



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

GERENCIA FINANCIERA

DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRÉSTAMO
SUBÁREA GESTIÓN CONTABLE

ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO

FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO



Marzo 2019



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	 24
Balance de Situación Comparativo	25
Activo	26
Pasivo.....	27
Patrimonio	28
Estado de Productos y Gastos Comparativo	30
Productos.....	31
Gastos	32
Estado Flujo Efectivo	34
Actividades de Operación.....	35
Actividades de Financiamiento.....	35
Actividades de Inversión.....	36
Razones Financieras	37
 Información Complementaria	 41
Estado de Productos y Gastos mensual comparativo	42
Productos mensuales	43
Gastos mensuales.....	43



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 marzo 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.



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO AHORRO Y PRESTAMO BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO Del 01 de enero al 31 de marzo 2019-2018 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
ACTIVOS	Notas	2019	2018
Activo Corriente			
BNCR Cta. Cte. No. 15272-8 Colones	2	78.340	122.043
Inversión BAC San José CP	3	0	6.002.050
Inversiones BCT CP	3	0	2.000.000
Inversiones a la vista	3	13.090.000	6.470.000
Prima y desc. Bancos Privados CP	4	0	-615
Plusvalía y Min no real pval/FAP Bancos Privados	4	0	83.709
Int.por cobrar BAC CP	5	0	43.750
Intereses por cobrar BCT CP	5	0	20.375
Cuentas por cobrar Seguro Salud	6	67.813	343.784
Cuentas por cobrar Cuotas	6	361	368
Impto. Renta Retención 8% FAP	6	0	75.841
Total Activo Corriente		13.236.514	15.161.306
Préstamos Ordinario Fiduciario	7	7.155.840	9.110.580
Préstamos Solo Ahorro	7	16.267.625	15.560.625
Préstamos Extraordinarios	7	50.386.788	48.684.098
Préstamos Contingencias	7	18.005	17.989
Documentos por cobrar a ex-empleados	7	648.661	626.064
Total Activo No Corriente		74.476.919	73.999.356
Total Activos		87.713.433	89.160.662
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar a socios	8	2.095	3.760
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	8	428	192
Total Pasivo Corriente		2.524	3.951
Pasivo No Corriente			
Ahorros por pagar	9	82.004.842	83.128.644
Total Pasivo No Corriente		82.004.842	83.128.644
Total Pasivos		82.007.366	83.132.596
Patrimonio			
Reserva de Inversión	10	0	609.427
Plusvalía y Minusvalía FAP no Realizada	10	0	83.709
Reserva cancelación préstamos	10	3.879.999	3.545.788
Fondos Netos por Distribuir	10	1.826.069	1.789.142
Total Patrimonio		5.706.068	6.028.066
Total Pasivo y Patrimonio		87.713.433	89.160.662



(Documento firmado digitalmente)

Lic Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic.Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)			
FONDO AHORRO Y PRESTAMO			
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO			
Del 01 de enero al 31 de marzo 2019-2018			
(Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Productos			
Intereses sobre préstamos ordinarios	11	261.723	338.380
Intereses sobre préstamos extraordinarios	11	1.723.132	1.713.484
Intereses préstamos solo ahorro.	11	416.462	408.361
Intereses sobre préstamos contingentes	11	147	49
Intereses sobre documentos por cobrar	12	9.127	10.878
Ingresos por Int./Inver BPDC CP	13	0	44.649
Intereses sobre inversiones a la vista	13	283.712	103.431
Intereses cuenta corriente	13	679	2.058
Ingreso por Int./Inver BAC CP	13	0	46.958
Ajustes del periodo ingresos FAP	13	19.501	22.109
Ingreso por Comisión Bancaria FAP	13	0	60
Ingreso por Int./Inver DAVIV CP	13	0	1.196
Ing.por Int/Inv BCT	13	19.922	22.128
Ing.por Int/Inv GOBIERNO	13	18.209	0
Total Productos		2.752.614	2.713.742
Gastos			
Ajustes en el periodo	14	8.181	54
Intereses sobre ahorros	14	918.237	924.356
Comisión Bancaria	14	128	189
Total Gastos		926.545	924.600
Fondos Netos por Distribuir		1.826.069	1.789.142



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)			
FONDO AHORRO Y PRESTAMO			
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO			
Por los años terminados al 31 de Marzo 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		1.826.069	1.789.142
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		83.709	-81.770
Amortiz.Primas y Descto.Inversiones FAP		-615	67
Variación en activos y pasivos de operación (2)			
Cuentas y documentos por cobrar		329.221	-63.780
Intereses acumulados		64.125	-25.428
Cuentas por pagar		-1.428	-5.070
Efectivo generado por actividades de operación		2.301.082	1.613.161
Actividad de financiamiento (3)	16		
Variación neta en Patrimonio ^(3,1)		-2.148.067	-1.248.932
Ahorros por pagar		-1.123.803	2.483.280
Efectivo generado en actividades de financiamiento		-3.271.870	1.234.348
Actividad de inversión (4)	17		
Préstamos Ordinarios		1.954.740	2.857.141
Préstamos Solo ahorro		-707.000	-816.041
Préstamos Extraordinarios		-1.702.690	-1.632.740
Préstamos Contingencias		-16	749
Efectivo usado en actividades de inversión		-454.965	409.109
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		-1.425.754	3.256.618
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		14.594.093	11.337.475
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		13.168.339	14.594.093



