

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

Estados Financieros y Opinión de los Auditores

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021

Informe final

ÍNDICE

	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	3-6
Estado de activos netos disponibles para beneficios	7
Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios	8
Estado de Cambios del Patrimonio	9
Estado Flujos de Efectivo	10
Notas a los estados financieros	11-54
Información complementaria del Fondo de Retiro de la Caja Costarricense de Seguro Social	55-68

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al 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 de Seguro Social, que comprenden los estados de activos netos disponibles para beneficios, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y, los estados de cambios en los activos netos disponibles para beneficios, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos terminados en esas mismas fechas, 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 de Seguro Social, al 31 de diciembre del 2022 y 2021, así como los cambios en los activos netos disponibles para beneficios, los cambios en los patrimonios y sus flujos de efectivo por los años terminados a dichas fechas, 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.

Fundamentos 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.

Párrafo de énfasis

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 2021, para su revelación en las notas de los estados financieros auditados a diciembre de 2022.

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.

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 a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad del Fondo de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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 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.

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

- 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 global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la 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 CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG0007
Vence el 30 de setiembre del 2023.

San José, Costa Rica, 2 de febrero del 2023.

Nombre del CPA: MARIO
RICARDO MONTENEGRO
GUILLEN
Carné: 5607
Cédula: 303430715
Nombre del Cliente:
Direccion de Fondo Retiro
Ahorro y Préstamo
Identificación del cliente:
4000042147
Dirigido a:
Direccion de Fondo Retiro
Ahorro y Préstamo
Fecha:
20-02-2023 11:49:13 AM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoria

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



Código de Timbre: CPA-1000-3085

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 2022 y 2021
(Expresado en miles de colones costarricenses)

	Nota	2022	2021
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo		2.111.704	2.967.219
Cuentas corrientes y de ahorro	3	945	467.219
Equivalentes de efectivo	3	2.110.759	2.500.000
Inversiones en instrumentos financieros	4 y 5	233.884.280	222.318.121
Al costo amortizado		230.107.310	219.036.816
Productos y dividendos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		3.776.970	3.281.305
Cuentas por cobrar	6	93.750	----
Otros activos		1.013.435	1.040.009
Gastos pagados por anticipado	7	1.013.435	1.040.009
Activo total		237.103.169	226.325.349
 Provisión para pensiones en curso de pago	 9 y 10	 104.164.709	 117.870.957
Pasivo total		104.164.709	117.870.957
 Activos netos disponibles para beneficios futuros	 11 a 17	 132.938.460	 108.454.392
 Reservas de formación		 90.913.284	 63.111.220
Del patrono		90.913.284	63.111.220
Rendimientos acumulados		24.896.407	28.863.683
Rendimientos devengados		97.574.292	81.704.058
(Traslado de recursos a la provisión para pensiones en curso de pago)		(72.677.885)	(52.840.375)
Otras reservas		339.488	587.978
Reserva para saldos deudores		339.488	587.978
Resultado del periodo		16.789.281	15.891.511
Utilidad del periodo		16.789.281	15.891.511
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. Luis Diego Calderon Villalobos
Presidente Junta Administrativa FRAP

Lic. Olger Sánchez Carrillo
Auditor Interno

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Estados de Cambios en los Activos Netos Disponibles para Beneficios
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Notas	2022	2021
Saldo inicial (año anterior) (a)		108.454.392	84.930.494
Ingresos		18.764.952	16.930.774
Ingresos financieros		18.764.952	16.930.774
Ingresos financieros por inversiones a la vista	19	105.108	108.044
Productos sobre inversiones de emisores nacionales	20	15.754.453	15.843.189
Intereses sobre saldos en cuentas bancarias	21	6.237	15.179
Por negociación de instrumentos financieros	22	12.075	8.235
Ganancias por fluctuación cambiaria	23 y 24	69.810	43.560
Ganancias por variaciones en la unidad de referencia	27	2.563.302	734.400
Ingreso por disminución estimación deterioro	25	79.076	65.165
Ingresos operativos	26	174.891	113.002
Plan de contribuciones		28.093.870	25.617.497
Reservas en formación		28.093.870	25.617.497
Del patrono		28.093.870	25.617.497
Otras reservas		(269.768)	(442.983)
Reserva restringida para contingencias		(269.768)	(442.983)
Plusvalía (minusvalía) no realizada por valoración a mercado		---	---
Total adiciones (b)		46.589.054	42.105.288
Salida de recursos		20.129.315	17.542.126
Por nuevos pensionados		19.837.509	16.917.246
Rendimientos acumulados		---	468.978
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias		291.806	155.902
Gastos		1.975.671	1.039.264
Gastos financieros		1.975.671	1.039.264
Por negociación de instrumentos financieros	28	2.650	659
Pérdidas por fluctuación cambiaria	29 y 30	81.756	35.939
Pérdidas por variaciones en la unidad de referencia	31	474.103	98.480
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros	32	481.129	73.043
Gastos de administración FRE	33	935.976	831.082
Gastos por servicios bancarios	34	57	61
Total deducciones (c)		22.104.986	18.581.390
Activos netos disponibles para beneficios futuros al final del período (a+b-c)		132.938.460	108.454.392

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. Luis Diego Calderon Villalobos
Presidente Junta Administrativa FRAP

Lic. Olger Sánchez Carrillo
Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 y 2021
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Aportaciones recibidas	Traslado recursos Reserva PCP	Traslado recursos Obli Patron	Rendimientos acumulados	Traslados recursos Reserva PCP	Reserva separación	Reserva sentencias judiciales	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2020	157.126.072	(118.154.410)	(1.322.037)	82.173.036	(35.923.129)	505.695	525.267	84.930.494
Ajuste de reservas	-	-	-	-	-	(222.483)	(220.500)	(442.983)
Aportes	25.617.497	-	-	-	-	-	-	25.617.497
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias	-	-	(155.903)	-	-	-	-	(155.903)
Rendimientos acumulados	-	-	-	(468.978)	-	-	-	(468.978)
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias	-	-	-	-	(16.917.246)	-	-	(16.917.246)
Excedente del año	-	-	-	15.891.511	-	-	-	15.891.511
Saldo al 31 de diciembre del 2021	183.743.569	(118.154.410)	(1.477.940)	97.595.569	(52.840.375)	283.211	304.768	108.454.392
Ajuste de reservas	-	-	-	-	-	(124.784)	(123.707)	(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)	-	-	-	(21.277)
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias	-	-	-	-	(19.837.509)	-	-	(19.837.509)
Excedente del año	-	-	-	16.789.281	-	-	-	16.789.281
Saldo al 31 de diciembre del 2022	210.837.439	(118.154.410)	(1.769.746)	114.363.573	(72.677.885)	158.427	181.060	132.938.460

