

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

ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO
FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO



Setiembre 2019

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director FRAP

Lic. Ronal Arroyo Núñez Jefe
Area Fondo Ahorro y Préstamo

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	 23
Balance de Situación Comparativo	24
Activo	25
Composición de Préstamos	26
Pasivo	27
Patrimonio	28
Estado de Productos y Gastos Comparativo	29
Productos	30
Gastos	31
Estado Flujo Efectivo	33
Actividades de Operación	34
Actividades de Financiamiento	34
Actividades de Inversión.....	34
Razones Financieras	35
 Información Complementaria	 38
Estado de Productos y Gastos mensual comparativo	39
Productos mensuales	40
Gastos mensuales.....	40



PRESENTACION

La Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y la Subárea Gestión Contable, tienen el agrado de presentar los Estados Financieros y el Análisis Financiero del FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO (FAP), correspondiente al mes de setiembre del 2019.

El presente documento tiene como fin primordial proveer de información contable y confiable a los diferentes niveles de la Institución, acerca del estado del Fondo Ahorro Préstamo, a una fecha determinada, así como de las variaciones que han experimentado en un período de tiempo algunas de sus más importantes variables económicas y financieras, sirviendo de apoyo para la toma de decisiones. Esta información es mostrada a través de los Estados Financieros del Fondo Ahorro y Préstamos y está compuesto por el Balance de Situación, el Estado de Productos 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.

En un medio dinámico y de profunda transformación como en el que se mueven las organizaciones de hoy en día, se encuentra el Fondo Ahorro y Préstamo, el cual es administrado por el FRAP, y la información en sus muy diferentes estructuras, desempeña un papel fundamental para el éxito o fracaso de los negocios, por lo que mediante el presente documento se busca en alguna medida atender esa necesidad.



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 AHORRO Y PRESTAMO BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO Del 01 de enero al 30 de setiembre 2019-2018 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activo Corriente			
BNCR Cta. Cte. No. 15272-8 Colones	2	84,385	30,140
Inversiones BCT CP	3	0	2,000,000
Inversiones BPDC	3	3,850,902	3,000,780
Inversiones BNCR C.P FAP	3	4,000,723	0
Inversiones a la vista	3	7,136,000	10,710,000
Plusvalía y Min no real pval/FAP Bancos Privados	4	0	11,949
Plusvalía y Minusvalía Inversión FAP BPDC	4	21,252	49,121
Plusvalía y Minusvalía Inversión FAP BNCR	4	20,113	0
Amort.Prima y desc.Inversiones FAP BPDC	4	-414	-312
Amort.Prima y desc.Inversiones FAP BNCR	4	-370	0
Intereses sobre inversiones BPDC	5	34,471	19,350
Intereses por cobrar BCT CP	5	0	19,922
Intereses por cobrar BNCR CP	5	18,133	0
Cuentas por cobrar Seguro Salud	6	48,904	114,309
Cuentas por cobrar Cuotas	6	516	202
Total Activo Corriente		15,214,616	15,955,462
Préstamos Ordinario Fiduciario	7	6,407,006	7,880,597
Préstamos Solo Ahorro	7	17,065,986	16,203,983
Préstamos Extraordinarios	7	51,648,201	50,028,857
Préstamos Contingencias	7	17,990	17,916
Documentos por cobrar a ex-empleados	7	620,789	602,188
Total Activo No Corriente		75,759,972	74,733,541
Total Activos		90,974,588	90,689,003
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar a socios	8	2,812	3,572
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	8	268	0
Total Pasivo Corriente		3,081	3,572
Pasivo No Corriente			
Ahorros por pagar	9	81,622,620	81,310,203
Total Pasivo No Corriente		81,622,620	81,310,203
Total Pasivos		81,625,701	81,313,775
Patrimonio			
Reserva de Inversión	10	0	609,427
Plusvalía y Minusvalía FAP no Realizada	10	41,365	61,070
Reserva cancelación préstamos	10	4,118,983	3,658,164
Fondos Netos por Distribuir	10	5,188,539	5,046,567
Total Patrimonio		9,348,887	9,375,228
Total Pasivo y Patrimonio		90,974,588	90,689,003



(Documento firmado digitalmente)

Lic Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
 Administrador del FAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)			
FONDO AHORRO Y PRESTAMO			
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO			
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			
Intereses sobre préstamos ordinarios	11	727,370	951,640
Intereses sobre préstamos extraordinarios	11	5,193,762	5,109,953
Intereses préstamos solo ahorro.	11	1,279,483	1,239,309
Intereses sobre préstamos contingentes	11	248	294
Intereses sobre documentos por cobrar	12	35,465	30,269
Ingresos por Int./Inver BPDC CP	13	74,752	63,703
Intereses sobre inversiones a la vista	13	531,131	188,775
Intereses cuenta corriente	13	2,660	3,867
Ingreso por Int./Inver BAC CP	13	0	180,694
Ajustes del periodo ingresos FAP	13	6,842	25,310
Ingreso por Comisión Bancaria FAP	13	159	114
Ingreso por Int./Inver DAVIV CP	13	0	1,196
Ing por Neg. Inst. Fin BPDC	13	780	0
Ing.por Int/Inv BCT C.P.	13	26,156	111,150
Ing.por Int/Inv BPDC	13	34,060	0
Ing.por Int/Inv BNCR	13	17,764	0
Total Productos		7,930,631	7,906,274
Gastos			
Ajustes en el periodo	14	8,233	16,102
Intereses sobre ahorros	14	2,733,626	2,750,618
Comisión Bancaria	14	233	425
Gastos/Neg.Inst.Fin FAP	14	0	92,562
Total Gastos		2,742,092	2,859,706
Fondos Netos por Distribuir		5,188,539	5,046,567



(Documento firmado digitalmente)

Lic Victor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
Administrador del FAP

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 AHORRO Y PRESTAMO			
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO			
Por los años terminados al 30 de setiembre 2019 - 2018			
(Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividad de operación (1)	15		
Fondos netos por distribuir ^(1.1)		5,188,539	5,046,567
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		19,705	22,425
Amortiz.Primas y Descto.Inversiones FAP		471	-986
Variación en activos y pasivos de operación			
Cuentas y documentos por cobrar		46,489	271,734
Intereses acumulados		-13,332	160,120
Cuentas por pagar		-491	-3,871
Efectivo generado por actividades de operación		5,241,382	5,495,989
Actividad de financiamiento (2)	16		
Variación neta en Patrimonio ^(2.1)		-5,214,880	-5,129,165
Ahorros por pagar		312,417	799,572
Efectivo generado en actividades de financiamiento		-4,902,463	-4,329,593
Actividad de inversión (3)	17		
Préstamos Ordinarios		1,473,591	2,657,072
Préstamos Solo ahorro		-862,003	-1,161,661
Préstamos Extraordinarios		-1,619,344	-1,258,560
Préstamos Contingencias		-74	64
Efectivo usado en actividades de inversión		-1,007,829	236,914
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		-668,910	1,403,311
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		15,740,920	14,337,609
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		15,072,010	15,740,920



(Documento firmado digitalmente)

Lic Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
 Administrador del FAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

Fuentes:

⁽¹⁾ Actividades de Operación, (2) Actividades de Financiamiento, (3) Actividades de Inversión, corresponden a las Variaciones del Balance de Situación.

El dato que muestra 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.