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)					
FONDO AHORRO PRESTAMO					
ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO					
Por los años terminados al 31 de Marzo 2019 - 2018					
(Expresados en miles de colones costarricenses)					
	Reserva de Inversión	Reserva Cancelación de Préstamos	Plusvalía y Minusvalía No Realizada	Exceso Producto sobre Gasto	Total Patrimonio
Saldo al 31 de enero de 2018	609.427	3.545.788	83.709	1.789.142	6.028.066
Reserva del 1% Invalidez o Muerte		502.768			502.768
Reserva Cancelación de saldos		-287.138			-287.138
Plusvalía y Minusvalía no Realizada Precio Mercado			-55.298		-55.298
Capitalización excedentes, cheques anulados y otros					0
Liquidación y distribución de excedentes	-609.427			-1.789.142	-2.398.569
Fondos por Distribuir				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		167.070		-167.070	0
Reserva Cancelación de saldos		-48.490			-48.490
Plusvalía y Minusvalía no Realizada Precio Mercado			-28.411		-28.411
Capitalización excedentes, cheques anulados y otros	0				
Liquidación y distribución de excedentes	0			-7.479.763	-7.479.763
Fondos por Distribuir				1.993.139	1.993.139
Saldo al 31 de marzo de 2019	0	3.879.999	0	1.826.069	5.706.068



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



FONDO DE AHORRO Y PRESTAMO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO 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 31-03-2019 y 31-03-2018, están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

Descripción	Cuenta	2019	2018
B.N.C.R Cta. Cte No. 15272-8 Colones	1101	78.340	122.043
Total		78.340	122.043

Cifras en miles de colones

Nota 3- Portafolio de Inversiones en Valores

Al 31 de marzo de 2019 y 2018 respectivamente, las inversiones en valores se detallan así:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Inversión BAC SAN JOSE	1601	0	6.002.050
Inversión BCT	1605	0	2.000.000
Inversiones a la vista	1608	13.090.000	6.470.000
Total		13.090.000	14.472.050

Cifras en miles de colones



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

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
127	Público	BNCR	Inv. a la vista	880.000	4,90%	16-08	A la Vista
177	Público	BNCR	Inv. a la vista	3.100.000	4,90%	16-08	A la Vista
181	Público	BNCR	Inv. a la vista	110.000	4,90%	16-08	A la Vista
Total				4.090.000			
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	1.500.000	8,10%	16-08	24/04/2019
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	3.750.000	8,10%	16-08	27/08/2019
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	3.750.000	8,10%	16-08	27/11/2019
Total				9.000.000			
Total A la Vista				13.090.000			

Cifras en miles de colones

Inversiones contabilizadas en Marzo 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
25	Privado	BAC San José	Inversión C.P.	3.001.025	7,88%	16-01	24/05/2018
26	Privado	BAC San José	Inversión C.P.	3.001.025	8,42%	16-01	24/08/2018
Total				8.002.050			
148	Público	BNCR	Inv. a la vista	400.000	4,90%	16-08	A la Vista
TD	Público	BNCR	Inv. a la vista	3.070.000	4,90%	16-08	A la vista
Total				3.470.000			
166	Público	BNCR	Inv. a la vista	3.000.000	6,95%	16-08	23/05/2018
Total				3.000.000			

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 31 de marzo del 2018, Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPCA).

Descripción	Cuenta	2019	2018
Plusvalia y Minusvalia Inversión Bancos Privados	1603	0	83.709
Amort. de Prima y Desc.Inversiones Bancos Privados	1602	0	-615
Total		0	83.094

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 BAC SAN JOSE	1702	0	43.750
Intereses por cobrar inversiones BCT	1704	0	20.375
Total		0	64.125

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 31 de marzo de 2019 y 2018 respectivamente, las cuentas por cobrar se detallan así:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Cuentas por cobrar Seguro Salud	1200	67.813	343.784
Cuentas por cobrar cuotas	1401	361	368
Impto. Renta Retención 8%	1403	0	75.841
Total		68.174	419.993

Cifras en miles de colones

Nota 7- Préstamos y documentos por Cobrar



La composición de la cartera de préstamos y documentos por cobrar al 31 de marzo de 2019 y 2018 respectivamente, es la siguiente:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Préstamos Ordinarios	2001	7.155.840	9.110.580
Préstamos Solo Ahorros	2002	16.267.625	15.560.625
Préstamos Extraordinarios	2005	50.386.788	48.684.098
Préstamos Contingentes	2009	18.005	17.989
Documentos por cobrar exmpleados	2201	648.661	626.064
Total		74.476.919	73.999.356

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-0634-19 de fecha 05 de marzo 2019, emitido por el Lic. Ronald Arroyo Núñez, jefe, Área Ahorro y Préstamo donde se informa que al mes de Marzo 2019 la morosidad acumulada de este fondo es la que se muestra a continuación:

Tipo Crédito	Casos	Millones
Sobre Ahorros	75	30.930.214,05
Ordinario	37	46.597.684,65
Extraordinario	166	330.722.625,72
Contingente	2	6.435.492,79
Total de Morosidad	280	414.686.017,21

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

Nota 8- Cuentas por Pagar

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, los saldos de las cuentas por pagar, medias cuotas por pagar planillas adicionales es el siguiente:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Cuentas por pagar a socios	3101	2.095	3.760
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	3102	428	192
Total		2.524	3.951

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. Los dividendos por pagar corresponden al periodo 2019.



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 31 de marzo de 2019 y 2018:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Ahorros por pagar	4001	82.004.842	83.128.644
Total		82.004.842	83.128.644

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	0	83.709
Reserva cancelación préstamos	5101	3.879.999	3.545.788
Fondos Netos por distribuir (1)	80-90	1.826.069	1.789.142
Total		5.706.068	6.028.066

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 31 de marzo de los años 2019 y 2018.