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Lic. Iván Masís Masís	MEE Víctor Fernández Badilla	Lic. Luis Diego Calderon Villalobos	Lic. Olger Sánchez Carrillo
Subárea Gestión Contable FRAP	Director Ejecutivo	Presidente Junta Administrativa FRAP	Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADOS FLUJOS DE EFECTIVO
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	16.789.281	15.891.511
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciación y amortizaciones	624.496	(676.128)
Deterioro de activos financieros	(56.328)	7.878
Flujos de efectivo por actividades de operación	17.357.449	15.223.261
Aumento/(Disminución) por		
Instrumentos financieros - Al costo amortiza	29.224.006	(9.611.221)
Productos y Dividendos por cobrar	(495.665)	(266.534)
Aportes por cobrar	---	---
Cuentas por cobrar	(93.750)	---
Otros activos	26.574	32.079
Otros pasivos	(13.706.248)	(15.053.362)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	14.954.917	(24.899.038)
Aumento/(Disminución) por		
Otras actividades de inversión	(40.862.669)	(13.262.759)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(25.907.752)	(38.161.797)
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Aumento/(Disminución) por		
Aportaciones recibidas - Reservas en formación	27.802.064	25.461.594
Otras actividades de financiación	(20.107.276)	(1.937.696)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	7.694.788	23.523.898
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	(18.212.964)	(14.637.899)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(855.515)	(15.306.149)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio periodo	2.967.219	18.273.368
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	2.111.704	2.967.219

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. Luis Diego Calderon Villalobos
Presidente Junta Administrativa FRAP

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 2022 y 2021
(Expresados en miles de colones costarricenses)

Nota 1- Resumen de operaciones y principales políticas contables

a) 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.

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).

Porcentaje de beneficio de pensión según antigüedad, hasta el 04 de setiembre del 2022;

Años de servicio	Beneficio
De 10 a 12	5.00%
De 13 a 15	6.00%
De 16 a 18	7.00%
De 19 a 21	8.00%
De 22 a 24	9.00%
25	10.00%
26	10.50%
27	11.00%
28	11.50%
29	12.00%
30	12.50%
31	13.00%
32	13.50%
33	14.00%
34	14.50%
35 o más	15.00%

Porcentaje de beneficio de pensión según antigüedad, a partir del 05 de setiembre del 2022;

Años de servicio	Beneficio
De 15 a 19	3,27%
De 20 a 24	3,73%
De 25 a 29	4,20%
30	4,67%
31	5,13%
32	5,60%
33	6,07%
34	6,53%
35 o más	7,00%

El FRE se financia como un sistema de capitalización colectiva, bajo la modalidad de prima media general. Para hacerle frente al pago de los beneficios se utilizan los siguientes recursos:

- El 2% sobre la planilla ordinaria, el cual es aportado por la Caja hasta el mes de febrero del 2021.
- El 3% sobre la planilla ordinaria, el cual es aportado por la Caja a partir del mes de marzo del 2021, dicho aumento corresponde a lo acordado en la sesión 91-58 de la Junta Directiva de la CCSS.
- Las reservas que se determinen en este informe, con la finalidad de que, en conjunto con el resto de los recursos, se mantenga el equilibrio financiero y actuarial.
- Los intereses generados por las inversiones.

Principales políticas contables

b) 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.

En el caso de entidades financieras, las nuevas NIIF emitidas por el IASB, o sus modificaciones, serían incorporadas en el proceso contable de los entes supervisados. No obstante, la aplicación anticipada a la fecha de vigencia no está permitida, salvo que el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero así lo disponga por medio de un acuerdo o modificación a esta normativa.

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:

- a. 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.
- b. 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.

c) 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 (2022-2025)

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.

Estimación Deterioro Activos Portafolio de Inversiones FRE

Con el objeto de implementar lo que establece la norma en materia de deterioro de activos (NIIF9), en coordinación con el Área Actuarial y Área Administración de Riesgos, se propone una metodología para la estimación de la probabilidad de deterioro de los activos financieros del Fondo de Retiro de Empleados a saber; “Metodología Estimación Deterioro Activos Portafolio El ámbito de aplicación es integral para toda la cartera.

Análisis escenarios

Como se observa del cuadro “Descripción de escenarios”, se ofrecen tres tasas de recuperación o deterioro del portafolio, mismas que conforman la base a considerar para la estimación de la probabilidad.

Escenarios estimación deterioro

Escenario	Serie Histórica	Total de años	Años en default	Tasa de Recuperación
1	1828-2019	192	70	36%
2	1962-2019	58	10	17%
3	1981-2019	39	9	23%

Escenario a implementar para la estimación del deterioro

Considerando lo definido en la Política de Inversiones del FRE, el título de más largo plazo mantiene una fecha de vencimiento en el año 2050, con lo cual se establece un horizonte de inversión de la cartera de inversiones de 31 años. Siendo que la necesidad de cumplimiento de la NIIF 9 en materia de registro del Deterioro de los Activos Financieros, conforme con la Metodología comunicada en oficio PE-DAE-1072-2020, en criterio de la Administración, se adopta el escenario # 3, al ser el que más se ajusta a la característica del portafolio de inversiones del FRE, dadas las condiciones del mercado local. Al considerar información histórica de los últimos 39 años, permitiendo establecer proyecciones futuras en la misma cantidad de años (2059). Escenario de aplicación para la estimación del deterioro.

Escenario de aplicación para la estimación del deterioro

Escenario	Serie Histórica	Total de años	Años en default	% Histórico de fallos
3	1981-2019	39	9	23% *

*Indicador móvil

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 amortizar 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.

d) 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.

e) 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.

f) 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 2022 y sus notas presentan la información del estudio actuarial al 31 de diciembre del 2021, 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 2022 se emitirá dentro del plazo establecido, siendo este posterior a la emisión de los estados financieros auditados del periodo 2022.

g) Equivalentes de efectivo

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

h) 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 los produce.

i) Periodo 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.

j) 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.

k) 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.º 10 del Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

l) 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.

m) Utilización de beneficios.

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

n) 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.

o) 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

p) 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 3.0% de la planilla total de salarios ordinarios de sus servidores”.

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 prima media nivelada.

Para el financiamiento de la administración la Caja aporta los recursos necesarios, tomados de acuerdo con el límite que establece el artículo 21 de su Ley Constitutiva, los cuales no deben superar 0.10% de la planilla de salarios ordinarios.

q) Sistema de contabilidad.