^(1.1) Fondos netos por distribuir, Estado de Productos y Gastos setiembre 2019-2018

^(2.1) El dato correspondiente en la columna 2019, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, setiembre 2019 y 2018 el saldo del excedente comparativo Estado de Productos y Gastos de setiembre 2019. Igual metodología aplica para la columna del año 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 AHORRO PRESTAMO ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO Por los años terminados al 30 de setiembre 2019 - 2018 (Expresados en miles de colones costarricenses)					
	Reserva de Inversión	Reserva Cancelación de Préstamos	Plusvalía y Minusvalía No Realizada	Fondos Netos por Distribuir	Total Patrimonio
Saldo al 30 de setiembre de 2018	609,427	3,658,164	61,070	5,046,567	9,375,228
Reserva del 1 % Invalidez o Muerte		168,210			168,210
Reserva Cancelación de saldos		-64,956			-64,956
Plusvalía y Minusvalía no Realizada Precio Mercado			-32,659		-32,659
Capitalización excedentes, cheques anulados y otros					0
Liquidación y distribución de excedentes	-609,427			-5,046,567	-5,655,994
Exceso de productos sobre gasto				7,479,763	7,479,763
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	3,761,419	28,411	7,479,763	11,269,593
Reserva del 1 % Invalidez o Muerte		503,171		-503,171	0
Reserva Cancelación de saldos		-145,607			-145,607
Plusvalía y Minusvalía no Realizada Precio Mercado			12,955		12,955
Capitalización excedentes, cheques anulados y otros	0				0
Liquidación y distribución de excedentes	0			-7,479,763	-7,479,763
Fondos Netos por distribuir				5,691,710	5,691,710
Saldo al 30 de setiembre de 2018	0	4,118,983	41,365	5,188,539	9,348,887



(Documento firmado digitalmente)

Lic Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
Administrador del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



**FONDO DE AHORRO Y PRESTAMO
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

El establecimiento del Fondo de Ahorro y Préstamo de los Trabajadores de la Caja, fue creado de conformidad con lo dispuesto en el artículo 21 de la Ley No. 17 “Creación de la Caja Costarricense de Seguro Social” del 22 de octubre de 1.943, reformado en la Ley No. 2479 del 07 de diciembre de 1959.

Este Fondo tiene como fin, otorgar préstamos ordinarios y extraordinarios a todos aquellos trabajadores que estén cotizando para este.

Se entiende como préstamo ordinario aquel de carácter personal, que se otorga en función del monto total de los ahorros del afiliado, acumulados hasta el mes inmediato anterior a la presentación de la solicitud correspondiente, multiplicada por un factor que determina la Junta Administrativa. También está el préstamo solo ahorro el cual consiste en un préstamo respaldado por los ahorros que tiene el socio.

Por su parte el préstamo extraordinario es aquel de carácter personal, que se otorga para atender situaciones económicas apremiantes del afiliado.



b) Políticas Contables

Las principales políticas y lineamientos en materia contable, del Fondo Ahorro y Préstamo, 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 Ahorro y Préstamo 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 de Ahorro y Préstamo y Fondos Administrados, utiliza para el asentamiento de las transacciones en los Estados Financieros, el método de devengado.

b.2) Financiamiento

El Fondo Ahorro y Préstamo se financia con un 5% o más del total salarios recibido por el socio, y los rendimientos sobre los préstamos e inversiones.

b.3) Inversiones en Valores

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



b.4) Período Económico

El ciclo económico utilizado por el Fondo Ahorro Préstamo y Fondos Administrados es el período natural, que va del 01 de enero al 31 diciembre de cada año.

b.5) Unidad Monetaria

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

Las transacciones en moneda extranjera son colonizadas y registradas al tipo de cambio de mercado, que es similar al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de cada período económico son ajustados al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica. Las diferencias de cambio, provenientes de la liquidación de los derechos y obligaciones en moneda extranjera y del ajuste a los saldos a la fecha de cierre, son registradas con cargo a las operaciones del período respectivo.

b.6) Efectivo y Equivalencias en Efectivo

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

b.7) Reconocimiento de Productos y Gastos

Se aplica en general el principio contable del devengado.



Nota 2- Bancos

Las disponibilidades al 30-09-2019 y 30-09-2018, están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

Descripción	Cuenta	2019	2018
B.N.C.R Cta. Cte No. 15272-8 Colones	1101	84,385	30,140
Total		84,385	30,140

Cifras en miles de colones

Nota 3- Portafolio de Inversiones en Valores

Al 30 de setiembre de 2019 y 2018 respectivamente, las inversiones en valores se detallan así:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Inversión BCT	1605	0	2,000,000
Inversiones BPDC	1607	3,850,902	3,000,780
Inversiones a la vista	1608	7,136,000	10,710,000
Inversiones BNCR	1612	4,000,723	0
Total		14,987,625	15,710,780

Cifras en miles de colones



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

A continuación se presenta el detalle de las Inversiones contabilizadas en setiembre 2019:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
Inversiones a Corto Plazo							
26	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	2,300,598	8.25%	16-07	30/12/2019
28	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	300,078	7.75%	16-07	22/11/2019
30	Público	BNCR	Inversión C.P.	4,000,723	5.10%	16-12	28/02/2020
31	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	1,250,226	5.00%	16-07	27/12/2019
Total				7,851,625			
Inversiones a la Vista y Tesoro Directo							
464	Público	BNCR	Inv. a la vista	316,000	5.00%	16-08	A la Vista
530	Público	BNCR	Inv. a la vista	3,070,000	5.00%	16-08	A la Vista
Subtotal				3,386,000			
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	3,750,000	9.50%	16-08	27/11/2019
Subtotal				3,750,000			
Total				7,136,000			

Inversiones a corto plazo fueron registradas al costo adquisitivo.

Cifras en miles de colones

Seguidamente el detalle de las Inversiones a Corto Plazo y a la Vista, correspondiente al mes de setiembre 2018:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
24	Privado	BCT	Inversión C.P.	2,000,000	8.86%	16-05	15/02/2019
27	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	3,000,780	8.42%	16-07	26/11/2018
Total				5,000,780			
482	Público	BNCR	Inv. a la vista	260,000	4.90%	16-08	A la Vista
545	Público	BNCR	Inv. a la vista	2,350,000	4.90%	16-08	A la Vista
Total				2,610,000			
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	4,000,000	7.60%	16-08	26/11/2018
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	3,000,000	8.10%	16-08	25/02/2019
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	900,000	7.50%	16-08	28/12/2018
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	200,000	6.35%	16-08	28/12/2018
Total				8,100,000			
Total A la Vista				10,710,000			

Cifras en miles de colones



Nota 4- Amortización de Primas y Descuentos y Plusvalía-Minusvalía No Realizada por Valoración Precio Mercado

Amortización de Primas y descuentos

Plusvalía –Minusvalía no realizada por Valoración Precio Mercado

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

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

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

Estos montos se obtienen de la valoración mensual, efectuadas sobre las Inversiones del Fondo de Ahorro Préstamo, el cual es obtenido utilizando el vector de precios al 30 de setiembre del 2019, Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPCA).

Descripción	Cuenta	2019	2018
Plusvalia y Minusvalia Inversión Bancos Privados	1603	0	11,949
Plusvalia y Minusvalia Inversión BPDC	1609	21,252	49,121
Plusvalia y Minusvalia Inversión BNCR	1614	20,113	0
Amort. de Prima y Desc.Inversiones BPDC	1610	-414	-312
Amort. de Prima y Desc.Inversiones BNCR	1613	-370	0
Total		40,582	60,758

Cifras en miles de colones



Nota 5- Intereses sobre Inversiones

Se derivan de las distintas inversiones realizadas por el Fondo Ahorro Préstamo a corto plazo.

Descripción	Cuenta	2019	2018
Intereses por cobrar inversiones BPDC	1701	34,471	19,350
Intereses por cobrar inversiones BCT	1704	0	19,922
Intereses por cobrar inversiones BNCR	1706	18,133	0
Total		52,604	39,272

Cifras en miles de colones

Nota 6- Cuentas por Cobrar

Están compuestas principalmente por la cuenta por cobrar al seguro de salud, por concepto de recaudación de cuotas de ahorros y abonos a préstamos, que mensualmente son recaudados mediante la plataforma de cajas del Seguro de Salud, cuentas por cobrar cuotas socios, impuesto renta retención 8%.

