

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

ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO

FONDO CAPITAL DE RETIRO LABORAL



Setiembre 2018

ÍNDICE


Pág

Presentación.....	3
Balance de situación	4
Estado de Productos y Gastos	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Estado de Cambios en el Patrimonio.....	7
Notas a los Estados Financieros	8
 Análisis Financieros.....	 18
Balance de Situación Comparativo.....	19
Activo	20
Pasivo.....	21
Patrimonio	22
Estado de Productos y Gastos Comparativo	23
Productos.....	24
Gastos	25
Estado Flujo Efectivo	26
Actividades de Operación.....	27
Actividades de Financiamiento.....	27
Actividades de Inversión.....	27
Razones Financieras	28
 Información Complementaria.....	 30
Estados de Productos y Gastos Mensual.....	31
Productos Mensuales	32
Gastos Mensuales.....	32

PRESENTACION

La Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y la Subárea Gestión Contable, tienen el agrado de presentar los Estados y el Análisis Financiero del Fondo Capital de Retiro Laboral, correspondiente al mes de **Setiembre 2018**. Esta información es mostrada a través de los Estados Financieros, los cuales lo conforman el Balance de Situación, el Estado de Ingresos y Gastos, el Estado de Flujo de Efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio, las notas y demás material explicativo que se identifica como parte de los estados financieros.

El presente documento tiene como fin primordial proveer de información confiable a los diferentes niveles de la Institución, acerca del estado del Fondo Capital de Retiro Laboral, a una fecha determinada, así como la presentación de las variaciones que han experimentado en un período, así mismo se muestra algunas de sus más importantes variables económicas y financieras, con el objetivo de brindar apoyo para la toma de decisiones.

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO Al 30 de setiembre 2018-2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente			
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	2	144 016	66 391
Cuentas por cobrar Seguro Salud	3	0	999 935
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	4	1 000 083	0
Inversiones a la vista	4	1 095 000	270 000
Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE	5	5 047	0
Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P.	6	-67	0
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	6	2 992	0
Total Activos		2 247 072	1 336 326
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Impuestos sobre renta por pagar	7	88 800	56 481
Otras cuentas por Pagar FOCARE	7	0	300
Total Pasivos		88 800	56 781
Patrimonio			
Resultados Periodos Acumulados	8	1 499 712	99 515
Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE	8	2 992	0
Utilidad o Pérdida del periodo	8	655 568	1 180 031
Total Patrimonio		2 158 272	1 279 545
Total Pasivo y Patrimonio		2 247 072	1 336 326
			
(Documento firmado digitalmente)			
Lic. Víctor Fernández Badilla Director Ejecutivo del FRAP		Lic. Santiago Araya Flores Contador del FRAP	

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL Del 01 de enero al 30 de setiembre 2018-2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
	Notas	2018	2017
PRODUCTOS			
Productos Ordinarios			
Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE	9	126	46
Ingreso Patronal 0,8%	9	5 269 250	4 993 564
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	9	2 634 625	2 496 782
Intereses Ganados en Inversiones	9	19 744	10 720
Intereses Cuenta Corriente	9	1 361	783
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	9	64 121	0
Total Productos Ordinarios		7 989 228	7 501 895
Otros Productos			
Ingresos Transferencias FRIP	9	2 045 000	2 075 000
Total Ingresos Extraordinarios		2 045 000	2 075 000
TOTAL PRODUCTOS		10 034 228	9 576 895
GASTOS			
Pago Capital de Retiro	10	9 373 375	8 396 789
Comisión Bancaria	10	133	76
Gastos/Neg Inst Fin Bco BCT FOCARE	10	5 152	0
TOTAL GASTOS		9 378 660	8 396 864
Útilidad o pérdida del Periodo		655 568	1 180 031



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
 TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL ESTADO FLUJO DE EFECTIVO Por los años terminados al 30 de setiembre 2018 - 2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
	NOTAS	2018	2017
Actividad de operación (1)	11		
Utilidad o Pérdida del periodo		655 568	1 180 031
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		-2 992	0
Variación en activos y pasivos de operación (2)			
Cuentas por cobrar		999 935	-27 277
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE		-4 980	0
Cuenta por pagar Capital de Retiro		32 019	-113 834
Efectivo generado por actividades de operación		1 679 549	1 038 920
Actividad de financiamiento (3)	12		
Variación neta en Patrimonio (3.1)		223 159	-740 549
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento		223 159	-740 549
Actividad de Inversión			
No se tienen		0	0
Efectivo usado en actividades de inversión		0	0
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		1 902 708	298 371
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		336 391	38 020
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		2 239 099	336 391



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Licd. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

Fuentes:

(1) Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos setiembre 2018 y 2017.

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

El dato correspondiente en la columna de setiembre 2018, se obtiene de la variación setiembre 2018 - setiembre 2017, por su parte el dato contenido en la columna 2017, obedece a la Variación setiembre 2017 - setiembre 2016.

(3.1) El dato correspondiente en la columna 2018, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, setiembre 2018 - 2017, el saldo de la utilidad u pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de setiembre 2018. Igual metodología aplica para la columna del año 2017.

DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
 TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO Por los años terminados al 30 de setiembre 2018 - 2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)				
	<i>Resultados Periodos Acumulados</i>	<i>Exceso Producto sobre Gasto</i>	<i>Plusvalía Minusvalía No Realizada</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<i>Saldo al 30 de setiembre del 2017</i>	99 515	1 180 031		1 279 545
Capitalización utilidad o pérdida del periodo		-1 180 031		-1 180 031
Incremento de Resultados Acumulados	1 178 380			1 178 380
Plusvalía y Minusvalía No Realizada			-1 513	-1 513
Utilidad del periodo		221 814		221 814
<i>Saldo al 31 diciembre del 2017</i>	1 277 895	221 814	-1 513	1 498 195
Capitalización utilidad o pérdida del periodo	221 814	-221 814		0
Incremento de Resultados Acumulados	3			3
Plusvalía y Minusvalía No Realizada			4 506	4 506
Utilidad del periodo		655 568		655 568
<i>Saldo al 30 de setiembre del 2018</i>	1 499 712	655 568	2 992	2 158 272



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Licd. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 de setiembre 2018-2017
(Expresados en miles de colones costarricenses)

Nota 1- Antecedentes y políticas contables

a) Antecedentes

De conformidad con el Reglamento del Fondo Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, según indica el Capítulo I, artículo 3 y 13, el Fondo Capital de Retiro Laboral, fue creado con la finalidad de ofrecer el beneficio al trabajador que se retire del servicio de la Caja por terminación de contrato, renuncia o despido y en caso de pensión, tendrá derecho a un capital de retiro laboral.

b) Políticas Contables

Las principales políticas y lineamientos en materia contable, del Fondo Capital Retiro Laboral, se encuentran enmarcados dentro del grupo de las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera, dentro de los cuales podemos citar los siguientes:

b.1) Sistema de Contabilidad

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La contabilidad del Fondo Capital Retiro Laboral, está a cargo de la Subárea Gestión Contable del FRAP de la CCSS, unidad que debe presentar mensualmente los Estados Financieros a la Dirección Ejecutiva del FRAP, Junta Administrativa del mismo, Dirección Actuarial, entre otros. El Fondo Capital Retiro Laboral, utiliza el método de devengado para el asentamiento de las transacciones en los Estados Financieros.

b.2) Financiamiento

El financiamiento del Fondo Capital Retiro Laboral, se origina por el Aporte Mensual Patronal de los salarios ordinarios de la Planilla de la C.C.S.S; respectivamente, el cual mensualmente es

trasladado por la Caja Costarricense Seguro Social, y se complementa por los rendimientos generados sobre las inversiones a la vista y cuentas corrientes.

Además, de acuerdo con lo estipulado en Capítulo IV, Artículo 33 del Reglamento del FRAP, en caso de ser necesario, el Fondo Capital de Retiro Laboral obtendrá financiamiento de parte del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos.

b.3) Período Económico

El ciclo económico utilizado por el Fondo Capital Retiro Laboral es el período natural, que va del 01 de enero al 31 diciembre de cada año.

b.4) Unidad Monetaria

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

b.5) Efectivo y Equivalencias en Efectivo

Considera como efectivo los saldos en bancos e inversiones a la vista, cuyo vencimiento desde luego no está sujeto a un plazo específico.

b.6) Inversiones en Valores

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

b.7) Reconocimiento de Productos y Gastos

Se aplica en general el principio contable del devengado.

b.7) Otros Productos

Se registran en otros productos lo concerniente al Capítulo IV, Artículo 33 del Reglamento del Fondo Retiro Ahorro y Préstamo de los Empleados de la Caja Costarricense Seguro Social.

Nota 2- Cuenta Corriente del B.N.C.R.

El efectivo que se mantiene en cuenta corriente al 30 de setiembre 2018-2017, está conformado por el siguiente concepto:

Activo Corriente

Descripción	Cuenta	2018	2017
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	1120	144 016	66 391
Total		144 016	66 391

Cifras en miles de colones

Esta cuenta incluye el efectivo en moneda nacional disponible en cuenta corriente del Banco Nacional, que mantiene el Fondo Capital de Retiro Laboral, cuyo fin es permitir el registro contable para centralizar las operaciones bancarias.

Nota 3- Cuenta por Cobrar Seguro Salud e Impuesto sobre Renta por Cobrar FOCARE.

Al 30 de setiembre 2018-2017, el Fondo Capital de Retiro Laboral no registra montos por cobrar por concepto del Aporte Patronal, ya que el mismo se generó y se cobró en el mismo mes, presentando saldos en 0, además se presentan registros de la cuenta de impuestos sobre renta por cobrar, según se muestra en la siguiente información:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Cuentas por cob, Salud Reserva Cap. Retiro	1202	0	999 935
Total		0	999 935

Cifras en miles de colones

Nota 4- Inversiones a la Vista y Corto Plazo.

Se registran inversiones a la vista sin un plazo definido, por lo tanto se liquidan el día en que la administración del FRAP lo requiera. Así mismo se muestra la inversión al corto plazo que mantiene el FOCARE. Para el 30 de setiembre 2018-2017, este fondo presentó la siguiente información:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	1370	1 000 083	0
Inversiones a la vista	1630	1 095 000	270 000
Total		2 095 083	270 000

Cifras en miles de colones

A continuación se presenta la composición de las inversiones a la vista y corto plazo correspondiente a setiembre 2018:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
483	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	455 000 000	4,90%	16-30	A la Vista
546	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	640 000 000	4,90%	16-30	A la Vista
total				1 095 000 000			
					Tasas de Interés facial		
1	Privado	Banco BCT	Inversión Corto Plazo	1 000 083	7,90%	13-70	7/12/2018
total				1 000 083			

Cifras en miles de colones

Para setiembre 2017, el Fondo adquirió inversiones a la vista, según la siguiente información:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
539	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	270 000	4,75%	16-30	A la Vista
total				270 000			

Cifras en miles de colones

Nota 5- Intereses por Cobrar Banco BCT- FOCARE

En esta cuenta se registran los intereses por cobrar generados por las inversiones en emisores privados (Banco BCT). Asimismo, se registran los intereses acumulados por cobrar, cuando se adquiere un instrumento financiero en una fecha posterior a su emisión, el cual ha ganado intereses desde la fecha de emisión o desde la última fecha de pago de intereses a la fecha de adquisición.

