

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

---

- ⊕ **Estados Financieros y Opinión de los Auditores**
- ⊕ **Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**
- ⊕ **Informe final**

## ***ÍNDICE***

	<b><u>Páginas</u></b>
<b><i>Opinión de los Auditores Independientes</i></b>	3-6
<b><i>Estados Financieros</i></b>	
<i>Balances de Situación Financiera</i>	7
<i>Estados de Productos y Gastos</i>	8
<i>Estados de Flujos de Efectivo</i>	9
<i>Estados de Cambios en el Patrimonio</i>	10
<b><i>Notas a los Estados Financieros</i></b>	11-25

## OPINIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRIP)

### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRIP), que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2018, el estado de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo por el periodo terminado en esa misma fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección "Fundamento de la opinión con salvedades" de nuestro informe, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRIP), al 31 de diciembre del 2018, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por los periodos terminados a dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### *Fundamentos de la opinión con salvedades*

Durante nuestra auditoría no pudimos realizar la solicitud de confirmaciones sobre saldos de los Préstamos y documentos por cobrar, debido a las limitaciones que presenta el sistema de información del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRIP) al 31 de diciembre del 2018, lo cual representa una limitación al alcance en nuestra revisión. En vista de lo anterior, ante la imposibilidad de aplicar otros procedimientos alternativos no pudimos determinar la razonabilidad de los saldos de estas partidas al 31 de diciembre del 2018.

El Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRIP) prepara los estados financieros a base de acumulación o devengo con la excepción a los ingresos por intereses sobre Préstamos y documentos por cobrar, ya que se registra el ingreso por intereses hasta que se recibe el pago. La base de efectivo es una base comprensiva para el reconocimiento, medición y revelación de la información financiera de una entidad que no es aceptada por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el fondo mantiene una cartera por ₡41.286.493 y ₡37.394.556, expresados en miles de colones respectivamente. Dichos documentos por cobrar, al cierre del 31 de diciembre del 2018 ₡3.421.293 expresados en miles de colones, tiene una antigüedad mayor a 60 días, las cuales podrían presentar incertidumbre en cuanto a su recuperación. Al respecto, el fondo no cuenta con una política para realizar el registro contable de la cuenta incobrables.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con el artículo 9 de la Ley de Regulación de la Profesión del Contador Público y Creación del Colegio (Ley 1038); con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés) que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros; y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### ***Otros asuntos***

Los estados financieros del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRIP), por el periodo terminado el 31 de diciembre del 2017, fueron auditados por otros contadores públicos autorizados, quienes en su dictamen expresaron una opinión con salvedades sobre estos estados financieros, con fecha del 12 de abril del 2018. Las cifras se presentan con fines comparativos e informativos.

### ***Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros***

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad del Fondo de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

### ***Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión


modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

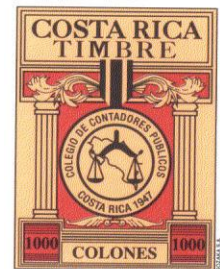
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento de la Junta Administrativa del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social (FRIP).

***DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS  
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS***

  
Lic. Ricardo Montenegro Guillén  
Contador Público Autorizado No. 5607  
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG0007  
Vence el 30 de setiembre del 2019.



San José, Costa Rica, 13 de junio del 2019.

“Timbre de Ley número 6663, por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original.”