Al 30 de setiembre de 2019 y 2018 respectivamente, las cuentas por cobrar se detallan así:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Cuentas por cobrar Seguro Salud	1200	48,904	114,309
Cuentas por cobrar cuotas	1401	516	202
Total		49,420	114,511

Cifras en miles de colones

Nota 7- Préstamos y documentos por Cobrar

La composición de la cartera de préstamos y documentos por cobrar al 30 de setiembre de 2019 y 2018 respectivamente, es la siguiente:



Descripción	Cuenta	2019	2018
Préstamos Ordinarios	2001	6,407,006	7,880,597
Préstamos Solo Ahorros	2002	17,065,986	16,203,983
Préstamos Extraordinarios	2005	51,648,201	50,028,857
Préstamos Contingentes	2009	17,990	17,916
Documentos por cobrar exmpleados	2201	620,789	602,188
Total		75,759,972	74,733,541

Cifras en miles de colones

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

Condiciones Préstamos FAP			
Tipo Préstamo	Tasa Interés	Plazo Años	Tope Máximo
Solo Ahorro	11%	0-10	Monto Ahorrado
Ordinario Fiduciario	15%	0-15	¢50 millones
Extraordinario	14%	0-15	¢ 50 Millones
Contingente	Variable	Variable	Variable

Todas las líneas de crédito tienen como respaldo el pagaré, ahorros y capital de retiro.

Morosidad Acumulada FAP

De acuerdo con el oficio AAP-2051-19 de fecha 07 de octubre 2019, emitido por el Lic. Ronald Arroyo Núñez, jefe, Área Ahorro y Préstamo donde se informa que al mes de setiembre 2019 la morosidad acumulada de este fondo es la que se muestra a continuación:

Tipo Crédito	Casos	Colones
Sobre Ahorros	58	22.844.385,30
Ordinario	49	63.331.504,85
Extraordinario	159	365.618.316,97
Contingente	2	7.944.705,71
Total de Morosidad	268	459.738.912,83

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



Nota 8- Cuentas por Pagar

Al 30 de setiembre de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar y medias cuotas por pagar planillas adicionales, es el siguiente:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Cuentas por pagar a socios	3101	2,812	3,572
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	3102	268	0
Total		3,081	3,572

Cifras en miles de colones

Las cuentas por pagar a socios corresponden a las sumas pagadas de más por cancelación de préstamos. Las medias cuotas corresponden a rebajo de estas en la planilla de fiadores.

Nota 9- Ahorros por Pagar

Bajo esta cuenta se registran las aportaciones realizadas mensualmente por los diferentes asociados, (ahorros e intereses ganados), generando los siguientes saldos al 30 de setiembre de 2019 y 2018:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Ahorros por pagar	4001	81,622,620	81,310,203
Total		81,622,620	81,310,203

Cifras en miles de colones



Nota 10- Patrimonio

El total patrimonio está conformado por reserva de inversión, plusvalía minusvalía no realizada valor mercado, reserva cancelación de préstamos y fondos netos por distribuir, según el siguiente detalle:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Reserva de Inversión	5001	0	609,427
Plusvalía y Minusvalía FAP no realizada valor de mercado	5002	41,365	61,070
Reserva cancelación préstamos	5101	4,118,983	3,658,164
Fondos Netos por distribuir (1)	80-90	5,188,539	5,046,567
Total		9,348,887	9,375,228

Cifras en miles de colones

(1) Corresponde a las sumas acumuladas de los excesos de productos sobre gastos, del periodo vigente comprendido del 01 enero al 30 de setiembre de los años 2019 y 2018.

Nota 11- Ingresos sobre Préstamos

Al 30 de setiembre de 2019 y 2018, los ingresos sobre préstamos, se componen por los conceptos de préstamos ordinarios, solo ahorro, extraordinarios y contingentes, según el siguiente detalle:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Intereses sobre préstamos ordinarios	8001	727,370	951,640
Intereses sobre préstamos extraordinarios	8005	5,193,762	5,109,953
Intereses sobre préstamos solo ahorro	8006	1,279,483	1,239,309
Intereses sobre préstamos contingentes	8011	248	294
Total		7,200,863	7,301,196

Cifras en miles de colones



Nota 12- Intereses sobre documentos por cobrar

Se originan directamente sobre las operaciones originados sobre los documentos por cobrar a ex-empleados.

Descripción	Cuenta	2019	2018
Intereses sobre documentos por cobrar	8002	35,465	30,269
Total		35,465	30,269

Cifras en miles de colones

Nota 13- Intereses sobre Inversiones Corto Plazo y la Vista, Cuenta Corriente y Ajustes del Periodo

La composición del grupo de las cuentas que conforman el concepto de productos sobre inversiones corto plazo y a la vista, cuenta corriente y ajustes en el periodo, al 30 de setiembre del 2019 y 2018, se desglosan a continuación:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Ing. Por Int/Invers B.P.D.C.	8003	74,752	63,703
Intereses sobre inversiones a la vista	8004	531,131	188,775
Intereses cuenta corriente	8007	2,660	3,867
Ingreso por Int/inver BAC	8009	0	180,694
Ajustes del periodo Ingresos Fap	8010	6,842	25,310
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	8012	159	114
Ingreso por Int/inver DAVIV C.P.	8013	0	1,196
Ingreso por Int/inver BPDC	8014	780	0
Ing. por int/Invers. BCT CP	8016	26,156	111,150
Ing. por int/Invers. BPDC CP	8017	34,060	0
Ing. por int/Invers. BNCR CP	8018	17,764	0
Total		694,303	574,809

Cifras en miles de colones



Nota 14- Gastos

Corresponde principalmente a intereses sobre ahorros, el cual se origina del pago mensual, correspondiente al 4.5% anual, sobre el saldo acumulado para cada uno de los socios que integran el Fondo de Ahorro y Préstamo.

Al 30 de setiembre del 2019 y 2018 se tiene la siguiente composición de gastos:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Ajustes en el periodo	9000	8,233	16,102
Intereses sobre ahorros	9001	2,733,626	2,750,618
Comisión Bancaria	9002	233	425
Gastos/Neg.Inst.Fin FAP	9003	0	92,562
Total		2,742,092	2,859,706

Cifras en miles de colones

Nota 15- Actividades de Operación

Dentro de este grupo se agrupan las partidas correspondientes al activo corriente, activo no corriente y pasivo corriente, mismas que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Ahorro y Préstamo. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el componente de las actividades de operación al 30 de setiembre del 2019 y 2018, son los siguientes:

Actividad de Operación	2019	2018	Diferencia	%
Fondos netos por distribuir	5,188,539	5,046,567	141,972	2.8%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado	19,705	22,425	-2,720	-12.1%
Amort. Prima y desc.Inversiones FAP	471	-986	1,457	-147.8%
Cuentas y documentos por cobrar	46,489	271,734	-225,245	-82.9%
Intereses acumulados	-13,332	160,120	-173,452	-108.3%
Cuentas y medias cuotas por pagar	-491	-3,871	3,380	-87.3%
Efectivo generado por actividades de operación	5,241,382	5,495,989	-254,607	-4.6%

Cifras en miles de colones



Nota 16- Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o cubrir compromisos, están conformadas por las partidas del patrimonio (variación neta en patrimonio y ahorros por pagar).

El efectivo generado tanto en las actividades de operación y de financiamiento, se utiliza principalmente en la inversión de préstamos solo ahorros y extraordinarios.

Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de actividades de financiamiento, por los años terminados al 30 de setiembre del 2019 y 2018, son los siguientes:

Actividades de Financiamiento	2019	2018	Diferencia	%
Variación neta en Patrimonio	-5,214,880	-5,129,165	-85,715	1.7%
Ahorros por pagar	312,417	799,572	-487,155	-60.9%
Efectivo generado en actividades de financiamiento	-4,902,463	-4,329,593	-572,870	13.2%

Cifras en miles de colones

Nota 17- Actividades de Inversión

Corresponde al grupo de partidas en que se invierten, el efectivo generado por las actividades de operación y de financiamiento. El efectivo utilizado en actividades de inversión por el año terminado al mes de setiembre 2019, aumentó con su similar de setiembre 2018, en la suma de ¢ 1.244.744 miles de colones.