Al 30 de setiembre 2018, los intereses por cobrar Banco BCT-FOCARE, presenta el siguiente saldo contable:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Int por Cobrar Bco.BCT FOCARE	1770	5 047	0
Total		5 047	0

Cifras en miles de colones

Nota 6- Primas y Descuentos en Inversiones Bancos Privados C.P. Plusvalía y Minusvalía No Realizada Por Valoración/Bancos Privados C.P.

Al 30 de setiembre 2018-2017, en las cuentas de las primas y descuentos y valoración de las inversiones en Instrumentos Financieros emitidos por bancos privados (Banco BCT) se registraron movimientos contables con la adquisición del título FOCARE000001, ambas cuentas presentan los siguientes saldos contables:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Prim/Desc Invers Bcos Privados CP FOCARE	1570	-67	0
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	1870	2 992	0
Total		2 925	0

Cifras en miles de colones

Nota 7- Impuestos Sobre Renta por Pagar.
Cuenta por Pagar Capital de Retiro.

El Pasivo Corriente se encuentra conformado por las cuentas del impuesto sobre renta por pagar y cuenta por pagar al Fondo de Ahorro. Al 30 de setiembre 2018-2017, se presentan los siguientes saldos contables:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Impuestos sobre renta Capital de Retiro por Pagar	3103	88 800	56 481
Otras Cuentas por pagar FOCARE	3108	0	300
Total		88 800	56 781

Cifras en miles de colones

Nota 8- Patrimonio

El Patrimonio al 30 de setiembre 2018-2017; incluye los resultados periodos acumulados y la utilidad o pérdida del periodo, según se muestra a continuación:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Resultados Periodos Acumulados	5103	1 499 712	99 515
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	5108	2 992	0
Utilidad o Pérdida del periodo (1)	41-23	655 568	1 180 031
Total		2 158 272	1 279 545

Cifras en miles de colones

(1) Es el resultado de los ingresos menos los gastos, correspondientes al periodo comprendido del 01 de enero al 30 de setiembre (años 2018 y 2017).

Nota 9- Productos Ordinarios y Otros Productos.

Al 30 de setiembre 2018-2017, los productos ordinarios y otros productos, están constituidos por los siguientes conceptos:

Productos Ordinarios:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ingreso Por Comisión Bancaria FOCARE	41-14	126	46
Ingreso Patronal 0,8%	41-20	5 269 250	4 993 564
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	2 634 625	2 496 782
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	19 744	10 720
Intereses Cuenta Corriente	41-25	1 361	783
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	4170	64 121	0
Total		7 989 228	7 501 895

Cifras en miles de colones

Otros Productos:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ingresos Transferencias FRIP	41-24	2 045 000	2 075 000
Total		2 045 000	2 075 000

Cifras en miles de colones

Nota 10- Gastos

Los gastos al 30 de setiembre 2018-2017, están conformados por el Pago Capital de Retiro Laboral y el Gasto por Comisión Bancaria, tal y como se muestra a continuación.

Descripción	Cuenta	2018	2017
Pago Capital de Retiro	2315	9 373 375	8 396 789
Gasto por comisión bancaria	2316	133	76
Gastos/Neg Inst Fin Bco BCT FOCARE	2440	5 152	0
Total		9 378 660	8 396 864

Cifras en miles de colones

Nota 11- Actividades de Operación

Dentro de este grupo se encuentran las partidas correspondientes al activo corriente y pasivo corriente, que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Capital Retiro Laboral. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman las actividades de operación al 30 de setiembre 2018-2017, son los siguientes:

Actividad de Operación	2018	2017	Diferencia	%
Utilidad o Pérdida del periodo	655 568	1 180 031	-524 463	-44,4%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado	-2 992	0	-2 992	100,0%
Cuentas, impuestos por cobrar	999 935	-27 277	1 027 212	-3765,9%
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT	-4 980	0	-4 980	-100,0%
Cuenta por pagar Capital de Rétiro	32 019	-113 834	145 853	-128,1%
Efectivo generado por actividades de operación	1 679 549	1 038 920	640 630	61,7%

Cifras en miles de colones

Nota 12- Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o cubrir compromisos, están conformadas únicamente por la partida de patrimonio tal y como lo es la de resultados periodos acumulados.

El efectivo generado en las actividades de operación, se utiliza principalmente para la cancelación del gasto pago capital de retiro laboral. Razón por la cual el presente fondo carece de actividades de inversión. El resultado de las variaciones del concepto que conforma el grupo de actividades de financiamiento, por los años terminados al 30 de setiembre 2018-2017, es el siguiente:

Actividades de Financiamiento	2018	2017	Diferencia	%
Variación neta en el Patrimonio	223 159	-740 549	963 708	-130,1%
Efectivo generado en actividades de financiamiento	223 159	-740 549	963 708	-130,1%