Nota 11- Ingresos sobre Préstamos

Al 31 de marzo 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	261.723	338.380
Intereses sobre préstamos extraordinarios	8005	1.723.132	1.713.484
Intereses sobre préstamos solo ahorro	8006	416.462	408.361
Intereses sobre préstamos contingentes	8011	147	49
Total		2.401.464	2.460.274

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	9.127	10.878
Total		9.127	10.878

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 31 de marzo de 2019 y 2018, se desglosan a continuación:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Intereses ganados sobre inversiones	8003	0	44.649
Intereses ganados sobre inversiones a la vista	8004	283.712	103.431
Intereses cuenta corriente	8007	679	2.058
Ingreso por Int/inver BAC	8009	0	46.958
Ajustes del periodo Ingresos Fap	8010	19.501	22.109
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	8012	0	60
Ingreso por Int/inver DAVID	8013	0	1.196
Ing. por int/Invers. BCT CP	8016	19.922	22.128
Ing. por int/Invers. GOBIERNO CP	8017	18.209	0
Total		342.024	242.589

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 31 de marzo de 2019 y 2018 se tiene la siguiente composición de gastos:

Descripción	Cuenta	2019	2018
Ajustes en el periodo	9000	8.181	54
Intereses sobre ahorros	9001	918.237	924.356
Comisión Bancaria	9002	128	189
Total		926.546	924.600

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 31 de marzo de 2019 y 2018, son los siguientes:

<i>Actividad de Operación</i>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Diferencia</u>
Fondos netos por distribuir	1.826.069	1.789.142	36.926
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado	83.709	-81.770	165.479
Amort. Prima y desc.Inversiones FAP	-615	67	-682
Cuentas y documentos por cobrar	329.221	-63.780	393.001
Intereses acumulados	64.125	-25.428	89.553
Cuentas por pagar	-1.428	-5.070	3.642
Efectivo generado por actividades de operación	<u>2.301.082</u>	<u>1.613.161</u>	<u>687.920</u>

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 31 de marzo de 2019 y 2018, son los siguientes:



<i>Actividades de Financiamiento</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>Diferencia</i>
Variación neta en Patrimonio (3,1)	-2.148.067	-1.248.932	-899.136
Ahorros por pagar	-1.123.803	2.483.280	-3.607.082
Efectivo generado en actividades de financiamiento	-3.271.870	1.234.348	-4.506.218

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 marzo 2019, creció con su similar de marzo 2018, en la suma de ¢ 864.074 miles de colones.

La utilización de los recursos en el periodo 2019, obedece principalmente a la colocación de los préstamos extraordinarios. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de actividades de inversión, por los años terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, son los siguientes:

<i>Actividades de Inversión</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>Diferencia</i>
Préstamos Ordinarios	1.954.740	2.857.141	-902.401
Préstamos Solo ahorro	-707.000	-816.041	109.042
Préstamos Extraordinarios	-1.702.690	-1.632.740	-69.950
Préstamos Contingencias	-16	749	-765
Efectivo usado en actividades de inversión	-454.965	409.109	-864.074

Cifras en miles de colones



Nota 18- Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales

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

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- En los estados financieros Mayo 2018, se reveló en la nota No.18 información de contingencias legales, mediante oficio AAP-1128-2018, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo de fecha 04 junio, mediante el cual se remite el oficio DJ-3059-2018, suscrito por el Lic. Mario Cajina Chavarría, MBA Jefe a.i. Área Gestión Judicial, donde se indica que no existen demandas en contra del Fondo Ahorro y Préstamo.

2. Setiembre 2018; se renombra la siguiente cuenta contable, la cual no se utilizaba desde hace más de un año y será aprovechada para registrar contablemente el Gasto por Negociación Instrumentos Financieros del FAP de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

Cuenta Contable	Nombre actual	Nombre anterior
90-03	Gasto por Negociación Instrumentos Financieros del FAP	Gasto por prima compra Inversiones FAP

Lo anterior se debe al cierre de la cuenta por cobrar de la retención del impuesto sobre la renta 8% "14-03", trasladándose el saldo acumulado al 30 de setiembre 2018, por ₡92.561.896,64 a la cuenta 90-03 Gastos/Negociación Instrumentos Financieros FAP, en atención a solicitud del oficio JA-DFRAP-0051-2018 del 10 de setiembre del 2018, mediante resolución de la Junta Administrativa



del FRAP, del Recurso de Casación “Sumario 12-002766-1027-1027CA en el mes de febrero 2018, adoptado por la Junta Administrativa del FRAP, con relación a la sesión N°371-2018 del FRE, acuerdo décimo primero.

3. 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”

4. 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.

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

6- Marzo 2019, con el fin de atender cartas de gerencias, a partir de este mes; se modifica la presentación del estado de cambios del patrimonio, específicamente en el exceso de producto y gastos; ya que a la utilidad o pérdida del periodo se le incluye el monto que es destinado a la reserva del 1% para el rubro de invalidez o muerte.



