



FONDO DE RETIRO DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA COSTARRICENSE DEL SEGURO SOCIAL (FRE CCSS)

- *Estados Financieros*
- *31 de diciembre de 2023*
- *(Con el Informe de los Auditores Independientes)*
- **INFORME FINAL**

ÍNDICE

	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	3-7
Estado de activos netos disponibles para beneficios	8
Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios	9
Estado de Cambios del Patrimonio	10
Estado Flujos de Efectivo	11
Notas a los estados financieros	12-50
Información complementaria del Fondo de Retiro de la Caja Costarricense de Seg Social	51-62

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Administrativa

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Régimen de Capitalización Colectiva del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social, que comprenden el estado de activos netos disponibles para beneficios al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el período que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de los activos netos disponibles del Régimen de Capitalización Colectiva del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social, al 31 de diciembre del 2023 y 2022, así como los cambios en los activos netos disponibles para beneficios, los cambios en los patrimonios y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, la Superintendencia de Pensiones y las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables.

Fundamento de la opinión

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

Énfasis en asuntos

Sin modificar nuestra opinión informamos que mediante el oficio SP-166-2020 de la Superintendencia de Pensiones al Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS, se menciona que la NIC 26, contabilización e información financiera sobre planes de prestaciones por retiro, en el párrafo 27 indica: “Frecuencia de las evaluaciones actuariales [...]. En caso de que no se haya hecho evaluación en la misma fecha del informe, se utilizará la evaluación más reciente indicando la fecha en que fue realizada.” Además, que existe la posibilidad de utilizar la información de la última valuación actuarial disponible, en este caso, la valuación actuarial a diciembre de 2022, para su revelación en las notas de los estados financieros auditados a diciembre de 2023.

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia de Pensiones, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera

Otros asuntos

- a. Los estados financieros del Régimen de Capitalización Colectiva del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social por el año que terminó el 31 de diciembre del 2022 fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en su informe de fecha 2 de febrero del 2023 expresaron una opinión sin salvedades.
- b. Para efectos de mantener la comparabilidad entre períodos, se procedió a reversar el ajuste realizado por la auditoría externa en el período 2022 por un monto de ₡405.500 (miles), debido a que, como se indica en la Nota N.º 37 Hechos Relevantes, la contabilidad del FRE procedió con el registro de este monto en el mes de enero 2023.
- c. En la Asamblea Legislativa se encuentra en trámite el proyecto de ley N.º 21824 que elimina cinco regímenes especiales de pensiones de entidades públicas, entre ellos el FRE CCSS. Con respecto a esta situación, en el acta de la sesión de la Junta Administrativa N.º 523, de fecha 17 de octubre del 2023, se señala la presión que ejerce el proyecto de ley 21824 puesto que significaría que ante una eventual liquidación, la CCSS, en este caso como patrono, tiene que hacerle frente a una serie de pagos contingentes que serían, primero asegurar el financiamiento del faltante de las pensiones luego, otro detalle que sería para los trabajadores activos hacer el traslado correspondiente del 1,5 a las operadoras de pensiones de la preferencia del trabajador. Se señala que es necesario tener mucha precaución en no aumentar el gasto, de modo que ante esa situación, ante lo que pueda finalmente salir de ese proyecto de ley, las finanzas de la CCSS no se vean comprometidas por ese particular.

- d. En el acta de la sesión de la Junta Administrativa N. ° 526, de fecha 28 de noviembre del 2023 se indica que la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), dentro de la supervisión y regulación que ejerce sobre el FRE, remitió a la Junta Administrativa del FRAP y a la Dirección Ejecutiva el oficio SP-329-2021, mismo que se atendió por medio de un Plan de Atención, del cual todos los requerimientos fueron implementados a excepción los requerimientos 4, 5 y 7, los cuales tienen que ver con la herramienta informática del FRE la cual ya está en funcionamiento pero la SUPEN requiere que todos los módulos estén en un 100% en su ejecución y desarrollo de información, para lo cual se tiene plazo a marzo 2024 para atender dichos requerimientos.

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

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia de Pensiones y las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de evaluar la capacidad del Fondo de continuar como negocio en marcha, revelando cuando corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha y de utilizar la base contable del negocio en marcha, a menos que la dirección tenga la intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista de proceder de una de esas formas.

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

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

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

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

Además:

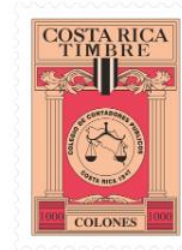
- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Fondo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes en una forma que logran una presentación razonable.

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

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, de la Superintendencia de Pensiones y del público en general.

DESPACHO MURILLO & ASOCIADOS, S. A.
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Nombre del CPA: ESTEBAN
MURILLO DELGADO
Carné: 3736
Cédula: 109050622
Nombre del Cliente:
Caja Costarricense de Seguro
Social-El Fondo de Retiro de los
Empleados (FRE)
Identificación del cliente:
4000042147
Dirigido a:
Caja Costarricense de Seguro
Social-El Fondo de Retiro de los
Empleados (FRE)
Fecha:
14-02-2024 06:57:40 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría
Timbre de \$1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-9341

Lic. Esteban Murillo Delgado
Contador Público Autorizado N.º 3736
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG 0007
Vence el 30 de setiembre de 2024

"Timbre de Ley número 6663, adherido digitalmente".

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Estado de Activos Netos Disponibles para Beneficios
Al 31 de diciembre del 2023 y 2022
(Expresado en miles de colones costarricenses)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo		2.011.771	2.111.704
Cuentas corrientes y de ahorro	3	541.771	945
Equivalentes de efectivo	3	1.470.000	2.110.759
Inversiones en instrumentos financieros	4 y 5	243.577.960	234.289.780
Al costo amortizado		239.762.086	230.512.811
Productos y dividendos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		3.815.874	3.776.969
Cuentas por cobrar	6	148.232	93.750
Otros activos		989.587	1.013.435
Gastos pagados por anticipado	7	989.587	1.013.435
Activo total		246.727.550	237.508.669
 Provisión para pensiones en curso de pago	 9 y 10	 117.658.221	 104.164.709
Pasivo total		117.658.221	104.164.709
 Activos netos disponibles para beneficios futuros	 11 a 17	 129.069.329	 133.343.960
 Reservas de formación		110.368.856	90.913.284
Del patrono		110.368.856	90.913.284
Rendimientos acumulados		897.089	24.896.407
Rendimientos devengados		114.447.741	97.574.292
(Traslado de recursos a la provisión para pensiones en curso de pago)		(113.550.653)	(72.677.885)
Otras reservas		166.256	339.488
Reserva sentencias judiciales		95.003	181.060
Reserva beneficio de separación		71.253	158.428
Resultado del período		17.637.128	17.194.781
Utilidad del período		17.637.128	17.194.781
Cuentas de orden	8	€998.307	€998.307

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Lic. Iván Masís Masís
Subárea Gestión Contable FRAP

MEE Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo

Lic. Olger Sánchez Carrillo
Auditor Interno

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Estado de Cambios en los Activos Netos Disponibles para Beneficios
Por el período que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de colones costarricenses)

	Notas	2023	2022
Saldo inicial (año anterior) (a)		133.343.960	108.454.392
Ingresos		19.606.779	18.764.952
Ingresos financieros		19.606.779	18.764.952
Ingresos financieros por inversiones a la vista	19	73.459	105.108
Productos sobre inversiones de emisores nacionales	20	18.590.703	15.754.453
Intereses sobre saldos en cuentas bancarias	21	14.455	6.237
Por negociación de instrumentos financieros	22	95.351	12.075
Ganancias por fluctuación cambiaria	23 y 24	45.954	69.810
Ganancias por variaciones en la unidad de referencia	27	169.546	2.563.302
Ingreso por disminución estimación deterioro	25	479.607	79.076
Ingresos operativos	26	137.704	174.891
Plan de contribuciones		27.257.686	27.845.379
Reservas en formación		27.430.918	28.093.870
Del patrono		27.430.918	28.093.870
Otras reservas			
Reserva para saldos deudores		(173.232)	(248.491)
Rendimientos acumulados		(321.332)	(21.277)
Total adiciones (b)		46.543.133	46.589.054
Salida de recursos		48.848.114	20.129.315
Por nuevos pensionados		48.372.769	19.837.509
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias		475.345	291.806
Gastos			
Gastos financieros		1.969.650	1.570.171
Por negociación de instrumentos financieros	28	101.336	2.650
Pérdidas por fluctuación cambiaria	29 y 30	66.258	81.756
Pérdidas por variaciones en la unidad de referencia	31	593.803	474.103
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros	32	293.852	75.629
Gastos de administración FRE	33	914.364	935.976
Gastos por servicios bancarios	34	37	57
Total deducciones (c)		50.817.764	21.699.487
Activos netos disponibles para beneficios futuros al final del período (a+b-c)		129.069.329	133.343.960

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Lic. Iván Masís Masís
Subárea Gestión Contable FRAP

MEE Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo

Lic. Olger Sánchez Carrillo
Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
Por el período que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de colones costarricenses)

	Aportaciones recibidas	Traslado recursos Reserva PCP	Traslado recursos Oblig. Patron.	Rendimientos acumulados	Traslados recursos Reserva PCP	Reserva separación	Reserva sentencias judiciales	Resultado del período	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2021	182.743.569	(118.154.410)	(1.477.940)	97.595.569	(52.840.375)	283.211	304.768	---	108.454.392
Ajuste de reservas	-	-	-	-	-	(124.783)	(123.708)		(248.491)
Aportes	28.093.870	-	-	-	-	-	-		28.093.870
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias	-	-	(291.806)	-	-	-	-		(291.806)
Rendimientos acumulados	-	-	-	(21.277)	-	-	-	(17.194.781)	(17.216.058)
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias	-	-	-	-	(19.837.509)	-	-		(19.837.509)
Excedente del año	-	-	-	17.194.781	-	-	-	17.194.781	34.389.562
Saldo al 31 de diciembre del 2022	210.837.439	(118.154.410)	(1.769.746)	114.769.073	(72.677.884)	158.428	181.060	---	133.343.960
Ajuste de reservas	-	-	-	-	-	(87.175)	(86.057)		(173.232)
Aportes	27.430.918	-	-	-	-	-	-		27.430.918
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias	-	(7.500.000)	-	-	-	-	-		(7.500.000)
Rendimientos acumulados	-	-	-	(321.332)	-	-	-	(17.637.128)	(17.958.460)
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias	-	-	-	-	(40.872.768)	-	-		(40.872.768)
Excedente del año	-	-	-	17.637.128	-	-	-	17.637.128	35.274.256
Saldo al 31 de diciembre del 2023	238.268.357	(125.654.410)	(2.245.091)	132.084.869	(113.550.652)	71.252	95.004	---	129.069.329

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Lic. Iván Masís Masís
Subárea Gestión Contable FRAP

MEE Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo

Lic. Olger Sánchez Carrillo
Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS ESTADO
FLUJOS DE EFECTIVO
Por el período que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de colones costarricenses)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	17.637.128	17.194.781
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciación y amortizaciones	488.247	624.496
Deterioro de activos financieros	219.746	(56.328)
Flujos de efectivo provisto por actividades de operación	18.345.121	17.762.949
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento/(Disminución) por		
Instrumentos financieros - Al costo amortizado	(30.179.433)	28.818.506
Productos y dividendos por cobrar	(38.904)	(495.665)
Cuentas por cobrar	(54.482)	(93.750)
Otros activos	23.848	26.574
Otros pasivos	13.493.512	(13.706.248)
Subtotal	(16.755.459)	14.549.417
Aumento/(Disminución) por		
Otras actividades de inversión	20.222.165	(40.862.669)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	3.466.706	(26.313.252)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Aumento/(Disminución) por		
Aportaciones recibidas - Reservas en formación	19.455.572	27.802.064
Otras actividades de financiación	(41.367.332)	(20.107.276)
Flujos de efectivo por actividades de financiación	(21.911.760)	7.694.788
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	(807.926)	(1.423.683)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(99.933)	(855.515)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio periodo	2.111.704	2.967.219
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	2.011.771	2.111.704

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Lic. Iván Masís Masís
Subárea Gestión Contable FRAP

MEE Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo

Lic. Olger Sánchez Carrillo
Auditor Interno

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre 2023
(Expresadas en miles de colones costarricenses)

Nota 1- Resumen de operaciones, base de preparación, y principales políticas contables

• **Resumen de operaciones**

El Fondo de Retiro de los Empleados (FRE) de la Caja Costarricense del Seguro Social (el Fondo) fue creado el 22 de octubre de 1943 por Ley N.º 17, Ley Constitutiva de la Caja Costarricense Seguro Social (la Caja, CCSS). Específicamente según los alcances del artículo 21, que literalmente establece:

“...Todos los trabajadores al servicio de la Caja gozarán de un régimen especial de beneficios sociales que elaborará la Junta Directiva. Este régimen comprenderá la formación de fondos de retiro, de ahorro y préstamos, un plan de seguros sociales y los otros beneficios que determine la Junta Directiva. La contribución anual de la Caja al Fondo de Retiro, Ahorro y Préstamo será del 3% de la totalidad de los sueldos ordinarios consignados en su Presupuesto.”