**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S)**  
**FONDO RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS**  
**BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre del 2018 y 2017**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Activos</b>			
<i>Activos corrientes</i>			
Efectivo	<b>2</b>	6.163	153.188
Inversiones corto plazo	<b>3</b>	24.904.731	28.307.944
Inversiones a la vista	<b>3</b>	12.007.000	1.856.000
Amort Prima/ Descuento Inv CP	<b>4</b>	1.326	(2.518)
Plusvalía y Minusvalía Inversión	<b>4</b>	97.337	133.066
Cuenta por cobrar	<b>5</b>	2.803	284.273
Intereses sobre inversiones	<b>6</b>	298.763	355.138
<b>Total activo Corriente</b>		<b>37.318.123</b>	<b>31.087.091</b>
<i>Activo No Corriente</i>			
Inversiones largo plazo	<b>7</b>	2.559.916	2.559.916
Amort Prima/ Descuento Inv LP	<b>4</b>	97.106	79.887
Préstamos por cobrar	<b>8</b>	41.286.493	37.394.556
<b>Total activo no Corriente</b>		<b>43.943.515</b>	<b>40.034.359</b>
<b>Total activos</b>		<b>81.261.638</b>	<b>71.121.450</b>
<b>Pasivo y Patrimonio</b>			
<i>Pasivos</i>			
<i>Pasivo corriente</i>			
Cuentas por pagar	<b>9</b>	673	2.425
<b>Total activo Corriente</b>		<b>673</b>	<b>2.425</b>
<i>Patrimonio</i>			
Resultados Periodos Acumulados	<b>10</b>	78.709.548	68.663.800
Reserva Cancelación Préstamos	<b>10</b>	1.454.080	1.322.159
Reserva Liquidez	<b>10</b>	1.000.000	1.000.000
Plusvalía y Minusvalía No Realizada precio de mercado	<b>10</b>	97.337	133.066
<b>Total Patrimonio</b>		<b>81.260.965</b>	<b>71.119.025</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>81.261.638</b>	<b>71.121.450</b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

Lic. Victor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador General del FRAP

**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S)**  
**ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS**  
**FONDO RESERVA INSTITUCIONAL PRÉSTAMOS**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PRODUCTOS</b>			
Aporte patronal	11	6.706.579	6.365.807
Intereses Ganados S/Inversiones	12	2.710.383	1.908.638
Intereses Préstamos	13	5.602.023	5.309.040
Intereses cuenta corriente	14	3.919	2.181
Ajustes del Periodo ING FRIP	14	29.168	807
Ingreso Prima/Descuento Inv FRIP	14	43.370	7.682
Ingreso Comisión Bancaria FRIP	14	190	172
Ingresos por Negociación Instrumentos	15	4.847	10.474
<b>Total Productos</b>		<b>15.100.479</b>	<b>13.604.801</b>
<b>Gastos</b>			
<b>Gastos Ordinarios</b>			
Gastos por Ajustes Periodo FRIP	16	1.420	158
Gastos por Comisión Bancaria	16	391	225
Gastos por Prima compra inversiones	16	512	0
Gastos por Neg Instrumentos Financieros FRIP	16	78.855	0
<b>Total Ingresos Extraordinarios</b>		<b>81.178</b>	<b>383</b>
<b>Otros Gastos</b>			
Gasto Transferencias FOCARE	16	4.810.000	4.203.380
<b>Total Otros Gastos</b>		<b>4.810.000</b>	<b>4.203.380</b>
<b>Total gastos</b>		<b>4.891.178</b>	<b>4.203.763</b>
<b>Utilidad o pérdida del periodo</b>		<b>10.209.301</b>	<b>9.401.038</b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

Lic. Victor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador General del FRAP



**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S)**  
**FONDO RESERVA INSTITUCIONAL DE PRESTAMOS**  
**ESTADO FLUJO DE EFECTIVO**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Actividades de operación (1)</b>	<b>17</b>		
Utilidad o pérdida del periodo		10.209.301	9.401.038
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		35.729	(49.026)
<b>Variación en activos y pasivos de operación</b>			
Cuentas por cobrar		281.470	348.267
Intereses y primas sobre Inversiones		52.530	(133.738)
Cuenta por pagar		(1.753)	(2.088)
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>10.577.277</b>	<b>9.564.453</b>
<b>Actividades de financiamiento (2)</b>	<b>18</b>		
Variación neta en patrimonio		(67.360)	279.975
<b>Efectivo generado (usado) por actividades de financiamiento</b>		<b>(67.360)</b>	<b>279.975</b>
<b>Actividades de Inversión (3)</b>	<b>19</b>		
Inversiones a largo plazo		(17.220)	(15.941)
Préstamos Fiduciarios		(3.905.088)	(2.775.727)
Prest FRIP Contingente		13.152	(127.593)
<b>Efectivo usado por actividades de inversión</b>		<b>(3.909.156)</b>	<b>(2.919.261)</b>
Variación del efectivo y equivalentes de efectivo		6.600.761	6.925.167
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		30.317.132	23.391.965
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>36.917.893</b>	<b>30.317.132</b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

Lic. Victor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador General del FRAP

**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S)**  
**FONDO RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS**  
**ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO**  
**Por los años terminados al 31 de diciembre 2018 y 2017**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