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La contabilidad del Fondo está a cargo de la Subárea Gestión Contable del FRAP de la Caja, quién debe presentar una vez aprobados por el comité de auditoría del FRE, los estados financieros a la Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo para lo que corresponda, con copia Auditoría Interna, Dirección Actuarial y Planificación Económica, Área Beneficios por Retiro y al Contralor de Cumplimiento Normativo.

r) 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 continuará con el financiamiento de éstos por parte de la institución.

s) Monedas extranjeras

Los registros de contabilidad son llevados en colones costarricenses (¢) que es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en 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.

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (¢); al 31 de diciembre de 2022 los tipos de cambio vigentes para la compra y venta de dólares de los Estados Unidos de América (\$) son de ¢594.17 y ¢601.99 por cada dólar (US\$1.00).

Los tipos de cambio vigentes para la compra y venta de dólares de los Estados Unidos de América (\$) son de ¢639.06 y ¢645.25 para el 2021 por cada dólar (US\$1.00).

t) Gastos administrativos

En cumplimiento con las disposiciones del Decreto Ejecutivo N°.38292-H artículo 12 y conforme el oficio DFC-ACC-0058-2021, suscrito por la Licda. Azyhadée Picado Vidaurre, Jefe Área Contabilidad de Costos y el Lic. Max González Carmona, Jefe a.i Subárea Contabilidad de Costos Industriales, referente al Informe de Resultado de Procedimientos Previamente convenidos sobre el Estudio de Gastos de Administración en el Fondo Retiro Empleados al 31 de diciembre 2022 y 2021, en el cual se indica que los Gastos de Administración del FRE, se desglosan de la siguiente forma:

Detalle	Costo total 2022	Costo total 2021
Servicios personales	517.379	500.377
Otros gastos	103.948	133.413
Gastos administrativos	155.332	158.448
Total	776.659	792.238

De acuerdo con lo anterior, el presente informe tiene como objetivo estimar el costo de administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS (FRE) para el periodo finalizado recientemente, correspondiente al año 2021. Para esto se considera el costo directo de operación que realiza sobre el FRE la Dirección del FRAP, así como los órganos que por normativa están involucrados en la administración de dicho fondo como lo son la Junta Administrativa del FRAP y los Comités de Inversión, Riesgo y Auditoría.

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 2021; según oficio PE-DAE-0388-2022 del 19 de abril 2022, suscrito por el Máster. Luis Guillermo López Vargas, Director 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-0388-2022:

El portafolio Inversiones del FRE asciende a 226.473 millones de colones y se registró una tasa de rendimiento nominal anual al mes de diciembre del año 2021, de 7,41%. Considerando que el índice de precios al consumidor acumulado a diciembre del 2021 fue 3,30%, se obtiene una tasa de rendimiento real anual del 3,98%.

La valuación actuarial se realiza sobre la hipótesis de que los salarios promedio crecen en el largo plazo a una tasa del 1,44% en términos reales y las inversiones rinden un 3,15% 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 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 2033. Posteriormente a ese año, será necesario el uso de intereses nuevamente durante el periodo 2045-2060, pero sin necesidad de utilizar la Reserva.
- El indicador de la prima de reparto presenta un pico en los años posteriores a la implementación de la reforma, esto, ya que, el impacto por reducción de beneficios se manifestará hasta en el mediano plazo. Posterior al cual, inicia un proceso decreciente hasta alcanzar un mínimo local en los años 2038 y 2039 con un valor de 2,71%, el cual, es inferior al aporte patronal de 2,90%. Posteriormente, el costo empieza a aumentar hasta alcanzar un máximo local de 3,33% en el año 2053 y 2054, esto debido principalmente a la evolución de la población institucional.
- La tasa de ingreso muestra el rol que desempeñan los intereses como complemento en el financiamiento del esquema de beneficios, ubicando el indicador por encima del 4% durante el periodo de proyección.

- El cociente de reserva (razón de contingencias) muestra una recuperación paulatina, pasando de un valor mínimo de 5,28 en el año 2028 y 2029 hasta un 16,70 en el año 2076 donde se observa una clara 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 31/12/2021 con beneficios devengados señaló un déficit actuarial de 712.117 millones de colones, obteniéndose una razón de solvencia del 24%. Además, se requiere de 4,15 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 ¢388.595 millones de colones al 31/12/2021 y una razón de solvencia de 68%. (el Fondo no podría hacerle frente al 32% de sus promesas al grupo de participantes actuales). Para poder financiar los beneficios prometidos se necesita una prima media de 4,80% 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 306 789 millones de colones y una razón de solvencia del 117%. 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°30 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 2022 y 2021 están conformadas por las siguientes cuentas:

	2022	2021
Inversiones a la vista	2.104.000	2.500.000
Inversiones a la vista dólares	6.759	---
Total	2.110.759	2.500.000
Banco Nacional Costa Rica cta. colones	940	464.478
Banco Nacional Costa Rica cta. dólares	5	2.741
Total	945	467.219
Total	2.111.704	2.967.219

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 2022 las Inversiones a la Vista suman ¢2.104.000 miles y a diciembre del 2021 las inversiones a la vista suman ¢2.500.000 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 2022 y 2021, se detallan así:

	2022	2021
Banco Central de Costa Rica	8.811.588	8.811.588
Ministerio de Hacienda	117.131.871	111.961.924
Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.	1.365.592	1.365.592
La Nación	3.001.276	3.001.276
ICE	3.016.700	3.190.700
Banco Nacional de Costa Rica	1.000.175	2.764.760
Banco BCT	8.000.734	13.001.194
Banco Promerica	8.500.780	8.500.780
Grupo Mutual	21.803.817	13.002.897
Banco San José	5.922.624	10.927.134
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	19.736.100	17.835.688
MADAP	2.315.400	1.500.257
Davivienda	22.149.022	19.848.604
Scotiabank	5.000.875	---
Subtotal	227.756.554	215.712.394
Primas (Descuentos)	2.843.290	3.467.786
Deterioro de inversiones (a)	(492.034)	(143.364)
Total	230.107.810	219.036.816

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 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
BCCR	bem	2.486.230	6.325.358	---	---	8.811.588
G	TUDES	---	---	---	3.720.412	3.720.412
	tptba	---	---	---	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

Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Costo total
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
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
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)

Estimación por deterioro instrumentos MH y BCCR

(405.500)

Total

230.107.310

Las inversiones del periodo al 31 de diciembre del 2021 se detallan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2021