El Fondo de Retiro de Empleados FRE otorgará beneficios complementarios a los que ofrece el Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte, mediante un Régimen de Protección Básica de capitalización colectiva, solidario y financiado exclusivamente por la Caja como patrono, y un Régimen Adicional, voluntario y financiado por los trabajadores.

El Fondo funcionará como un sistema de pensiones complementarias, solidario y de capitalización colectiva. Para el financiamiento de los beneficios, estipulados en el régimen de protección básica, la Caja como patrono contribuirá con un aporte patronal, según el artículo 10 del Reglamento del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

El monto de los beneficios se otorga de acuerdo con el artículo N.º 4 del Reglamento del Fondo Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social. El FRE otorga beneficios de pensión complementaria en caso de invalidez, vejez y muerte, así como el respectivo traslado de fondos en caso de que el trabajador se separe de la Institución. En caso de invalidez, vejez y muerte el beneficio consiste en una pensión complementaria, calculada como un porcentaje sobre el salario de referencia. El salario de referencia es el promedio de los últimos doscientos cuarenta salarios ordinarios devengados y cotizados por el trabajador, indexados por inflación, previos a la fecha en que se acoge al beneficio

En caso de que el trabajador cese su relación laboral con la Caja (como en el caso del despido, o la renuncia), se le otorga el beneficio de separación, que consiste en el traslado hacia la operadora de pensiones complementarias elegida por el trabajador, del monto registrado en la cuenta contable individual, que incluye el porcentaje del aporte patronal sobre el salario ordinario y los rendimientos generados por las inversiones de dichos recursos, a partir del primero de marzo del año 2001 o fecha posterior, según corresponda.

Si un trabajador reingresa al servicio de la Institución, no se le reconocerán los años servidos en la Caja que fueron objeto de liquidación para el beneficio en caso de separación.

En el caso de las pensiones por invalidez y vejez que se otorguen cuando el trabajador no haya alcanzado los 60 años, el monto de la pensión se reduce a razón de un 5.00% por cada año de anticipo.

Adicionalmente el FRE se financia con cualesquiera otros recursos que en caso necesario aporte la Caja dentro del límite establecido por el artículo 21 de su Ley Constitutiva. Dichos aportes, junto con las reservas iniciales y la capitalización pertinente, se utilizarán para el establecimiento de un régimen de financiamiento de reparto de capitales de cobertura.

La Superintendencia de Pensiones (SUPEN) es el ente encargado de fiscalizar y regular el funcionamiento del Fondo. Sus actividades están reguladas por la ley 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la ley 7983 de Protección al Trabajador y el Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en esa ley (reglamento).

En el oficio DFRAP-ABR-0058-2023/DFRAP-ABR-SGI-0017-2023 de fecha 8 de febrero del 2023 se comunica la apertura de la cédula instrumental del FRE N.º 3-007-868327. Esta asignación de número tiene una vigencia indefinida, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto Ejecutivo N.º. 34691-J del 19 de agosto del 2008 y el criterio registral de la Dirección General del Registro Nacional N.º D.G.R.N. 001-2008.

- **Base de preparación**

Los estados financieros han sido preparados con base al Reglamento de Información Financiera, dicho Reglamento fue actualizado y aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en el diario oficial la Gaceta No. 188 del 24 de octubre del 2018.

Conforme el artículo N.º 3 del Reglamento mencionado anteriormente, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB), deben ser aplicadas por el Fondo excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en este Reglamento. Las Normas se aplicarán a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicaran los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Principales diferencias entre lo establecido por las NIIF y el Reglamento de Información Financiera, dicho Reglamento:

Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 7. Estados de Flujo de Efectivo.

La presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación incluidas en el estado de flujo de efectivo debe elaborarse con base en el método indirecto.

NIC 8 Estimaciones contables.

Las estimaciones contables son las mejores aproximaciones de valores o partidas que se incluyen en los estados financieros para medir los efectos de sucesos o transacciones económicas ya ocurridas, o bien una situación actual que es propia de un activo o pasivo de la entidad, incluidos los ajustes que se producen tras la evaluación de un elemento como resultado de nueva información o nuevos acontecimientos. Todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del periodo.

NIC 12. Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Las entidades deben aplicar la NIC 12 Impuestos a las Ganancias para los registros y presentación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes.

En el caso de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- i. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- ii. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

NIC 16. Propiedades, planta y equipo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación.

Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

NIC 21. Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

Los entes supervisados deben llevar sus registros y presentar sus estados financieros en colones costarricenses. La información financiera de los fondos administrados por las operadoras de pensiones y las sociedades administradoras de fondos de inversión deberá presentarse en la moneda oficial “colón”, excepto los fondos denominados en moneda extranjera, los cuales presentarán sus estados financieros en moneda extranjera. Igual tratamiento se les brindará a las universalidades administradas por las sociedades tituladoras.

Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón’, excepto para los fondos de pensiones y los fondos de capitalización laboral, que deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica.

Los fondos de pensiones creados por ley especial o básicos gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

NIC 34. Información financiera intermedia.

El contenido de la información financiera intermedia incluye un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables a la entidad.

La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 Información financiera intermedia, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.

NIIF 9. Instrumentos financieros – activos financieros.

La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

- a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
 - i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
 - ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.
- b. Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

- **Políticas contables significativas e información relevantes:**

- a) Instrumentos financieros.**

La normativa actual ha establecido que las inversiones se clasifiquen según el modelo de negocio optado por el FRE. Donde el modelo de negocio es la forma en que se gestionan los activos financieros para generar flujos de efectivo y su clasificación se basará en las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos y el modelo de negocio que se aprobó por la Junta Administrativa del FRAP.

El modelo de negocio establecido por el FRE es el costo amortizado: donde el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Cabe indicar que con la incorporación de la NIIF 9 y el modelo de negocio adoptado por el FRE, a partir del mes de enero de 2020, se deja de valorar las inversiones a precio de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA).

Justificación del Modelo de Negocio FRE

El objetivo del modelo de negocio del FRE es gestionar las necesidades de liquidez diarias, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto y coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando. Para que la Administración del Fondo logre alcanzar este objetivo, es necesario, dentro de las condiciones de mercado, conseguir los mejores flujos futuros que se logren negociar en la gestión ordinaria de las inversiones.

De acuerdo con la situación actual del FRE antes descrita y en apego a lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera en la NIIF 9 “Valoración de Instrumentos Financieros”, “Estimación del Deterioro de Activos Financieros”, como aspectos el Órgano de Dirección (Junta Administrativa del FRAP), mediante acuerdo noveno, de la Sesión 423-2020, celebrada el 14 de febrero del 2020, aprobó para el FRE que la metodología para la valoración del portafolio será la que a continuación se indica:

1. “...Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al costo amortizado...”

2. Además, para efectos del registro contable del deterioro de los activos financieros del FRE, se acoge el escenario 3 de la Metodología para la “Estimación del Deterioro de Activos Financieros del FRE”, propuesta por el Área Actuarial y Área Administración de Riesgos de la Dirección Actuarial y Económica, en oficio DAE-0097-2020.

No obstante, en el caso que los flujos mensuales que generan las inversiones no alcancen para cubrir la totalidad de déficit operacional, este modelo de negocio incorpora, en primera instancia: que de existir vencimientos de principales en el mes en que se presente esa situación, y para minimizar el impacto en las reservas, se utilizará la porción necesaria para completarla. En segunda

instancia y en el caso que no se existan vencimientos en el momento que se presente la situación descrita anteriormente, se podrá eventualmente realizar ventas, procurando en todo momento que, con el activo seleccionado para la venta, se minimice el impacto en el resto del portafolio. Esto es así, porque la espera de un vencimiento y/o venta de activos financieros, es esencial para lograr el objetivo de cumplir con las obligaciones contraídas por el Fondo, de acuerdo con este modelo de negocio

Este es el Modelo adoptado en el seno del Comité Inversiones del FRE, considerando tanto la historia del tipo de gestión y administración de las reservas del Fondo, como la naturaleza jurídica de creación del Fondo de Retiro de Empleados; características de cada uno de los segmentos de cliente actuales.

Las primas y descuentos se amortizan por el método de interés efectivo. El tipo de interés efectivo es utilizado por el FRE para contabilizar la acumulación de un descuento y la amortización de una prima.

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registran por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega o recibe un activo.

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo incluyendo los costos de transacción; para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

Un activo financiero es dado de baja cuando el Fondo no tenga control sobre los derechos contractuales que componen el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o ceden a terceros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada, cancelada o haya expirado.

En la presentación de los estados financieros se incluyen cuentas cuyo saldo es diferente al de su naturaleza, sin embargo, esto se da por la estructura contable establecida por la SUPEN.

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registran por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega o recibe un activo.

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo incluyendo los costos de transacción; para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

Un activo financiero es dado de baja cuando el Fondo no tenga control sobre los derechos contractuales que componen el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o ceden a terceros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada, cancelada o haya expirado.

En la presentación de los estados financieros se incluyen cuentas cuyo saldo es diferente al de su naturaleza, sin embargo, esto se da por la estructura contable establecida por la SUPEN.

b) Valuaciones actuariales.

La normativa vigente requiere la valuación actuarial como mínimo una vez al año de la reserva para pensiones en curso de pago y la reserva en formación para determinar si está en condiciones de cubrir sus compromisos futuros.

Según el artículo N° 10 del Reglamento del Fondo de Retiro Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social (FRE), establece que:

“..anualmente se realizará una evaluación actuarial del FRE con corte a la fecha establecida por la Superintendencia de Pensiones, para estimar los niveles actuariales de las reservas técnicas e investigar el equilibrio financiero y actuarial de Fondo...”

Adicionalmente el Reglamento actuarial para los Regímenes Especiales de Pensiones creados por Leyes Especiales y Regímenes Públicos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, establece en el artículo N° 10 que las valuaciones actuariales deben contener información con corte al 31 de diciembre de cada año.

c) Equivalentes de efectivo.

El Fondo considera como equivalentes de efectivo los saldos de disponibilidades en cuentas corrientes y las inversiones a la vista.

d) Reconocimiento de ingresos y gastos.

Se aplica en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de ingresos y gastos, por lo tanto, lo devengado supone que las operaciones deben registrarse cuando se concreta el hecho económico que las produce.

e) Período económico.

El ciclo económico utilizado por el Fondo es el periodo fiscal para las instituciones públicas que comprende del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año, sin embargo, para efecto de presentación ante la SUPEN el periodo es mensual.

f) Pensión complementaria.

El monto de la pensión complementaria en los casos de invalidez, vejez, o muerte corresponderá a un porcentaje sobre el salario promedio percibido por el servidor durante los últimos 240 meses cotizados y laborados para la Caja, previos a la fecha en que se acoge al beneficio. Dicho porcentaje depende del número de años cotizados y laborados para la Caja Costarricense de Seguro Social.

g) Patrimonio.

El fondo funciona como un sistema de pensiones complementarias, solidario y de capitalización colectiva. Para el financiamiento de los beneficios estipulados en el régimen de protección básica la Caja Costarricense de Seguro Social como Patrono aporta, según artículo N° 10 del Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

h) Supervisión.

De acuerdo con el artículo 75 de la Ley de Protección al Trabajador, a partir del 18 de febrero del 2000 el Fondo queda sujeto a la supervisión de la SUPEN.

i) Utilización de beneficios.

La utilización de los beneficios del Fondo es de acuerdo con el artículo N° 3 y N° 4 del Reglamento del Fondo Retiro de Ahorro y Préstamo.

j) Pensión complementaria en caso de invalidez, vejez o muerte.

Tiene derecho al beneficio de pensión complementaria quien al retirarse del servicio activo de la Caja se acoja al derecho de pensión en caso de invalidez o vejez. Asimismo, los derechohabientes del servidor que falleciere siendo empleado activo de la Caja, o bien pensionado. Las condiciones y proporciones en que se otorgan los beneficios en caso de muerte son las mismas que establecen el Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte.

k) Beneficio por separación de la Caja.

Tiene derecho al beneficio de separación el trabajador que, por renuncia, mutuo consentimiento, advenimiento del plazo en los contratos a plazo fijo o despido con o sin responsabilidad patronal se separe de la Caja sin derecho a pensión complementaria.

l) Aplicación de los aportes al Fondo y reservas.