La utilización de los recursos en el periodo 2019, obedece principalmente a la colocación de los préstamos ordinarios. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de actividades de inversión, por los años terminados al 30 de setiembre de 2019 y 2018, son los siguientes:



Actividades de Inversión	2019	2018	Diferencia	%
Préstamos Ordinarios	1,473,591	2,657,072	-1,183,481	-44.5 %
Préstamos Solo Ahorro	-862,003	-1,161,661	299,658	-25.8 %
Préstamos Extraordinarios	-1,619,344	-1,258,560	-360,784	28.7 %
Prestamos Contingentes	-74	64	-138	-215.3 %
Efectivo usado en actividades de inversión	-1,007,829	236,915	-1,244,744	-525.4 %

Cifras en miles de colones

Nota 18- 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 de 2018, 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 19- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros del Fondo Ahorro y Préstamo, serán aprobados por la Junta Administrativa del FRAP.

Nota 20- Hechos Relevantes

1. Diciembre 2018, se da apertura al siguiente rubro de cuentas contables, que corresponden a “Valores Emitidos por Bancos Públicos” las cuales serán utilizadas para registrar contablemente las inversiones en instrumentos financieros de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

16-11 “Inversiones GOBIERNO”

17-05 “Intereses por Cobrar FAP GOBIERNO”

80-17 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones GOBIERNO”



2. Diciembre 2018, se trasladan a excedentes por pagar la suma de €6.862.865 miles de colones, de fondos netos por distribuir y la suma de €609.427 (reserva de inversiones) de acuerdo con el oficio DFRAP-0836-2018 del 05- diciembre 2018.

3. En diciembre 2018, los fondos netos por distribuir, disminuyeron con respecto al 2017 en la suma de €181.753 miles de colones.

4. En junio 2019, en el Estado de Cambios de Patrimonio, por recomendación de la Auditoría externa, se modifica el nombre de Exceso de productos sobre gastos a Fondos Netos por Distribuir y viceversa.

5- 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 del 2019, del Fondo Ahorro y Préstamo, sean firmados por el Jefe del Area Fondo Ahorro y Préstamo.

6- Agosto 2019, se da apertura al siguiente rubro de cuentas contables, que corresponden a “Valores Emitidos por Bancos Públicos” las cuales serán utilizadas para registrar contablemente las inversiones en instrumentos financieros de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

16-12 “Inversiones BNCR”

16-13 “Amort. Prima y Desc. Inversiones BNCR

16-14 “Plusv y Minusv no real pval/FAP BNCR

17-06 “Intereses por Cobrar FAP BNCR”

80-18 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones BNCR”

7- Agosto 2019, el Area 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 Area 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 AHORRO Y PRESTAMO



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 AHORRO Y PRESTAMO								
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO								
Al 30 setiembre de 2019 - 2018								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
ACTIVOS	Cuentas	Notas	2019	Porcentaje	2018	Porcentaje	Variación	
							Absoluta	Porcentual
Activo Corriente								
BNCR Cta. Cte. No. 15272-8 Colones	11-01	2	84,385	0.1%	30,140	0.0%	54,245	180.0%
Inversiones BCT CP	16-05	3	0	0.0%	2,000,000	2.2%	-2,000,000	-100.0%
Inversiones BPDC	16-07	3	3,850,902	4.2%	3,000,780	3.3%	850,122	28.3%
Inversiones BNCR C.P FAP	16-12	3	4,000,723	4.4%	0	0.0%	4,000,723	100.0%
Inversiones a la vista	16-08	3	7,136,000	7.8%	10,710,000	11.8%	-3,574,000	-33.4%
Plusv y Min.No real Pval/FAP Bancos Privados	16-03	4	0	0.0%	11,949	0.0%	-11,949	-100.0%
Plusvalía y Minusvalía Inversión FAP BPDC	16-09	4	21,252	0.0%	49,121	0.1%	-27,870	-56.7%
Amort.Prima y Desc.Inversiones FAP	16-10	4	-414	0.0%	-312	0.0%	-102	32.6%
Amort.Prima y descuento Inversiones FAP BNCR	16-13	4	-370	0.0%	0	0.0%	-370	100.0%
Plusvalía Y Minusvalía Inversión FAP BNCR	16-14	4	20,113	0.0%	0	0.0%	20,113	100.0%
Intereses sobre inversiones BPDC	17-01	5	34,471	0.0%	19,350	0.0%	15,121	78.1%
Intereses por cobrar BCT CP	17-04	5	0	0.0%	19,922	0.0%	-19,922	-100.0%
Intereses por cobrar BNCR CP	17-06	5	18,133	0.0%	0	0.0%	18,133	100.0%
Cuentas por cobrar Seguro Salud	12-00	6	48,904	0.1%	114,309	0.1%	-65,405	-57.2%
Cuentas por cobrar Cuotas	14-01	6	516	0.0%	202	0.0%	314	155.4%
Total Activo Corriente			15,214,616	16.6%	15,955,462	17.5%	-740,845	-4.6%
Activo No Corriente								
Préstamos Ordinario Fiduciario	20-01	7	6,407,006	7.0%	7,880,597	8.7%	-1,473,591	-18.7%
Préstamos Solo Ahorro	20-02	7	17,065,986	18.8%	16,203,983	17.9%	862,003	5.3%
Préstamos Extraordinarios	20-05	7	51,648,201	56.8%	50,028,857	55.2%	1,619,344	3.2%
Préstamos Contingencias	20-09	7	17,990	0.0%	17,916	0.0%	74	0.4%
Documentos por cobrar a ex-empleados	22-01	7	620,789	0.7%	602,188	0.7%	18,601	3.1%
Total Activo No Corriente			75,759,972	83.3%	74,733,541	82.4%	1,026,430	1.4%
Total Activos			90,974,588	99.9%	90,689,003	99.9%	285,585	0.3%
PASIVO Y PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
Cuentas por pagar a socios	31-01	8	2,812	0.0%	3,572	0.0%	-759	-21.3%
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	31-02	8	268	0.0%	0	0.0%	268	100.0%
Total Pasivo Corriente			3,081	0.0%	3,572	0.0%	-491	-13.7%
Pasivo No Corriente								
Ahorros por pagar	40-01	9	81,622,620	89.7%	81,310,203	89.7%	312,417	0.4%
Total Pasivo No Corriente			81,622,620	89.7%	81,310,203	89.7%	312,417	0.4%
Total Pasivos			81,625,701	89.7%	81,313,775	89.7%	311,926	0.4%
Patrimonio								
Reserva de Inversión	50-01	10	0	0.0%	609,427	0.7%	-609,427	-100.0%
Plusvalía y Minusvalía FAP no Realizada	50-02	10	41,365	0.0%	61,070	0.1%	-19,705	-32.3%
Reserva cancelación préstamos	51-01	10	4,118,983	4.5%	3,658,164	4.0%	460,819	12.6%
Fondos Netos por Distribuir	80-90	10	5,188,539	5.7%	5,046,567	5.6%	141,972	2.8%
Total Patrimonio			9,348,887	10.3%	9,375,228	10.3%	-26,341	-0.3%
Total Pasivo y Patrimonio			90,974,588	100.0%	90,689,003	100.0%	285,585	0.3%



(Documento firmado digitalmente)

