

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

ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO

**FONDO CAPITAL DE RETIRO
LABORAL**



Setiembre 2019

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director FRAP

Lic. Ronal Arroyo Núñez
Administrador del Fondo

Lic. Santiago Araya Flores
Contador

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 | 19 |
| Balance de Situación Comparativo | 20 |
| Activo | 21 |
| Pasivo..... | 22 |
| Patrimonio | 23 |
| Estado de Productos y Gastos Comparativo | 24 |
| Productos..... | 25 |
| Gastos | 26 |
| Estado Flujo Efectivo | 27 |
| Actividades de Operación..... | 28 |
| Actividades de Financiamiento..... | 28 |
| Actividades de Inversión..... | 28 |
| Razones Financieras | 29 |
| Información Complementaria | 31 |
| Estados de Productos y Gastos Mensual..... | 32 |
| Productos Mensuales | 33 |
| Gastos Mensuales..... | 33 |

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 2019**. 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.

DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
TEL.: 2539-0361

| CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO Al 30 de setiembre 2019-2018 (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | |
|--|--------------|------------------|------------------|
| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| ACTIVOS | | | |
| Activo Corriente | | | |
| BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones | 2 | 74,930 | 144,016 |
| Inversiones Bco. BCT CP FOCARE | 3 | 0 | 1,000,083 |
| Inversiones BPDC CP FOCARE | 3 | 1,000,343 | 0 |
| Inversiones a la vista | 3 | 1,750,000 | 1,095,000 |
| Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE | 4 | 0 | 5,047 |
| Int Por Cobrar Bco. BPDC FOCARE | 4 | 5,878 | 0 |
| Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P. | 5 | 0 | -67 |
| Prim/Desc Invers Bcos Púb L.E. C.P. | 5 | -277 | 0 |
| Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados | 5 | 0 | 2,992 |
| Plusv Min No Real Pval/Bcos Púb L.E. | 5 | 6,431 | 0 |
| Total Activos | | 2,837,305 | 2,247,072 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Impuestos sobre renta por pagar | 6 | 100,003 | 88,800 |
| Cuenta por Pagar Capital de Retiro | 6 | 10,939 | 0 |
| Total Pasivos | | 110,941 | 88,800 |
| Patrimonio | | | |
| Resultados Periodos Acumulados | 7 | 1,504,873 | 1,499,712 |
| Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE | 7 | 6,431 | 2,992 |
| Utilidad o Pérdida del periodo | 7 | 1,215,060 | 655,568 |
| Total Patrimonio | | 2,726,364 | 2,158,272 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | 2,837,305 | 2,247,072 |
|  (Documento firmado digitalmente) | | | |
| <div style="display: flex; justify-content: space-between;"> <div>Lic. Víctor Fernández Badilla Director Ejecutivo del FRAP.</div> <div>Lic. Ronald Arroyo Núñez Jefe Area Fondo Ahorro y Préstamo</div> <div>Lic. Santiago Araya Contador del FRAP.</div> </div> | | | |

DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
TEL.: 2539-0361

| 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 2019-2018 (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| | <u>Notas</u> | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| PRODUCTOS | | | |
| Productos Ordinarios | | | |
| Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE | 8 | 16 | 126 |
| Ingreso Patronal 0,8% | 8 | 5,423,618 | 5,269,250 |
| Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4% | 8 | 2,711,809 | 2,634,625 |
| Intereses Ganados en Inversiones | 8 | 19,595 | 19,744 |
| Ingresos Cuenta Corriente | 8 | 1,350 | 1,361 |
| Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE | 8 | 0 | 64,121 |
| Ing por Int/Invers Bco BPDC FOCARE | 8 | 68,490 | 0 |
| Ing por Neg Inst Finac Bco. BPDC FOCARE | 8 | 370 | 0 |
| Total Productos Ordinarios | | 8,225,249 | 7,989,228 |
| Otros Productos | | | |
| Ingresos Transferencias FRIP | 8 | 1,954,000 | 2,045,000 |
| Total Ingresos Extraordinarios | | 1,954,000 | 2,045,000 |
| TOTAL PRODUCTOS | | 10,179,249 | 10,034,228 |
| GASTOS | | | |
| Pago Capital de Retiro | 9 | 8,964,127 | 9,373,375 |
| Gasto por Comisión Bancaria | 9 | 61 | 133 |
| Gastos/Neg Inst Fin Bco BCT FOCARE | 9 | 0 | 5,152 |
| TOTAL GASTOS | | 8,964,189 | 9,378,660 |
| Útilidad o pérdida del Periodo | | 1,215,060 | 655,568 |



(Documento firmado digitalmente)


Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP.

Lic. Ronald Arroyo Núñez
Administrador del FAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP.

DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
 TEL.: 2539-0361

| 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 2019 - 2018 (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | |
|--|-----------|------------------|------------------|
| | NOTAS | <u>2019</u> | <u>2018</u> |
| Actividad de operación (1) | 10 | | |
| Utilidad o Pérdida del periodo | | 1,215,060 | 655,568 |
| Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado | | -3,439 | -2,992 |
| Variación en activos y pasivos de operación (2) | | | |
| Cuentas por cobrar | | 0 | 999,935 |
| Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE | | -621 | -4,980 |
| Cuenta por pagar Capital de Retiro | | 22,141 | 32,019 |
| Efectivo generado por actividades de operación | | 1,233,142 | 1,679,549 |
| Actividad de financiamiento (3) | 11 | | |
| Variación neta en Patrimonio (3.1) | | -646,968 | 223,158 |
| Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento | | -646,968 | 223,158 |
| Actividad de Inversión | | | |
| No se tienen | | 0 | 0 |
| Efectivo usado en actividades de inversión | | 0 | 0 |
| Variación en efectivo y equivalentes de efectivo | | 586,174 | 1,902,708 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 2,239,099 | 336,391 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | | 2,825,273 | 2,239,099 |



(Documento firmado digitalmente)

| | | |
|--|---|--|
| Lic. Víctor Fernández Badilla Director Ejecutivo del FRAP. | Lic. Ronald Arroyo Núñez Administrador del Fondo. | Lic. Santiago Araya Flores Contador del FRAP |
|--|---|--|

Fuentes:

(1) Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos setiembre 2019 y 2018.