Cifras en miles de colones

Nota 13- Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales

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

Nota 14- Hechos Relevantes

- 1- Octubre 2017; de conformidad con el oficio AAP-2401-2017 del 13 de octubre de 2017, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo, relacionado con atención a recomendación de la Auditoría Externa, punto 7 de la carta de Gerencia al 31/12/2016, donde menciona del traslado importante de la cuenta “Resultados Periodos Acumulados” a la cuenta “Otros Ingresos del Periodo” se procede con la creación de la cuenta 23-17 “Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE”, con el fin de debitar en dicha cuenta la suma de ₡1.178.380 miles de colones y acreditarlos en la cuenta de Resultados Periodos Acumulados FOCARE.
- 2- Diciembre 2017; el Fondo Capital de Retiro Laboral, adquiere en el mercado primario la inversión FOCARE000001, en el corto plazo según las siguientes características: -Emisor: BCT -Fecha de adquisición 04/12/2017, -Fecha Vencimiento 07/12/2018, Valor Facial ₡1.000.000.000,00 con Comisión de Bolsa ₡82.837.55. Para el registro contable correspondiente se crearon las siguientes cuentas:

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta
13-70	Inversiones Banco BCT C.P. FOCARE
14-10	Impuesto sobre Renta por Cobrar Colones FOCARE
15-70	Prima y Descuento Inversiones Bancos Privados C.P. FOCARE
17-70	Intereses por cobrar Banco BCT FOCARE
18-70	Plusvalía y Minusvalía No Real por Valoración Bancos Privados C.P. FOCARE
24-40	Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Banco BCT FOCARE
41-70	Ingresos por Intereses Inversiones Banco BCT FOCARE

DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

42-40	Ingresos por Negociación Instrumentos Financieros Banco BCT FOCARE
51-08	Plusvalía y Minusvalía No Realizada por Valoración FOCARE

3- Enero 2018; la cuenta BNCR del Fondo Capital de Retiro, presenta disponibilidad por ₡1.596.406 miles colones, debido principalmente a la acreditación del aporte patronal que se realizó el 31/01/2018.

4- Enero 2018; no se registran afectaciones en las cuentas de gastos (Pago Capital de Retiro y Gastos por Comisión Bancaria), ya que la administración del FRAP no realizó pagos del capital de retiro a pensionados.

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

6- Setiembre 2018; cancelación total de la cuenta 14-10 del Impuesto sobre Renta por cobrar colones FOCARE, trasladándose el saldo acumulado al 30 de agosto 2018; por ₡5.037.681.14 a la cuenta 23-17 Gastos/Negociación Instrumentos Financieros FOCARE, además de la suma de ₡114.492.77 correspondiente a setiembre del 2018, ambas sumas se tramitaron mediante el asiento de diario N° 187477 del 30-09-2018 por ₡5.152.173.91, lo anterior en atención a solicitud del oficio JA-FRAP-0051-2018 del 10 de setiembre del 2018, donde se remite acuerdo décimo primero del acta No.371 del FRE-Junta Administrativa FRAP, del Recurso de Casación "Sumario 12-002766-1027-1027CA en el mes de febrero 2018, con expediente 12-002766-1027-CA, Resolución 000461-F-S1-2017.



DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE

ANALISIS FINANCIERO
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL

DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
 TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL								
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO								
Al 30 de setiembre 2018-2017								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
							Variación	
Cuentas	Notas	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Absoluta	Porcentual	
ACTIVOS								
Activo Corriente								
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	1120	2	144 016	6,4%	66 391	5,0%	77 625	116,9%
Cuentas por cobrar Seguro Salud	1202	3	0	0,0%	999 935	74,8%	-999 935	-100,0%
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	13-70	4	1 000 083	44,5%	0	0,0%	1 000 083	100,0%
Inversiones a la vista	16-30	4	1 095 000	48,7%	270 000	20,2%	825 000	305,6%
Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE	17-70	5	5 047	0,2%	0	0,0%	5 047	100,0%
Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P.	15-70	6	-67	0,0%	0	0,0%	-67	-100,0%
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	18-70	6	2 992	0,1%	0	0,0%	2 992	100,0%
Total Activo			2 247 072	100,0%	1 336 326	100,0%	910 746	68,2%
PASIVO Y PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
Impuestos sobre renta por pagar	3103	7	88 800	4,0%	56 481	4,2%	32 319	57,2%
Otras cuentas por pagar FOCARE	3108	7	0	0,0%	300	0,0%	-300	-100,0%
Total Pasivo			88 800	4,0%	56 781	4,2%	32 019	56,4%
Patrimonio								
Resultados Periodos Acumulados	51-03	8	1 499 712	66,7%	99 515	7,4%	1 400 197	1407,0%
Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE	51-08	8	2 992	0,1%	0	0,0%	2 992	100,0%
Utilidad o Pérdida del periodo	41-23	8	655 568	29,2%	1 180 031	88,3%	-524 463	-44,4%
Total Patrimonio			2 158 272	96,0%	1 279 545	95,8%	878 727	68,7%
Total Pasivo y Patrimonio			2 247 072	100,0%	1 336 326	100,0%	910 746	68,2%



(Documento firmado digitalmente)