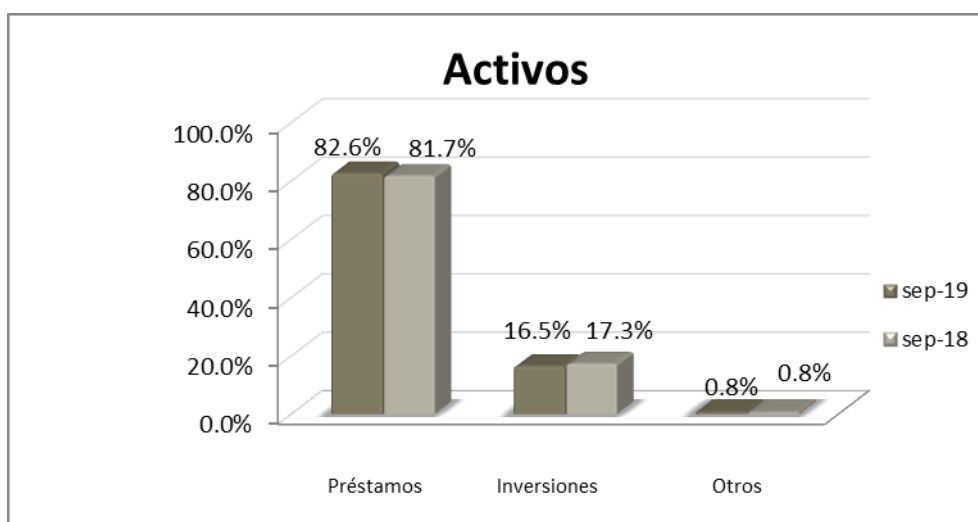
Lic Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
 Administrador del FAP

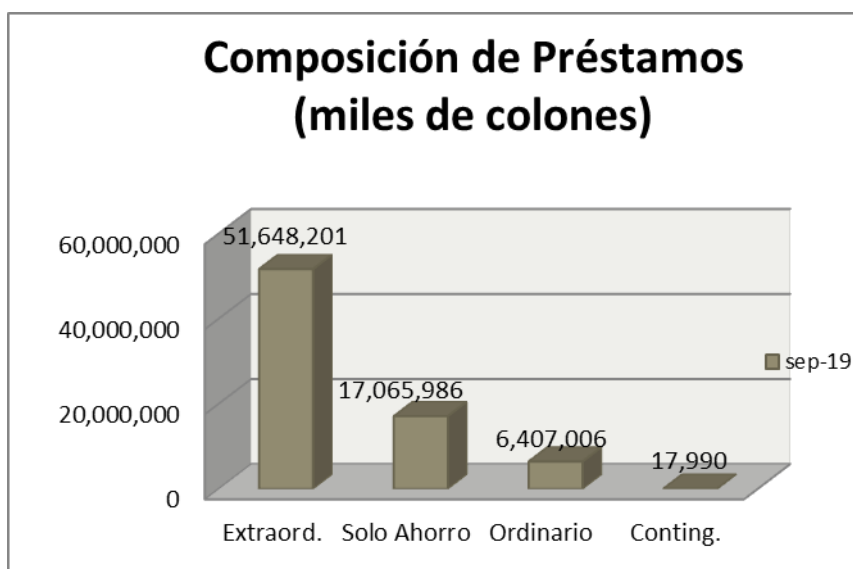
Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo de Ahorro y Préstamo, al 30 de setiembre de 2019 suma ₡90.974.588 miles de colones, monto que muestra un aumento de ₡285.585 miles de colones, en relación con su similar de setiembre 2018, el cual en términos porcentuales equivale a un crecimiento del 0,3%.



Tal como se observa en el gráfico adjunto; en los Activos Totales, las cuentas de mayor representación está compuesta por la cartera de préstamos, la cual está distribuida en sus diferentes líneas de préstamos, conformadas por: ordinarios, solo ahorros, extraordinarios y contingentes, es un rubro que representa un 82,6% del total de activos al 30 de setiembre 2019, mientras que las inversiones en total representan el 16,5% del total de los activos para el periodo terminado al 30 de setiembre 2019, así como el concepto de otro rubros, conformados por las cuentas por cobrar, cuenta Bancaria en colones, plusvalía y minusvalía inversiones FAP; amortizaciones y descuentos inversiones FAP, intereses sobre inversiones, cuentas por cobrar Seguro Salud, cuentas por cobrar cuotas y documentos por cobrar a ex-empleados, las cuales representan un 0,8% del total de los activos.

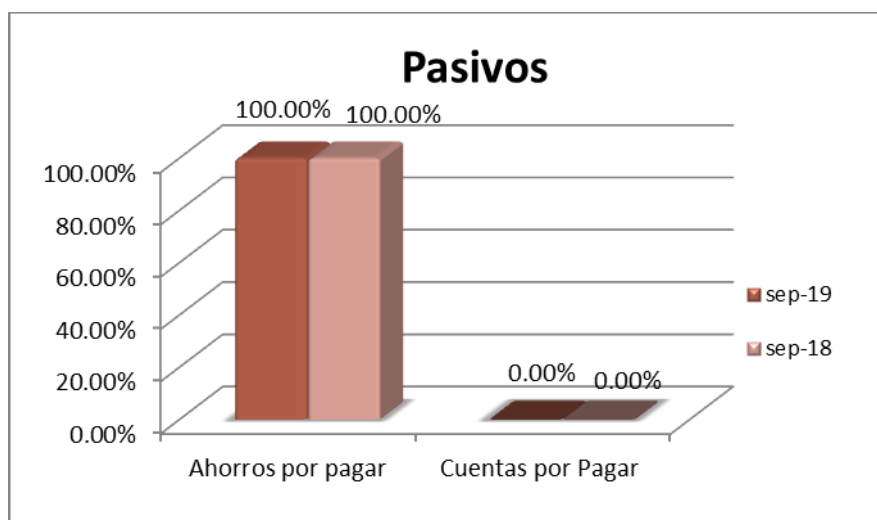


Como información complementaria, en el gráfico adjunto, se puede apreciar la composición de préstamos (setiembre 2019), distribuidos en extraordinarios (¢51.648.201 miles de colones), solo ahorro, (¢17.065.986 miles de colones), ordinario fiduciario, (¢6.407.006 miles de colones) y contingente (¢17.990 miles de colones).

Los Activos Totales para setiembre 2019; están conformados por ¢15.214.616 miles de colones que corresponden al grupo del Activo Corriente, equivalente a un 16,6% y de ¢75.759.972 miles de colones del Activo No Corriente, monto equivalente a un 83,3%, ambos rubros suman un total de activos por ¢90.974.588 miles de colones. Por su parte, el Activo Corriente al mes de setiembre 2019, comparado con su similar de setiembre 2018, muestra un decrecimiento porcentual del -4,6%, con una variación absoluta de ¢740.845 miles de colones, producido principalmente por la disminución absoluta de 3.574.000 miles de colones, que muestra la cuenta de Inversiones a la Vista.

PASIVOS

El total de Pasivos del Fondo Ahorro y Préstamo al 30 de setiembre 2019, suman ₡81.625.701 miles de colones, suma que muestra un crecimiento de ₡311.926 miles de colones en relación con su similar de setiembre 2018, el cual en términos porcentuales representa un crecimiento del 0,4%.

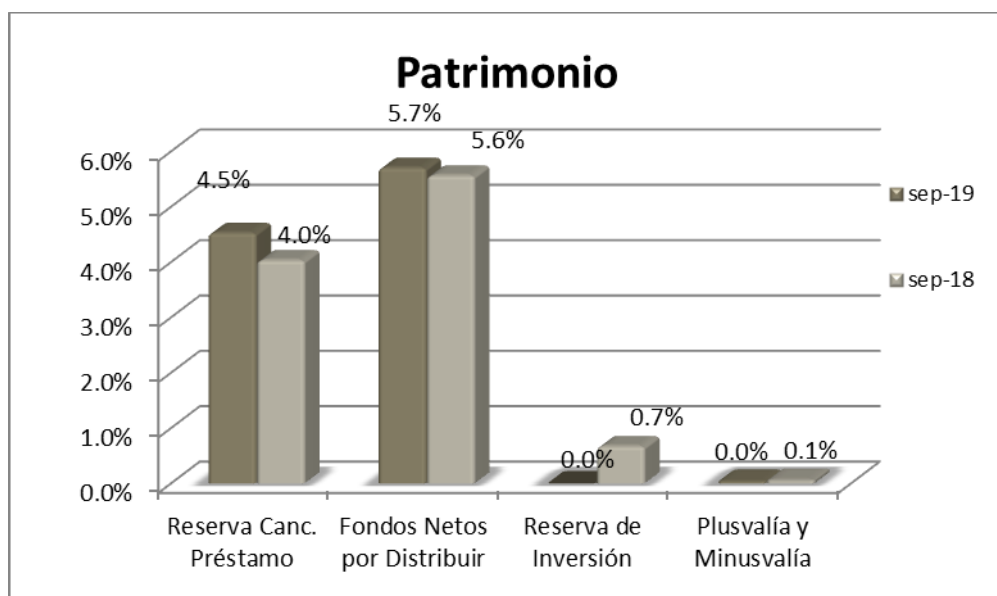


Los pasivos totales, están conformados por ₡3.081 miles de colones que corresponden al grupo del Pasivo Corriente y de ₡81.622.620 miles de colones del Pasivo No Corriente monto que representa el 100% del total de pasivos.