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

El dato correspondiente en la columna de setiembre 2019, se obtiene de la variación setiembre 2019 - setiembre 2018, por su parte el dato contenido en la columna 2018, obedece a la Variación setiembre 2018 - setiembre 2017.

(3,1) El dato correspondiente en la columna 2019, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, setiembre 2019 - 2018, el saldo de la utilidad o pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de setiembre 2019. Igual metodología aplica para la columna del año 2018.

DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
 TEL.: 2539-0361

| 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 2019 - 2018 (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | | |
|--|---|---|--|-----------------------------|
| | <i>Resultados Periodos Acumulados</i> | <i>Utilidad o Pérdida del Periodo</i> | <i>Plusvalía Minusvalía No Realizada</i> | <i>Total Patrimonio</i> |
| <i>Saldo al 30 setiembre del 2018</i> | <i>1,499,712</i> | <i>655,568</i> | <i>2,992</i> | <i>2,158,272</i> |
| Capitalización utilidad o pérdida del periodo | 0 | -655,568 | | -655,568 |
| Incremento de Resultados Acumulados | 0 | | | |
| Plusvalía y Minusvalía No Realizada | | | -5,740 | -5,740 |
| Utilidad o pérdida del periodo | | 6,895 | | 6,895 |
| <i>Saldo al 31 diciembre del 2018</i> | <i>1,499,712</i> | <i>6,895</i> | <i>-2,747</i> | <i>1,503,859</i> |
| Capitalización utilidad o pérdida del periodo | 6,895 | -6,895 | | 0 |
| Incremento de Resultados Acumulados | -1,734 | | | -1,734 |
| Plusvalía y Minusvalía No Realizada | | | 9,179 | 9,179 |
| Utilidad o pérdida del periodo | | 1,215,060 | | 1,215,060 |
| <i>Saldo al 30 de setiembre del 2019</i> | <i>1,504,873</i> | <i>1,215,060</i> | <i>6,431</i> | <i>2,726,364</i> |



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP.

Lic. Ronal Arroyo Núñez Jefe
Area Fondo Ahorro y Préstamo

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP.

FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 de setiembre 2019-2018
(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 (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.

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 2019-2018, está conformado por el siguiente concepto:

| Descripción | Cuenta | 2019 | 2018 |
|-------------------------------------|--------|---------------|----------------|
| BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones | 1120 | 74,930 | 144,016 |
| Total | | 74,930 | 144,016 |

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- 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 muestran las inversiones al corto plazo que actualmente mantiene el FOCARE. Para el 30 de setiembre 2019-2018, este Fondo presentó la siguiente información:

| Descripción | Cuenta | 2019 | 2018 |
|---------------------------------|--------|------------------|------------------|
| Inversiones Bco. BCT CP FOCARE | 1370 | 0 | 1,000,083 |
| Inversiones Bco. BPDC CP FOCARE | 1371 | 1,000,343 | 0 |
| Inversiones a la vista | 1630 | 1,750,000 | 1,095,000 |
| Total | | 2,750,343 | 2,095,083 |

Cifras en miles de colones

DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
 TEL.: 2539-0361

A continuación, se presenta la composición de las inversiones a la vista y corto plazo correspondiente a setiembre 2019:

| Número del Título | Sector de Inversión | Ente | Instrumento | Monto (miles de colones) | Tasas de Interés | Cuenta Contable | Fecha Vencimiento |
|-------------------------------------|---------------------|----------------|-----------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------|-------------------|
| 468 | Público | Banco Nacional | Inversión a la Vista | 650,000 | 5.00% | 16-30 | A la vista |
| 536 | Público | Banco Nacional | Inversión a la Vista | 700,000 | 5.00% | 16-30 | A la vista |
| total Inversiones a la vista | | | | 1,350,000 | | | |
| TD | Público | Gobierno | Tesoro Directo | 400,000 | 9.55% | 16-30 | 19/12/2019 |
| total Inversiones Tesoro D. | | | | 400,000 | | | |
| Total inversiones Cta 16-30 | | | | 1,750,000 | | | |
| | | | | | Tasa de Interés Neta | | |
| 2 | Privado | Banco BPDC | Inversión Corto Plazo | 1,000,343 | 9.20% | 13-71 | 07/12/2019 |
| total | | | | 1,000,343 | | | |

Cifras en miles de colones

Para setiembre 2018, 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 |
|-------------------|---------------------|----------------|-----------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------|-------------------|
| 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 | 07/12/2018 |
| total | | | | 1,000,083 | | | |

Cifras en miles de colones

Nota 4- Intereses por Cobrar Banco BCT- y BPDC FOCARE

En esta cuenta se registran los intereses por cobrar generados por las inversiones en emisores privados y Público (Banco BCT Y Banco Popular Desarrollo Comunal BPDC). 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 2019-2018, los intereses por cobrar Banco BCT-FOCARE y BPDC FOCARE, presentaron los siguientes saldos contables:

| Descripción | Cuenta | 2019 | 2018 |
|--------------------------------|--------|--------------|--------------|
| Int por Cobrar Bco.BCT FOCARE | 1770 | 0 | 5,047 |
| Int por Cobrar Bco.BPDC FOCARE | 1771 | 5,878 | 0 |
| Total | | 5,878 | 5,047 |

Cifras en miles de colones

Nota 5- Primas y Descuentos en Inversiones Bancos Privados C.P.
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Por Valoración/Bancos Privados C.P.