	<b>Resultados Periodos Acumulados</b>	<b>Reserva Cancelación de Préstamos</b>	<b>Reserva de Liquidez</b>	<b>Minusvalía no realizada</b>	<b>Exceso Producto Gasto</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldo al 31 de 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 Reserva	9.401.038	---	---	---	9.401.038	18.802.076
Reserva del 1% Invalidez o Muerte	---	307.628	---	---	---	307.628
Reserva Cancelación Saldos Préstamos	---	(78.063)	---	---	---	(78.063)
Cheques anulados y otros	1.384	---	---	---	---	1.384
Plusvalía y Minusvalía No Realizada	---	---	---	49.026	---	49.026
Utilidad del periodo	---	---	---	---	(9.401.038)	(9.401.038)
<b>Saldo al 31 de 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>
Capitalización de Reserva	10.209.300	---	---	---	10.209.301	20.418.601
Reserva del 1% Invalidez o Muerte	---	353.244	---	---	---	353.244
Reserva Cancelación Saldos Préstamos	---	(221.323)	---	---	---	(221.323)
Cheques anulados y otros	(163.552)	---	---	---	---	(163.552)
Plusvalía y Minusvalía No Realizada	---	---	---	(35.729)	---	(35.729)
Utilidad del periodo	---	---	---	---	(10.209.301)	(10.209.301)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>78.709.548</b>	<b>1.454.080</b>	<b>1.000.000</b>	<b>97.337</b>	<b>---</b>	<b>81.260.965</b>

*Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros*

Lic. Victor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador General del FRAP

**FONDO RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 de diciembre 2018-2017**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

**Nota 1- Resumen de Operaciones y Principales políticas Contables**

**a) Resumen de Operaciones**

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 I, se establece el Fondo Reserva Institucional de Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, con el propósito de financiar por medio de sus rendimientos los gastos de administración y garantizar la solidez financiera del FRE y del FAP. De acuerdo con el capítulo IV, artículo 33 de este reglamento, se indica que el propósito de este Fondo es garantizar los gastos de administración del FRAP y solventar cualquier déficit de operación que pudiera presentarse en el FRE (Fondo Retiro Empleados) o FAP (Fondo Ahorro y Préstamo).

Con respecto al crédito fiduciario corriente y de acuerdo con lo indicado en el Capítulo I, artículo 4º punto 5, referente a los Programas de crédito, del Reglamento del Fondo Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, se establece que 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.

**Principales Políticas Contables**

**b) Base de preparación**

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:

**c) 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.

***d)* Financiamiento**

De acuerdo con lo estipulado en el Capítulo I, artículo 13, punto b, se establece que el financiamiento del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, se origina por el Aporte Mensual del Total de salarios ordinarios de la Planilla de la C.C.S.S; 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.

***e)* 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.

***f)* 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.

***g)* 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.

***h)* Efectivo y Equivalencias en Efectivo**

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

***i)* Reconocimiento de Productos y Gastos**

Se aplica en general el principio contable del devengado.

**j) Otros Gastos**

El Fondo de Reserva Institucional de Préstamos, en caso de ser necesario, brindará financiamiento, según se establece en el Capítulo IV, Artículo 33 del Reglamento del Fondo Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social. Estas sumas se registrarán dentro del rubro “Otros Gastos”.

**Nota 2- Efectivo**

Las disponibilidades se detallan al 31 de diciembre del 2018 y 2017, es la siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
BNCR Cta. Cte. No. 214723-9 Colones	6.163	153.188
<b>Total</b>	<b>6.163</b>	<b>153.188</b>

Cifras en miles de colones

**Nota 3- Inversiones a la Vista e Inversiones a Corto Plazo**

Las disponibilidades de las inversiones a la vista y las inversiones a corto plazo, al 31 de diciembre del 2018 y 2017, son los siguientes.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Inversiones (1)	36.911.731	30.163.944
<b>Total</b>	<b>36.911.731</b>	<b>30.163.944</b>

Cifras en miles de colones

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Inversiones FRIP CP	24.904.731	28.307.944
Inversiones a la vista FRIP	12.007.000	1.856.000
<b>Total</b>	<b>36.911.731</b>	<b>30.163.944</b>