El aumento en los pasivos, que se muestra de un periodo a otro, tiene su origen principalmente en la cuenta de Ahorros por pagar, suma que muestra un crecimiento de ₡312.417 miles de colones en relación con su similar de setiembre 2018, el cual en términos porcentuales representa un crecimiento del 0,4%

PATRIMONIO

El patrimonio del Fondo Ahorro y Préstamo, al 30 de setiembre de 2019, está conformado por los conceptos de los fondos netos por distribuir, reserva cancelación de préstamos y plusvalía minusvalía no realizada precio mercado.



El gráfico inserto, muestra la composición porcentual de las cuentas patrimoniales de este fondo al 30 de setiembre 2019, donde la cuenta de mayor representación la conforma los Fondo Netos por Distribuir que representa el 5.7%

El Total del Patrimonio registrado al 30 de setiembre 2019 es por la suma de ₡9.348.887 miles de colones, evidencia una disminución relativa del -0,3% al compararlo con su similar al mes de setiembre 2018, lo cual en términos absolutos desciende por un monto de ₡26.341 miles de colones, esta variación se debe principalmente al concepto de la reserva de inversión, la cual alcanzó una disminución absoluta respecto al año anterior por la suma de ₡609.427 miles de colones.



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 AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO
Del 01 de enero al 30 de setiembre 2019-2018
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Cuentas Contables	Notas	2019	Porcentaje	2018	Porcentaje	Variación	
							Absoluta	Porcentual
Productos								
Intereses sobre préstamos ordinarios	80-01	11	727,370	9.2%	951,640	12.0%	-224,270	-23.6%
Intereses sobre préstamos extraordinarios	80-05	11	5,193,762	65.5%	5,109,953	64.6%	83,809	1.6%
Intereses préstamos solo ahorro.	80-06	11	1,279,483	16.1%	1,239,309	15.7%	40,174	3.2%
Intereses sobre préstamos contingentes	80-11	11	248	0.0%	294	0.0%	-46	-15.5%
Intereses sobre documentos por cobrar	80-02	12	35,465	0.4%	30,269	0.4%	5,196	17.2%
Ingresos por Int/ Inver BPDC CP	80-03	13	74,752	0.9%	63,703	0.8%	11,049	17.3%
Intereses sobre inversiones a la vista	80-04	13	531,131	6.7%	188,775	2.4%	342,356	181.4%
Intereses cuenta corriente	80-07	13	2,660	0.0%	3,867	0.0%	-1,207	-31.2%
Ingreso por Int/inver BAC	80-09	13	0	0.0%	180,694	2.3%	-180,694	-100.0%
Ajustes del periodo ingresos FAP	80-10	13	6,842	0.1%	25,310	0.3%	-18,468	-73.0%
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	80-12	13	159	0.0%	114	0.0%	45	39.7%
Ingresos por Int/ Inver DAVIV CP	80-13	13	0	0.0%	1,196	0.0%	-1,196	-100.0%
Ing.por Neg Fin BPDC	80-14	13	780	0.0%	0	0.0%	780	100.0%
Ing.por Int/Invers BCT CP	80-16	13	26,156	0.3%	111,150	1.4%	-84,994	-76.5%
Ing.por Int/Invers BPDC CP	80-17	13	34,060	0.4%	0	0.0%	34,060	100.0%
Ing.por Int/Invers BNCR CP	80-18	13	17,764	0.2%	0	0.0%	17,764	100.0%
Total Productos			7,930,631	100.0%	7,906,274	100.0%	24,357	0.3%
Gastos								
Ajustes en el periodo	90-00	14	8,233	0.3%	16,102	0.6%	-7,869	-48.9%
Intereses sobre ahorros	90-01	14	2,733,626	99.7%	2,750,618	96.2%	-16,992	-0.6%
Comisión Bancaria	90-02	14	233	0.0%	425	0.0%	-192	-45.2%
Gastos/Neg.Inst.Fin FAP	90-03	14	0	0.0%	92,562	3.2%	-92,562	-100.0%
Total Gastos			2,742,092	100.0%	2,859,706	100.0%	-117,615	-4.1%
Fondos Netos por Distribuir			5,188,539		5,046,567		141,972	2.8%



(Documento firmado digitalmente)

Lic Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
 Administrador del FAP

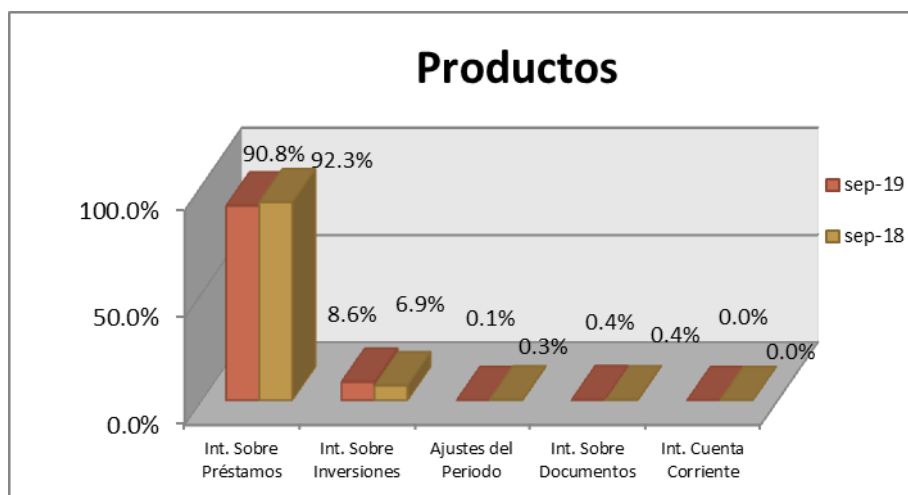
Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

Se realiza una exposición del comportamiento de los productos y los gastos del FAP, con el fin de determinar las tendencias y variaciones que puedan sugerir un comportamiento irregular. A continuación se explica el resultado de los productos y luego el de los gastos.