Al 30 de setiembre 2019-2018, en las cuentas de las primas y descuentos y valoración de las inversiones en Instrumentos Financieros emitidos por Bancos Privados y Públicos (Banco BCT y BPDC) se registraron movimientos contables con la adquisición de los títulos FOCARE000002 y FOCARE000001, ambas cuentas presentan los siguientes saldos contables:

| Descripción | Cuenta | 2019 | 2018 |
|---|--------|--------------|--------------|
| Prim/Desc Invers Bcos Privados CP FOCARE | 1570 | 0 | -67 |
| Prim/Desc Invers Bcos PÚBL L.E. CP FOCARE | 1571 | -277 | 0 |
| Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados | 1870 | 0 | 2,992 |
| Plusv Min No Real Pval/Bcos Púb. L.E. | 1871 | 6,431 | 0 |
| Total | | 6,154 | 2,925 |

Cifras en miles de colones

Nota 6- Impuestos Sobre Renta por Pagar.

Para este mes el Pasivo Corriente se encuentra conformado por la cuenta del Impuesto sobre Renta por Pagar y Cuenta por Pagar Capital de Retiro, que al 30 de setiembre 2019-2018, presenta el siguiente saldo contable:

| Descripción | Cuenta | 2019 | 2018 |
|---|-------------|----------------|---------------|
| Impuestos sobre renta Capital de Retiro por Pagar | 3103 | 100,003 | 88,800 |
| Cuenta por Pagar Capital de Retiro | 3105 | 10,939 | 0 |
| Total | | 110,941 | 88,800 |

Cifras en miles de colones

Nota 7- Patrimonio

El Patrimonio al 30 de setiembre 2019-2018; incluye los Resultados Periodos Acumulados, la Plusvalía Minusvalía no realizada por Valoración FOCARE y la Utilidad o Pérdida del Periodo. A continuación, se muestran los saldos contables:

| Descripción | Cuenta | 2019 | 2018 |
|--------------------------------------|--------------|------------------|------------------|
| Resultados Periodos Acumulados | 5103 | 1,504,873 | 1,499,712 |
| Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados | 5108 | 6,431 | 2,992 |
| Utilidad o Pérdida del periodo (1) | 41-23 | 1,215,060 | 655,568 |
| Total | | 2,726,364 | 2,158,272 |

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 2019 y 2018).

Nota 8- Productos Ordinarios y Otros Productos.

Al 30 de setiembre 2019-2018, el total de los Productos Ordinarios y Otros Productos, están constituidos por los siguientes conceptos:

| Descripción | Cuenta | 2019 | 2018 |
|---|--------|------------------|------------------|
| Ingreso Por Comisión Bancaria FOCARE | 41-14 | 16 | 126 |
| Ingreso Patronal 0,8% | 41-20 | 5,423,618 | 5,269,250 |
| Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4% | 41-21 | 2,711,809 | 2,634,625 |
| Intereses Ganados en Inversiones | 41-22 | 19,595 | 19,744 |
| Intereses Cuenta Corriente | 41-25 | 1,350 | 1,361 |
| Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE | 41-70 | 0 | 64,121 |
| Ing por Int/Invers Bco BPDC FOCARE | 41-71 | 68,490 | 0 |
| Ing por Neg Inst Finac Bco. BPDC FOCARE | 42-50 | 370 | 0 |
| Total | | 8,225,249 | 7,989,228 |

Cifras en miles de colones

Otros Productos

| Descripción | Cuenta | 2019 | 2018 |
|------------------------------|--------|------------------|------------------|
| Ingresos Transferencias FRIP | 41-24 | 1,954,000 | 2,045,000 |
| Total | | 1,954,000 | 2,045,000 |

Cifras en miles de colones

Nota 9- Gastos

Los gastos al 30 de setiembre 2019-2018, están conformados por el Pago Capital de Retiro Laboral y el Gasto por Comisión Bancaria, tal y como se muestra a continuación.

| Descripción | Cuenta | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|--------|------------------|------------------|
| Pago Capital de Retiro | 2315 | 8,964,127 | 9,373,375 |
| Gasto por comisión bancaria | 2316 | 61 | 133 |
| Gastos/Neg Inst Fin Bco BCT FOCARE | 2440 | 0 | 5,152 |
| Total | | 8,964,189 | 9,378,660 |

Cifras en miles de colones

Nota 10- 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 2019-2018, son los siguientes:

| Actividad de Operación | 2019 | 2018 | Diferencia | % |
|---|-------------------------|-------------------------|------------------------|----------------------|
| Utilidad o Pérdida del periodo | 1,215,060 | 655,568 | 559,492 | 85.3% |
| Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado | -3,439 | -2,992 | -447 | 14.9% |
| Cuentas, impuestos por cobrar | 0 | 999,935 | -999,935 | -100.0% |
| Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT | -621 | -4,980 | 4,360 | -87.5% |
| Cuenta por pagar Capital de Retiro | 22,141 | 32,019 | -9,878 | -30.8% |
| Efectivo generado por actividades de operación | <u>1,233,142</u> | <u>1,679,549</u> | <u>-446,407</u> | <u>-26.6%</u> |

| Actividades de Financiamiento | 2019 | 2018 | Diferencia | % |
|---|------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|
| Variación neta en el Patrimonio | -646,968 | 223,158 | -870,126 | -389.9% |
| Efectivo generado en actividades de financiamiento | <u>-646,968</u> | <u>223,158</u> | <u>-870,126</u> | <u>-389.9%</u> |