La aplicación de los aportes al Fondo es de acuerdo con el artículo 10 del Reglamento del Fondo que establece lo siguiente:

“El Fondo de Retiro funcionará como un sistema de pensiones complementarias, solidario y de capitalización colectiva. Para el financiamiento de los beneficios estipulados en el Régimen de Protección Básica, la Caja como patrono contribuirá con el 3% (tres por ciento) bruto de la planilla total de salarios ordinarios de sus servidores”.

Así reformado en el artículo 54°, Sesión N° 9095 de la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social del 07 de mayo del 2020; aprobado en sesión 9158 del 23 de febrero 2021, Publicado en la Gaceta 44 del 04 marzo del 2021.

m) Sistema de contabilidad.

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La Subárea Gestión Contable de la Dirección Ejecutiva del FRAP, tiene a su cargo la responsabilidad de llevar la contabilidad del FRE y generar los Estados Financieros mensuales, los cuales una vez revisados por el comité de auditoría, serán elevados a la Junta Administrativa del FRAP para su aprobación. Cabe indicar que, en la siguiente dirección electrónica, los mismos son publicados en la página web del FRAP para las consultas de los interesados. <https://www.ccss.sa.cr/frap>

n) Amortización de primas y descuentos.

El Fondo tiene como política amortizar las primas y descuentos de las inversiones en el tiempo de vigencia de los títulos valores por el método de interés efectivo.

o) Costos de operación.

El Fondo no registraba gastos de operación en años anteriores, por cuanto al ser parte integral y estructural de la CCSS, todos los gastos eran asumidos con recursos de la CCSS. A partir de la modificación a la reforma al Reglamento del FRE, los gastos operativos, son asumidos por el Fondo según acuerdo cuarto del artículo 54° de la sesión 9095 de la Junta Directiva de la institución celebrada el 7 de mayo del 2020, en la que se aprobó que los gastos administrativos del Fondo de Retiro de Empleados (FRE) fueran cancelados con recursos del propio Fondo, y no se continuara con el financiamiento de éstos por parte de la institución.

p) Unidad Monetaria.

Los registros de contabilidad son llevados en colones costarricenses (¢) que es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica, establecida como unidad de medida mediante decreto 34460-H del Gobierno de la República de Costa Rica. Dichas cifras son presentadas en miles de colones en formato cero decimales. Las transacciones en monedas extranjeras son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del estado de activo neto son ajustados al tipo de cambio en vigor en esa fecha; la diferencia de cambio resultante es liquidada por resultados de operación.

Los fondos de pensiones creados por ley especial gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (¢) y las transacciones en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio de mercado, al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica; al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los tipos de cambio vigentes para la compra y venta de dólares de los Estados Unidos de América (\$) son de ¢519,21 y ¢526,88 para el 2023 y para el 2022 ¢594,17 y ¢601,99, por cada dólar (US\$1.00).

q) Gastos administrativos.

En cumplimiento con las disposiciones del Decreto Ejecutivo N°.38292-H “Reglamento para regular la participación de los sujetos fiscalizados en el financiamiento del presupuesto de las superintendencias” y el artículo 12 “Remisión de información para el cálculo” y conforme el oficio DFC-ACC-1885-2023, , suscrito por la Licda. Azyhadee Picado Vidaurre, Jefe Área Contabilidad de Costos, referente a remisión de estudio sobre Gastos de Administración en el Fondo Retiro Empleados al 31 de Diciembre 2022, en el cual se indica que los Gastos de Administración del FRE, se desglosan de la siguiente forma (montos en miles de colones):

Detalle	Costo total 2022	Costo total 2021
Servicios personales	454.444	517.379
Otros gastos	87.086	103.948
Gastos administrativos	135.383	155.332
Total	676.913	776.659

r) Costo amortizado.

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos (2) condiciones siguientes:

- (a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y,
- (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

s) Valuaciones actuariales.

La normativa vigente requiere la valuación actuarial como mínimo una vez al año de la reserva para pensiones en curso de pago y la reserva en formación para determinar si está en condiciones de cubrir sus compromisos futuros.

Según el artículo N.º 10 del Reglamento del Fondo de Retiro Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social (FRE), establece que:

“anualmente se realizará una evaluación actuarial del FRE con corte a la fecha establecida por la Superintendencia de Pensiones, para estimar los niveles actuariales de las reservas técnicas e investigar el equilibrio financiero y actuarial de Fondo...”

Adicionalmente el Reglamento actuarial para los Regímenes Especiales de Pensiones creados por Leyes Especiales y Regímenes Públicos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, establece en el artículo N.º 10 que las valuaciones actuariales deben contener información con corte al 31 de diciembre de cada año.

Además; en su artículo N.º 13 Remisión y presentación de los informes de valuaciones o auditorías actuariales a la SUPEN indica que el informe correspondiente a la valuación actuarial anual, a que hace referencia el primer párrafo del artículo 8, debe remitirse a más tardar el último día hábil del mes de marzo.

Según la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19, establece el reconocimiento y medición: valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y costo de los servicios del periodo presente, El costo final de un plan de beneficios definidos puede estar influido por numerosas variables, tales como los salarios finales, la rotación y mortalidad de los empleados, aportaciones de los empleados y tendencias de los costos de atención médica. El costo final del plan es incierto, y esta incertidumbre es probable que persista durante un largo periodo de tiempo.

Con el fin de medir el valor presente de las obligaciones por beneficios post-empleo, y el costo del servicio del periodo presente relacionado, es necesario:

- (a) aplicar un método de medición actuarial (véanse los párrafos 67 a 69);

Método de valoración actuarial, 67. Una entidad utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, y el costo del servicio presente relacionado y, en su caso, el costo de servicios pasados.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2023 y sus notas presentan la información del estudio actuarial al 31 de diciembre del 2022, ya que, en concordancia, Reglamento actuarial para los Regímenes Especiales de Pensiones creados por Leyes Especiales y Regímenes Públicos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, el estudio actuarial del periodo 2023 se emitirá dentro del plazo establecido, siendo este posterior a la emisión de los estados financieros auditados del periodo 2023.

Nota 2- Valuación actuarial

A continuación, se presenta un resumen con los principales resultados obtenidos en la última Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS, realizada con corte 31 de diciembre de 2022; según oficio PE-DAE-0423-2023 del 24 de abril 2023, suscrito por la Máster Carolina Gonzáles Gaitán, Directora Actuarial y Económica, además para mayor ilustración la Valuación Actuarial está disponible en las Direcciones, Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y Dirección de Actuarial y Económica.

A continuación, el resumen enviado mediante el oficio PE-DAE-0423-2023:

El portafolio Inversiones del FRE asciende a 237 502 millones de colones y se registró una tasa de rendimiento nominal anual al mes de diciembre del año 2022, de 8,74%. Considerando que el índice de precios al consumidor acumulado a diciembre del 2022 fue 7,88%, se obtiene una tasa de rendimiento real anual del 0,80%.

La valuación actuarial se realiza sobre los supuestos de que los salarios promedio crecen en el largo plazo a una tasa del 1,50% en términos reales y las inversiones rinden un 3,10% real anual, también visto como una hipótesis de largo plazo. Ambas hipótesis se establecen considerando el impacto de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, N°9635.

Dentro de las conclusiones más relevantes obtenidas en el presente estudio de la valuación actuarial, se destacan las siguientes:

Sobre Escenario Base

- La reforma implementada en el Régimen del IVM a partir del 2024, al tratarse de un aumento de la edad mínima para acceder al beneficio, mejora la situación financiera y actuarial del Fondo.
- La necesidad de tener que utilizar intereses de las inversiones para hacer frente al pago de beneficios es una situación que está ocurriendo desde el año 2013; y esta utilización de intereses se extiende hasta el año 2028. Posteriormente a ese año, será necesario el uso de intereses nuevamente durante el periodo 2052-2075, pero sin necesidad de utilizar la Reserva

- El indicador de la prima de reparto presenta un pico en los primeros años posteriores a la implementación de las reformas al FRE y al Seguro de IVM, esto ya que el impacto por reducción de beneficios y aumento en edades de retiro se manifestará hasta en el mediano plazo. Posterior a este pico, inicia un proceso decreciente hasta alcanzar un mínimo local en el año 2041 con un valor de 2,14%, el cual es inferior al aporte patronal de 2,90%. Posteriormente el costo del gasto empieza a aumentar hasta alcanzar un máximo local de 4,19% en los años 2061 y 2062, esto debido principalmente a la evolución de la población institucional.

- La tasa de ingreso muestra la coincidencia de los periodos en los que los aportes patronales son insuficientes para cubrir los gastos por pago de beneficios, esto ya que una porción de los intereses se utiliza para gasto y al no ser capitalizada se manifiesta en la tasa de ingresos.

- El cociente de reserva (razón de contingencias) muestra una recuperación acelerada hasta el año 2052, pasando de un valor mínimo de 6,61 en 2023 hasta un 16,94 en el año 2052, donde se observa una caída en la curva, coincidente con el año en que los gastos del fondo superan los aportes, esta tendencia se mantiene hasta el año 2060, desde el cual se observa una tendencia al alza.

- Las proyecciones permiten observar que el Fondo no caerá en insuficiencia de ingresos corrientes y por ende no se visualiza un agotamiento de reserva en el periodo de proyección.

Derivadas de Resultados Beneficios Devengados

- El análisis del Balance Actuarial al 31/12/2022 con beneficios devengados señaló un déficit actuarial de 676 231 millones de colones, obteniéndose una razón de solvencia del 25%. Además, se requiere de 3,99 veces la reserva actual para poder hacerle frente a las obligaciones devengadas a la fecha de corte.

- La valuación bajo grupo cerrado arroja un déficit de 123 822 millones de colones al 31/12/2022 y una razón de solvencia de 88% (el Fondo no podría hacerle frente al 12% de sus promesas al grupo de participantes actuales). Para poder financiar los beneficios prometidos se necesita una prima media de 3,46% sobre los salarios superior a la prima reglamentaria de 2,90%.

Derivadas de Resultados Grupo Abierto

- Respecto a los resultados del Balance Actuarial de Grupo Abierto, es importante señalar que aquí se obtuvo un superávit actuarial de 297 784 millones de colones y una razón de solvencia del 123%. La medición realizada se basa en una revaluación sistemática parcial del tope máximo de pensión y las pensiones en curso de pago (al revalorizarlo a un ritmo de sólo 50% de la inflación en forma sostenida por el período de 100 años, lo que genera un freno en el crecimiento del pasivo del Fondo.

Sobre Escenarios de Sensibilidad

- Variaciones en las hipótesis de tasa real de rendimiento de las inversiones, crecimiento real de los salarios e inflación de largo plazo impactan directamente y en diferentes direcciones la solvencia del Fondo y dado que algunas de estas variables son de carácter exógeno su monitoreo es de gran importancia.

- La revaluación de las pensiones en curso de pago y las futuras pensiones que otorgue el Fondo en el 100% de la inflación, generaría un deterioro en los indicadores de solvencia, al punto que las promesas actuales y futuras no podrían ser respaldadas con la prima reglamentaria actual.

Finalmente se exponen las recomendaciones del Estudio:

Recomendaciones

De conformidad con los resultados expuestos, se le recomienda a la Junta Administrativa del Fondo analizar la posibilidad de tomar las siguientes acciones, con el fin de que se tomen los acuerdos pertinentes:

1. Que la Dirección Ejecutiva del FRAP realice estudios de monitoreo de las variables que inciden directamente en el gasto del FRE. Entre las variables que se pueden monitorear se encuentran: la cantidad de beneficiarios anuales, montos de las pensiones por beneficiario, gastos administrativos (y cualquier otra que la administración considere prudente). Se debe advertir cualquier comportamiento inusual de acuerdo con los valores observados en años anteriores.
2. Que la Dirección Ejecutiva del FRAP actualice la distribución relativa de los activos netos del Fondo que conforman las reservas, según los resultados que se presentan en el Cuadro N.º 31 de este estudio. De conformidad con lo que se indica en el artículo 10 del Reglamento del FRE, para el caso de la Reserva para las pensiones en curso de pago, los ajustes contables deben realizarse de forma anual conforme lo establece el reglamento, según la distribución relativa respectiva.

Nota 3- Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre del 2023 y 2022 están conformadas por las siguientes cuentas:

	2023	2022
Inversiones a la vista	1.470.000	2.104.000
Inversiones a la vista dólares	---	6.759
Total	1.470.000	2.110.759
 Banco Nacional Costa Rica cta. colones	 537.511	 940
Banco Nacional Costa Rica cta. dólares	4.260	5
Total	541.771	945
Total	2.011.771	2.111.704

El monto que presenta la cuenta Banco Nacional de Costa Rica en colones es con el fin de hacerle frente a los gastos ordinarios y extraordinarios del siguiente mes, además para el mes de diciembre 2023 las Inversiones a la Vista suman ¢1.470.000 miles y a diciembre del 2022 las inversiones a la vista suman ¢2.104.000 miles.