Colones		Vencimiento				Costo Total
Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	
BCCR	Bem	---	8.811.588	---	---	8.811.588
G	tpdba	---	---	---	28.955.571	28.955.571
	Tudes	6.490.356	6.576.523	1.148.527	4.539.560	18.754.966
	Tp	5.597.515	3.672.959	1.098.974	53.881.939	64.251.387
B.N.C.R	bnc5c	2.764.760	---	---	---	2.764.760
BPDC	bpv8v	1.000.579	---	---	---	1.000.579
	bpt6v	---	1.734.297	---	---	1.734.297
	bpd01	10.000.812	---	---	---	10.000.812
	Cdp	5.100.000	---	---	---	5.100.000
BPROM	bp151	---	3.000.275	---	---	3.000.275
	bp15c	---	---	5.500.505	---	5.500.505
BSJ	bsjqc	---	2.740.755	---	---	2.740.755
	bsjdg	---	---	1.000.181	---	1.000.181
	bsjcp	3.003.825	---	---	---	3.003.825
	bsjck	2.000.684	---	---	---	2.000.684
	bsjdk	---	---	2.181.689	---	2.181.689

31 de diciembre de 2021

Colones		Vencimiento				Costo Total
Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	
CNFL	bcfb4	---	---	---	615.217	615.217
	bcfb2	---	750.375	---	---	750.375
ICE	bic2	---	---	3.016.700	---	3.016.700
MUCAP	Cph	1.500.257	---	---	---	1.500.257
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
	bdh4c	---	1.130.198	---	---	1.130.198
	bdh5c	---	1.325.240	---	---	1.325.240
BCT	bctbb	5.000.459	---	---	---	5.000.459
	bctok	---	---	3.000.276	---	3.000.276
	bctob	---	4.000.367	---	---	4.000.367
	bc21d	---	1.000.092	---	---	1.000.092

31 de diciembre de 2021

Colones		Vencimiento				Costo Total
Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	
MUTUAL ALAJUELA	bmax8	---	---	---	5.000.851	5.000.851
	bmax7	---	---	4.000.700	---	4.000.700
	bmul	4.001.346	---	---	---	4.001.346
La Nación	bnb14	---	---	1.000.425	---	1.000.425
	bn14a	---	2.000.851	---	---	2.000.851
Subtotal colones						215.538.394

31 de diciembre de 2021

Dólares (expresado en colones)

		Vencimiento				Costo Total
Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	
ICE	bic3\$	---	174.000	---	---	174.000
Subtotal dólares						174.000
Total colones y dólares						215.712.394
Amortización Prima y Descuento						3.467.786
Ganancia o (pérdida) no realizada por valoración a precios de mercado						(143.364)
Total						219.036.816

(a) Estimación deterioro inversiones

Al 31 de diciembre del 2022 el Fondo Retiro Empleados, registra una cuenta de Estimación por deterioro en Inversiones por un monto de (¢87.034) 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 oficio DFRAP-0161-2020 del 06 de febrero 2020, se solicita realizar la aplicación y los asientos correspondientes para registrar la pérdida esperada de las Inversiones del FRE, según la información suministrada por el Área de Riesgos Actualización “Metodología Perdida Esperada por insolvencia EST-0049-2022.”

Al 31 de diciembre del 2022, en atención al oficio GF-DDFRAP-0070-2023 del 03 de febrero del 2023, se procede al registro contable de la estimación acumulada de los periodos 2020,2021 y 2022 por un monto de 405.500 miles de colones, ajustados en las cuentas de activo de estimación y en la cuenta de resultados.

	2022	2021
Estimación deterioro otros emisores del sector público	(29.428)	(44.983)
Estimación por deterioro entidades del sector privado	(55.342)	(93.728)
Estimación por deterioro entidades no financieras	(2.264)	(4.653)
Estimación instrumentos MH y BCCR ajuste	(405.500)	---
Total estimación por deterioro en inversiones	(492.534)	(143.364)

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 2022 y 2021 el desglose por emisor es el siguiente:

	2022	2021
Intereses por cobrar B.C.C.R. colones	292.458	292.458
Intereses por cobrar Gobierno M.H. colones	1.863.275	1.612.451
Intereses por cobrar Gobierno M.H. U.D. (2)	455.388	192.789
Intereses por cobrar C.N.F.L.	6.778	4.456
Intereses por cobrar I.C.E.	33.819	19.313
Intereses por cobrar Ministerio de hacienda dólares	949	---
Intereses por cobrar I.C.E. dólares (1)	---	182
Intereses por cobrar B.N.C.R. colones	32.685	122.419
Intereses por cobrar B.P.D.C. colones	302.916	250.864
Intereses por cobrar Bco. San José	101.587	252.580
Intereses por cobrar Bco. Promerica	59.977	59.977
Intereses por cobrar Bco. BCT	70.120	129.514
Intereses por cobrar Bco. Davivienda	255.657	241.608
Intereses por cobrar Mutual Alajuela	155.150	78.732
Intereses por cobrar Mutual Cartago	28.718	2.700
Intereses por cobrar La Nación	23.331	21.262
Intereses por cobrar Scotiabank	94.162	---
Total Intereses por cobrar / Invers. Emisores Nacionales	3.776.970	3.281.305

	Intereses en dólares y unidades	Tipo de Cambio al 31-12-2022
(1)	\$1.597	594,17
(2)	442.600,17 udes	1028,893

Nota 6- Cuentas por cobrar varias

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021, el Fondo de Retiro Empleados mantiene cuentas por cobrar, correspondiente al cupón vencido del título 1202, el cual venció el día 30 de diciembre 2022 y será depositado en la cuenta bancaria hasta el 02 de enero 2023.

	2022	2021
Cuenta por cobrar otras	93.750	---
Total	93.750	---

Nota 7- Cargos diferidos

Al 31 de diciembre del 2022 y 2021 se presenta en cargos diferidos:

	2022	2021
Gastos pagados por anticipado, pensión complementaria	1.013.435	1.040.009
Total	1.013.435	1.040.009

Corresponde al pago anticipado del 100% de la planilla ordinaria de pensión complementaria y aguinaldos del mes de diciembre 2022 y pagada en este mes, según cálculo efectuado por el Área Beneficios por Retiro.

Nota 8- Cuentas de orden

Al 31 de diciembre 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, 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 periodo del 12 de agosto 2010 al 12 de agosto 2011 por un monto de ¢806.112 miles, 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.