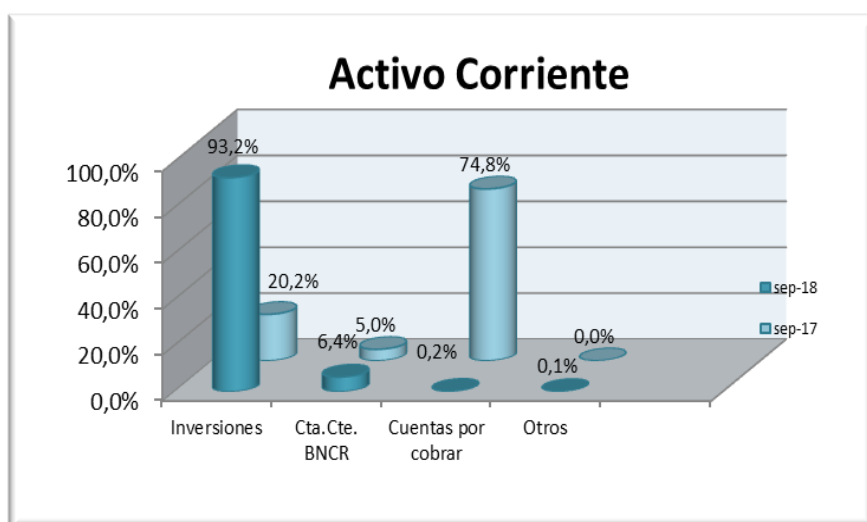
Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo Capital Retiro Laboral al 30 de setiembre 2018, asciende a €2.247.072 (2018) y €1.336.326 (2017) miles de colones respectivamente, suma que muestra un crecimiento relativo del 68,2%, lo cual en términos absolutos asciende a un monto de €910.746 miles de colones en relación con su similar de setiembre del 2017.

Para el 30 de setiembre 2018, los Activos Totales, están conformados únicamente por Activos Corrientes (Cuenta BNCR, e Inversiones a la Vista y corto plazo, Impuesto sobre Renta por Cobrar, Primas y Desc. Inversiones, Intereses por cobrar sobre inversiones y Plusvalía Minusvalía no realizada por valoración), según se observa en el siguiente gráfico:



Como se puede apreciar en el Gráfico inserto, para setiembre 2018, las cuentas de inversiones distribuidas en corto plazo e inversiones a la vista ascienden a un monto de €2.095.083 miles de colones, suma equivalente al 93,2% del Activo Total, es importante indicar que las

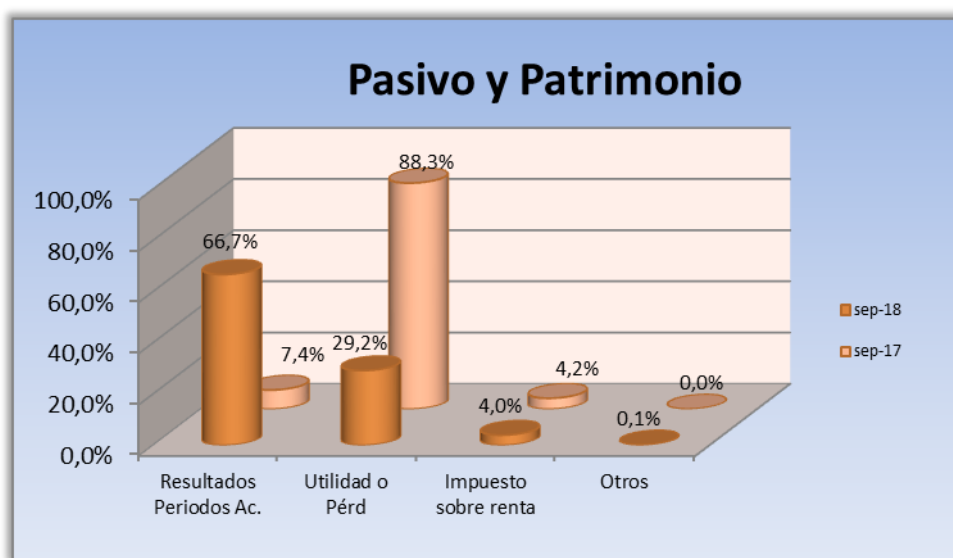
inversiones en el corto plazo están registradas al costo de adquisición. Al comparar el rubro de las inversiones registradas en setiembre 2018 con su similar del año 2017, se observa un crecimiento absoluto por €1.825.083 miles de colones, mostrando una variación porcentual del 405,6%.

Así mismo, la cuenta corriente del Banco Nacional para el mes de setiembre 2018, asciende a €144.016 miles de colones el cual representa un 6,4%, mientras que el componente Intereses por Cobrar Bco BCT muestra el 0,2% del total de los activos a setiembre 2018. El concepto Otros corresponde al 0,1% y asciende a €2.992 miles de colones, conformado por las cuentas de Plusvalía y Primas y Descuentos sobre inversiones Bancos Privados, corto plazo.

PASIVO

Está constituido únicamente por el pasivo corriente y dentro de este rubro se encuentran las cuentas del Impuesto sobre Renta por Pagar y Cuenta por Pagar Capital de Retiro. Al comparar los resultados del pasivo corriente al 30 de setiembre 2018 con su similar del 2017, se puede apreciar un crecimiento relativo del 56,4% lo que en términos absolutos asciende a un monto de ₡32.019 miles de colones. Esta variación es producto principalmente de los resultados obtenidos en la cuenta de Impuestos sobre Renta por Pagar, debido al aumento de ₡32.319 miles de colones, con respecto al año anterior, representado en términos porcentuales por un 57,2%. Lo anterior es producto de los registros de las liquidaciones de los funcionarios que mensualmente son objeto del Beneficio Capital Retiro Laboral, los cuales sobrepasan la base exenta y sobre el exceso se aplica dicho porcentaje. Es importante indicar que el saldo contable al cierre de cada mes, es liquidado durante el mes siguiente.

Al 30 de setiembre 2018 y 2017, el Total del Pasivo, suman ₡88.800 y ₡56.781 miles de colones respectivamente, constituyendo en términos porcentuales el 4,0% y 4,2% del total Pasivo y Patrimonio respectivamente. En el siguiente gráfico se puede apreciar la distribución de las principales cuentas del pasivo y patrimonio.