Cifras en miles de colones

Nota 11- 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 que 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 2019-2018, es el siguiente:

| Actividades de Financiamiento | 2019 | 2018 | Diferencia | % |
|---|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| Variación neta en el Patrimonio | -646,968 | 223,158 | -870,126 | -389.9% |
| Efectivo generado en actividades de financiamiento | -646,968 | 223,158 | -870,126 | -389.9% |

Cifras en miles de colones

Nota 12- 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 13- Hechos Relevantes

- 1- Octubre 2018, se renombra la cuenta contable 14-04, la cual no se utilizaba desde hace más de un año y será aprovechada para registrar contablemente las cuentas por cobrar varias, según la siguiente información:

| Cuenta Contable | Nombre actual | Nombre anterior |
|-----------------|-----------------------------------|---|
| 14-04 | Cuentas por Cobrar Varias FOCARE. | Cuentas por Cobrar Exfuncionarios FOCARE. |

- 2- Diciembre 2018; el Fondo Capital de Retiro Laboral, adquiere en el mercado primario la inversión FOCARE000002, en el corto plazo según las siguientes características: -Emisor: Banco Popular Desarrollo Comunal (BPDC) -Fecha de adquisición 07/12/2018, -Fecha Vencimiento 07/12/2019, Valor Facial ₡1.000.000.000,00 con Comisión de Bolsa ₡82.940.36 y Comisión de Puesto: ₡260.000.00. Para el registro contable correspondiente se crearon las siguientes cuentas:

| Cuenta Contable | Nombre de Cuenta |
|-----------------|--|
| 13-71 | Inversiones Banco BPDC C.P. FOCARE |
| 15-71 | Prima y Descuento Inversiones Bancos Públicos BPDC L.E. C.P. FOCARE |
| 17-71 | Intereses por cobrar Banco BPDC FOCARE |
| 18-71 | Plusvalía y Minusvalía No Real por Valoración Bancos Públicos L.E. C.P. FOCARE |
| 24-50 | Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Banco BPDC FOCARE |
| 41-71 | Ingresos por Intereses Inversiones Banco BPDC FOCARE |
| 42-50 | Ingresos por Negociación Instrumentos Financieros Banco BPDC FOCARE |

- 3- Diciembre 2018; en la cuenta 31-08 "*Otras Cuentas por pagar FOCARE*" se contabilizó en forma transitoria la suma de ¢638.217.495,45 por concepto de casos pendientes de pagar en el mes de diciembre 2018. El registro contable se realiza en atención al oficio AAP-2719-2018 del 12 de diciembre 2018, emitido por el Área Ahorro y Préstamo.
- 4- Diciembre 2018, la utilidad al año 2018, disminuye con respecto al 2017 en la suma de ¢214.919 miles de colones.
- 5- Enero 2019; 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.
- 6- Julio 2019, con oficio DFRAP-663-2019 del 21-08-2019 firmado por el Lic. Víctor Fernández Badilla, Director Fondo Retiro Ahorro y Préstamo autoriza para que el estado auditado y a partir del análisis y estados financieros del mes de julio 2019, del Fondo Capital de Retiro, sean firmados por el jefe del Area Fondo Ahorro y Préstamo.
- 7- Agosto 2019, el Área Fondo Ahorro y Préstamo, mediante un solo oficio solicitaba la apertura y liquidación de inversiones a la vista del Fondo Ahorro y Préstamo, Fondo

Préstamos Institucionales y Fondo Capital de Retiro, por lo que ese mismo oficio se registró en la contabilidad de cada Fondo. Para el mes de setiembre 2019 dicha Área corrigió la operativa, por lo que se tramita un oficio por cada fondo como estaba establecido.



DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE

ANALISIS FINANCIERO
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL

DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
TEL.: 2539-0361

| FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL | | | | | | | | |
|---|-------|---|------------------|---------------|------------------|---------------|----------------|--------------|
| BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO | | | | | | | | |
| Al 30 de setiembre 2019-2018 | | | | | | | | |
| (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | | | | | | |
| | | | Variación | | | | | |
| Cuentas | Notas | | 2019 | Porcentaje | 2018 | Porcentaje | Absoluta | Porcentual |
| ACTIVOS | | | | | | | | |
| Activo Corriente | | | | | | | | |
| BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones | 11-20 | 2 | 74,930 | 2.6% | 144,016 | 6.4% | -69,086 | -48.0% |
| Inversiones Bco. BCT CP FOCARE | 13-70 | 3 | 0 | 0.0% | 1,000,083 | 44.5% | -1,000,083 | -100.0% |
| Inversiones BPDC CP FOCARE | 13-71 | 3 | 1,000,343 | 35.3% | 0 | 0.0% | 1,000,343 | 100.0% |
| Inversiones a la vista | 16-30 | 3 | 1,750,000 | 61.7% | 1,095,000 | 48.7% | 655,000 | 59.8% |
| Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE | 17-70 | 4 | 0 | 0.0% | 5,047 | 0.2% | -5,047 | -100.0% |
| Int Por Cobrar Bco. BPDC FOCARE | 17-71 | 4 | 5,878 | 0.2% | 0 | 0.0% | 5,878 | 100.0% |
| Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P. | 15-70 | 5 | 0 | 0.0% | -67 | 0.0% | 67 | -100.0% |
| Prim/Desc Invers Bcos Púb L.E. C.P. | 15-71 | 5 | -277 | 0.0% | 0 | 0.0% | -277 | 100.0% |
| Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados | 18-70 | 5 | 0 | 0.0% | 2,992 | 0.1% | -2,992 | -100.0% |
| Plusv Min No Real Pval/Bcos Púb L.E. | 18-71 | 5 | 6,431 | 0.2% | 0 | 0.0% | 6,431 | 100.0% |
| Total Activo | | | 2,837,305 | 100.0% | 2,247,072 | 100.0% | 590,234 | 26.3% |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | |
| Pasivo Corriente | | | | | | | | |
| Impuestos sobre renta por pagar | 3103 | 6 | 100,003 | 3.5% | 88,800 | 4.0% | 11,203 | 12.6% |
| Cuenta por Pagar Capital de Retiro | 3105 | 6 | 10,939 | 0.4% | 0 | 0.0% | 10,939 | 100.0% |
| Total Pasivo | | | 110,941 | 3.9% | 88,800 | 4.0% | 22,141 | 24.9% |
| Patrimonio | | | | | | | | |
| Resultados Periodos Acumulados | 51-03 | 7 | 1,504,873 | 53.0% | 1,499,712 | 66.7% | 5,161 | 0.3% |
| Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE | 51-08 | 7 | 6,431 | 0.2% | 2,992 | 0.1% | 3,439 | 114.9% |
| Utilidad o Pérdida del periodo | 41-23 | 7 | 1,215,060 | 42.8% | 655,568 | 29.2% | 559,492 | 85.3% |
| Total Patrimonio | | | 2,726,364 | 96.1% | 2,158,272 | 96.0% | 568,092 | 26.3% |
| Total Pasivo y Patrimonio | | | 2,837,305 | 100.0% | 2,247,072 | 100.0% | 590,234 | 26.3% |



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP.

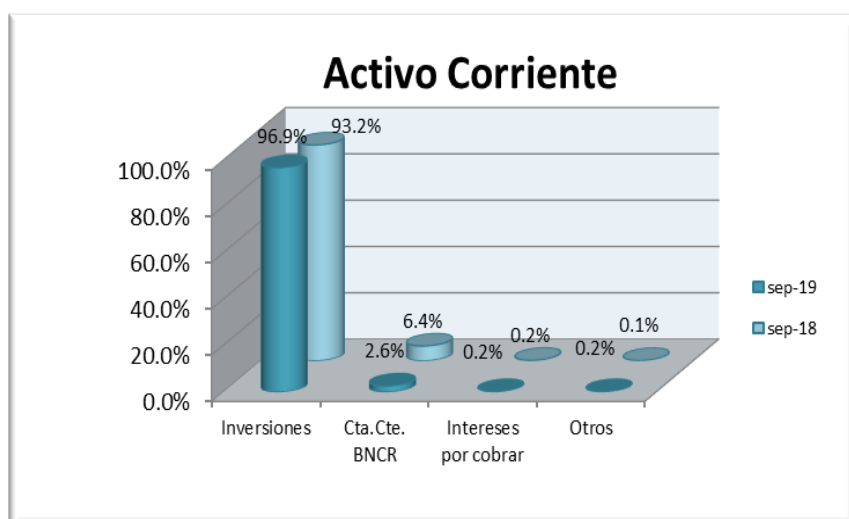
Lic. Ronald Arroyo Núñez
Administrador del FAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP.

ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo Capital Retiro Laboral al 30 de setiembre 2019-2018, asciende a ₡2.837.305 y ₡2.247.072 miles de colones respectivamente, donde se observa una variación relativa creciente del 26.3%, representado en términos absolutos por ₡590.234 miles de colones en relación con su similar de setiembre 2018.

Para el 30 de setiembre 2019, los Activos Totales, están conformados únicamente por las cuentas del Activo Corriente, (Cuenta BNCR, e Inversiones a la Vista y corto plazo, Primas y Desc. Inversiones, Intereses por cobrar de las inversiones FOCARE y Plusvalía Minusvalía no realizada por valoración).



Como se puede apreciar en el Gráfico inserto, al 30 de setiembre 2019, las cuentas de mayor representación son las inversiones las cuales están distribuidas en BPDC corto plazo e inversiones a la vista, ambas cuentas suman ₡2.750.343 miles de colones, representando el 97,0% del

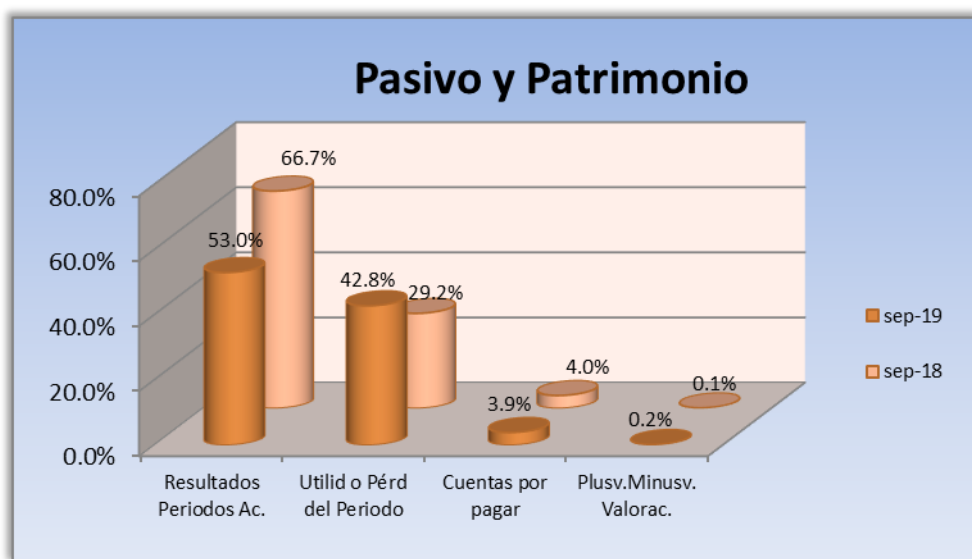
total de los activos. Es importante indicar que las inversiones en el corto plazo están registradas al costo de adquisición.