Cifras en miles de colones

A continuación, se presenta el detalle de inversiones en el corto plazo y a la vista del mes de diciembre del 2018:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Cuenta Contable	Fecha de Vencimiento
45	Público	Banco Popular	Inversión	3.000.780	16-15	15/02/2019
46	Público	Banco Popular	Inversión	8.502.210	16-15	23/05/2019
47	Público	Banco Popular	Inversión	2.000.520	16-15	23/08/2019
48	Público	Banco Popular	Inversión	5.000.000	16-15	07/03/2019
49	Público	Banco Popular	Inversión	5.001.707	16-15	22/04/2019
50	Público	Banco Popular	Inversión	1.399.514	16-15	15/02/2019

**Total 24.904.731**

Inversiones a la Vista y Tesoro Directo

**Tesoro Directo**

TD	Público	Banco Nacional	Inversión	5.000.000	16-16	18/02/2019
TD	Público	Banco Nacional	Inversión	4.000.000	16-16	21/01/2019

**Subtotal 9.000.000**

**Inversión a la Vista**

678	Público	Banco Nacional	Inversión	88.000	16-16	A la vista
713	Público	Banco Nacional	Inversión	650.000	16-16	A la vista
716	Público	Banco Nacional	Inversión	525.000	16-16	A la vista
720	Público	Banco Nacional	Inversión	61.000	16-16	A la vista
			Inversión			A la vista

721	Público	Banco Nacional		1.683.000	16-16	
-----	---------	----------------	--	-----------	-------	--

**Subtotal 3.007.000**

**Total 12.007.000**

Cifras en miles de colones

Seguidamente el detalle de las Inversiones a Corto Plazo y a la Vista, correspondiente a diciembre 2017:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Cuenta Contable	Fecha de Vencimiento
33	Público	Banco BPDC	Inversión	3.000.780	16-15	17/08/2018
34	Público	Banco BPDC	Inversión	8.502.210	16-15	23/08/2018
35	Público	MADAP	Inversión	4.001.040	16-15	23/08/2018
36	Público	Banco BPDC	Inversión	2.500.650	16-15	07/09/2019

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Cuenta Contable	Fecha de Vencimiento
37	Público	Banco Improsa	Inversión	3.001.025	16-15	20/04/2018
38	Público	Banco Improsa	Inversión	3.001.025	16-15	20/07/2018
39	Público	MADAP	Inversión	1.000.343	16-15	16/11/2018
40	Público	MADAP	Inversión	1.000.343	16-15	17/05/2018
41	Público	MUCAP	Inversión	1.300.445	16-15	17/10/2018
42	Público	BCT	Inversión	1.000.083	16-15	30/11/2018
<b>Total</b>				<b>28.307.944</b>		
772	Público	Banco Nacional	Inversión	870.000	16-16	A la vista
778	Público	Banco Nacional	Inversión	500.000	16-16	A la vista
784	Público	Banco Nacional	Inversión	469.000	16-16	A la vista
789	Público	Banco Nacional	Inversión	17.000	16-16	A la vista
<b>Total</b>				<b>1.856.000</b>		

Cifras en miles de colones

#### **Nota 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, primas y descuentos.

**Primas:** corresponde a la diferencia originada del valor nominal de una inversión respecto al monto adquisitivo cancelado, en donde el valor nominal es inferior al costo adquisitivo de la Inversión cancelada. Dicha diferencia es amortizada en el tiempo hasta el vencimiento de la Inversión.

**Descuento:** corresponde a la diferencia originada del valor nominal de una inversión respecto al monto adquisitivo cancelado, en donde el valor nominal es superior al costo adquisitivo de la inversión cancelada. Dicha diferencia es amortizada en el tiempo hasta el vencimiento de la Inversión.

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 2018, Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPCA).

**Plusvalía:** el precio de mercado de la Inversión es mayor al precio que se pagó en el momento de su adquisición, de forma que si a la fecha se vendiera la inversión se obtendría una ganancia.

**Minusvalía:** el precio de mercado de la Inversión es inferior al precio que se pagó en el momento de su adquisición, de forma que si a la fecha se vendiera la inversión se obtendría una pérdida.