Nota 4- Inversiones en valores de emisores nacionales

Las inversiones están constituidas por certificados a plazo en colones y dólares, emitidos por el Sistema Bancario Nacional e Instituciones Financieras del sector público y privado, mismos que en el Fondo de Retiro Empleados se contabilizaron en Inversiones a Corto y Largo Plazo.

Las inversiones, amortización de primas y amortización de descuentos por instrumentos al 31 de diciembre del 2023 y 2022, se detallan así:

	2023	2022
Banco Central de Costa Rica	6.325.358	8.811.588
Ministerio de Hacienda	123.050.759	117.131.871
BCR	1.403.338	---
Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.	615.217	1.365.592
La Nación	3.001.276	3.001.276
ICE	3.016.700	3.016.700
Banco Nacional de Costa Rica	1.000.175	1.000.175
Banco BCT	8.000.734	8.000.734
Banco Promerica	8.500.780	8.500.780
Grupo Mutual	21.803.817	21.803.817
Banco San José	3.682.461	5.922.624
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	21.002.078	19.736.100
MADAP	12.265.875	2.315.400
Davivienda	17.538.989	22.149.022
Scotiabank	6.506.264	5.000.875
Subtotal	237.713.823	227.756.554
Primas (Descuentos)	2.355.043	2.843.290
Deterioro de inversiones (a)	(306.780)	(492.034)
Total	239,762,086	230.107.810

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.

Las inversiones del periodo al 31 de diciembre del 2023 se detallan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2023

Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Costo total
BCCR	bem	6.325.358	---	---	---	6.325.358
BNCR	bnc6e	---	---	1.000.175	---	1.000.175
BPRON	bp151	3.000.275	---	---	---	3.000.275
	bp15c	---	5.500.505	---	---	5.500.505
BSJ	bsjdg	---	1.000.181	---	---	1.000.181
	bsjek	---	---	500.590	---	500.590
	bsjdk	---	2.181.689	---	---	2.181.689
CNFL	bcbf4	---	---	---	615.217	615.217
ICE	bic2	3.016.700	---	---	---	3.016.700
MUCAP	cph	12.265.875	---	---	---	12.265.875
DAVIVIENDA	bdh6c	1.977.530	---	---	---	1.977.530
	bdh1c	7.304.970	---	---	---	7.304.970
	bdh8c	---	3.500.633	---	---	3.500.633
	bdh13	---	---	1.300.236	---	1.300.236
	bdg7c	---	---	1.000.182	---	1.000.182
	bdh4c	1.130.198	---	---	---	1.130.198
	bdh5c	1.325.240	---	---	---	1.325.240
BCT	bctok	---	3.000.275	---	---	3.000.275
	bctob	4.000.367	---	---	---	4.000.367
	bc21d	1.000.092	---	---	---	1.000.092
Mutual Alajuela	bmaz2	---	---	6.001.050	---	6.001.050
	bmax8	---	---	5.000.850	---	5.000.850
	bmax7	---	4.000.700	---	---	4.000.700
	bmaz6	---	---	4.500.814	---	4.500.814
	bmaz5	---	---	2.300.403	---	2.300.403
La Nación	bnb14	---	1.000.425	---	---	1.000.425
	bn14a	2.000.851	---	---	---	2.000.851
Scotiabank	bs22d	---	2.500.438	---	---	2.500.438
	bs22c	---	1.500.262	---	---	1.500.262
	bs22j	1.000.175	---	---	---	1.000.175
	bs17d	1,505,389	---	---	---	1,505,389
Banco Popular	cdp	2.000.000	---	---	---	2.000.000
	bp012	---	2.000.183	---	---	2.000.183
	bpd15	---	---	10.000.920	---	10.000.920
	b237c	---	---	1.300.119	---	1.300.119
	b238c	---	1.700.157	---	---	1.700.157
	b023	---	---	4.000.700	---	4.000.700

Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Costo total
BCR	bc27c	---	---	1.403.338	---	1.403.338
M. Hacienda	TUDES	---	---	---	3.663.589	3.663.589
	tpdba	---	---	---	35.377.182	35.377.182
	TUDES	---	1.227.024	4.849.822	8.600.295	14.677.141
	tp\$	142.500	---	---	---	142.500
	tp	---	1.098.975	29.003.984	39.087.389	69.190.348

Total colones y dólares	237.713.823
Amortización Prima y Descuento	2.355.043
Ganancia o (pérdida) no realizada por valoración a precios de mercado (a)	(306.780)
Total	<u>239.762.086</u>

Las inversiones del periodo al 31 de diciembre del 2022 se detallan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2022

Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Costo total
M. Hacienda	TUDES	---	---	---	3.720.412	3.720.412
	tpdba	---	---	---	32.565.422	32.565.422
	tudes	---	7.134.982	1.246.056	13.658.737	22.039.775
	tp\$	---	152.388	---	---	152.388
	tp	1.178.998	3.592.937	---	53.881.939	58.653.874
BNCR	bnc6e	---	---	1.000.175	---	1.000.175
BPROM	bp151	---	3.000.275	---	---	3.000.275
BCCR	bem	2.486.230	6.325.358	---	---	8.811.588
	bp15c	---	5.500.505	---	---	5.500.505
BSJ	bsjdg	---	1.000.181	---	---	1.000.181
	bsjcq	2.740.754	---	---	---	2.740.754
	bsjdk	---	2.181.689	---	---	2.181.689
CNFL	bcbf4	---	---	---	615.217	615.217
	bcbf2	750.375	---	---	---	750.375
ICE	bic2	---	3.016.700	---	---	3.016.700
MUCAP	cph	2.315.400	---	---	---	2.315.400
DAVIVIENDA	bdh6c	---	1.977.530	---	---	1.977.530
	bdh1c	---	7.304.970	---	---	7.304.970
	bdh8c	---	---	3.500.633	---	3.500.633
	bdh3c	4.610.033	---	---	---	4.610.033
	bdh13	---	---	1.300.236	---	1.300.236
	bdg7c	---	---	1.000.182	---	1.000.182
	bdh4c	---	1.130.198	---	---	1.130.198
	bdh5c	---	1.325.240	---	---	1.325.240
	bctok		3.000.275			3.000.275

Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Costo total
BCT	bctob		4.000.367			4.000.367
	bc21d		1.000.092			1.000.092
Mutual Alajuela	bmaz2			6.001.050		6.001.050
	bmax8			5.000.850		5.000.850
	bmax7			4.000.700		4.000.700
	bmaz6			4.500.814		4.500.814
	bmaz5			2.300.403		2.300.403
La Nación	bnb14		1.000.425			1.000.425
	bn14a		2.000.851			2.000.851
Scotiabank	bs22d			2.500.438		2.500.438
	bs22c		1.500.262			1.500.262
	bs22j		1.000.175			1.000.175
Banco Popular	cdp	2.000.000				2.000.000
	bp012		2.000.183			2.000.183
	bpd15			10.000.920		10.000.920
	bpt6v	1.734.297				1.734.297
	b023			4.000.700		4.000.700

Total colones y dólares	227.756.554
Amortización Prima y Descuento	2.843.290
Ganancia o (pérdida) no realizada por valoración a precios de mercado	(87.034)
Total	<u>230,512,810</u>

(a) Estimación deterioro inversiones

Al 31 de diciembre del 2023 el Fondo Retiro Empleados, registra una cuenta de Estimación por deterioro en Inversiones por un monto de (¢306.780) miles, de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF 9 “Valoración de Instrumentos Financieros” se encuentra la estimación por deterioro; éste se refiere a la pérdida potencial ocasionada por el hecho de que un deudor o contraparte incumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos establecidos.

La pérdida esperada de un portafolio de activos representa el monto de capital que podría perder el fondo, como resultado de la exposición de riesgo de crédito, para un horizonte de tiempo dado. Según la información suministrada por el Área de Riesgos Actualización “Metodología Perdida Esperada por Insolvencia EST-0052-2023” y correo electrónico con los porcentajes de la variación en la Probabilidad de Incumplimiento y la Tasa de Perdida que se deben utilizar cada mes.

	2023	2022
Estimación deterioro otros emisores del sector público	(18.053)	(29.428)
Estimación por deterioro entidades del sector privado	(52.449)	(55.342)
Estimación por deterioro entidades no financieras	(1,739)	(2.264)
Estimación instrumentos BCCR	(12.116)	---
Estimación instrumentos MH	(222.423)	(405.500)
Total estimación por deterioro en inversiones	306.780	(492.534)

Nota 5- Productos por cobrar sobre inversiones de emisores nacionales

Corresponden a los intereses por cobrar por las inversiones, estos intereses se registran a base de devengado. Al 31 de diciembre del 2023 y 2022 el desglose por emisor es el siguiente:

	2023	2022
Intereses por cobrar B.C.C.R. colones	218,288	292.458
Intereses por cobrar Gobierno M.H. colones	2,108,446	1.863.275
Intereses por cobrar Gobierno M.H. U.D. (2)	361,768	455.388
Intereses por cobrar C.N.F.L.	5,934	6.778
Intereses por cobrar I.C.E.	30,901	33.819
Intereses por cobrar Ministerio de Hacienda dólares (1)	867	949
Intereses por cobrar B.C.R .	15,221	---
Intereses por cobrar B.N.C.R. colones	40,817	32.685
Intereses por cobrar B.P.D.C. colones	260,569	302.916
Intereses por cobrar Bco. San José	53,449	101.587
Intereses por cobrar Bco. Promerica	59,977	59.977
Intereses por cobrar Bco. BCT	70,120	70.120
Intereses por cobrar Bco. Davivienda	202,744	255.657
Intereses por cobrar Mutual Alajuela	130,932	155.150
Intereses por cobrar Mutual Cartago	115,972	28.718
Intereses por cobrar La Nación	22,319	23.331
Intereses por cobrar Scotiabank	117,550	94.162
Total Intereses por cobrar / Invers. Emisores Nacionales	3,815,874	3.776.970

	Intereses en dólares y unidades	Tipo de Cambio al 31-12-2023
(1)	US\$2	519,21
(2)	357,06 udes	1013,178

Nota 6- Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre 2023 el Fondo de Retiro Empleados mantiene cuentas por cobrar por un monto de ¢148.232 miles de colones, conformada por el cupón vencido del título 1202 por un monto de ¢93.744 miles, el cual venció el día 30 de diciembre 2023 y el cupón del título 1230 por un monto de ¢33.152 el cual venció el 29 de diciembre 2023 y ambos serán depositados en la cuenta bancaria hasta el 02 de enero 2024, y el monto de ¢21.336 miles por concepto de pensiones complementarias FRE con depósitos posteriores a la fecha de defunción de los pensionados y que se encuentra el trámite por parte de la Administración con las entidades bancarias correspondientes la devolución de las sumas depositadas de más.

	2023	2022
Cuentas por Cobrar Pensión Complementaria Fallecidos	21,336	---
Cuenta por cobrar otras	126,896	93.750
Total	148,232	93.750

Nota 7- Cargos diferidos

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022 se presenta en cargos diferidos:

	2023	2022
Gastos pagados por anticipado, pensión complementaria	989,587	1.013.435
Total	989,587	1.013.435

Corresponde al pago anticipado del 100% de la planilla ordinaria de pensión complementaria del mes de enero 2024 y pagada en este mes, según cálculo efectuado por el Área Beneficios por Retiro.

Nota 8- Cuentas de orden

Al 31 de diciembre 2023-2022 el Fondo de Retiro Empleados mantiene cuentas de orden por concepto de sentencias judiciales que corresponden a cuenta por cobrar al Juzgado por la suma de ¢192.195 miles de colones, por concepto de proceso judicial, referente a embargo improcedente. La cuenta de orden Contingencia Legal corresponden a la provisión Contingencia Legal de la exoneración del impuesto sobre la renta del período del 12 de agosto 2010 al 12 de agosto 2011 por un monto de ¢806.112 miles de colones, de conformidad a la solicitud por parte de la Superintendencia de Pensiones en oficio SP- 1629-2012 del 06 de setiembre 2012 correspondiente a la suma del impuesto sobre la renta a reintegrar a la Administración Tributaria si se declara con lugar el proceso abierto por el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Heredia al anular la exoneración otorgada al FRE mediante oficio SRCST-TV- 009-10 y al oficio ABR-490-12 del 24 de setiembre 2012, suscrito por el Área Beneficios por Retiro. Estas dos cuentas se registran en cuentas de Orden de acuerdo con el oficio ABR-240-2016 del 18 de mayo 2016.