Así mismo, se observa que la cuenta corriente del Banco Nacional para el mes de setiembre 2019 asciende a ₡74.930 miles de colones representando el 2,6% del total de los activos, mientras que el componente de cuenta de intereses por Cobrar Bco. BPDC CP constituyen el 0,2%. El concepto "Otros" está conformado por la cuenta de Plusvalía Minusvalía No Real Pval sobre inversiones Bancos Públicos, que para este mes representa el 0,2% del total del Activo Corriente.

PASIVO

Está constituido únicamente por el pasivo corriente, conformado por la cuenta del Impuestos sobre Renta por Pagar y cuenta por Pagar Capital de Retiro. Para este mes, el total del pasivo corriente asciende a ₡110.941 miles de colones, que, comparado con su similar del 2018, refleja un aumento porcentual del 24,9%, representados en términos absolutos por ₡22.141 miles de colones.

Al 30 de setiembre 2019 y 2018, el Total del Pasivo, suman ₡110.941 y ₡88.800 miles de colones respectivamente, constituyendo en términos porcentuales el 3,9% y 4,0% 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 este análisis es el Patrimonio del Fondo Capital de Retiro Laboral, el cual al 30 de setiembre 2019 asciende a la suma de ₡2.726.364 miles de colones. Este monto se encuentra fragmentado por los conceptos de Resultados Periodos Acumulados, representando el 53,0%, la Plusvalía y Minusvalía No Realizada por Valoración FOCARE el 0,2% y la Utilidad o Pérdida del Periodo, con un 42,8% del total del Pasivo y Patrimonio.

Comparando el total del patrimonio del mes terminado en setiembre 2019 con su similar 2018, se observa un crecimiento del 26,3%, variación que alcanza la suma de ₡568.092 miles de colones, producidos principalmente por el aumento del componente de la Utilidad o Pérdida del Periodo.

Respecto a la Utilidad o Pérdida del Periodo, se puede apreciar que para el 30 de setiembre 2019; estas ascienden a ₡1.215.060 miles de colones, y muestran una variación absoluta de ₡599.492 miles de colones representando porcentualmente el 85,3% en relación con su similar del periodo terminado en 2018.

DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
 TEL.: 2539-0361

| 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 2019-2018 | | | | | | | | |
| (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |
| | | | | | | | | |



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP.

Lic. Ronald Arroyo Núñez
Administrador del FAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP.

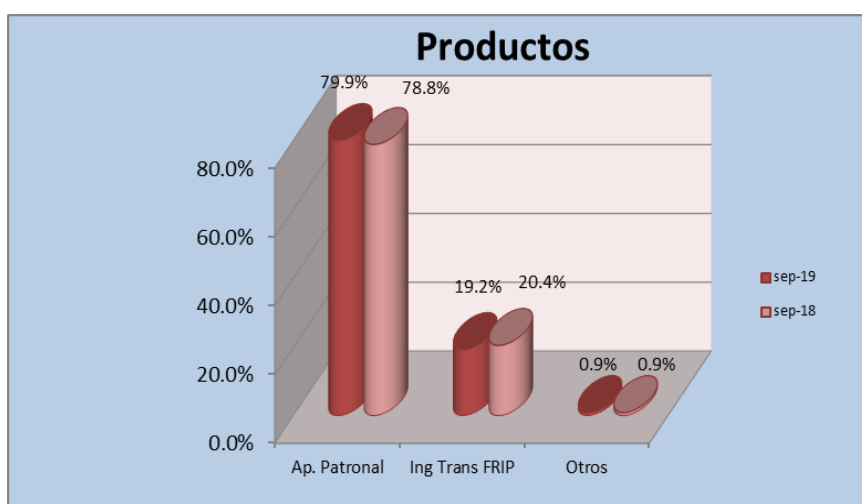
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

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 2019-2018. 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 ingreso mensual del aporte patronal que realiza la Institución a este Fondo, además en este rubro se encuentran conceptos como ingresos por comisión bancaria, ingresos por intereses inversiones Banco Popular Desarrollo Comunal corto plazo e intereses ganados en inversiones a la vista e ingresos Cuenta Corriente e ingresos por Negociación Instrumentos Financieros Banco Popular Desarrollo comunal y Otros Productos.

El total de productos acumulados registrados al 30 de setiembre 2019 asciende a la suma de ₡10.179.249 miles de colones, evidenciando un crecimiento relativo del 1.4%, con respecto a su similar del año 2018, mostrando una variación absoluta de ₡145.021 miles de colones.