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 diciembre de 2017, la composición es la siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Amort Prima/Descuentos Inv FRIP CP	1.326	-2.518
Amort Primas/Descuento Inv FRIP LP	97.106	79.887
Plusvalía y Minusvalía Inversión FRIP	97.337	133.066
<b>Total</b>	<b>195.769</b>	<b>210.435</b>

Cifras en miles de colones

#### **Nota 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 de 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 2018 y al 31 diciembre de 2017, las cuentas por cobrar se detallan así:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cuentas por cobrar Seguro Salud Reserva	2.803	120.356
Cuenta por cobrar FRIP	---	352
Cuenta por cobrar Impuesto de Renta 8% FRIP	---	163.565
<b>Total</b>	<b>2.803</b>	<b>284.273</b>

Cifras en miles de colones

#### **Nota 6- Intereses sobre Inversiones**

Se derivan de los rendimientos por cobrar generados de las inversiones a corto y largo plazo.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Intereses sobre inversiones	298.763	355.138
<b>Total</b>	<b>298.763</b>	<b>355.138</b>

Cifras en miles de colones



## Nota 7- Inversiones a largo plazo

Corresponden a la adquisición de títulos a largo plazo, los cuales fueron adquiridos con descuento.

Al 31 de diciembre de 2018 y al 31 diciembre de 2017, la composición es la siguiente:

		<b>2018</b>	<b>2017</b>
Inversiones FRIP		<u>2.559.916</u>	<u>2.559.916</u>
<b>Total</b>		<b><u>2.559.916</u></b>	<b><u>2.559.916</u></b>

Cifras en miles de colones

A continuación, se presenta el detalle de las inversiones en el largo plazo al mes de diciembre del 2018:

<b>Número del Título</b>	<b>Sector de Inversión</b>	<b>Ente</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Monto (miles de colones)</b>	<b>Cuenta Contable</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>
1	Público	Banco Nacional	Inversión	933.296	21-11	06/01/2020
20	Privado	BCT	Inversión	1.626.620	21-11	20/04/2044
	<b>Total</b>			<b>2.559.916</b>		

Seguidamente el detalle de las inversiones en el largo plazo, correspondiente al mes de diciembre 2017:

<b>Número del Título</b>	<b>Sector de Inversión</b>	<b>Ente</b>	<b>Instrumento</b>	<b>Monto (miles de colones)</b>	<b>Cuenta Contable</b>	<b>Fecha de Vencimiento</b>
1	Público	Banco Nacional	Inversión	933.296	21-11	06/01/2020
20	Privado	BCT	Inversión	1.626.620	21-11	20/04/2044
	<b>Total</b>			<b>2.559.916</b>		

Cifras en miles de colones

### **Nota 8- Préstamos por cobrar**

La composición de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es la siguiente:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Préstamos Fiduciarios	41.172.052	37.266.963
Prest. FRIP Contingente	114.441	127.593
<b>Total</b>	<b>41.286.493</b>	<b>37.394.556</b>

Cifras en miles de colones

A continuación, le presentamos los plazos, tasas de intereses y montos, según tipo de préstamos:

<b>Condiciones Préstamos FRIP</b>			
<b>Tipo Préstamo</b>	<b>Tasa Interés</b>	<b>Plazo Años</b>	<b>Tope Máximo</b>
Fiduciario	15%	01-15	¢50 millones
Contingente			
FRIP	10%	01-10	¢ 2.5 millones

Las líneas de crédito tienen como respaldo el pagare y capital de retiro.

De acuerdo con el oficio AAP-0024-2018 de fecha 09 de enero 2019, emitido por el Lic. Ronald Arroyo Núñez, jefe, Área Ahorro y Préstamo donde se informa que al mes de diciembre 2018 la morosidad acumulada de este fondo es la que se muestra a continuación:

<b>Tipo Crédito</b>	<b>Casos</b>	<b>Millones</b>
Fiduciario FRIP	425	¢1.243.620.707
Fiduciario Contingente	3	¢378.108
<b>Morosidad Total</b>	<b>428</b>	<b>¢1.243.998.815</b>

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

A continuación, se muestran un análisis de antigüedad de saldos, según las cuotas atrasadas a más de 60 días se mantiene 8.29%:

<b>Análisis de Antigüedad</b>		
<b>(En miles de colones costarricenses)</b>		
<b>Antigüedad</b>	<b>Saldo</b>	<b>Porcentaje</b>
0-30 días	¢36.974.071	89.55%