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 31 marzo 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	78.340	0,1%	122.043	0,1%	-43.703	-35,8%
Inversión Bac san José	16-01	3	0	0,0%	6.002.050	6,7%	-6.002.050	-100,0%
Inversiones BCT CP	16-05	3	0	0,0%	2.000.000	2,2%	-2.000.000	-100,0%
Inversiones a la vista	16-08	3	13.090.000	14,9%	6.470.000	7,3%	6.620.000	102,3%
Prima y Desc.Inversión Bancos Privados CP	16-02	4	0	0,0%	-615	0,0%	615	100,0%
Plusv y Min.No real Pval/FAP Bancos Privados	16-03	4	0	0,0%	83.709	0,1%	-83.709	-100,0%
Int.por cobrar BAC CP	17-02	5	0	0,0%	43.750	0,0%	-43.750	-100,0%
Intereses por cobrar BCT CP	17-04	5	0	0,0%	20.375	0,0%	-20.375	-100,0%
Cuentas por cobrar Seguro Salud	12-00	6	67.813	0,1%	343.784	0,4%	-275.971	-80,3%
Cuentas por cobrar Cuotas	14-01	6	361	0,0%	368	0,0%	-7	-1,9%
Impto. Renta Retención 8% FAP	14-03	6	0	0,0%	75.841	0,1%	-75.841	-100,0%
Total Activo Corriente			13.236.514	15,1%	15.161.306	17,0%	-1.924.792	-12,7%
Activo No Corriente								
Préstamos Ordinario Fiduciario	20-01	7	7.155.840	8,2%	9.110.580	10,2%	-1.954.740	-21,5%
Préstamos Solo Ahorro	20-02	7	16.267.625	18,5%	15.560.625	17,5%	707.000	4,5%
Préstamos Extraordinarios	20-05	7	50.386.788	57,4%	48.684.098	54,6%	1.702.690	3,5%
Préstamos Contingencias	20-09	7	18.005	0,0%	17.989	0,0%	16	0,1%
Documentos por cobrar a ex-empleados	22-01	7	648.661	0,7%	626.064	0,7%	22.597	3,6%
Total Activo No Corriente			74.476.919	84,9%	73.999.356	83,0%	477.563	0,6%
Total Activos			87.713.433	100,0%	89.160.662	100,0%	-1.447.229	-1,6%
PASIVO Y PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
Cuentas por pagar a socios	31-01	8	2.095	0,0%	3.760	0,0%	-1.665	-44,3%
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	31-02	8	428	0,0%	192	0,0%	237	123,7%
Total Pasivo Corriente			2.524	0,0%	3.951	0,0%	-1.428	-36,1%
Pasivo No Corriente								
Ahorros por pagar	40-01	9	82.004.842	93,5%	83.128.644	93,2%	-1.123.803	-1,4%
Total Pasivo No Corriente			82.004.842	93,5%	83.128.644	93,2%	-1.123.803	-1,4%
Total Pasivos			82.007.366	93,5%	83.132.596	93,2%	-1.125.230	-1,4%
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	0	0,0%	83.709	0,1%	-83.709	-100,0%
Reserva cancelación préstamos	51-01	10	3.879.999	4,4%	3.545.788	4,0%	334.210	9,4%
Fondos Netos por Distribuir	80-90	10	1.826.069	2,1%	1.789.142	2,0%	36.927	2,1%
Total Patrimonio			5.706.068	6,5%	6.028.066	6,8%	-321.999	-5,3%
Total Pasivo y Patrimonio			87.713.433	100,0%	89.160.662	100,0%	-1.447.229	-1,6%



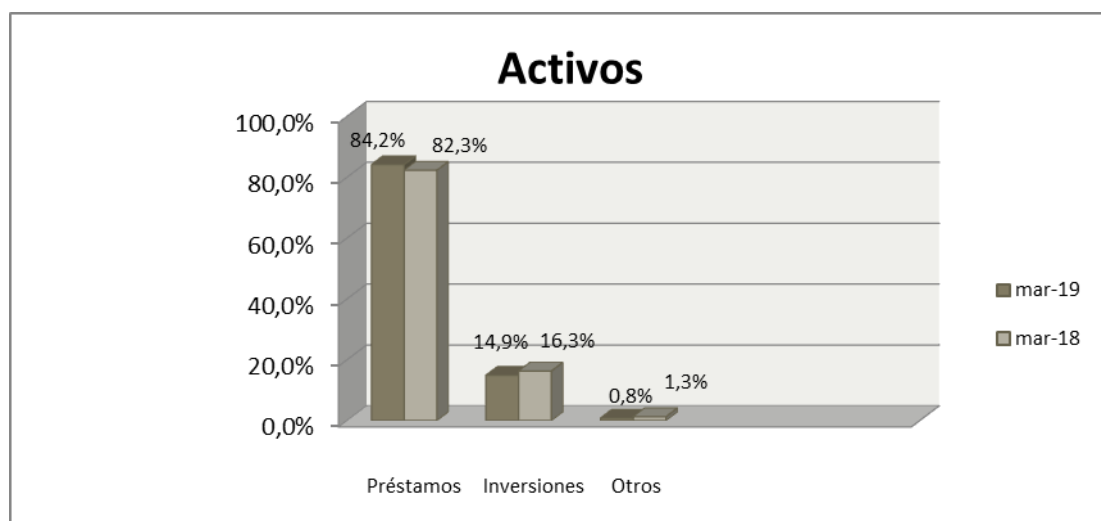
(Documento firmado digitalmente)

Lic Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

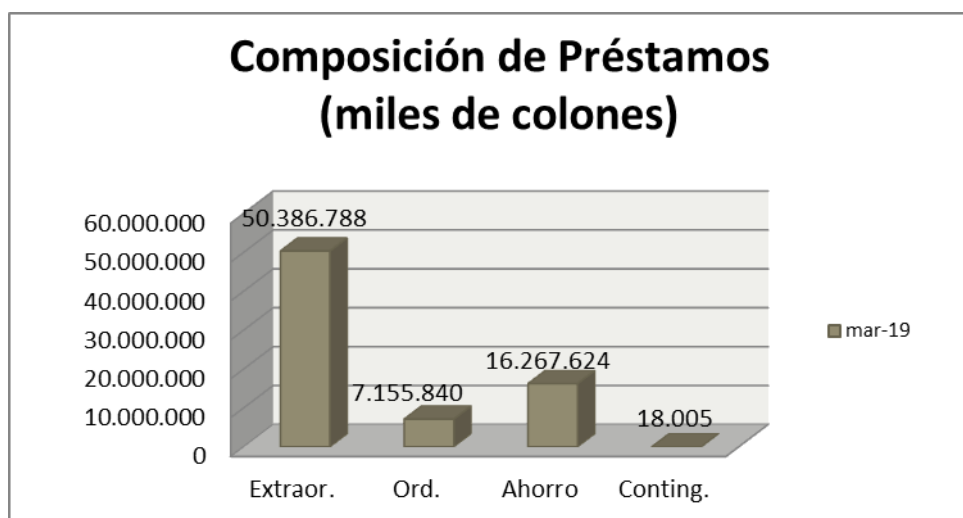
Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo de Ahorro y Préstamo, al 31 de marzo de 2019 desciende a ₡87.713.433 miles de colones, monto que muestra un decrecimiento de ₡1.447.229 miles de colones, en relación con su similar de marzo 2018, el cual en términos porcentuales equivale a un decrecimiento del -1,6%.