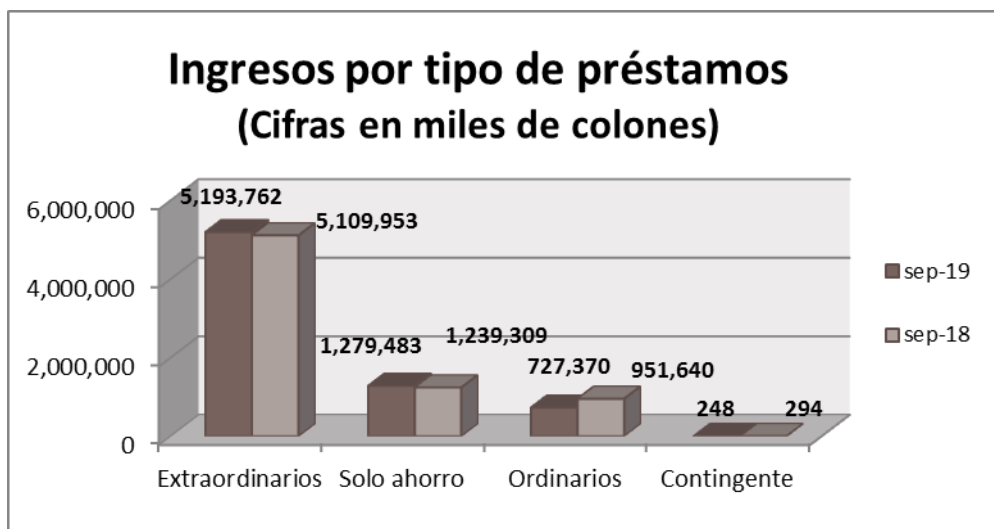
PRODUCTOS

Como productos del Fondo de Ahorro y Préstamo, se consideran aquellos rubros que ayudan a financiar las operaciones. Para el mes de setiembre 2019, se puede apreciar que el ingreso percibido por intereses sobre préstamos contribuye en un 90,8% del total de productos, luego se aprecian los intereses ganados sobre inversiones con un 8,6%, según se muestra en el siguiente gráfico.



El total de Productos acumulados, registrados al terminar el mes de setiembre 2019, muestran la suma de ₡7.930.631 miles de colones (2019) y ₡7.906.274 miles de colones (2018), lo que significa que existe un crecimiento en términos absolutos de ₡24.357 miles de colones, como resultado principalmente que se representa por los Intereses sobre inversiones a la vista, el cual revela un crecimiento en la variación absoluta de ₡342.356 miles de colones, que comparados con su similar del año 2018, equivale al 181,4% términos porcentuales.

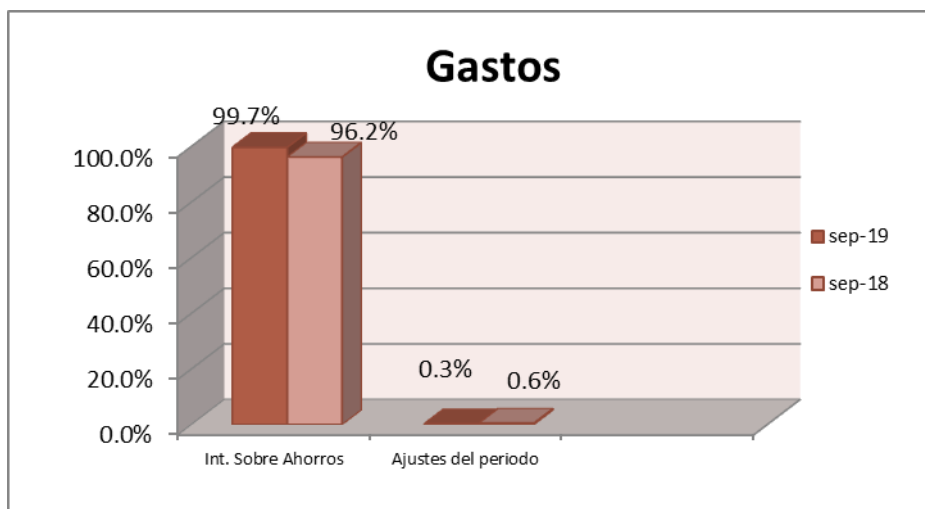
A continuación se presenta el gráfico que contiene el detalle de la composición de los montos más importantes de los ingresos, presentado por modalidad de préstamos.



GASTOS

El total de gastos acumulados al mes de setiembre 2019, decreció en la suma de ₡117.615 miles de colones, comparado con el mes de setiembre del 2018, variación que porcentualmente representa el -4,1% del total de los gastos.


La partida más importante en este rubro, la representan los intereses sobre ahorros, misma que muestra un decrecimiento en la variación absoluta de ₡16.992 miles de colones comparado con su similar de setiembre 2018, equivalente a un -0,6% porcentual.



En el gráfico adjunto, se presenta la composición porcentual de las principales cuentas que conforman el gasto, el cual para el mes de setiembre 2019, está representado por los intereses sobre ahorros (¢2.733.626 miles de colones) representando el 99,7%; los ajustes del periodo (¢8.233 miles de colones) representando el 0,3%.



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 AHORRO Y PRESTAMO					
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO					
Por los años terminados al 30 de setiembre 2019 - 2018					
(Expresados en miles de colones costarricenses)					
Ctas				Variación	
	Notas	2019	2018	Absoluta	Porcentual
Actividad de operación (1)	15				
Fondos netos por distribuir ^(1.1)	80-90	5,188,539	5,046,567	141,972	2.8%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		19,705	22,425	-2,720	-12.1%
Amort.Prima y Desctos.Inversiones FAP		471	-986	1,457	-147.8%
Variación en activos y pasivos de operación					
Cuentas y documentos por cobrar		46,489	271,734	-225,245	-82.9%
Intereses acumulados		-13,332	160,120	-173,452	-108.3%
Cuentas y medias cuotas por pagar		-491	-3,871	3,380	-87.3%
Efectivo generado por actividades de operación		5,241,382	5,495,990	-254,607	-4.6%
Actividad de financiamiento (2)	16				
Variación neta en Patrimonio ^(2.1)		-5,214,880	-5,129,165	-85,715	1.7%
Ahorros por pagar		312,417	799,572	-487,155	-60.9%
Efectivo generado en actividades de financiamiento		-4,902,463	-4,329,593	-572,870	13.2%
Actividad de inversión (3)	17				
Préstamos Ordinarios		1,473,591	2,657,072	-1,183,481	-44.5%
Préstamos solo ahorro		-862,003	-1,161,661	299,658	-25.8%
Préstamos Extraordinarios		-1,619,344	-1,258,560	-360,784	28.7%
Préstamos Contingencias		-74	64	-138	-215.3%
Efectivo usado en actividades de inversión		-1,007,829	236,914	-1,244,744	-525.4%
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		-668,910	1,403,311	-2,072,221	-147.7%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		15,740,920	14,337,609	1,403,311	9.8%
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		15,072,010	15,740,920	-668,909	-4.2%
					
(Documento firmado digitalmente)					
Lic Victor Fernández Badilla Director Ejecutivo del FRAP		Lic. Ronald Arroyo Nuñez Administrador del FAP		Lic. Santiago Araya Flores Contador del FRAP	
Fuentes:					
⁽¹⁾ Actividades de Operación, (2) Actividades de Financiamiento, (3) Actividades de Inversión, corresponden a las Variaciones del Balance de Situación. El dato que muestra 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.					
^(1.1) Fondos netos por distribuir, Estado de Productos y Gastos setiembre 2019-2018					
^(2.1) El dato correspondiente en la columna 2019, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, setiembre 2019 y 2018 el saldo del excedente comparativo Estado de Productos y Gastos de setiembre 2019. Igual metodología aplica para la columna del año 2018.					



FLUJO DE EFECTIVO

El flujo de efectivo del Fondo Ahorro y Préstamo, para setiembre 2019, corresponde a la suma de ₡15.072.010 miles de colones, suma que representa el resultado del efectivo generado por actividades de operación, financiamiento y de inversión, más saldo del efectivo, caja y banco disponible a inicios de cada periodo.

Actividades de Operación

Este grupo incluye las partidas correspondientes al activo corriente, activo no corriente y pasivo corriente, las cuales son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Ahorro y Préstamo. El efectivo generado por actividades de operación en setiembre 2019, muestra un decrecimiento en relación con el mes de setiembre 2018, representado porcentualmente en sus totales con un -4,6%, en términos absolutos representan un equivalente a ₡254.607 miles de colones, y dentro de este rubro se destaca la disminución que presenta el componente de las cuentas y documentos por cobrar de setiembre 2019 comparados con su similar de setiembre 2018, la cual muestra una variación absoluta por ₡225.245 miles de colones.

Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o cubrir compromisos, están conformadas por las partidas del patrimonio (reserva de inversión, plusvalía minusvalía no realizada precio mercado, reserva cancelación préstamos y ahorros por pagar).

Al comparar las actividades de financiamiento por el mes de setiembre 2019 con su similar de setiembre 2018, observamos un decrecimiento por 572.870 miles de colones. Así mismo se observa que no generó efectivo en las actividades de financiamiento, ya que en ambos periodos tuvieron que ser financiados, para los periodos finalizados al 30 de setiembre 2019 y al 30 de setiembre 2018, en ₡-4.902.463 miles de colones (2019) y ₡-4.329.593 miles de colones (2018).

Actividades de Inversión

Corresponde al grupo de partidas en que se invierten, el efectivo generado por las actividades de operación y de financiamiento, tal y como lo son las distintas modalidades de préstamos.



RAZONES FINANCIERAS

Seguidamente se presenta un análisis de las principales razones financieras aplicables, según la naturaleza del Fondo Ahorro y Préstamo.

CAJA COSTARRICENSE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
RAZONES FINANCIERAS
FONDO AHORRO Y PRESTAMO
Al 30 setiembre de 2019 - 2018
(Expresados en miles de colones costarricenses)

RUBROS	sep-19	sep-18	RAZONES FINANCIERAS	sep-19	sep-18
Activo Corriente	15,214,616	15,955,462	Capital de Trabajo	15,211,536	15,951,890
Pasivo Corriente	3,081	3,572	Razón Circulante	4,938.8	4,467.1
Activo no Corriente	75,759,972	74,733,541	Margen Utilidad Neta	65.42%	63.83%
Activo Total	90,974,588	90,689,003	Rendimiento Inversión	5.70%	5.56%
Pasivo no Corriente	81,622,620	81,310,203	Rotación Activo Corriente	0.52	0.50
Pasivo Total	81,625,701	81,313,775			
Capital Contable	9,348,887	9,375,228			
Ingresos	7,930,631	7,906,274			
Fondos Netos	5,188,539	5,046,567			



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 ₡15.211.536 miles de colones, al compararlo con su similar al mes de setiembre 2018, disminuyó en la suma de ₡740.354 miles de colones.

Razón Circulante: Activo Corriente
 Pasivo Corriente

Para este mes, el Fondo Ahorro y Préstamo, tiene una capacidad de pago de ₡4.938,8 miles de colones por cada colón que se debe del Pasivo Corriente al mes de setiembre 2019, por su parte su similar del año 2018 muestra una capacidad de ₡4.467,1 miles de colones. La razón circulante creció en 471,6 colones del 2019 al 2018.

Rendimiento sobre Inversión: Fondos Netos por Distribuir
 Activos Total

Al mes de setiembre 2019, se tiene un rendimiento de 5,70%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos se genera una rentabilidad del ₡0.057 centésimos, rendimiento superior al mostrado en setiembre 2018 en un 0,14%.

Margen Utilidad Neta: Fondos Netos por Distribuir
 Ingresos

Al 30 de setiembre 2019, se cuenta con un rendimiento neto del 65,42%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado por cuotas sobre préstamos e intereses, entre otros, se tiene un ahorro neto de 0.654 céntimos.



Rotacion Activo Corriente: *Ingresos Netos*
Activo Corriente

Esta razón nos indica que para el periodo finalizado al mes de setiembre 2019, el activo corriente no está siendo convertido a ingresos en una forma ágil, lo que no permite generar efectivo en un corto tiempo, lo anterior porque se necesita más de un año para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 0,52 veces para el año 2019 y 0,50 veces para el año 2018.



INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA FONDO AHORRO Y PRESTAMO



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 AHORRO Y PRESTAMO ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO Del 01 de setiembre al 30 de setiembre 2019-2018 (Expresados en miles de colones costarricenses)								
	Cuentas	Notas	2019	Porcentaje	2018	Porcentaje	Variación	
	Contables						Absoluta	Porcentual
Productos								
Intereses sobre préstamos ordinarios	80-01	11	72,924	8.4%	91,685	11.0%	-18,761	-20.5%
Intereses sobre préstamos extraordinarios	80-05	11	584,810	67.7%	566,330	67.8%	18,480	3.3%
Intereses préstamos solo ahorro.	80-06	11	148,544	17.2%	138,612	16.6%	9,933	7.2%
Intereses sobre préstamos contingentes	80-11	11	0	0.0%	48	0.0%	-48	-100.0%
Intereses sobre documentos por cobrar	80-02	12	5,361	0.6%	5,948	0.7%	-586	-9.9%
Ingresos por Int/Inver BPDC CP	80-03	13	19,718	2.3%	15,336	1.8%	4,382	28.6%
Intereses sobre inversiones a la vista	80-04	13	13,345	1.5%	8,750	1.0%	4,595	52.5%
Intereses cuenta corriente	80-07	13	191	0.0%	152	0.0%	39	25.7%
Ajustes del periodo ingresos FAP	80-10	13	2,960	0.3%	-4,544	-0.5%	7,504	-165.1%
Ing.por Int/Inv BCT C.P.	80-16	13	0	0.0%	13,131	1.6%	-13,131	-100.0%
Ing.por Int/Inv BPDC	80-17	13	-74	0.0%	0	0.0%	-74	100.0%
Ing.por Int/Inv BNCR	80-18	13	16,098	0.0%	0	0.0%	16,098	100.0%
Total Productos			863,878	98.1%	835,447	100.0%	28,431	3.4%
Gastos								
Ajustes en el periodo	90-00	14	0	0.0%	361	0.1%	-361	-100.0%
Intereses sobre ahorros	90-01	14	302,677	100.0%	303,980	76.6%	-1,304	-0.4%
Comisión Bancaria	90-02	14	37	0.0%	0	0.0%	37	100.0%
Gastos/Neg.Inst.Fin FAP	90-03	14	0	0.0%	92,562	23.3%	-92,562	-100.0%
Total Gastos			302,714	100.0%	396,903	76.7%	-94,189	-23.7%
Fondos Netos por Distribuir			561,164		438,544		122,620	28.0%



(Documento firmado digitalmente)

Lic Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
 Administrador del FAP

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 de Ahorro y Préstamo correspondiente al periodo de setiembre 2019-2018.

PRODUCTOS MENSUALES SETIEMBRE 2019

Comprende los ingresos percibidos por intereses sobre préstamos, a su vez se registran los intereses ganados sobre inversiones colocadas en Emisores Nacionales, los intereses sobre saldos en cuentas corrientes, los ingresos por ajustes del periodo, los ingresos por comisión bancaria y los ingresos por negociación de instrumentos financieros para un total mensual de ₡863.878 miles de colones.

En este mes se observa que la cuenta con mayor representación son los ingresos por intereses sobre préstamos extraordinarios, los cuales para este mes suman ₡584.810 miles de colones, representando un porcentaje del 67,7%, en segundo lugar se encuentran los ingresos por intereses préstamos solo ahorros por ₡148.544 miles de colones, representados por un porcentaje del 17,2%, y seguidamente se encuentra los ingresos por intereses préstamos ordinarios por ₡72.924 miles de colones, los cuales representan el 8,4%.

GASTOS MENSUALES SETIEMBRE 2019

Dentro de los gastos contabilizados por el FAP para este mes, se encuentran los gastos por ajustes del periodo, gastos por comisión bancaria y los gastos por los intereses sobre ahorros; para un total mensual de ₡302.714 miles de colones.

El gasto más considerable para este mes corresponde al rubro de intereses sobre ahorros por un monto de ₡302.677 miles de colones reflejado en términos porcentuales en un 100,0% del total de egresos del mes de setiembre 2019.

Finalmente, el resultado que se obtiene como Fondos Netos por Distribuir mensual de setiembre 2019, corresponde a ₡561.164 miles de colones, y para setiembre del 2018 ₡438.544 miles de colones, mostrando un crecimiento absoluto de ₡122.620 miles de colones para un porcentaje del 28,0%.