	2023	2022
Cuenta de orden sentencias judiciales	192.195	192.195
Cuenta de orden contingencia legal ISR	806.112	806.112
Total	998.307	998.307

Nota 9- Provisiones para pensiones en curso pago

Las provisiones al 31 de diciembre 2023-2022 incluyen los ajustes según el estudio de actuarial al 31-12-2022, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio EST-0021-2023 “Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de Diciembre 2022, PE-DAE-0300-2023, del 14 de Marzo 2023, los saldos en miles de colones son los siguientes:

	2023	2022
Provisión para pensión en curso pago corto plazo	34.789.000	34.015.000
Provisión para pensión en curso pago largo plazo	407.802.000	360.030.000
Total	442.591.000	394.045.000

Nota 10- Pago plan de beneficios

Su registro obedece al pago de la pensión y aguinaldo al pensionado directo o beneficiario quien, al retirarse del servicio activo de la institución, se acojan al derecho de pensión en caso de invalidez o vejez, este monto es acumulativo. Este pago de beneficio se registra a corto y largo plazo (en el corto plazo se registra lo pagado del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año) en la cuenta de largo plazo se registra lo acumulado de años anteriores.

	2023	2022
Pago Plan de beneficios corto plazo	(35.058.515)	(33.792.248)
Pago Plan de beneficios largo plazo	(289.874.264)	(256.088.043)
Total	(324.932.779)	(289.880.291)

Nota 11- Aportaciones recibidas (aporte patronal)

Su registro corresponde a los aportes recibidos sobre los salarios ordinarios de los empleados de la CCSS, que se destinarán, cuando el afiliado alcance la edad de pensión. Para el 31 de diciembre del 2023 y 2022 los saldos son los siguientes:

	2023	2022
Aportaciones Recibidas (aporte patronal)	235.706.618	209.190.065
Aportaciones Recibidas CCSS 0,10%	2.561.738	1.647.374
Total	238.268.357	210.837.439

Nota 12- Traslado de recursos a la provisión pensión curso pago

Su registro corresponde al traslado de recursos a la Provisión Pensiones en Curso Pago, según lo indicado por la Dirección Actuarial en Estudio EST-0021-2023 “Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de Diciembre 2022”, informado a esta Subárea con oficio PE-DAE- 0300-2023, del 14 de Marzo 2023, no obstante dicha valuación actuarial está a la disposición en las Direcciones, Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y Dirección de Actuarial y

Económica.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Traslado recursos a la provisión pensión curso pago	(125.654.410)	(118.154.410)
Total	(125.654.410)	(118.154.410)

Nota 13- Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias

Su registro corresponde al traslado de recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, transfiriendo los fondos acumulados de los exfuncionarios, quienes concluyeron su relación laboral con la institución, a la operadora respectiva, en cumplimiento del artículo 20 y 75 de la Ley 7983 “Ley de Protección al Trabajador”, y según lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones en oficio SP-1076-10.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Traslado Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	(2.245.091)	(1.769.746)
Total	(2.245.091)	(1.769.746)

Nota 14- Rendimientos acumulados

Su registro obedece a los rendimientos netos devengados, sobre las inversiones adquiridas en el Fondo Retiro Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Rendimientos Acumulados	132.084.870	114.769.074
Total	132.084.870	114.769.074

Nota 15- Reservas

Las reservas al 31 de diciembre 2023-2022 incluyen los ajustes del estudio de actuarial al 31-12-2022, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio EST-0021-2023 “*Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de Diciembre 2022*” informado a esta Subárea con oficio PE-DAE-0300-2023, del 14 de Marzo 2023, los saldos en miles de colones son los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reserva Restringida Sentencias Judiciales	95.003	181.060
Reserva Restringida Beneficios por Separación	71.253	158.428
Total	166.256	339.488

Nota 16- Plusvalía (minusvalía) no realizada por valoración a mercado inversiones - patrimonio

A partir de enero de 2020, el Fondo de Retiro Empleados se acoge al modelo de negocio “al costo amortizado”, según la NIIF 9, ya no se realiza la valoración a mercado.

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

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

La Plusvalía (Minusvalía) es producto de la valoración de las inversiones del FRE a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) y se aplican a las inversiones cuyo cálculo se realiza afectando el costo de adquisición, y su variación obedece a los aumentos o disminuciones del Vector de Precios, así también cuando se adquiere o se vence una Inversión.

Nota 17- Traslado de recursos a la provisión pensión curso pago

Su registro corresponde al traslado de recursos a la Provisión Pensiones en Curso Pago, según lo indicado por la Dirección Actuarial en Estudio EST-0021-2023 “Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de Diciembre 2022”, informado a esta Subárea con oficio PE-DAE- 0300-2023, del 14 de Marzo 2023, no obstante dicha valuación actuarial está a la disposición en las Direcciones, Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y Dirección de Actuarial y Económica.

	2023	2022
Traslado de recursos a la provisión pensión curso de pago	(113.550.653)	(72.677.885)
Total	(113.550.653)	(72.677.885)

Nota 18- Utilidad (pérdida) del Ejercicio

En esta cuenta se registra la utilidad o pérdida que genera el Fondo de Retiro del 01-01-2023 al 31-12-2023, normalmente son los recursos generados por el FRE y se determina por la diferencia entre los ingresos menos los gastos del periodo que se está informando. Al 31-12-2023 no se presenta saldo ya que el monto se trasladó a la cuenta de rendimientos acumulados, debido al cierre contable.

Nota 19- Ingresos financieros por inversiones a la vista

Comprende los ingresos devengados por concepto de intereses ganados sobre las Inversiones a la Vista, cuando se realizan las liquidaciones parciales o totales de las mismas.

	2023	2022
Ingresos financieros por inversiones a la vista BNCR	73.455	105.107
Ingresos financieros por inversiones a la vista BNCR Dólares	4	1
Total ingresos financieros por inversiones a la vista BNCR	73.459	105.108

Nota 20- Productos sobre inversiones de emisores nacionales

Para los periodos determinamos el 31 de diciembre del 2023 y 2022 se presentan los siguientes productos:

	2023	2022
Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	837.443	905.602
Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H colones	9.280.621	7.998.179
Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H U.D.	1.172.555	1.186.973

	2023	2022
Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	85.457	80.833
Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E.	238.905	167.538
Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E. dólares	---	4.769
Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	132.806	---
Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R.	101.271	48.823
Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	1.792.344	1.151.768
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	253.172	703.430
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Promerica	493.146	493.158
Sobre valores Hacienda dólares	6.610	3.559
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco BCT	341.109	400.454
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Davivienda	1.022.473	967.470
Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados MADAP	1.563.820	1.165.362
Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados MUCAP	718.475	60.936
Sobre Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privados La Nación	248.161	224.552
Sobre Valores Scotiabank	302.335	191.047
Total Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales	18.590.703	15.754.453

La variación en los ingresos por intereses de las Inversiones colocadas en corto y largo plazo corresponde variaciones en inversiones y tasas de interés.

Nota 21- Intereses sobre saldos en cuentas bancarias

Comprende a los ingresos devengados por concepto de intereses ganados sobre saldos en las cuentas corrientes del FRE, tanto en colones como en dólares para los periodos terminados el 2023 y 2022:

	2023	2022
Intereses sobre saldos en cuentas corrientes colones	14.454	6.235
Intereses sobre Saldos en cuentas corrientes dólares	---	2
Total	14.454	6.237
	Ingreso Fluctuación Cambiaria en dólares	Tipo de cambio al 31/12/2023
	\$0,00	519,21

Nota 22- Ingresos por negociación instrumentos financieros

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, comprende a los ingresos devengados en el período, obtenidos de ganancias en negociación de instrumentos financieros, en inversiones, además de los ingresos por el reintegro por parte del SEM al FRE del pago de servicios por interminación bursátil de los puestos de bolsa en las adquisición de inversiones y al ajuste de las diferencias presentadas en los vencimientos de los cupones con respecto a lo registrado en el Sistema Integrado del FRAP a lo depositado en Bancos, de acuerdo con el procedimiento administrativo ajustes diferencia de cupones según código GF-DFRAP-SGI-017.

	2023	2022
En valores emitidos por el BPDC	1.366	1.966
En valores emitidos por Hacienda	86.371	2.057
En valores emitidos por otras entidades no financieras privadas ICE \$	---	4
En valores emitidos entidades públicas BNCR	7.030	7.675
En valores emitidos por bancos privados BSJ	19	38
En valores emitidos por bancos privados MADAP	166	166
En valores emitidos por bancos privados Davivienda	169	169
En valores emitidos por La Nación	230	---
Total ingresos por negociación instrumentos financieros emisores nacionales	95.351	12.075

Nota 23- Ganancias fluctuación cambiaria cuentas corrientes

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, corresponde al diferencial cambiario de los dólares que se mantienen en cuentas corrientes, según tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica.

	2023	2022
Ganancia fluctuación cambiaria cuentas corrientes	40	59
Total Ganancias por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	40	59
	Ingreso Fluctuación Cambiaria en dólares	Tipo de cambio al 31/12/2023
	\$0.08	519,21

Nota 24- Ganancias fluctuación cambiaria en inversiones en valores emisores nacionales

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, corresponde al diferencial cambiario de las inversiones colocadas en dólares, la diferencia de este rubro obedece a la conversión del precio de compra del dólar según el Banco Central de Costa Rica, al 31 de diciembre 2023 el cual es de ₡519,21.

	2023	2022
Ganancia Fluctuación Cambiaria Ministerio de Hacienda	45.676	33.402
Ganancia Fluctuación Cambiaria Inst. Costarricense de Elect.	---	36.292
Ganancia Fluctuación Cambiaria Banco Nacional de C. R	238	57
Total Ganancias por Fluctuación Cambiaria	45.914	69.751
Inversiones Emisiones Nacionales	Ingreso	Tipo de cambio
	Fluctuación	al 31/12/2023
	Cambiaria en	
	dólares	
	\$88,43	519,21

Nota 25- Ingresos por disminución de estimación por deterioro

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, corresponde al registro de la disminución por la estimación de deterioros de las Inversiones del Fondo Retiro Empleados, de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF9 “Valoración de Instrumentos Financieros” y según la información suministrada por el Área de Riesgos, “EST-0052-2023, Actualización Metodología Pérdida Esperada por Insolvencia” y correo electrónico con los porcentajes de la variación en la Probabilidad de Incumplimiento y la Tasa de Pérdida que se deben utilizar cada mes.

	2023	2022
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros MH	302.283	---
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BCCR	32.247	---
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BCR	271	---
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BNCR	146	3.952
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BPDC	7.162	28.081
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros CNFL	5.420	222
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros ICE	9.275	496
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BSJ	2.218	6.779
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros Promerica	1.991	3.796
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BCT	2.512	5.587
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros Scotiabank	3.424	4.670
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros Davivienda	9.092	6.516

	2023	2022
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros MUCAP	4.307	1.665
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros MADAP	2.480	16.090
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros La Nación	634	663
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros MH Dólares	485	---
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros ICE dólares	---	559
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros MHUD	95.660	---
Total ingresos por disminución de estimación	479.607	79.076

Nota 26- Ingresos diversos

En esta cuenta se registra el monto del cierre de la cuenta provisión Gastos Administrativos FRE, ya que para el 2023 se canceló al SEM la suma de 776.660 miles de colones y lo registrado en la cuenta de provisión según el cálculo del 0.10% del total de la planilla del aporte patronal, según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, oficio SJD-0718-2020, fue de 914.364 miles de colones quedando en la cuenta de provisión un saldo de 137.704 miles de colones; además de ¢0.048 miles de colones, correspondiente a monto pagado de más por recuperación de dineros de fallecidos.

	2023	2022
Ingresos diversos	137.704	174.891
Total ingresos diversos	137.704	174.891

Nota 27- Ganancias por variaciones en la unidad de referencia en inversiones en valores de emisores nacionales

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, corresponde al diferencial cambiario de las inversiones colocadas en unidades de desarrollo, por un monto de ¢169.546 miles de colones, la diferencia de este rubro obedece a la conversión del precio de la unidad de referencia según el Banco Central de Costa Rica, que al 31 de diciembre 2023 es de ¢1013.178.

	2023	2022
Ganancia por Variaciones Unidades Desarrollo Ministerio Hacienda	169.546	2.563.302
Total Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en	169.546	2.563.302
Ingreso Valuación en Unidades	167,34 udes	Tipo de cambio al 31/12/2023
		1013,178 udes

Nota 28- Gastos por negociación instrumentos financieros inversiones en valores de emisores nacionales.