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 84,2% del total de Activos al 31 de marzo 2019, mientras que las inversiones en total representan el 14,9% del total de los activos para el periodo terminado al 31 de marzo 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.

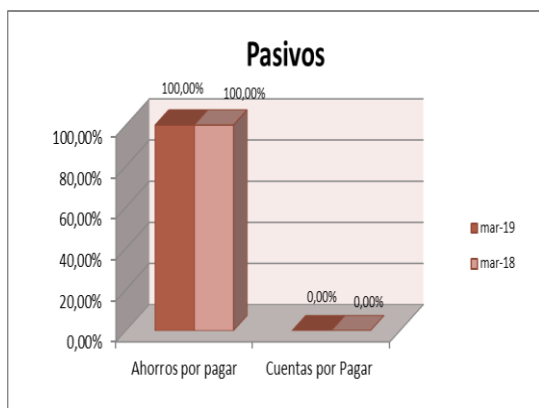


Como información complementaria, en el gráfico adjunto, se puede apreciar la composición de préstamos (marzo 2019), distribuidos en extraordinarios (¢50.386.788 miles de colones) ordinario fiduciario, (¢7.155.840 miles de colones) solo ahorro, (¢16.267.624 miles de colones) y contingente (¢18.005 miles de colones).

Los Activos Totales para marzo 2019, están conformados por ¢13.236.514 miles de colones que corresponden al grupo del Activo Corriente, equivalente a un 15,1% y de ¢74.476.919 miles de colones del Activo No Corriente, monto equivalente a un 84,9%, ambos rubros suman un total de activos por ¢87.713.433 miles de colones. Por su parte, el Activo Corriente al mes de marzo 2019, comparado con su similar de marzo 2018, muestra un decrecimiento porcentual del -12,7%, con variación absoluta ¢1.924.792 miles de colones, producido principalmente por la disminución absoluta 6.002.050 miles de colones, que muestra la cuenta de Inversiones C.P BAC San José.

PASIVOS

El total de Pasivos del Fondo Ahorro y Préstamo al 31 de marzo 2019, desciende a ₡82.007.366 miles de colones, suma que muestra una disminución de ₡1.125.230 miles de colones en relación con su similar de marzo 2018, el cual en términos porcentuales representa un decrecimiento del -1,4%.

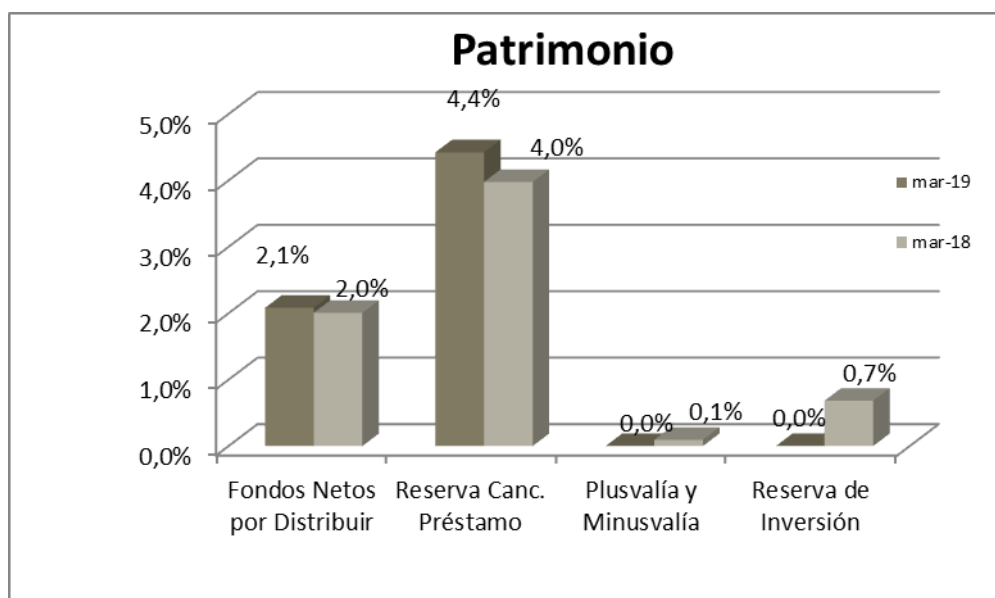


De acuerdo con la información que revela el gráfico adjunto; los pasivos totales, están conformados por ₡2.524 miles de colones que corresponden al grupo del Pasivo Corriente y de ₡82.004.842 miles de colones del Pasivo No Corriente, montos equivalentes a un 0,00% y 100,00% del total de pasivos.

El decrecimiento que se muestra de un periodo a otro, tiene su origen principalmente en la cuenta de Ahorros por pagar, suma que muestra una disminución de ₡1.123.803 miles de colones en relación con su similar de marzo 2018, el cual en términos porcentuales representa un decrecimiento del -1,4%.

PATRIMONIO

El patrimonio del Fondo Ahorro y Préstamo, al 31 de marzo 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 31 de marzo 2019, donde las cuentas de mayor representación la conforman, Reserva Cancelación de Préstamos representada por el 4,4%

El Total del Patrimonio registrado al 31 de marzo 2019 por la suma de ₡5.706.068 miles de colones, evidencia un decrecimiento relativo del -5,3% al compararlo con su similar a marzo 2018, lo cual en términos absolutos desciende a un monto de ₡321.999 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.