PATRIMONIO

Otro elemento de importancia para el análisis es el Patrimonio del Fondo Capital de Retiro Laboral, el cual está conformado por los conceptos de Resultados Periodos Acumulados, la Plusvalía y Minusvalía No Realizada por Valoración FOCARE y Utilidad o Pérdida del Periodo, cuyos resultados al mes de setiembre 2018-2017, suman ₡2.158.272 y ₡1.279.545 miles de colones, representando el 96,0% y 95,8% del total de los pasivos y patrimonio.

Comparando el total del patrimonio del año terminado en setiembre 2018 con su similar 2017, se observa un crecimiento del 68,7%, variación que alcanza la suma de ₡878.727 miles de colones, como resultado principalmente del incremento del componente de Resultados Periodos Acumulados.

El concepto de Resultados Periodos Acumulados, representa un 66,7%(2018) y un 7,4% (2017) del total del Pasivo y Patrimonio, el cual para el presente periodo reflejan un crecimiento por un monto de ₡1.400.197 miles de colones, representados porcentualmente por 1.407,0%.

DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
 TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)								
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO								
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL								
Del 01 de enero al 30 de setiembre 2018-2017								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

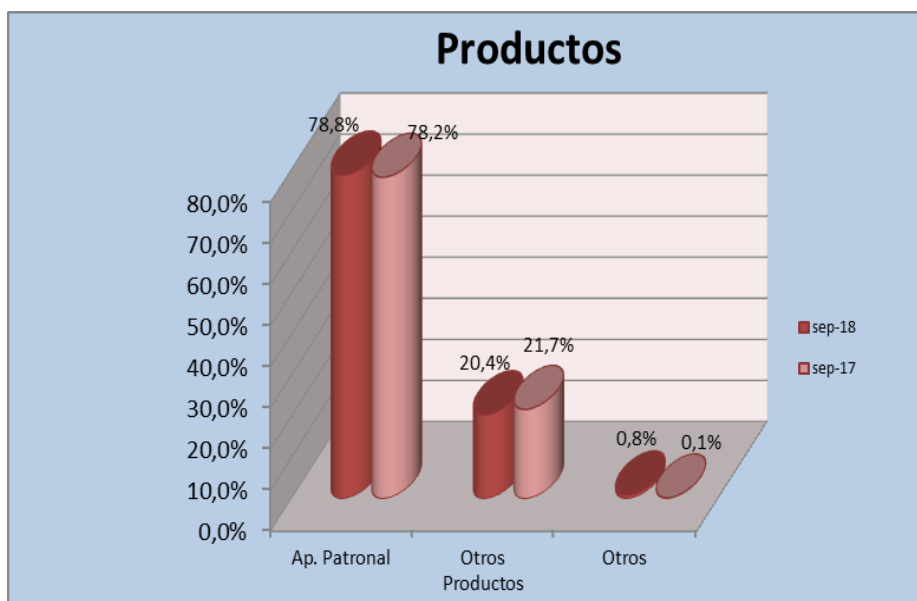
Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

El estado de Productos y Gastos, muestra el resumen detallado y ordenado de los resultados así como la variación absoluta y porcentual de los ingresos y los gastos del Fondo Capital de Retiro Laboral, correspondiente al periodo de setiembre 2018-2017. Su objetivo principal es obtener información sobre la utilidad o pérdida periódica, para su análisis respectivo y con base en los resultados tomar decisiones correspondientes.

PRODUCTOS

Los productos del Fondo Capital de Retiro, están conformados principalmente por el aporte patronal mensual que realiza la institución del total del análisis de planilla a este Fondo, además en este rubro se encuentran conceptos como ingresos por comisión bancaria, ingresos por intereses inversiones BCT e intereses ganados en inversiones a la vista y cuenta corriente.



De acuerdo con el gráfico inserto, para setiembre 2018- 2017, se puede apreciar que el componente del aporte patronal es el que muestra mayor importancia ya que representa el 78,8% y 78,2%, respectivamente del total de los productos, mostrando un crecimiento

absoluto por ₡413.530 miles de colones en relación con setiembre del año anterior, para un equivalente porcentual del 11,0%.

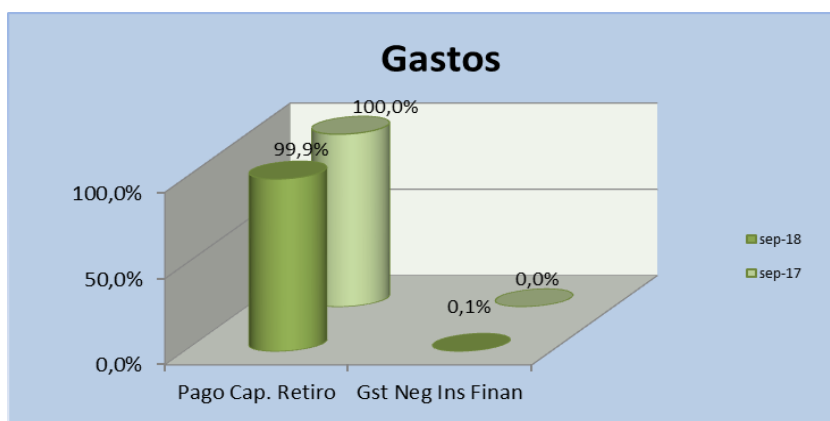
Como segundo concepto de importancia, se encuentra el rubro de “Otros Productos” compuesto por los ingresos por transferencia FRIP, mismo que a setiembre 2018; suman ₡2.045.000 miles de

colones representando un 20,4% del total de los ingresos. Cabe indicar que en esta partida se registra el financiamiento adicional que procede de parte del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos, amparado a la normativa que establece en el capítulo IV, artículo 33 del reglamento del FRAP.

