.

### **Actividades de Inversión**

Corresponde al grupo de partidas en que se invierten, el efectivo generado por las actividades de operación y de financiamiento (préstamos fiduciarios e inversiones a largo plazo).

## **RAZONES FINANCIERAS**

Seguidamente se presenta un análisis de las principales razones financieras aplicables, según la naturaleza del Fondo Reserva Institucional de Préstamos.

**Razones Financieras**  
**Fondo Reserva Institucional Prestamos**  
**Al 31 de Diciembre de 2016-2015**

(Expresados en miles de colones costarricenses)

**RAZONES FINANCIERAS**  
**FONDO RESERVA INSTITUCIONAL PRESTAMOS**  
**Al 31 de Diciembre de 2017 - 2016**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

RUBROS	dic-17	dic-16	RAZONES FINANCIERAS	dic-17	dic-16
Activo Corriente	31.087.091	24.327.427	Capital de Trabajo	31.084.665	24.322.913
Pasivo Corriente	2.426	4.514	Razón Circulante	12.816	5.390
Activo no corriente	40.034.360	37.115.099	Margen de Utilidad Neta	69,1%	83,0%
Activo Total	71.121.450	61.442.525	Rendimiento de Inversión	13,2%	16,9%
Capital Contable	71.119.025	61.438.012	Rotación Activo Corriente	0,44	0,51
Ingresos	13.604.800	12.499.666			
Utilidad o Pérdida	9.401.038	10.369.278			

## **ANALISIS RAZONES FINANCIERAS**

### **RAZONES DE LIQUIDEZ**

❖ **Capital de Trabajo:**                      Activo Corriente – Pasivo Corriente

El Capital de Trabajo para el periodo finalizado al 31 de Diciembre 2017, comparado con su equivalente al mes de Diciembre 2016, creció en la suma de ¢6,761,752 miles de colones, ocasionado principalmente por el crecimiento absoluto que presenta el componente de inversiones FRIP CP, por la suma de ¢7,807,359 miles de colones, con respecto a su similar del año 2016.

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

Tal y como se muestra en el cuadro anterior, el Fondo Reserva Institucional de Préstamos, tiene una capacidad de pago de ¢12,816 por cada colón que se debe del Pasivo Corriente al mes de diciembre 2017, misma que es superior en ¢7,426, en relación con la presentada en diciembre del 2016.

❖ **Rendimiento sobre Inversión:**                       $\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Periodo}}{\text{Activos Total}}$

A Diciembre 2017, se tiene un rendimiento de 13.2%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos se genera una rentabilidad del ¢0.132 centésimos, rendimiento inferior al mostrado en Diciembre 2016 en un 3,7%.

❖ **Margen Utilidad Neta:**                       $\frac{\text{Utilidad o Pérdida del Periodo}}{\text{Ingresos}}$

Al 31 de Diciembre de 2017, se cuenta con un rendimiento neto del 69,1%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado principalmente por cuotas sobre préstamos, intereses y aporte patronal, se tiene un ahorro neto de 0,69 céntimos.

❖ **Rotación Activo Corriente:**                       $\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Activo Corriente}}$

Esta razón nos indica que para el año 2017, el activo corriente no está siendo convertido a ingresos en una forma ágil, lo que no permite generar efectivo en un corto tiempo, lo anterior porque se necesita más de un año para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 0,44 y 0.51 veces para los años terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016.