En esta cuenta se registran los ajustes los gastos correspondientes al ajuste de las diferencias presentadas en los canjes y vencimientos de los cupones con respecto a lo registrado en el Sistema Integrado del FRAP a lo depositado en Bancos de acuerdo al procedimiento administrativo ajustes diferencia de cupones según código GF-DFRAP-SGI-017.

	2023	2022
Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H U.D.	51.369	29
Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R.	5.406	---
Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.P.D.C.	22.350	1.838
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	31	91
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco BCT	80	119
Sobre Valores Emitidos por Bancos MADAP	21.586	225
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank	15	8
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Davivienda	56	---
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Promerica	340	340
Sobre Valores Emitidos por Bancos MUCAP	57	---
Sobre Valores Emitidos por La Nación	46	---
Total Gastos por Negociación Instrumentos Financieros	101.336	2.650

Nota 29- Pérdida por fluctuación cambiaria cuentas corrientes.

Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, corresponde al diferencial cambiario de los dólares que se mantienen en cuentas corrientes, según tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica.

	2023	2022
Pérdida por fluctuación cambiaria cuentas corrientes	105	1.926
Total pérdida por fluctuación cambiaria cuentas corrientes	105	1.926
Ingreso Fluctuación Cambiaria en dólares	\$0,20	Tipo de cambio al 31/12/2023
		519,21

Nota 30- Pérdida por fluctuación cambiaria inversiones en emisores nacionales.

Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, corresponde al diferencial cambiario de las inversiones colocadas en dólares según el tipo de cambio de compra pactado por el Banco Central de Costa Rica.

	2023	2022
Pérdida fluctuación Cambiaria Ministerio Hacienda	65.265	57.038
Pérdida fluctuación Cambiaria BNCR	888	323
Pérdida fluctuación Cambiaria Instituto Costarricense de Electricidad	---	22.469
Total Pérdida por Fluctuación Cambiaria Inversiones en Emisores	66.153	79.830
	Pérdida Fluctuación Cambiaria en dólares	TC al 31/12/2023
	\$127,41	519,21

Nota 31- Pérdida por variaciones en la unidad de referencia inversiones en emisores nacionales

Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, corresponde a las variaciones en el costo de cada unidad de referencia (títulos Ministerio Hacienda y Banco Nacional de Costa Rica), para de las Inversiones colocadas en los emisores nacional, según lo pactado por el Banco Central de Costa Rica.

	2023	2022
Pérdida por Variaciones en la Unidad de referencia Gobierno	593.803	474.103
Total pérdida por variaciones en la unidad de referencia inversiones en emisores	593.803	474.103
	Pérdida Valuación en Unidades	Tipo de cambio al 31/12/2023
	586,08 udes	1013,178 udes

Nota 32- Gastos por estimación deterioro instrumentos financieros

De acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF9 “Valoración de Instrumentos Financieros” se encuentra la estimación por deterioro; éste se refiere a la pérdida potencial ocasionada por el hecho de que un deudor o contraparte incumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos establecidos.

La pérdida esperada de un portafolio de activos representa el monto de capital que podría perder el fondo, como resultado de la exposición de riesgo de crédito, para un horizonte de tiempo dado. Según la información suministrada por el Área de Riesgos Actualización “Metodología Perdida Esperada por Insolvencia EST-0052-2023” y correo electrónico con los porcentajes de la variación en la Probabilidad de Incumplimiento y la Tasa de Pérdida que se deben utilizar cada mes.

	2023	2022
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros BCR	854	---
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros BNCR	---	2.406
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros BPDC	2,759	26.072
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros CNFL	2,223	133
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros ICE	5,063	331
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. San José	225	2.595
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. Promerica	---	2.876
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. BCT	3,837	2.023
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros Scotiabank	1,249	8.820
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. Davivienda	5,076	7.504
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros MADAP	---	20.523
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros MUCAP	12,742	2.073
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros La Nación	109	245
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros MH Dólares	259	---
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros ICE dólares	---	28
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros MH UD	44,106	---
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros MH y BCCR	215,350	---
Total estimación por deterioro de instrumentos financieros	293,852	75.629

Nota 33- Gastos administrativos FRE

Corresponde a los Gastos administrativos que el Fondo Retiro Empleados FRE, le traslada a SEM, en cumplimiento a lo resuelto por la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social, en el artículo 54° de la sesión N°9095, celebrada el 07 de mayo de 2020, que textualmente dice:

ACUERDO CUARTO: *Los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos.*

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos administración FRE	914.364	935.976
Total gastos administración FRE	<u>914.364</u>	<u>935.976</u>

Nota 34- Gastos por servicios bancarios

Por los períodos terminados el 31 de diciembre del 2023 y 2022, corresponde a las comisiones por los servicios bancarios en dólares y colones, que el Banco Nacional de Costa Rica cobra al FRE por la utilización de la plataforma SINPE.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisión por Servicios Bancarios colones	37	55
Comisión por Servicios Bancarios dólares	0	2
Total Gastos por Servicios Bancarios	<u>37</u>	<u>57</u>

Nota 35- Riesgos instrumentos financieros

Mediante oficio PE-DAE-0078-2024 del 25 de enero 2024, suscrito por el Lic. José Luis Quesada Martínez, Jefe Área Administración del Riesgo, nos remite el informe denominado Información de Riesgos Financieros del Portafolio FRE al periodo 2023 para incluir en los Estados Financieros:

A continuación, el resumen enviado con el oficio PE-DAE-0078-2024:

Resumen Informe EST-0010-2024
Riesgos Financieros Portafolio Total de Inversiones
Fondo de Retiro Empleados (FRE)
Período 2024

Con el propósito de cumplir con lo señalado por la Auditoría Interna en la recomendación N° 9 del informe ASF-203-2016, se remite un resumen de los principales eventos presentados en el periodo 2023, en el portafolio de Inversiones del Fondo de Retiro de Empleados, con el objetivo de que la información sea incluida en los Estados Financieros del Fondo.

La información utilizada como base para este informe fue tomada principalmente del Web Services del Fondo de Retiro de Empleados.

Seguimiento de límites referente al Riesgo de Concentración

La concentración por Sector, Emisor e Instrumento se encuentran de conformidad con la normativa vigente para este Fondo durante el periodo 2023.

Es importante mencionar que el crecimiento del portafolio presenta una desaceleración en el tiempo debido a que los ingresos por aporte patronal son inferiores al gasto por pensión complementaria, lo que ha generado que se utilicen los intereses provenientes de los cupones de las inversiones para la cancelación del pago de las pensiones.

Sobre la exposición al Riesgo de Crédito

Para el mes de diciembre 2023 el monto expuesto en el Sector A fue de ¢135,381.84 millones, generando una pérdida esperada de ¢241.37 millones, y para el Sector B presenta una pérdida esperada de ¢65.63 millones para un monto expuesto de ¢104,687.03 millones.

Referente al Riesgo Soberano:

Moody's Investors Service- Nueva York, 3 de noviembre de 2023: elevó hoy las calificaciones de emisor de largo plazo en moneda local y extranjera del Gobierno de Costa Rica a B1 desde B2. Al mismo tiempo, Moody's ha mejorado la calificación de la deuda sénior no garantizada en moneda extranjera de B2 a B1. La perspectiva ha cambiado de estable a positiva.

Standard & Poor's Global Ratings – 27 de octubre de 2023: subió calificaciones soberanas de largo plazo de Costa Rica a 'BB-' por desempeño financiero más robusto ante un sólido crecimiento; la perspectiva es estable.

Fitch Ratings - Nueva York – 11 marzo 2022: Fitch eleva calificación de Costa Rica a 'BB-'; Perspectiva estable.

Exposición al Riesgo de Liquidez

Referente al indicador de liquidez (posición corta/valor de mercado) el pico más alto del año se registró en el mes de diciembre, en el cual los vencimientos menores a tres meses eran de ¢22,887.00 millones y disponibilidades de ¢2,015.77 millones, asimismo, en febrero fue el mes que presentó el menor registro, por cuanto no se contaba con vencimientos menores a tres meses y las disponibilidades fueron de ¢1.050.33 millones.

Con respecto al indicador de liquidez (asociado a las disponibilidades), el mes de agosto el resultado alcanzó el nivel de capacidad, lo que motivó una alerta a la Administración. En consecuencia, en el informe correspondiente a dicho mes se solicitó la implementación de un plan de mitigación adecuado con el objetivo de restablecer los niveles de apetito previamente establecidos. Además, durante los meses de enero, septiembre y noviembre, donde los resultados se sitúan dentro del nivel de tolerancia, se ha notificado a la administración para que tome las medidas necesarias y proceda a restablecer los niveles de apetito conforme a lo establecido en los informes mensuales respectivos.

En cuanto al Índice de Cobertura de Liquidez (LCR), durante los meses de mayo, septiembre y noviembre, los resultados se sitúan en el nivel de capacidad, es decir, que el fondo en dicho mes fue capaz de cumplir con las obligaciones operativas en los términos pactados, reduciendo la posibilidad de una pérdida económica por incumplimiento. Por lo tanto, en el informe correspondiente de cada mes, se alerta a la Administración y se solicita la implementación de un plan de mitigación adecuado con el fin de restablecer los niveles de apetito previamente establecidos. En contraste, durante los meses de enero, junio y diciembre se observa un exceso de ingresos.

Con respecto al Riesgo de Mercado

El período de recuperación promedio del portafolio total de inversiones (duración modificada) durante el año 2023, se ubicó en 2,77%.

El resultado obtenido del VaR-Precios, se ubican dentro del nivel de tolerancia establecido. Por lo tanto, en los informes respectivos se ha alertado a la administración para que tome las medidas necesarias con el objetivo de restablecer los niveles de apetito de riesgo aprobados.

Exposición al Riesgo Cambiario

Durante el año 2023, los resultados en los meses de enero, febrero, abril y setiembre 2023 se ubican dentro del rango de la tolerancia del fondo, por lo que, como se ha indicado en los informes mensuales se advierte a la administración a fin de que tomen las medidas necesarias para retornar a los niveles de apetito aprobados.

Con respecto al rendimiento de la cartera de inversión

El rendimiento ajustado por riesgo en promedio que obtuvo el portafolio de inversión fue de 4.3 por unidad de riesgo asumida, por lo que se ubica en una condición de riesgo normal.

En cuanto al rendimiento ajustado por riesgos, el emisor que tiene un rendimiento mayor por unidad de riesgo es el Gobierno con 25.89% y el menor rendimiento por unidad de riesgos es Banco Promerica con 2.90%.

El rendimiento real del portafolio se ubicó por encima del mínimo actuarial establecido (3.10%), con un resultado de 8.83%. El rendimiento real histórico del portafolio se ubicó por encima del mínimo actuarial establecido, con un resultado de 5.27% los últimos 10 años y de 4.87% los últimos 5 años.

Nota 36- Contingencias

El Área Gestión Judicial de la Dirección Jurídica, mediante oficio GA-DJ-09781-2023 del 7 de diciembre de 2023 informa que a la fecha de este informe la entidad está involucrada en las siguientes gestiones judiciales:

Partes involucradas: Jiménez Li Siulam de los Ángeles.

Número de expediente: 20-000671-1102-LA.

Naturaleza del litigio: Reajuste de Pensión del FRE.

Abogado director: Ivannia Hidalgo Corrales.

Estado del caso: aún se encuentra en fase recursiva, declarado con lugar en primera instancia, se está a la espera de la sentencia de casación.

Probabilidad de un resultado desfavorable: 60% desfavorable.

Estimado del monto de la pérdida o ganancia potencial: Inestimable. Los cálculos los realiza el FRE.

Partes involucradas: CCSS y José Rafael Blanco Umaña.

Número de expediente: 19-006890-1027-CA.

Naturaleza del litigio: Pago de 7 salarios.

Abogado director: Ana María Cortés Rodríguez.

Estado del caso: En fase recursiva, declarado sin lugar en primera instancia, se encuentra en Sala Primera, esperando sentencia de casación.

Probabilidad de un resultado desfavorable: 40% desfavorable.

Partes involucradas: CCSS y Carlos Alberto Murillo Núñez.

Número de expediente: 22-001125-1102-LA.

Naturaleza del litigio: Reajuste de pensión.

Abogado director: Ginnette Henríquez Bolaños.

Estado del caso: Sentencia firme declarada sin lugar, decreto de embargo judicial en favor de la CCSS.

Probabilidad de un resultado desfavorable: 0% desfavorable.