	2022	2021
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 2022 y 2021 incluyen los ajustes según el estudio de actuarial al 31-12-2021, 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 2021*”, informado a esta Subárea con oficio GF-DFRAP-0181-2022, del 18 de marzo 2022 y PE-DAE-0284-2022 del 16 de marzo de 2022, los saldos en miles de colones son los siguientes:

	2022	2021
Provisión para pensión en curso pago corto plazo	34.015.000	32.194.000
Provisión para pensión en curso pago largo plazo	360.030.000	341.765.000
Total	394.045.000	373.959.000

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.

	2022	2021
Pago Plan de beneficios corto plazo	(33.792.248)	(32.413.362)
Pago Plan de beneficios largo plazo	(256.088.043)	(223.674.681)
Total	(289.880.291)	(256.088.043)

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 2022 y 2021 los saldos son los siguientes:

	2022	2021
Aportaciones Recibidas (aporte patronal)	209.190.065	182.032.168
Aportaciones Recibidas CCSS 0,10%	1.647.374	711.402
Total	210.837.439	182.743.570

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 “Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de diciembre 2021”, informado a esta Subárea con oficio GF-DFRAP-0181-2022 del 18 de marzo de 2022 y PE-DAE-0284-2022 del 16 de marzo de 2022, suscrito por el Máster. Luis Guillermo López Vargas, Director a.i. Dirección Actuarial y Economía, del 18 de Marzo 2021, no obstante dicha valuación actuarial está a la disposición en esta Dirección.

	2022	2021
Traslado recursos a la provisión pensión curso pago	(118.154.410)	(118.154.410)
Total	(118.154.410)	(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.

	2022	2021
Traslado Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	(1.769.746)	(1.477.940)
Total	(1.769.746)	(1.477.940)

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.

	2022	2021
Rendimientos Acumulados	114.769.074	97.595.568
Total	114.769.074	97.595.568

Nota 15- Reservas

Las reservas al 31 de diciembre 2022 incluyen los ajustes según el estudio de actuarial al 31-12-2021, 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 2021” informado a esta Subárea con oficio GF-DFRAP-0181-2022, del 18 de marzo 2022 y PE-DAE-0284-2022 del 16 de marzo de 2022, los saldos en miles de colones son los siguientes:

	2022	2021
Reserva Restringida Sentencias Judiciales	181.060	304.768
Reserva Restringida Beneficios por Separación	158.428	283.211
Total	339.488	587.979

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 “Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de diciembre 2021”, informado a esta Subárea con oficio GF-DFRAP-0181-2022, del 18 de marzo 2022 y PE-DAE-0284-2022 del 16 de marzo de 2022, no obstante, dicha valuación actuarial está a la disposición en las Direcciones, Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y Dirección de Actuarial y Económica.

	2022	2021
Traslado de recursos a la provisión pensión curso de pago	(72.677.885)	(52.840.375)
Total	(72.677.885)	(52.840.375)

Nota 18- Utilidad (pérdida) del Ejercicio

En esta cuenta se registra la utilidad o pérdida que genera el Fondo de Retiro del 01-01-2022 al 31-12-2022, 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 31-12-2022, 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.

	2022	2021
Ingresos financieros por inversiones a la vista BNCR	105.108	108.044
Total ingresos financieros por inversiones a la vista BNCR	105.108	108.044

Nota 20- Productos sobre inversiones de emisores nacionales

Para los periodos determinamos el 31 de diciembre del 2022 y 2021 se presentan los siguientes productos:

	2022	2021
Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	905.602	897.787
Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H colones	7.998.179	8.037.312
Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H U.D.	1.186.973	704.247
Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	80.833	81.473
Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E.	167.538	150.882
Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E. dólares	4.769	9.431
Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	---	44.566
Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R.	48.823	375.126
Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	1.151.768	1.640.033
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	703.430	1.046.830
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Promerica	493.158	476.103
Sobre valores Hacienda dólares	3.559	---
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco BCT	400.454	441.045
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Davivienda	967.470	617.443
Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados MADAP	1.165.362	1.009.915
Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados MUCAP	60.936	90.343
Sobre Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privados La Nación	224.552	220.653
Sobre Valores Scotiabank	191.047	---
Total Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales	15.754.453	15.843.189

La variación en los ingresos por intereses de las Inversiones colocadas en corto y largo plazo corresponde a 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 2022 y 2021:

	2022	2021
Intereses sobre Saldos en Ctas Ctes colones	6.235	15.179
Intereses sobre Saldos en Ctas Ctes dólares	2	---
Total	6.237	15.179
	Ingreso Fluctuación Cambiaria en dólares	Tipo de cambio al 31/12/2022
	\$4,07	\$594,17

Nota 22- Ingresos por negociación instrumentos financieros

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021, comprende a los ingresos devengados en el período, obtenidos de ganancias en negociación de instrumentos financieros, en inversiones, además los ingresos correspondientes 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

	2022	2021
En valores emitidos por el BPDC	1.966	12
En valores emitidos por Hacienda	2.057	---
En valores emitidos por otras entidades no financieras privadas ICE \$	4	7
En valores emitidos entidades públicas BNCR	7.675	8.006
En valores emitidos por bancos privados BSJ	38	66
En valores emitidos por bancos privados MADAP	166	37
En valores emitidos por bancos privados Davivienda	169	107
Total ingresos por negociación instrumentos financieros emisores nacionales	12.075	8.235

Nota 23- Ganancias fluctuación cambiaria cuentas corrientes

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021, 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.

	2022	2021
Ganancia fluctuación cambiaria cuentas corrientes	59	114
Total Ganancias por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	59	114
	Ingreso Fluctuación Cambiaria en dólares	Tipo de cambio al 31/12/2022
	\$99,16	\$594,17

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

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021, corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones colocadas en dólares, el crecimiento de este rubro corresponde al precio de compra del dólar según el Banco Central de Costa Rica.

	2022	2021
Ganancia Fluctuación Cambiaria Ministerio de Hacienda	33.402	---
Ganancia Fluctuación Cambiaria Inst. Costarricense de Elect.	36.292	43.446
Ganancia Fluctuación Cambiaria Banco Nacional de C. R	57	---
Total Ganancias por Fluctuación Cambiaria Inversiones Emisiones Nacionales	69.751	43.446
	Ingreso Fluctuación Cambiaria en dólares	Tipo de cambio al 31/12/2022
	\$117.39	\$594.17

Nota 25- Ingresos por disminución de estimación por deterioro

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021, se registra la disminución por la estimación de deterioro 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.