El concepto de Otros, corresponde a los Intereses Ganados en Inversiones a la vista y los Ingresos por Intereses sobre inversión adquirida con el emisor BCT, representando este concepto el 0,8% del total de los productos para el mes de setiembre 2018. El total de los Productos registrados a setiembre 2018, suman de ₡10.034.228 miles de colones, evidenciando un crecimiento relativo del 4,8% al compararlos con el año 2017, que en términos absolutos asciende a un monto de ₡457.333 miles de colones.

GASTOS


El total de gastos a setiembre 2018 ascendió a la suma de ₡9.378.660 miles de colones y está conformado principalmente por la cuenta del Pago Capital Retiro Laboral, el cual representa las sumas giradas a favor de los funcionarios que han dejado de formar parte de la planilla de la institución y son beneficiarios del Fondo Capital Retiro Laboral, rubro que muestra un crecimiento absoluto de ₡976.586 miles de colones en relación con mes de setiembre 2017, representado porcentualmente un 11,6%. A continuación se presenta el gráfico que muestra en términos porcentuales la composición del Gasto al 30 de setiembre 2018 y 2017.



Al 30 de setiembre 2018-2017, se puede apreciar que la cuenta con mayor representación corresponde al pago realizado del capital de retiro laboral que representa el 99,9%, del total de los gastos para este periodo. Posteriormente se encuentra la cuenta de Gastos por Negociación Instrumentos Financieros, representado por el 0,1%, que corresponde al total acumulado del Impuesto sobre Renta a setiembre 2018.

DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
 TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL ESTADO FLUJO DE EFECTIVO Por los años terminados al 30 de setiembre 2018 - 2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)					
	NOTAS	<u>2018</u>	<u>2017</u>	Variación	
				<u>Absoluta</u>	<u>Porcentual</u>
Actividad de operación (1)	11				
Utilidad o Pérdida del periodo		655 568	1 180 031	-524 463	-44,4%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		-2 992	0	-2 992	100,0%
Variación en activos y pasivos de operación (2)					
Cuentas, impuestos por cobrar		999 935	-27 277	1 027 212	-3765,9%
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE		-4 980	0	-4 980	-100,0%
Cuenta por pagar Capital de Retiro		32 019	-113 834	145 853	-128,1%
Efectivo generado por actividades de operación		1 679 549	1 038 920	640 630	61,7%
Actividad de financiamiento (3)	12				
Variación neta en Patrimonio (3.1)		223 159	-740 549	963 708	-130,1%
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento		223 159	-740 549	963 708	-130,1%
Actividad de Inversión					
No se tienen		0	0		
Efectivo usado en actividades de inversión		0	0	0	0,0%
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		1 902 708	298 371	1 604 337	537,7%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		336 391	38 020	298 371	784,8%
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		2 239 099	336 391	1 902 708	565,6%



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Licd. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

Fuentes:

⁽¹⁾ Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos setiembre 2018 y 2017.

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

El dato correspondiente en la columna de setiembre 2018, se obtiene de la variación setiembre 2018 - setiembre 2017, por su parte el dato contenido en la columna 2017, obedece a la Variación setiembre 2017 - setiembre 2016.

^(3.1) El dato correspondiente en la columna 2018, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, setiembre 2018 - 2017, el saldo de la utilidad u pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de setiembre 2018. Igual metodología aplica para la columna del año 2017.

FLUJO DE EFECTIVO

El Flujo de Efectivo del Fondo Capital Retiro Laboral, asciende a la suma de ¢2.239.099 miles de colones al mes setiembre 2018, mostrando el resultado del efectivo generado por actividades de operación y de Financiamiento, más el saldo del efectivo, caja y banco disponible a inicios de cada periodo.

Actividades de Operación

Dentro de este grupo se incluyen las partidas correspondientes al Activo Corriente y Pasivo Corriente, mismas que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal de este Fondo.

Las actividades de operación, al 30 de setiembre 2018, muestran un crecimiento absoluto de ¢640.630 miles de colones con relación al 30 de setiembre 2017, producto del aumento en la cuentas por pagar Capital de Retiro, para el periodo que comprenden la variación 2018-2017 con relación a la variación 2017-2016.

Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o bien cubrir compromisos, las cuales están conformadas por las cuentas del patrimonio y resultados periodos acumulados. Al comparar las Actividades de Financiamiento por los años terminados al 30 de setiembre 2018 con su similar del 2017, observamos una recuperación en el crecimiento de un 130,1%, que en términos absolutos ascienden a ¢963.708 miles de colones.

Las actividades de financiamiento, generó efectivo en el periodo finalizado a setiembre 2018 en la suma de ¢223.159 miles de colones, por su parte el periodo finalizado a setiembre 2017 tuvo que ser financiado por un monto de ¢-740.549 miles de colones.

Actividades de Inversión

El Fondo Capital Retiro Laboral, no presenta actividades de inversión.

RAZONES FINANCIERAS

Seguidamente se presenta un análisis de las principales razones financieras aplicables a la naturaleza del Fondo Capital Retiro Laboral.