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
FONDO AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO
Del 01 de enero al 31 de marzo 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	261.723	9,5%	338.380	12,5%	-76.657	-22,7%
Intereses sobre préstamos extraordinarios	80-05	11	1.723.132	62,6%	1.713.484	63,1%	9.648	0,6%
Intereses préstamos solo ahorro.	80-06	11	416.462	15,1%	408.361	15,0%	8.101	2,0%
Intereses sobre préstamos contingentes	80-11	11	147	0,0%	49	0,0%	98	200,6%
Intereses sobre documentos por cobrar	80-02	12	9.127	0,3%	10.878	0,4%	-1.751	-16,1%
Ingresos por Int/Inver BPDC CP	80-03	13	0	0,0%	44.649	1,6%	-44.649	-100,0%
Intereses sobre inversiones a la vista	80-04	13	283.712	10,3%	103.431	3,8%	180.280	174,3%
Intereses cuenta corriente	80-07	13	679	0,0%	2.058	0,1%	-1.379	-67,0%
Ingreso por Int/inver BAC	80-09	13	0	0,0%	46.958	1,7%	-46.958	-100,0%
Ajustes del periodo ingresos FAP	80-10	13	19.501	0,7%	22.109	0,8%	-2.607	-11,8%
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	80-12	13	0	0,0%	60	0,0%	-60	-100,0%
Ingresos por Int/Inver DAVIV CP	80-13	13	0	0,0%	1.196	0,0%	-1.196	-100,0%
Ing.por Int/Invers BCT CP	80-16	13	19.922	0,7%	22.128	0,8%	-2.206	-10,0%
Ing.por Int/Invers GOBIERNO CP	80-17	13	18.209	0,7%	0	0,0%	18.209	100,0%
Total Productos			2.752.614	100,0%	2.713.742	100,0%	38.873	1,4%
Gastos								
Ajustes en el periodo	90-00	14	8.181	0,9%	54	0,0%	8.127	14981,0%
Intereses sobre ahorros	90-01	14	918.237	99,1%	924.356	100,0%	-6.119	-0,7%
Comisión Bancaria	90-02	14	128	0,0%	189	0,0%	-62	-32,6%
Total Gastos			926.545	100,0%	924.600	100,0%	1.946	0,2%
Fondos Netos por Distribuir			1.826.069	100,0%	1.789.142	100,0%	36.927	2,1%



(Documento firmado digitalmente)

Lic.Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

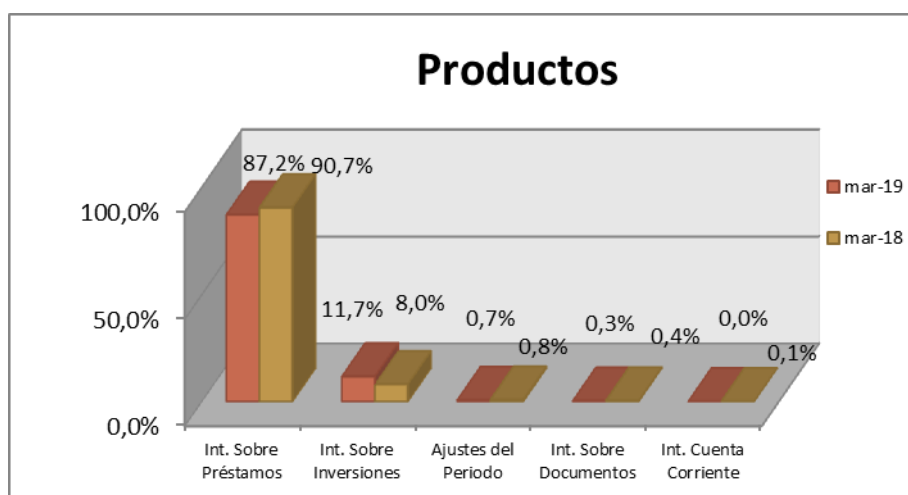
Lic.Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

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.

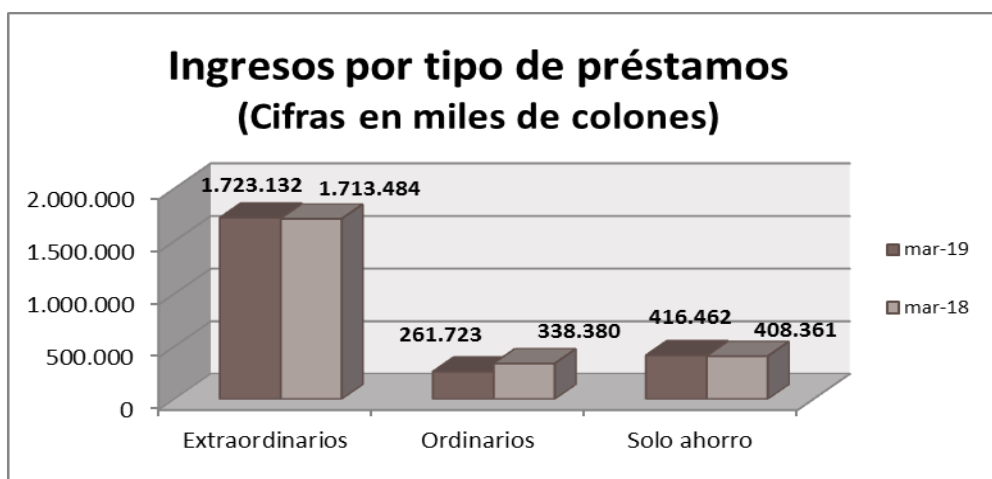
PRODUCTOS

Como productos del Fondo de Ahorro y Préstamo, se consideran aquellos rubros que ayudan a financiar las operaciones. Para el mes de marzo 2019, se puede apreciar que el ingreso percibido por intereses sobre préstamos contribuye en un 87,2% del total de productos, luego se aprecian los intereses ganados sobre inversiones con un 11,7%, según se muestra en el siguiente gráfico.