	2022	2021
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BCR	---	4.117
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BNCR	3.952	5.502
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BPDC	28.081	20.813
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros CNFL	222	2
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros ICE	496	---
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BSJ	6.779	5.187
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros Promerica	3.796	5.053
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BCT	5.587	3.822
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros Scotiabank	4.670	---
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros Davivienda	6.516	6
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros MUCAP	1.665	5.630
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros MADAP	16.090	14.551
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros La Nación	663	475
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros ICE dólares	559	7
Total ingresos por disminución de estimación	79.076	65.165

Nota 26- Ingresos diversos

En esta cuenta se registra el ingreso por el cierre de la cuenta provisión Gastos Administrativos FRE, ya que para el 2022 se canceló al SEM la suma de 761.085,31 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 935.976.28 miles de colones quedando en la cuenta de provisión un saldo de ₡174.891.

	2022	2021
Ingresos diversos	174.891	113.002
Total ingresos diversos	174.891	113.002

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 2022 y 2021, corresponde a las variaciones en el costo de cada unidad de referencia (títulos Ministerio Hacienda y Banco Nacional de Costa Rica), de las inversiones colocadas en Unidades de Desarrollo, el incremento obedece a un aumento en el costo de cada unidad de referencia, según lo indicado por el Banco Central de Costa Rica, que al 31 de diciembre de 2022 es de ₡1028,893.

	2022	2021
Ganancia por Variaciones Unidades Desarrollo Ministerio Hacienda	2.563.302	734.400
Total Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en	2.563.302	734.400
	Ingreso Valuación en Unidades	Tipo de cambio al 31/12/2022
	2.491,32 udes	1028,893 udes

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

En esta cuenta se registran las comisiones pagadas en las negociaciones de las inversiones, además los gastos correspondientes 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 al procedimiento administrativo ajustes diferencia de cupones según código GF-DFRAP-SGI-017.

	2022	2021
Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H U.D.	29	27
Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R.	---	65
Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.P.D.C.	1838	---
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	91	92
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco BCT	119	195
Sobre Valores Emitidos por Bancos MADAP	225	60
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank	8	---
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Promerica	340	220
Total Gastos por Negociación Instrumentos Financieros	2.650	659

Nota 29- Pérdida por fluctuación cambiaria cuentas corrientes.

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021, 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.

	2022	2021
Pérdida por fluctuación cambiaria cuentas corrientes	1.926	28
Total pérdida por fluctuación cambiaria cuentas corrientes	1.926	28
	Ingreso Fluctuación Cambiaria en dólares	Tipo de cambio al 31/12/2022
	\$3.241,17	\$594,17

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

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021, corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones colocadas en emisores nacionales según el tipo de cambio de compra pactado por el Banco Central de Costa Rica.

	2022	2021
Pérdida fluctuación Cambiaria Ministerio Hacienda	57.038	---
Pérdida fluctuación Cambiaria BNCR	323	---
Pérdida fluctuación Cambiaria Instituto Costarricense de Electricidad	22.469	35.911
Total Pérdida por Fluctuación Cambiaria Inversiones en Emisores	79.830	35.911
	Pérdida Fluctuación Cambiaria en dólares	TC al 31/12/2022
	\$133,81	\$594,17

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

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021, 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.

	2022	2021
Pérdida por Variaciones en la Unidad de referencia Gobierno	474.103	98.480
Total pérdida por variaciones en la unidad de referencia inversiones en emisores	474.103	98.480
	Pérdida Valuación en Unidades	Tipo de cambio al 31/12/2022
	460.79 udes	1028.893 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 oficio DFRAP-0161-2020 del 06 de febrero 2020 e informe de Auditoría Interna AAFP-066-2022, se solicita realizar la aplicación y los asientos correspondientes para registrar la pérdida esperada de las Inversiones del FRE, según la información suministrada por el Área de Riesgos Actualización “Metodología Perdida Esperada por Insolvencia EST-0049-2022”.

	2022	2021
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros BCR	---	4.117
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros BNCR	2.406	5
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros BPDC	26.072	11.157
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros CNFL	133	---
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros ICE	331	23
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. San José	2.595	---
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. Promerica	2.876	7.579
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. BCT	2.023	7.644
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros Scotiabank	8.820	---
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. Davivienda	7.504	23.991
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros MADAP	20.523	15.486
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros MUCAP	2.073	2.721
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros La Nación	245	296
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros ICE dólares	28	24
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros MH y BCCR	405.500	---
Total estimación por deterioro de instrumentos financieros	481.129	73.043

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.*

	2022	2021
Gastos administración FRE	935.976	831.082
Total gastos administración FRE	935.976	831.082

Nota 34- Gastos por servicios bancarios

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2022 y 2021, 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.

	2022	2021
Comisión por Servicios Bancarios colones	55	55
Comisión por Servicios Bancarios dólares	2	6
Total Gastos por Servicios Bancarios	57	61

Nota 35- Riesgos instrumentos financieros

Mediante oficio PE-DAE-0087-2023 del 27 de enero 2023, suscrito por el Lic. José Luis Quesada Martínez, Jefe Área Administración del Riesgo, se remite el informe denominado Información de Riesgos Financieros del Portafolio FRE del periodo 2022 para incluir en los Estados Financieros:

A continuación, el resumen enviado con el oficio PE-DAE-0087-2023

Resumen Informe EST-0009-2023
Riesgos Financieros Portafolio Total de Inversiones
Fondo de Retiro Empleados (FRE)
Periodo 2022

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 2021, 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.

Exposición Riesgo de Concentración

Para los cálculos de concentración se incorporan las cuentas: cuenta corriente, inversiones a la vista, pensiones pagadas por adelantado y productos por cobrar -intereses acumulados-, en atención al oficio DFRAP-0701-2019. Asimismo, mediante el Modelo de Negocio y Planeación Estratégica de Inversiones 2019-2022, la Junta Administrativa del FRAP aprobó para el FRE que la metodología para la valoración del portafolio será al costo amortizado (valor en libros).

Por otra parte, cabe indicar que la concentración por Sector, Emisor e Instrumento durante el período del 2022, se ubican de conformidad con lo normativa vigente.

Finalmente, 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.

Exposición al Riesgo de Crédito

Las calificaciones nacionales de riesgo de crédito para los diferentes emisores y emisiones en las que el fondo mantiene inversiones no presentan cambios.

Para el mes de diciembre 2022 el monto expuesto en el Sector A fue de ¢133,206.36 millones, generando una pérdida esperada de ¢412.53 millones, y para el Sector B presenta una pérdida esperada de ¢72.97 millones para un monto expuesto de ¢97,393.50 millones.