RAZONES FINANCIERAS FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL Al 30 de setiembre 2018-2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)					
RUBROS	sep-18	sep-17	RAZONES FINANCIERAS	sep-18	sep-17
Activo Corriente	2 247 072	1 336 326	Capital de Trabajo	2 158 272	1 279 545
Pasivo Corriente	88 800	56 781	Razón Circulante	25,3%	23,5%
Activo Total	2 247 072	1 336 326	Margen de Utilidad Neta	6,5%	12,3%
Capital Contable	2 158 272	1 279 545	Rendimiento de Inversión	29,2%	88,3%
Ingresos	10 034 228	9 576 895	Rotación Activo Corriente	4,5	7,2
Utilidad o Pérdida del Periodo	655 568	1 180 031			

ANALISIS RAZONES FINANCIERAS

RAZONES DE LIQUIDEZ

Capital de Trabajo: Activo Corriente – Pasivo Corriente

El Capital de Trabajo para el periodo finalizado al 30 de setiembre 2018, asciende a ¢2.158.272 miles de colones, el cual comparado con el concluido al mes de setiembre 2017, es superior en ¢878.727 miles de colones, lo anterior está sustentado en el aumento nominal, que presenta el componente del activo corriente.

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

Tal y como se muestra en el cuadro de las Razones Financieras, el Fondo Capital Retiro Laboral, a setiembre 2018 tiene una capacidad de pago del 25,3% por cada colón que se debe del Pasivo Corriente, obteniendo un crecimiento en la liquidez con respecto al mes de setiembre 2017 del 1,8%, dicho resultado radica en el crecimiento porcentual del activo corriente.

Rendimiento sobre Inversión: $\frac{\text{Útilidad u Pérdida del Periodo}}{\text{Activos Total}}$

Al mes de setiembre 2018, se tiene un rendimiento del 29,2%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos, se genera una rentabilidad de ¢ 0,29 céntimos.

Margen Útilidad Neta: $\frac{\text{Útilidad u Pérdida del Periodo}}{\text{Ingresos}}$

Al 30 de setiembre 2018, se cuenta con un rendimiento neto del 6,5%, lo que significa que por cada colón que es recaudado por ingreso patronal principalmente, se tiene una ganancia neta de 0,065 milésimo.

Rotación Activo Corriente $\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Activo Corriente}}$

Esta razón nos indica que para setiembre 2018, el activo corriente está siendo convertido a ingresos en una forma ágil, lo que permite generar efectivo en un corto tiempo, debido a que se necesitan 80,6 días para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 4,5 veces para el año 2018.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

FONDO CAPITAL DE RETIRO LABORAL

DIRECCIÓN EJECUTIVA FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
 TEL.: 2539-0356 FAX: 2539-0353

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)						
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO MENSUAL						
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL						
Del 01 al 30 de setiembre 2018						
(Expresados en miles de colones costarricenses)						
	Cuentas Contables	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Variación Absoluta Porcentual
PRODUCTOS						
Productos Ordinarios						
Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE	41-14	35	0,0%	0	0,0%	35 -100,0%
Ingreso Patronal 0,8%	41-20	468 686	66,0%	666 623	66,6%	-197 937 -29,7%
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	234 343	33,0%	333 312	33,3%	-98 969 -29,7%
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	297	0,0%	1 255	0,1%	-958 -76,4%
Intereses Cuenta Corriente	41-25	115	0,0%	88	0,0%	27 30,7%
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	41-70	6 472	0,9%	0	0,0%	6 472 100,0%
Total Productos Ordinarios		709 947	100,0%	1 001 277	100,0%	-291 330 -29,1%
TOTAL PRODUCTOS		709 947	100,0%	1 001 277	100,0%	-291 330 -29,1%
GASTOS						
Pago Capital de Retiro	23-15	636 530	99,2%	426 706	100,0%	209 824 49,2%
Comisión Bancaria	23-16	23	0,0%	2	0,0%	20 870,9%
Gastos/Neg Inst Fin Bco BCT FOCARE	24-40	5 152	0,8%	0	0,0%	5 152 100,0%
TOTAL GASTOS		641 705	100,0%	426 708	100,0%	214 997 50,4%
Útilidad o pérdida del Periodo		68 242		574 569		-506 327 -88,1%



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

ESTADOS DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL

Muestra el resumen detallado y ordenado de los movimientos mensuales, a su vez determina la variación absoluta y porcentual de los ingresos y gastos del Fondo Capital de Retiro Laboral correspondiente al periodo de a setiembre 2018-2017.

PRODUCTOS MENSUALES SETIEMBRE 2018

Comprende los ingresos percibidos por el aporte patronal que realiza la institución del total del análisis de planilla a este Fondo, a su vez en este rubro se registra mensualmente los intereses devengados de las Inversiones a la vista y en inversión con el Emisor BCT, así como los intereses sobre saldos en cuentas corrientes, sumando un total de productos mensuales de ₡709.947 miles de colones.

En este mes se observa que la cuenta con mayor representación son los ingresos por aporte patronal, los cuales para este mes suman ₡703.029 miles de colones, representando un 99,0% del total de ingresos.

GASTOS MENSUALES SETIEMBRE 2018

Para este mes, el rubro correspondiente a los Gastos (Pago Capital de Retiro, Comisión Bancaria y Gastos por Negociación Instrumentos Financieros FOCARE), presentan movimientos contables por ₡641.705 producto principalmente del registro de la liquidación de pagos del capital de retiro a pensionados.

De acuerdo con el Estado de Productos y Gastos que corresponden a setiembre 2018, se puede apreciar que los movimientos mensuales reflejan en sus resultados una utilidad del Periodo por ₡68.242 miles de colones.