El total de Productos acumulados, registrados al terminar el mes de marzo 2019, muestran la suma de ₡2.752.614 miles de colones (2019) y ₡2.713.742 miles de colones (2018), lo que significa que existe un crecimiento en términos absolutos de ₡38.873 miles de colones, como resultado principalmente que se representa por los Intereses sobre Inversiones a la vista, el cual revela un aumento en la variación absoluta de ₡180.280 miles de colones, que comparados con su similar del año 2018, equivale al 174,3% en términos porcentuales.

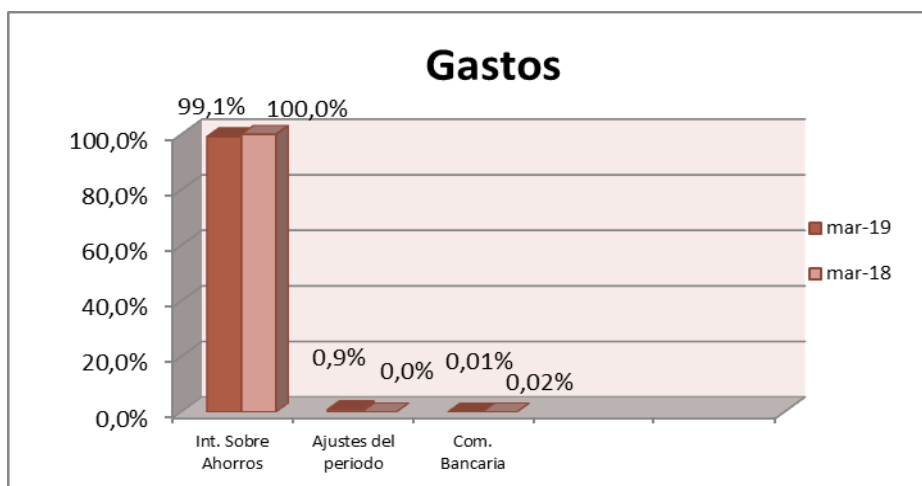
A continuación se presenta el gráfico que contiene el detalle de la composición de los montos más importantes de los ingresos, presentado por modalidad de préstamos.



GASTOS

El total de gastos acumulados, aumentó en la suma de ₡1.946 miles de colones, comparando el mes de marzo del 2018 al 2019, mismo que porcentualmente representa el 0,2% del total de los gastos.

La partida más importante en este rubro, la representan los Ajuste en el periodo, ya que muestra un incremento en la variación absoluta de ₡8.127, miles de colones comparado con su similar de marzo 2018, equivalente a un 14981,0% porcentual.



En el gráfico adjunto, se presenta la composición porcentual de las principales cuentas que conforman el gasto, el cual a marzo 2019, está representado por, los intereses sobre ahorros



(918.237 miles de colones), los ajustes del periodo (¢8.181 miles de colones), la comisión bancaria (¢128 miles de colones) sumas que en términos porcentuales constituyen el 99,1%, 0,9% y 0,01% respectivamente.



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)			
FONDO AHORRO Y PRESTAMO			
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO			
Por los años terminados al 31 de Marzo 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)		1.826.069	1.789.142
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		83.709	-81.770
Amortiz.Primas y Descto.Inversiones FAP		-615	67
Variación en activos y pasivos de operación			
Cuentas y documentos por cobrar		329.221	-63.780
Intereses acumulados		64.125	-25.428
Cuentas por pagar		-1.428	-5.070
Efectivo generado por actividades de operación		2.301.082	1.613.161
Actividad de financiamiento (2)	16		
Variación neta en Patrimonio ^(2.1)		-2.148.067	-1.248.932
Ahorros por pagar		-1.123.803	2.483.280
Efectivo generado en actividades de financiamiento		-3.271.870	1.234.348
Actividad de inversión (3)	17		
Préstamos Ordinarios		1.954.740	2.857.141
Préstamos Solo ahorro		-707.000	-816.041
Préstamos Extraordinarios		-1.702.690	-1.632.740
Préstamos Contingencias		-16	749
Efectivo usado en actividades de inversión		-454.965	409.109
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		-1.425.754	3.256.618
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		14.594.093	11.337.475
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		13.168.339	14.594.093



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

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

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

^(2.1) El dato correspondiente en la columna 2019, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, marzo 2019 y 2018 el saldo del excedente comparativo Estado de Productos y Gastos de marzo 2019. Igual método de lógica aplica para la columna del año 2018.



FLUJO DE EFECTIVO

El flujo de efectivo del Fondo Ahorro y Préstamo, para marzo 2019, corresponde a la suma de ₡13.168.340 miles de colones, consecuencia 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 marzo 2019, muestra un crecimiento en relación con el mes de marzo 2018, representado porcentualmente en sus totales con un 42,6%, en términos absolutos representan un equivalente a ₡687.921 miles de colones, y dentro de este rubro se destaca el aumento que presenta el componente de las Cuentas y documentos por cobrar de marzo 2019 comparada con su similar de marzo 2018, muestra variación absoluta por ₡393.001 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 los años terminados al marzo 2019 con su similar de marzo 2018, observamos en términos porcentuales una disminución del -365,1%, así como en términos nominales corresponden a ₡4.506.218 miles de colones.