Referente al Riesgo Soberano:

Moody's Investors Service- Nueva York, 08 de diciembre, 2021: ha cambiado hoy en día el panorama en el Gobierno de calificaciones de Costa Rica de negativa a estable. Al mismo tiempo, Moody ha afirmado Costa Rica de B2 emisor a largo plazo y la calificación de los bonos senior no garantizados.

Standard & Poor's Global Ratings - 25 de junio de 2020: bajó sus calificaciones crediticias soberanas de largo plazo en moneda extranjera y moneda local de Costa Rica a 'B' de 'B+'. La perspectiva de las calificaciones de largo plazo es negativa.

Fitch Ratings - Nueva York - 08 de mayo de 2020: Fitch Ratings ha rebajado la calificación de incumplimiento de emisor (IDR) a largo plazo de Costa Rica a 'B' de 'B+'. La perspectiva es negativa.

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 marzo, en el cual los vencimientos menores a tres meses eran de ¢21,537.90 millones y disponibilidades de ¢1,199.16 millones, asimismo, en agosto fue el mes que presentó el menor registro, por cuanto los vencimientos menores a tres meses fueron de ¢3,050.00 millones y disponibilidades de ¢1,710.26 millones.

Referente al indicador de liquidez (asociado a las disponibilidades), en la Política Integral de Inversiones y Liquidez correspondiente al año 2022, establece la fórmula de cálculo para establecer el monto mínimo y máximo; cabe indicar que, durante el año en análisis, las disponibilidades superaron el monto máximo en tres ocasiones.

Exposición al Riesgo de Mercado

El período de recuperación promedio del portafolio total de inversiones (duración modificada) durante el año 2022, se ubicó en 3.2%.

Valor en Riesgo (VaR) Base Precios

El VaR-Precios no tuvo cambios significativos, es decir, los precios de los activos no fueron inestables u oscilantes en el mercado financiero, que al corte de diciembre 2022 se ubicó en 0.262%.

Exposición al Riesgo Cambiario

Durante las primeras semanas del 2023, el tipo de cambio mantuvo su tendencia a la baja, alcanzando su precio más bajo desde mayo del 2020. Con esta caída el precio del dólar mantiene su comportamiento bajista que inició durante la segunda mitad del año pasado, sin embargo, las disminuciones de este 2023, de momento, han sido constantes, contrario a los últimos meses del 2022, cuando el tipo de cambio, si bien mantuvo una tendencia predominante hacia la baja, sufrió subibajas incluso dentro de una misma semana.

Después de haber llegado a su precio máximo alrededor de los ¢700 por dólar en junio del 2022, el año cerró con la caída del tipo de cambio más grande desde 2010. Este comportamiento no solo se considera inusual, por su magnitud y grado de volatilidad, sino también inesperado, considerando el contexto internacional.

Durante el año 2022, los meses de agosto, setiembre y diciembre del 2022 se ubican dentro del rango de la capacidad 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, asimismo para los resultados en nivel de tolerancia.

Con respecto al rendimiento de la cartera de inversión

Para el año 2022, el rendimiento ajustado por riesgo en promedio que obtuvo el portafolio de inversión fue de 4.8 por unidad de riesgo asumida, por lo que se ubica en una condición de riesgo normal.

En cuanto al rendimiento ajustado por riesgos por emisor destaca que el emisor que tiene un rendimiento mayor por unidad de riesgo es el Gobierno con 7.349% y el menor rendimiento por unidad de riesgos es el BCT con 2.041%.

El rendimiento real del portafolio se ubicó por debajo del mínimo actuarial establecido (3.15%), con un resultado de 0.80% durante el mes de diciembre 2022.

Nota 36- Análisis situación actual

Con respecto a este tema, se analizó el informe Estado de la Nación 2022, en el cual se puede destacar los siguientes puntos:

- Se mantiene una deuda pública cercana al 68%, con mayores presiones de financiamiento y de pago de intereses, por lo que se continúa con la aplicación del escenario más estricto de la regla fiscal.
- Después de trece años con niveles de inflación de un dígito, se alcanzó en agosto del 2022 un nivel de 12,13%, medida por la variación interanual, el más alto registrado desde abril del 2009.
- Durante el año 2021 el tipo de cambio del dólar mantuvo una tendencia al alza explicada por una mayor demanda de divisas y, en los primeros meses del 2022, aumentó su volatilidad.
- Desde diciembre de 2021, el BCCR ha implementado aumentos sostenidos en la tasa de política monetaria, después de más de dos años de mantener niveles bajos en este indicador.

Finalmente, se realiza un análisis de las inversiones que tiene el Fondo de Retiro de Empleados para el período 2023, de las principales consideraciones, se pueden indicar:

Vencimientos diciembre 2023

El FRE tiene ingresos por cupones por un monto de ¢16,042.15 millones y principales por un monto de ¢15,070.00 millones. De los cuales ¢5,797.87 millones de los cupones corresponden a Gobierno (representando el 36.14%) y ¢1,170.00 millones de principales (correspondiente al 7.76%).

Flujo de Efectivo 2022

La información del Flujo de Efectivo 2022 y con la reforma del reglamento del Fondo de Retiro de Empleados, que rige a partir del 4 de marzo de 2021, se observa un aumento del aporte patronal de 2% a 2.90% , para el mes de diciembre 2022 el aporte patronal resulta suficiente para cubrir el pago de pensiones.

Nota 37- Contingentes

Seguidamente se presenta información suministrada por el Área Beneficios por Retiro:

Nos informa, el Área Gestión Judicial de la Dirección Jurídica, mediante oficio GA-DJ-5870-2022 del 4 de agosto de 2022 que en total se registran dos (2) procesos judiciales contra el FRE relacionados con reajuste de pensión y un (1) caso por pago de salario.

Con respecto a los casos por reajuste de pensión uno de ellos presenta un estado de etapa probatoria (expediente 20-000671-1102-LA), el otro se encuentra en contestación de demanda (expediente 22-001125-1102-LA). Por otro lado, el litigio por pago de 7 salarios se encuentra en etapa recursiva, declarado sin lugar en primera instancia, se está a la espera de sentencia de casación.

Todos los casos presentan una probabilidad de un resultado desfavorable de 40%.

Mediante oficio GA-DJ-0265-2023 del 16 de enero del 2023, emitido por el jefe del Área Gestión Judicial, se indica que se registran 3 procesos contra el FRE, dos por reajuste de pensión del FRE de los cuales uno se encuentra en fase recursiva y el otro en etapa probatoria con un 40% de probabilidad de resultado desfavorable y un proceso de pago de 7 salarios, en fase recursiva con una probabilidad de un 40% desfavorable.