Análisis de Antigüedad		
(En miles de colones costarricenses)		
31-60 días	892.126	2.16%
61-90 días	597.607	1.45%
91-120 días	326.508	0.79%
Más de 121 días	2.497.178	6.05%
<b>Total</b>	<b>¢41.287.490</b>	<b>100%</b>

#### **Nota 9- Cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar corresponden a sumas a devolver a los socios y no socios, que han cancelado de más en sus créditos o no mantienen deudas con el fondo por lo que se procede a realizar la devolución; y por su parte las medias cuotas corresponden a las rebajadas en la planilla de pensionados que se ingresa a esta cuenta transitoria si dicho monto no cubre la cuota completa.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo de las cuentas por pagar a funcionarios, son las siguientes:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Cuentas por pagar	293	2.166
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FRIP	380	259
<b>Total</b>	<b>673</b>	<b>2.425</b>

Cifras en miles de colones

#### **Nota 10- Patrimonio**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Resultados periodos acumulados	78.709.548	68.663.800
Reserva cancelación préstamos	1.454.080	1.322.159
Reserva liquidez	1.000.000	1.000.000
Plusvalía y minusvalía FRIP no realizada precio de mercado	97.337	133.066
<b>Total</b>	<b>81.260.965</b>	<b>71.119.025</b>

Cifras en miles de colones

Utilidad o pérdida del periodo: Es el resultado de los ingresos menos los gastos, correspondientes al periodo comprendido del 01 enero al 31 de diciembre, años 2018 y 2017; es liquidado y trasladado a la cuenta de Resultados Periodos Acumulados.

#### **Nota 11- Aporte Patronal**

Corresponden al registro mensual del 0.8% por concepto de ingresos aporte patronal, el cual 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 2018 y 2017.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingreso Patronal Aporte FRIP 0,2%	1.676.645	1.591.452
Ingreso Aporte Patronal FRIP (FEL) 0,6%	5.029.934	4.774.355
<b>Total</b>	<b>6.706.579</b>	<b>6.365.807</b>

Cifras en miles de colones

#### **Nota 12- Intereses ganados sobre Inversiones**

Se obtienen de los rendimientos generados de las inversiones a corto, largo plazo y a la vista, los montos generados por este concepto por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se indican a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Intereses Ganados S/Inversiones CP y LP FRIP	2.572.333	1.668.877
Intereses Ganados S/Inversiones a la Vista FRIP	138.050	239.761
<b>Total</b>	<b>2.710.383</b>	<b>1.908.638</b>

Cifras en miles de colones

#### **Nota 13- Intereses sobre préstamos**

Está compuesto por el concepto de intereses sobre préstamos fiduciarios e intereses sobre préstamos contingentes FRIP, montos generados por dicho concepto por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se indican a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Intereses préstamos fiduciarios	5.591.287	5.300.156
Intereses Prest. Frip Conting.	10.736	8.884
<b>Total</b>	<b>5.602.023</b>	<b>5.309.040</b>

Cifras en miles de colones

**Nota 14- Ajustes del Periodo Ingresos FRIP, Intereses Cuenta Corriente, Prima/Descuento Compra Inversiones e Ingresos por Comisión Bancaria.**

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 descuentos primas de título de inversiones, ingreso por comisión bancaria, e intereses en cuenta corriente. Los montos generados por cada concepto por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se indican a continuación:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Intereses cuenta corriente	3.919	2.181
Ajustes del periodo ING FRIP	29.168	807
Ingreso Prima/Descuento Inv FRIP	43.370	7.682
Ingreso comisión bancaria FRIP	190	172
<b>Total</b>	<b>76.647</b>	<b>10.842</b>

Cifras en miles de colones

**Nota 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.

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ingresos por Negociaciones Instrumentos Financieros	4.847	10.474
<b>Total</b>	<b>4.847</b>	<b>10.474</b>

Cifras en miles de colones

**Nota 16- Gastos Ordinarios**

Seguidamente se desglosan los conceptos que conforman el grupo de los Gastos Ordinarios y Otros Gastos, por los periodos finalizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017.