El efectivo generado por actividades de financiamiento por los periodos finalizados al 31 de marzo 2019 y 2018, desciende respectivamente a las sumas de ₡3.271.870 miles de colones (2019) y ₡1.234.348 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 31 marzo de 2019 - 2018
(Expresados en miles de colones costarricenses)

RUBROS	mar-19	mar-18	RAZONES FINANCIERAS	mar-19	mar-18
Activo Corriente	13.236.514	15.161.306	Capital de Trabajo	13.233.990	15.157.354
Pasivo Corriente	2.524	3.951	Razón Circulante	5.244,8	3.836,9
Activo no Corriente	74.476.919	73.999.356	Margen Utilidad Neta	66,3%	65,9%
Activo Total	87.713.433	89.160.662	Rendimiento Inversión	2,1%	2,0%
Pasivo no Corriente	82.004.842	83.128.644	Rotación Activo Corriente	0,21	0,18
Pasivo Total	82.007.366	83.132.596			
Capital Contable	5.706.068	6.028.066			
Ingresos	2.752.614	2.713.742			
Fondos Netos	1.826.069	1.789.142			



ANALISIS RAZONES FINANCIERAS

RAZONES DE LIQUIDEZ:

Capital de Trabajo: Activo Corriente – Pasivo Corriente.

El capital de trabajo para el periodo finalizado al 31 de marzo 2019, corresponde a ₡13.233.990 miles de colones, al compararlo con su similar marzo 2018, decreció en la suma de ₡1.923.364 miles de colones.

Razón Circulante: Activo Corriente
 Pasivo Corriente

Para este mes, el Fondo Ahorro y Préstamo, tiene una capacidad de pago de ₡5.244,8 miles de colones por cada colón que se debe del Pasivo Corriente al mes de marzo 2019, por su parte su similar del año 2018 muestra una capacidad de ₡3.836,9 miles de colones. La razón circulante aumentó en 1.407,9 miles de colones del 2019 al 2018.

Rendimiento sobre Inversión: Fondos Netos por Distribuir
 Activos Total

Al mes de marzo 2019, se tiene un rendimiento de 2,1%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos se genera una rentabilidad del ₡0.021 milésimos, rendimiento similar al mostrado en marzo 2018.

Margen Utilidad Neta: Fondos Netos por Distribuir
 Ingresos

Al 31 de marzo 2019, se cuenta con un rendimiento neto del 66,3%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado por cuotas sobre préstamos e intereses, entre otros, se tiene un ahorro neto de 0.663 céntimos.



Rotacion Activo Corriente: $\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Activo Corriente}}$

Esta razón nos indica que para el periodo finalizado al mes de marzo 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 0,21 veces para el año 2019 y 0,18 veces para el año 2018.



INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA FONDO AHORRO Y PRESTAMO



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
FONDO AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO MENSUAL
 Del 01 de marzo al 31 de marzo 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	88.723	10,7%	108.422	11,9%	-19.699	-18,2%
Intereses sobre préstamos extraordinarios	80-05	11	581.914	69,9%	573.875	62,8%	8.039	1,4%
Intereses préstamos solo ahorro.	80-06	11	138.044	16,6%	135.637	14,8%	2.407	1,8%
Intereses sobre préstamos contingentes	80-11	11	50	0,0%	0	0,0%	50	100,0%
Intereses sobre documentos por cobrar	80-02	12	4.433	0,5%	1.421	0,2%	3.012	212,0%
Ingresos por Int/Inver BPDC CP	80-03	13	0	0,0%	10.114	1,1%	-10.114	-100,0%
Intereses sobre inversiones a la vista	80-04	13	12.406	1,5%	10.587	1,2%	1.819	17,2%
Intereses cuenta corriente	80-07	13	200	0,0%	1.286	0,1%	-1.086	-84,5%
Ing.por Int/ Inv BAC	80-09	13	0	0,0%	44.275	4,8%	-44.275	-100,0%
Ajustes del periodo ingresos FAP	80-10	13	6.934	0,8%	11.219	1,2%	-4.285	-38,2%
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	80-12	13	0	0,0%	60	0,0%	-60	-100,0%
Ingreso por Intereses Invn DAVIVIENDA	80-13	13	0	0,0%	1.196	0,1%	-1.196	-100,0%
Ing.por Int/ Inv BCT	80-16	13	0	0,0%	16.227	1,8%	-16.227	-100,0%
Total Productos			832.704	100,0%	914.319	100,0%	-81.615	-8,9%
Gastos								
Ajustes en el periodo	90-00	14	512	0,2%	28	0,0%	484	1749,1%
Intereses sobre ahorros	90-01	14	302.926	99,8%	307.290	99,9%	-4.364	-1,4%
Comisión Bancaria	90-02	14	91	0,0%	136	0,0%	-45	-32,9%
Total Gastos			303.529	100,0%	307.453	100,0%	-3.924	-1,3%
Fondos Netos por Distribuir			529.175		606.866		-77.691	-12,8%



(Documento firmado digitalmente)

Lic.Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP



ESTADOS DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL

Muestra el resumen detallado y ordenado de los movimientos mensuales, a su vez determina la variación absoluta y porcentual de los ingresos y gastos del Fondo de Ahorro y Préstamo correspondiente al periodo de marzo 2019-2018.

PRODUCTOS MENSUALES MARZO 2019

Comprende los ingresos percibidos por intereses sobre préstamos, a su vez se registran los intereses ganados sobre inversiones colocadas en Emisores Nacionales, así como los intereses sobre saldos en cuentas corrientes, para un total mensual de ₡832.704 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 ₡581.914 miles de colones, representando un porcentaje del 69,9%, además de los intereses préstamos solo ahorros por ₡138.044 miles de colones, los cuales representan el 16,6% del total de ingresos y se suman los ingresos por intereses sobre préstamos ordinarios por ₡88.723 miles de colones, representados por un porcentaje del 10,7%.

GASTOS MENSUALES MARZO 2019

Para este mes, las principales cuentas que conforman el gasto, son los intereses sobre ahorros (302.926 miles de colones).

La utilidad de marzo 2019, corresponde a ₡529.175 miles de colones, y para marzo del 2018 ₡606.866 miles de colones, mostrando un decrecimiento absoluto de ₡77.691 miles de colones para un porcentaje del -12,8%.