De acuerdo con el gráfico adjunto, se puede apreciar que, para setiembre 2019, el componente del aporte patronal es el que muestra mayor importancia ya que representa el 79,9% del total de los productos ordinarios. Al comparar el ingreso del aporte patronal de setiembre

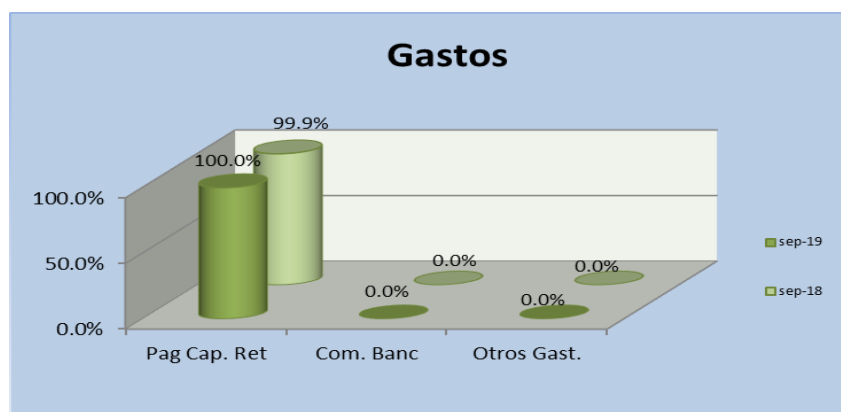
2019-2018; se observa un crecimiento absoluto por ₡231.552 miles de colones, para un equivalente porcentual del 5,8%.

El rubro de Otros Productos al mes de setiembre 2019, representan el 19,2% del total de los activos, y está compuesto por los resultados que presentan los Ingresos por Transferencias FRIP, donde se observa que éstos disminuyen de un periodo a otro por la suma de ₡91.000 miles de colones, lo que equivale en términos porcentuales al 4,4%. Es importante mencionar 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 Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE, Intereses Ganados en Inversiones a la Vista, Ingresos Cuenta Corriente, los Ingresos por Intereses sobre inversión adquirida con el emisor Banco Popular Desarrollo Comunal, y los ingresos por Negociación Instrumentos Financieros, representando este concepto el 0.9% del total de los productos del mes de setiembre 2019.


GASTOS

El total de gastos acumulados asciende a la suma de ₡8.964.189 (setiembre-2019) y ₡9.378.660 (setiembre-2018) miles de colones, reflejando un decrecimiento en términos absolutos por ₡414.471 miles de colones, equivalentes al 4,4%, como resultado principalmente de la variación que revela el concepto de la cuenta del Pago Capital Retiro Laboral, debido al registro de 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.



Según lo muestra en el gráfico inserto, la cuenta del pago Capital de Retiro, es la mayor representación de los gastos de los periodos finalizados al 31 de setiembre 2019 y 2018.

DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
 TEL.: 2539-0361

| 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 2019 - 2018 | | | | | |
| (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | | | |
| | NOTAS | 2019 | 2018 | Variación | |
| | | | | Absoluta | Porcentual |
| Actividad de operación (1) | 10 | | | | |
| Utilidad o Pérdida del periodo | | 1,215,060 | 655,568 | 559,492 | 85.3% |
| Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado | | -3,439 | -2,992 | -447 | 14.9% |
| Variación en activos y pasivos de operación (2) | | | | | |
| Cuentas, impuestos por cobrar | | 0 | 999,935 | -999,935 | -100.0% |
| Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE | | -621 | -4,980 | 4,360 | -87.5% |
| Cuenta por pagar Capital de Retiro | | 22,141 | 32,019 | -9,878 | -30.8% |
| Efectivo generado por actividades de operación | | 1,233,142 | 1,679,549 | -446,407 | -26.6% |
| Actividad de financiamiento (3) | 11 | | | | |
| Variación neta en Patrimonio (3.1) | | -646,968 | 223,158 | -870,126 | -389.9% |
| Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento | | -646,968 | 223,158 | -870,126 | -389.9% |
| 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 | | 586,174 | 1,902,708 | -1,316,534 | -69.2% |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 2,239,099 | 336,391 | 1,902,708 | 565.6% |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | | 2,825,273 | 2,239,099 | 586,174 | 26.2% |
| <div></div> <div>(Documento firmado digitalmente)</div> | | | | | |
| Lic. Víctor Fernández Badilla Director Ejecutivo del FRAP. | | Lic. Ronald Arroyo Núñez Administrador del FAP | | Lic. Santiago Araya Flores Contador del FRAP. | |
| Fuentes: | | | | | |
| (1) Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos setiembre 2019 y 2018. | | | | | |
| (2) Actividades de Operación, (3) Actividades de Financiamiento, corresponden a las variaciones del Balance de Situación. | | | | | |
| El dato correspondiente en la columna de setiembre 2019, se obtiene de la variación setiembre 2019 - setiembre 2018, por su parte el dato contenido en la columna 2018, obedece a la Variación setiembre 2018 - setiembre 2017. | | | | | |
| (3.1) El dato correspondiente en la columna 2019, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, setiembre 2019 - 2018, el saldo de la utilidad o pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de setiembre 2019. Igual metodología aplica para la columna del año 2018. | | | | | |

FLUJO DE EFECTIVO

El Flujo de Efectivo del Fondo Capital Retiro Laboral, asciende a la suma de ¢2.825.273 miles de colones al mes de setiembre 2019, 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 2019, muestran un decrecimiento absoluto de ¢446.407 miles de colones con relación al 30 de setiembre 2018, producto principalmente de un decrecimiento en la cuenta de Impuestos por Cobrar, para el periodo que comprenden la variación 2019-2018 con relación a la variación 2018-2017.

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 del 2019 con su similar del 2018, observamos un decrecimiento relativo de un 389,9%, que en términos absolutos ascienden a ¢870.126 miles de colones.