Nota 37- Hechos Relevantes

**FONDO DE RETIRO
NOTAS DE REVELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2023-2022**

- 1) Diciembre 2022, se registra asiento de diario N° 65 para el cierre de la cuenta Provisión Gastos Administrativos FRE, ya que para el 2022 se canceló al SEM la suma de ¢761.081,71 miles de colones, y lo registrado en la cuenta de provisión según el cálculo del 0.10% del total de la planilla del aporte patronal, dispuesto en el acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, oficio SJD-0718-2020, fue de ¢935.972,68 miles de colones, registrándose en la cuenta de provisión un saldo de ¢174.890,97 miles de colones, por este concepto.
- 2) Diciembre 2022, la utilidad del periodo se trasladó al patrimonio en la cuenta contable 313-01-00-00-00-11 Rendimientos Acumulados. El monto aumentó con relación al 2021 en ¢1.303.271 miles de colones.
- 3) Diciembre 2022, se informa que, al 31 de diciembre 2022, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Minusvalía por ¢-4.236.201 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 4) Enero 2023, se registra asiento de ajuste N° 57 por un monto de ¢405.500 miles de colones de la Estimación por deterioro de las Inversiones, del Ministerio de Hacienda y BCCR, según metodología perdida esperada, calculada por el Área Administración de Riesgo, considerando las tasas de probabilidad de incumplimiento de la Actualización de Metodología Perdida Esperada por Insolvencia, EST-0049-2022, y correo de la Licda. Jennifer Quesada Jimenez del 22 de diciembre 2022, con los porcentajes de la variación en la Probabilidad de Incumplimiento y la Tasa de Perdida que se deben utilizar, con la finalidad de atender lo solicitado por la SUPEN en oficio SP-053-2023. Se considera la cuenta de Rendimientos Acumulados ya que corresponde a periodos 2020, 2021 y 2022.
- 5) Enero 2023, se informa que, al 31 de enero 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Minusvalía por ¢-3.953.841 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 6) Febrero 2023, se registra asiento de diario N° 61 por el pago de Gastos Administrativos del FRE que se traslada al SEM por la suma de ¢129,443.32 miles de colones, de enero y febrero 2023, según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos, dado que no se cuenta con el estudio de costos del periodo 2022 con corte a diciembre 2022, se procede a cancelar los gastos administrativos de acuerdo con la certificación emitida por la firma de Auditoría Externa, a los veintitrés días del mes de febrero del 2023 y según lo indicado en oficio DFRAPABR-0081-2023. Enero 2022, a esta fecha el portafolio de

Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢17.712.608 miles de colones.

- 7) Febrero 2023, se informa que, al 28 de febrero 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Minusvalía por ¢-4.035.850 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 8) Marzo 2023, se realiza asiento N° 66 de ajuste para incrementar reservas del FRE correspondientes, Provisión Pensión en Curso Pago Corto Plazo por un monto de ¢774,000,00 miles de colones y Provisión Pensión en Curso Largo Corto Plazo un monto de ¢47.772,000,00 miles de colones además se ajustan disminuyendo la reservas, Reserva Sentencias Judiciales por un monto de ¢86.056,81 miles de colones, y la Reserva Beneficio por Separación por un monto de ¢87.175,14 miles de colones, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio “Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de Diciembre 2022” y enviado a esta Subárea con oficio PE-DAE-0300-2023, del 14 de Marzo 2023. (Montos en colones)

Cuenta contable	Concepto	Saldo 31/12/2022	Ajuste actuarial	Saldo final
214-01-01-00-00-11	Provisión para pensiones en curso de pago corto plazo	34.015.000.000	774.000.000	34.789.000.000
214-01-01-00-00-12	Provisión para pensiones en curso de pago largo plazo	360.030.000.000	47.772.000.000	407.802.000.000
312-02-00-00-00-11	Traslado de recursos a la provisión para pensiones curso de pago	(118.154.409.768)	(7.500.000.000)	(125.654.409.768)
313-02-00-00-00-11	Traslado de recursos a la provisión para pensiones curso de pago	(72.677.884.637)	(40.872.768.045)	(113.550.652.681)
315-01-00-00-00-11	Reserva sentencias judiciales	181.060.279	(86.056.812)	95.003.467
315-01-00-00-00-12	Reserva beneficio de separación	158.427.744	(87.175.144)	71.252.601

- 9) Marzo 2023, se informa que, al 31 de marzo 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Minusvalía por ¢-1.137.141 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 10) Abril 2023, se realiza la apertura de cuenta contable 130-03-01-00-00-12 “Cuentas por Cobrar Pensión Complementaria Fallecidos”, con la finalidad de cumplir con la recomendación N° 2 del informe de Auditoría Interna AFINPE-093-2022, el cual indica: “solicitar a la Subárea Gestión Contable del FRAP el registro de las cuentas por cobrar por pago improcedente de pensiones a fallecidos”.
- 11) Abril 2023, se registra un monto de ¢9.309.9 miles de colones en la cuenta por cobrar pensión complementaria fallecidos, según lo solicitado por el Área Beneficios por Retiro, correspondiente a pensiones pagadas de más y que están en proceso de recuperación.

- 12) Abril 2023, se registra recuperación de pensiones pagadas de más por un monto de ¢175.9 miles de colones, según lo solicitado por el Área Beneficios por Retiro.
- 13) Abril 2023, se informa que, al 30 de abril 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ¢1.880.010 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 14) Mayo 2023, se informa que, al 31 de mayo 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ¢6.405.088 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 15) Junio 2023, se informa que, al 30 de junio 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ¢7.350.937 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 16) Julio 2023, se informa que, al 31 de julio 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ¢8.424.750 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 17) Agosto 2023, se informa que, al 31 de agosto 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ¢10.585.302 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 18) Setiembre 2023, se informa que, al 30 de setiembre 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ¢10.458.914 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 19) Setiembre 2023, el Fondo de Retiro, adquiere en el mercado primario la inversión E12000001234, en el corto plazo según las siguientes características: Emisor: MUCAP, Fecha de emisión 07-09-2023, con fecha de Vencimiento 06-09-2024, Valor Facial ¢2.338.000 miles de colones con modo de compra al "Valor a la Par con una comisión de ¢408 mil colones e inversión E12000001235, en el corto plazo según las siguientes características: Emisor: MUCAP, Fecha de emisión 13-09-2023, con fecha de Vencimiento 13-09-2024, Valor Facial ¢2.535.000 miles de colones con modo de compra al "Valor a la Par con una comisión de ¢443 mil colones ".

20) Octubre 2023, el Fondo de Retiro, realiza canje de títulos con el ministerio de hacienda (gobierno) de las siguientes inversiones:

- Canje Inversión E12000000804, según las siguientes características: Boleta N° 23101296988 Emisor: Gobierno, Fecha de Liquidación 13-10-2023, moneda emisión unidades de desarrollo moneda de liquidación colones, Valor Facial ¢7.900 miles de unidades de desarrollo, pérdida en la negociación de instrumento financiero por el monto de ¢51.339 miles de colones.
- Canje Inversión E12000001137, según las siguientes características: Boleta N° 23101296984 Emisor: Gobierno, Fecha de Liquidación 13-10-2023, moneda emisión y liquidación colones, Valor Facial ¢2.665 miles de colones, ganancia en la negociación de instrumentos financieros por el monto de ¢86.371 miles de colones.
- Adquisición de Inversión por Canje E12000001236, en el largo plazo según las siguientes características: Emisor: Gobierno, Fecha de emisión 25-08-2021, fecha de adquisición 13-10-2023, con fecha de Vencimiento 25-08-2027, Valor Facial ¢11.483.700 miles de colones con modo de compra al "Valor con descuento" por el monto de ¢895.729 miles de colones y con una comisión de ¢1.864 miles de colones.

21) Octubre 2023, el Fondo de Retiro, adquiere en el mercado primario las siguientes inversiones:

- Inversión E12000001237, en el corto plazo según las siguientes características: Emisor: MUCAP, Fecha de emisión 12-10-2023, con fecha de Vencimiento 12-09-2024, Valor Facial ¢500.000 miles de colones con modo de compra al "Valor a la Par" con una comisión de ¢79 miles de colones.
- Inversión E12000001238, en el largo plazo según las siguientes características: Emisor: Banco Popular, Fecha de emisión 27-10-2023, con fecha de Vencimiento 27-10-2028, Valor Facial ¢1.300.000 miles de colones con modo de compra al "Valor a la Par" con una comisión de ¢119 miles de colones.

22) Octubre 2023, se informa que, al 31 de octubre 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ¢10.354.713 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.

- 23) Noviembre 2023, el Fondo de Retiro, adquiere en el mercado primario la siguiente inversión: Inversión E12000001240, en el corto plazo según las siguientes características: Emisor: MUCAP, Fecha de emisión 29-11-2023, con fecha de Vencimiento 20-11-2024, Valor Facial ¢1.700.000 miles de colones con modo de compra al "Valor a la Par" con una comisión de ¢269 miles de colones.
- 24) Noviembre 2023, se informa que, al 30 de noviembre 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ¢10.191.496 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 25) Diciembre 2023, se registra asiento de diario N° 72 para el cierre de la cuenta Provisión Gastos Administrativos FRE, ya que para el 2023 se canceló al SEM la suma de ¢776.659,92 miles de colones, y lo registrado en la cuenta de provisión según el cálculo del 0.10% del total de la planilla del aporte patronal, dispuesto en el acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, oficio SJD-0718-2020, fue de ¢914.363,91 miles de colones, registrándose en la cuenta de provisión un saldo de ¢137.703,99 miles de colones, por este concepto
- 26) Diciembre 2023, , se registra el reintegro de la diferencia de gastos administrativos del 2022, ya que para el 2022 se canceló al SEM la suma de ¢761.082 miles de colones, y según Estudio "Costo Administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS" oficio DFC-ACC-1885-2023 para el periodo 2022 se indica que el costo de los gastos administrativos es del ¢676.913 miles de colones, por lo que la diferencia de ¢84.168 miles de colones es cobrado al SEM mediante comprobante bancario N°29330767 del 21 de diciembre 2023, según oficio DFRAPABR-0849-2023 del 20 de diciembre 2023. Se utiliza la cuenta de rendimientos 313-01-00-00-00-11, ya que este monto corresponde al periodo 2022 y la cuenta de ingresos ya se liquidó contra la cuenta de rendimientos devengados
- 27) Diciembre 2023, la utilidad del periodo es por la suma de ¢17.637.128 miles de colones y se trasladaron al patrimonio en la cuenta contable 313-01-00-00-00-11 Rendimientos Acumulados, este monto aumentó con relación al 2022 en ¢442.347 miles de colones
- 28) Diciembre 2023, se informa que, al 31 de diciembre 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Minusvalía por ¢10.884.514 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.

Nota 38- Aplicación de las revisiones de las normas y de las nuevas normas internacionales de información financiera

Norma	Actualización	Vigencia
NIC 1, Presentación de estados financieros	Clasificación de Pasivos como Corrientes o No Corrientes	01 de enero del 2023
	Información a Revelar sobre Políticas Contables	01 de enero del 2023
NIC 8, Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	Definición de Estimaciones Contables	01 de enero del 2023
NIC 12, Impuesto a las ganancias	Impuestos Diferidos relacionados con Activos y Pasivos que surgen de una Transacción Única	01 de enero del 2023
NIIF 17, Contratos de Seguro	Aplicación inicial de la NIIF 17 y la NIIF 9 – Información comparativa	01 de enero del 2023

Nota 39- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social serán aprobados por la Junta Administrativa

Fondo de Retiro de la Caja Costarricense del Seguro Social
Informe del auditor independiente sobre
el cumplimiento de la normativa legal aplicable

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE

Fondo de Retiro de la Caja Costarricense del Seguro Social

Hemos auditado los estados financieros básicos del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social, por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, hemos emitido nuestro informe con opinión limpia con fecha 7 de febrero de 2024.

La auditoría se practicó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y la normativa relativa a las auditorías externas de los sujetos fiscalizados por la Superintendencia General de Entidades Financieras, la Superintendencia General de Valores y la Superintendencia de Pensiones. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores de importancia.

El cumplimiento de las Leyes, reglamentos y normativa en general para la regulación y fiscalización del mercado de valores aplicables al Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, con la normativa aplicable. Sin embargo, nuestro objetivo no fue emitir opinión sobre el cumplimiento general con dicha normativa.

Como parte del proceso para obtener seguridad razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores de importancia, efectuamos pruebas del cumplimiento por parte de Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social con la normativa aplicable. Sin embargo, nuestro objetivo no fue emitir opinión sobre el cumplimiento general con dicha normativa.

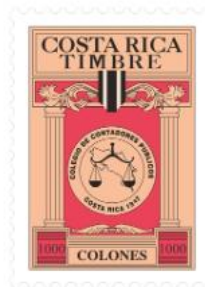
Los resultados de las pruebas indican, con respecto a los asuntos evaluados que el Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social, cumplió con los términos de las Leyes y regulaciones aplicables. Con respecto a los asuntos no evaluados, nada llamó nuestra atención que nos hiciera creer que el Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social., no había cumplido con dichos asuntos.