**Gastos ordinarios:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Ajuste de periodo FRIP	1.420	158
Comisión Bancaria	391	225
Prima compra inversiones	512	0
Gastos por Neg Instrumentos Financieros FRIP	78.855	0
<b>Total</b>	<b>81.178</b>	<b>383</b>

Cifras en miles de colones

**Otros Gastos:**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Gastos Transferencias FOCARE	4.810.000	4.203.380
<b>Total</b>	<b>4.810.000</b>	<b>4.203.380</b>

Cifras en miles de colones

**Nota 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 de diciembre de 2018 y 2017 son las siguientes:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Diferencia</b>
<b><i>Actividades de operación</i></b>			
Utilidad o pérdida del periodo	10.209.301	9.401.038	808.263
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado	35.729	(49.026)	84.755
<b><i>Variación en activos y pasivos de operación</i></b>			
Cuentas por cobrar	281.470	348.267	(66.797)
Intereses y primas sobre Inversiones	52.530	(133.738)	186.268
Cuenta por pagar	(1.753)	(2.088)	335
<b><i>Efectivo generado por actividades de operación</i></b>	<b>10.577.277</b>	<b>9.564.453</b>	<b>1.012.824</b>

Cifras en miles de colones

### **Nota 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 el 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Diferencia</b>
<i>Actividades de financiamiento</i>			
Variación neta en patrimonio	(67.360)	279.975	(347.335)
<b><i>Efectivo generado (usado) por actividades de financiamiento</i></b>	<b>(67.360)</b>	<b>279.975</b>	<b>(347.335)</b>

Cifras en miles de colones

### **Nota 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 terminado al mes de diciembre 2018 creció con su similar de diciembre 2017, en la suma de ¢ 989.895 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 de 2018 y 2017, son los siguientes:

<i>Actividades de Inversión</i>	<b>2018</b>	<b>2017</b>	<b>Diferencia</b>
Inversiones a largo plazo	(17.220)	(15.941)	(1.279)
Préstamos Fiduciarios	(3.905.088)	(2.775.727)	(1.129.361)
Prest FRIP Contingente	13.152	(127.593)	140.745
<b>Efectivo usado por actividades de inversión</b>	<b>(3.909.156)</b>	<b>(2.919.261)</b>	<b>(989.895)</b>

Cifras en miles de colones

#### **Nota 20- Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales**

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

#### **Nota 21- Aprobación de estados financieros**

Los estados financieros del Fondo de Reserva Institucional para Préstamos serán aprobados por la Junta Administrativa del FRAP.

#### **Nota 22- Hechos Relevantes**

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.

Enero 2018; en la cuenta bancaria 214723-9 del Banco Nacional de Costa Rica, presenta disponibilidad por ¢1.766.577.022,06 colones, debido a la acreditación del aporte patronal que se realizó el 31/01/2018 por un monto de ¢1.043.159.528,81 colones.

En los estados financieros mayo 2018, se reveló en la nota No.20 información de contingencias legales, mediante oficio AAP-1128-2018, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo de fecha 04 junio, mediante el cual se remite el oficio DJ-3059-2018, suscrito por el Lic. Mario Cajina Chavarría, MBA Jefe a.i. Área Gestión Judicial, donde se indica que no existen demandas en contra del Fondo Ahorro y Préstamo.

Setiembre 2018; cancelación total de la cuenta 14-05 de la Cuenta por Cobrar Impuesto sobre Renta 8% FRIP, trasladándose el saldo acumulado al 31 diciembre 2017 por ¢163.564.949,62 a la cuenta contable 51-02 Resultados Periodos Acumulados FRIP y el monto del 01 de enero al 30 de setiembre del 2018; por ¢78.854.545,55 ambos montos tramitados mediante el asiento de diario N° 187443 del 30-09-2018, además se crea la cuenta contable de gasto 23-07 Gastos/Negociación Instrumentos Financieros FRIP y en esta se registra dicho monto. En atención a solicitud del oficio JA-FRAP-0051-2018 del 10 de setiembre del 2018, donde se remite acuerdo décimo primero del acta No.371 del FRE-Junta Administrativa FRAP, del Recurso de Casación “Sumario



12-002766-1027-1027CA en el mes de febrero 2018, con expediente 12-002766-1027-CA, Resolución 000461-F-S1-2017 cancelación de la cuenta 14-05 impuesto renta

**Nota 21- Asuntos legales**

Nos informan que a la fecha 11 de marzo del 2019, el Área de Gestión Judicial del FRIP que a la fecha el fondo no tiene pendiente, ningún litigio ni juicio que venga afectar la situación financiera del Fondo de Reserva Institucional para Préstamos (FRIP)