Las actividades de financiamiento, para el periodo finalizado a setiembre 2019, se financiaron por la suma de ¢-646.968 miles de colones, por su parte el periodo finalizado a setiembre 2018 generaron efectivo por un monto de ¢223.158 miles de colones. Lo anterior, principalmente es producto de la Variación Neta en Patrimonio.

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.

| FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL Al 30 de setiembre 2019-2018 (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | | | |
|--|---------------|---------------|----------------------------|---------------|---------------|
| RUBROS | sep-19 | sep-18 | RAZONES FINANCIERAS | sep-19 | sep-18 |
| Activo Corriente | 2,837,305 | 2,247,072 | Capital de Trabajo | 2,726,364 | 2,158,272 |
| Pasivo Corriente | 110,941 | 88,800 | Razón Circulante | 25.6 | 25.3 |
| Activo Total | 2,837,305 | 2,247,072 | Margen de Utilidad Neta | 11.9% | 6.5% |
| Capital Contable | 2,726,364 | 2,158,272 | Rendimiento de Inversión | 42.8% | 29.2% |
| Productos | 10,179,249 | 10,034,228 | Rotación Activo Corriente | 3.6 | 4.5 |
| Utilidad o Pérdida del Periodo | 1,215,060 | 655,568 | | | |

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 2019, corresponde a ¢2.726.364 miles de colones, el cual comparado con el concluido al mes de setiembre 2018, crece en ¢568.092 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 2019 tiene una capacidad de pago del 25,6 por cada colón que se debe del Pasivo Corriente, obteniendo un crecimiento en la liquidez con respecto al mes de setiembre 2018 del 0,3.

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

Al mes de setiembre 2019, se tiene un rendimiento del 42,8%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos, se genera una rentabilidad de ¢ 0,428 céntimos.

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

Al 30 de setiembre 2019, se cuenta con un rendimiento neto del 11,9%, lo que significa que por cada colón que es recaudado por ingreso patronal principalmente, se tiene un ahorro neto de 0,119 céntimos.

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

Esta razón nos indica que, para setiembre 2019, el activo corriente está siendo convertido a ingresos en una forma ágil, lo que permite generar efectivo en un corto tiempo, ya que se necesitan 100,34 días para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 3,6 veces para el año 2019.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA FONDO CAPITAL DE RETIRO LABORAL

DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE
 TEL.: 2539-0361

| 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 2019-2018 (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | | | | | |
|--|----------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| | Cuentas Contables | 2019 | Porcentaje | 2018 | Porcentaje | Variación | |
| | | | | | | Absoluta | Porcentual |
| PRODUCTOS | | | | | | | |
| Productos Ordinarios | | | | | | | |
| Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE | 41-14 | 0 | 0.0% | 35 | 0.0% | -35 | -100.0% |
| Ingreso Patronal 0,8% | 41-20 | 477,919 | 65.8% | 468,686 | 66.0% | 9,233 | 2.0% |
| Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4% | 41-21 | 238,959 | 32.9% | 234,343 | 33.0% | 4,616 | 2.0% |
| Intereses Ganados en Inversiones | 41-22 | 2,051 | 0.3% | 297 | 0.0% | 1,754 | 591.2% |
| Ingresos Cuenta Corriente | 41-25 | 87 | 0.0% | 115 | 0.0% | -28 | -24.2% |
| Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE | 41-70 | 0 | 0.0% | 6,472 | 0.9% | -6,472 | -100.0% |
| Ing por Int/Invers Bco BPDC FOCARE | 41-71 | 7,383 | 1.0% | 0 | 0.0% | 7,383 | 100.0% |
| Total Productos Ordinarios | | 726,398 | 100.0% | 709,947 | 100.0% | 16,452 | 2.3% |
| TOTAL PRODUCTOS | | 726,398 | 100.0% | 709,947 | 100.0% | 16,452 | 2.3% |
| GASTOS | | | | | | | |
| Pago Capital de Retiro | 23-15 | 720,082 | 100.0% | 636,530 | 99.2% | 83,552 | 13.1% |
| Comisión Bancaria | 23-16 | 6 | 0.0% | 23 | 0.0% | -17 | -74.1% |
| Gastos/Neg Inst Fin Bco BCT FOCARE | 24-40 | 0 | 0.0% | 5,152 | 0.8% | -5,152 | -100.0% |
| TOTAL GASTOS | | 720,088 | 100.0% | 641,705 | 99.2% | 78,383 | 12.2% |
| Útilidad o pérdida del Periodo | | 6,311 | | 68,242 | | -61,931 | -90.8% |



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Núñez Jefe
Area Fondo Ahorro y Préstamo

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 setiembre 2019-2018.

PRODUCTOS MENSUALES SETIEMBRE 2019

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 BPDC, así como los ingresos sobre saldos en cuentas corrientes, los ingresos por transferencias FRIP e ingresos por Negociación Instrumentos Financieros Bco. BPDC, sumando un total de productos mensuales de ₡726.398 miles de colones.

En este mes se observa que la cuenta con mayor representación es el ingreso patronal, distribuida en dos cuentas, las cuales suman ₡716.878 miles de colones, representando un 98,70% del total de ingresos.

GASTOS MENSUALES SETIEMBRE 2019

Para este mes, el rubro correspondiente a los Gastos (Pago Capital de Retiro y Comisión Bancaria), presentan movimientos contables por ₡720.088, miles de colones, 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 2019, se puede apreciar que los movimientos mensuales reflejan en sus resultados una ganancia del mes por ₡6.311 miles de colones, y con respecto al 2018 decreció en ₡61.931 miles de colones.