Tampoco observamos asuntos menores relacionados con el cumplimiento de la normativa legal, que hayamos dado a conocer a la Administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social.

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social de la Superintendencia de Pensiones y público en general.

DESPACHO MURILLO & ASOCIADOS, S. A.
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Nombre del CPA: ESTEBAN
MURILLO DELGADO
Carné: 3736
Cédula: 109050622
Nombre del Cliente:
Caja Costarricense de Seguro
Social-Fondo de Retiro de los
Empleados (FRE)
Identificación del cliente:
4000042147
Dirigido a:
Caja Costarricense de Seguro
Social-Fondo de Retiro de los
Empleados (FRE)
Fecha:
14-02-2024 07:06:15 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría
Timbre de ₡1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-9342

Lic. Esteban Murillo Delgado
Contador Público Autorizado No. 3736
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG0007
Vence el 30 de setiembre del 2024.
San José, 7 de febrero del 2024

"Timbre de Ley número 6663, adherido digitalmente".

Fondo de Retiro de la Caja Costarricense del Seguro Social
Informe del auditor independiente sobre
el control interno

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CONTROL INTERNO

Fondo de Retiro de la Caja Costarricense del Seguro Social

Hemos auditado los estados financieros básicos del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, emitimos el informe con opinión limpia con fecha 7 de febrero de 2024.

La auditoría se practicó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y la normativa relativa a las auditorías externas de los sujetos fiscalizados por la Superintendencia General de Entidades Financieras, la Superintendencia General de Valores y la Superintendencia de Pensiones. Dichas normas requieren que planifiquemos y desarrollemos el trabajo para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores de importancia.

Al planear y ejecutar la auditoría del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social, tomamos en cuenta su estructura de control interno con el fin de determinar los procedimientos de auditoría para expresar opinión sobre los estados financieros y no para opinar sobre la estructura de control interno de la entidad en su conjunto.

La administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno. Para cumplir con esta responsabilidad, la administración debe hacer estimaciones y juicios para evaluar los beneficios y los costos relativos a las políticas y procedimiento de la estructura de control interno, cuyos objetivos son: suministrar una razonable pero no absoluta, seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas provenientes de disposición o uso no autorizado y que las transacciones son ejecutadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas oportuna y adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con los criterios establecidos por la gerencia.

Debido a limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, errores e irregularidades que pueden ocurrir y no ser detectados. También la proyección de cualquier evaluación de la estructura hacia futuros períodos está sujeta al riesgo que los procedimientos se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que la efectividad del diseño y funcionamiento de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Para fines del presente informe hemos clasificado las políticas y procedimientos de la estructura de control interno en las siguientes categorías importantes:

- Proceso de tesorería.
- Proceso de control de cuentas individuales.
- Proceso de custodia.
- Proceso contable.
- Proceso de estudio actuarial.

Para las categorías de control interno mencionadas anteriormente obtuvimos una comprensión del diseño de políticas y procedimientos importantes y de si estaban en funcionamiento y evaluamos el riesgo de control.

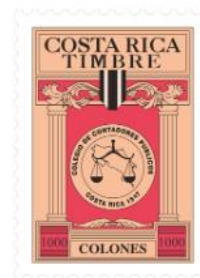
La consideración de la estructura de control interno no necesariamente revela todos los asuntos de la estructura de control interno que podrían constituir deficiencias significativas conforme las normas de auditoría generalmente aceptadas. Una deficiencia significativa es una condición en la que el diseño o funcionamiento de elementos específicos de la estructura de control interno no reducen a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que podrían ser importantes en relación con los estados financieros auditados puedan ocurrir y no ser detectados oportunamente por los empleados en el cumplimiento normal de sus funciones. No observamos ningún asunto relacionado con la estructura de control interno y su funcionamiento que consideráramos ser una deficiencia significativa conforme a la definición anterior.

Tampoco observamos asuntos menores relacionados con la estructura de control interno y su funcionamiento que hayamos dado a conocer a la administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social.

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento de la Junta Administrativa del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social, de la Superintendencia de Pensiones y público en general.

DESPACHO MURILLO & ASOCIADOS. S. A.
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Nombre del CPA: ESTEBAN
MURILLO DELGADO
Carné: 3736
Cédula: 109050622
Nombre del Cliente:
Caja Costarricense de Seguro
Social-Fondo de Retiro de los
Empleados (FRE)
Identificación del cliente:
4000042147
Dirigido a:
Caja Costarricense de Seguro
Social-Fondo de Retiro de los
Empleados (FRE)
Fecha:
14-02-2024 07:11:01 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría
Timbre de ₡1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-9343

Lic. Esteban Murillo Delgado
Contador Público Autorizado No. 3736
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG0007
Vence el 30 de setiembre del 2024.
San José, 7 de febrero del 2024

"Timbre de Ley número 6663, adherido digitalmente".

Fondo de Retiro de la Caja Costarricense del Seguro Social
Información financiera complementaria
Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social.

Hemos auditado los estados financieros Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social, que comprenden el estado de activos netos disponibles para beneficios, al 31 de diciembre del 2023 y 2022, el Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios por el periodo terminado en esa misma fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y emitimos opinión limpia fechada 7 de febrero de 2024.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La auditoría se realizó con base en las Normas Internacionales de Auditoría y la normativa relativa a los auditores externos de los sujetos fiscalizados por el Consejo Nacional de Superintendencia del Sistema Financiero y la Superintendencia de Pensiones. Estas normas requieren que planifiquemos y desarrollemos el trabajo para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos.

La información financiera complementaria que se acompaña está presentada con el propósito de brindar análisis adicional y no es requerida como parte de los estados financieros básicos ni de la SUPEN. Esta información financiera complementaria es responsabilidad de la administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social estuvo sujeta a los mismos procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de sus estados financieros básicos.

Responsabilidad de los auditores

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

Opinión

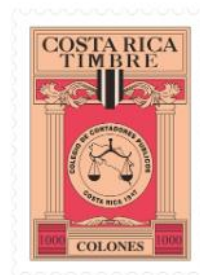
En nuestra opinión, la información financiera complementaria se presenta de forma razonable en todos los aspectos relevantes relacionados con los estados financieros tomados en conjunto.

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento de la Junta Administrativa de la Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense del Seguro Social y público en general.

DESPACHO MURILLO & ASOCIADOS, S. A. CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Nombre del CPA: ESTEBAN
MURILLO DELGADO
Carné: 3736
Cédula: 109050622
Nombre del Cliente:
Caja Costarricense de Seguro
Social-Fondo de Retiro de los
Empleados (FRE)
Identificación del cliente:
4000042147
Dirigido a:
Caja Costarricense de Seguro
Social-Fondo de Retiro de los
Empleados (FRE)
Fecha:
14-02-2024 07:15:16 PM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría

Timbre de ₡1000 de la Ley
6663 adherido y cancelado en
el original.



Código de Timbre: CPA-1000-9344

Lic. Esteban Murillo Delgado
Contador Público Autorizado No. 3736
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG0007
Vence el 30 de setiembre del 2024.

San José, 7 de febrero del 2024

"Timbre de Ley número 6663, adherido digitalmente".

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2023 y 2022
(Expresado en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos			
Activo corriente			
Cuentas corrientes y de ahorro			
En entidades financieras públicas del país			
Cuentas corrientes y de ahorros BNCR colones	3	537.511	940
Cuentas corrientes y de ahorros BNCR dólares	3	4.260	5
Inversiones a la vista	3	1.470.000	2.104.000
Inversiones a la vista dólares	3	---	6.759
Inversiones en instrumentos financieros			
Inversiones valor de adquisición CP	4 y 5	47.995.520	17.816.087
(Amortización de primas) inversiones CP	4 y 5	(15.834)	(38.204)
Amortización de descuentos inversiones CP	4 y 5	561.029	42.870
Estimación deterioro inversiones	4 y 5	(306.780)	(87.034)
Productos y dividendos por cobrar inversiones			
Productos por cobrar			
Productos por cobrar inversiones	4 y 5	3.815.874	3.776.970
Cuentas por cobrar otras			
Cuentas por cobrar otras	6	126.896	93.750
Cuentas por Cobrar Pensión Complementaria Fallecidos		21.336	---
Otros activos			
Gastos pagados por anticipada pensión complementaria	7	989.587	1.013.435
Total, activo corriente		<u>55.199.399</u>	<u>24.729.578</u>
Activo no corriente			
Inversiones en valores			
Inversiones valor de adquisición LP	4 y 5	189.718.303	209.940.467
(Amortización de primas) inversiones LP	4 y 5	(131.698)	(104.799)
Amortización de descuentos inversiones LP	4 y 5	1.941.546	2.943.423
Total, activo no corriente		<u>191.528.151</u>	<u>212.779.091</u>
Total, activo		<u>246.727.550</u>	<u>237.508.669</u>
Orden deudoras			
Cuenta de orden sentencias judiciales	8	192.195	192.195
Cuenta de orden contingencia legal ISR	8	806.112	806.112
Total cuentas de orden deudoras		<u>998.307</u>	<u>998.307</u>

Continúa...

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre 2023 y 2022
(Expresado en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Provisiones			
Provisión para pensiones en curso de pago corto plazo	9 y 10	34.789.000	34.015.000
Pago plan de beneficios corto plazo	9 y 10	<u>(35.058.515)</u>	<u>(33.792.248)</u>
Total pasivo corriente		<u>(269.515)</u>	<u>222.752</u>
Pasivo no corriente			
Provisión para pensiones en curso de pago largo plazo	9 y 10	407.802.000	360.030.000
Pago plan de beneficio largo plazo	9 y 10	<u>(289.874.264)</u>	<u>(256.088.043)</u>
Total pasivo no corriente		<u>117.927.736</u>	<u>103.941.957</u>
Total pasivo		<u>117.658.221</u>	<u>104.164.709</u>
Patrimonio			
Aportaciones recibidas CCSS	11	235.706.618	209.190.065
Aportaciones recibidas CCSS 0.10%	11	2.561.738	1.647.374
Traslado de recursos a la provisión para pensiones curso de Pago	12	<u>(125.654.410)</u>	<u>(118.154.410)</u>
Traslado de recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	13	(2.245.091)	(1.769.746)
Rendimientos devengados	14	132.084.871	114.769.074
Traslado de recursos a la provisión para pensiones curso de Pago	17	<u>(113.550.653)</u>	<u>(72.677.885)</u>
Reservas sentencias judiciales	15	95.003	181.060
Reserva beneficio de separación	15	71.253	158.428
Utilidad (pérdida) del ejercicio	18	---	---
Total patrimonio		<u>129.069.329</u>	<u>133.343.960</u>
Total pasivo más patrimonio		<u>246.727.550</u>	<u>237.508.669</u>
Orden acreedoras			
Contra cuenta de orden sentencias judiciales	8	192.195	192.195
Contra cuenta de orden contingencia legal ISR	8	<u>806.112</u>	<u>806.112</u>
		<u>998.307</u>	<u>998.307</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Lic. Iván Masís Masís
Subárea Gestión Contable FRAP

MEE Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo

Lic. Olger Sánchez Carrillo
Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADOS DE PRODUCTOS Y GASTOS
Por el período que terminó el 31 de diciembre de 2023 y 2022
(Expresado en miles de colones costarricenses)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos			
Ingresos financieros por inversiones a la vista BNCR	19	73,459	105.108
Ingreso intereses en cuentas corrientes colones	21	14,454	6.237
Ingresos financieros por inversiones	20	18,590,703	15.754.453
Ganancia en la negociación instrumentos financieros	22	95,351	12.075
Ganancia por diferencial cambiario cuentas corrientes	23	40	59
Ganancia por diferencial cambiario inversiones	24 y 27	215,460	2.633.053
Ingresos por disminución estimación deterioro	25	479,607	79.076
Ingresos diversos	26	137,704	174.891
Total de ingresos		<u>19,606,779</u>	<u>18.764.952</u>
Gastos			
Pérdida en la negociación de instrumentos financieros	28	101,336	2.650
Pérdida por diferencial cambiario cuentas corrientes	29	105	1.926
Pérdida por diferencial cambiario inversiones	30 y 31	659,956	553.933
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros	32	293,852	75.629
Gastos administración FRE	33	914,364	935.976
Gastos comisión por servicios bancarios	34	37	57
Total de gastos		<u>1,969,651</u>	<u>1.570.171</u>
Utilidad (pérdida) del período		<u>17,637,128</u>	<u>17.194.781</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

 Lic. Iván Masís Masís
 Subárea Gestión Contable FRAP

 MEE Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo

 Lic. Olger Sánchez Carrillo
 Auditor Interno