Nota 38- Hechos Relevantes

**FONDO DE RETIRO
NOTAS DE REVELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2022-2021**

- 1) Diciembre 2021, se realiza el registro de la provisión del pago de Gastos Administrativos del FRE por la suma de ¢96,289.66 miles de colones, correspondiente al mes de diciembre 2021 y 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, y según indicación en los oficios SJD-0718-2020, correspondiente al 0.10% de aporte Total.
- 2) Diciembre 2021, la utilidad del periodo es por la suma de ¢15.891.511 miles de colones y se trasladaron al patrimonio en la cuenta contable 313-01-00-00-11 Rendimientos Acumulados, este monto disminuyó con relación al 2020 en ¢3.076.699 miles de colones.
- 3) Diciembre 2021, se registra asiento de diario para el cierre de la cuenta Provisión Gastos Administrativos FRE, ya que para el 2021 se canceló al SEM la suma de ¢718.080 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 ¢831.081.77 miles de colones, quedando en la cuenta de provisión un saldo de ¢113.001.77 miles de colones.
- 4) Diciembre 2021, 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 ¢19.340.923 miles de colones.
- 5) Enero 2022, se registra el pago de la diferencia de gastos administrativos del 2021, ya que para el 2021 se canceló al SEM la suma de 718.080 miles de colones, y según Estudio “Costo Administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS” para el periodo 2021 se indica que el costo de los gastos administrativos es del 792.238 miles de colones, por lo que la diferencia de 74.158 miles de colones es pagado al SEM mediante comprobante bancario N° 27265256 del 31 de enero 2022, según oficio DFRAPABR-0047-2022 del 31 de enero 2022. Se utiliza la cuenta de rendimientos 313-01-00-00-11, ya que este monto corresponde a Gastos del periodo 2021 y la cuenta de gastos ya se liquidó contra la cuenta de rendimientos devengados.
- 6) Enero 2022, se atiende recomendación N° 5 del Informe de Auditoría No Auditado ASF-0163-2021 del 17 de diciembre 2021 (Fondo Retiro Empleados), que textualmente dice: *Instruir a la Subárea Gestión Contable FRAP que ajuste las notas de los estados financieros del FRE a lo estipulado en las Normas Internacionales de Información Financiera, con el objetivo de revelar adecuadamente la información contable, para una identificación e interpretación de los resultados que se muestran en cada una de las partidas que los conforman.*

- 7) 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.
- 8) Febrero 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 ¢16.626.273 miles de colones.
- 9) Marzo 2022, se realiza asiento N° 67 de ajuste para incrementar reservas del FRE correspondientes, Provisión Pensión en Curso Pago Corto Plazo por un monto de ¢1.821.000,00 miles de colones y Provisión Pensión en Curso Largo Corto Plazo un monto de ¢18.265.000,00 miles de colones además se ajustan disminuyendo la reservas, Reserva Sentencias Judiciales por un monto de ¢123.707,25 miles de colones, y la Reserva Beneficio por Separación por un monto de ¢124.783,51 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 2021” y enviado a esta Subárea con oficio GF-DFRAP-0181-2022 del 18 de marzo 2022 y PE-DAE-0284-2022, del 16 de Marzo 2022.

Cta contable	Concepto	Saldo 31/12/2020	Ajuste actuarial	Saldo final
214-01-01-00-00-11	Provisión para pensiones en curso de pago corto plazo	32.194.000.000	1.821.000.0000	34.015.000.000
214-01-01-00-00-12	Provisión para pensiones en curso de pago largo plazo	341.765.000.000	18.265.000.000	360.030.000.000
313-02-00-00-00-11	Traslado de recursos a la provisión para pensiones curso de pago	(52.840.375.402)	(19.837.509.233)	(72.677.884.636)
315-01-00-00-00-11	Reserva sentencias judiciales	304.767.532	(123.707.253)	181.060.279
315-01-00-00-00-12	Reserva beneficio de separación	283.211.257	(124.783.512)	158.427.744

- 10) Marzo 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 ¢15.758.661 miles de colones.
- 11) Abril 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 ¢15.063.359 miles de colones.
- 12) Mayo 2022, se informa que, al 31 de mayo 2022, el Fondo de Retiro debido al ataque cibernético que sufrió la CCSS y que ocasionó la desconexión de sus sistemas de información, provocando afectaciones en los servicios, entre ellos el SIFRAP (Sistema Integrado del FRAP), insumo requerido para su acceso, registro, contabilización, emisión y presentación de los Estados Financieros en tiempo y forma al Comité de Auditoría FRAP, Junta Administrativa del FRAP, Superintendencia de pensiones, así como la generación de los archivos XML, a la SUPEN por la Ventanilla Electrónica de Servicios.

- 13) Mayo 2022, mediante oficio GF-DFRAP-0304-2022 del 06 de junio 2022 se notifica a la Superintendencia de Pensiones de los problemas que se le presentaron al FRE para la carga de información mensual de los archivos de pensionados, de inversiones y de saldos contables, esto debido al “hackeo” que sufrió la Caja Costarricense de Seguro Social.
- 14) Mayo 2022, según oficio SP-597-2022 del 9 de junio de 2022 la Superintendencia de Pensiones, autoriza al FRE a realizar la carga de la información de Saldos Contables (SN), inversiones (RL, ML, RI y CV) y pensionados (PE y MP) posterior a la fecha de corte establecida, una vez que los servicios brindados por la CCSS sean restablecidos.
- 15) Mayo 2022, el Sistema Integrado del FRAP, fue restablecido en modo de pruebas el 16 de agosto 2022, fecha en la cual se remota las revisiones necesarias para determinar que la información en el SIFRAP durante el hackeo no sufrió alguna eventualidad y posteriormente se realizó la actualización del proceso contables del 31 de mayo en adelante.
- 16) Mayo 2022, para este mes se actualiza el informe de riesgos EST-0070-2022, del mes de mayo 2022, según oficio PE-DAE-0788-2022 del 30 de agosto 2022, ya que por el ataque cibernético que sufrió la CCSS, no se había recibió el informe.
- 17) Mayo 2022, se informa que, al 31 de mayo 2022, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ¢12.835.259 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) Junio 2022, según oficio SP-597-2022 del 9 de junio de 2022 donde la Superintendencia de Pensiones, autoriza al FRE a realizar la carga de la información de Saldos Contables (SN), inversiones (RL, ML, RI y CV) posterior a la fecha de corte establecida, una vez que los servicios brindados por la CCSS sean restablecidos, debido al ataque cibernético del pasado 31 de mayo 2022, dicha carga correspondiente al mes de junio 2022 fue realizada el 31 de agosto 2022.
- 19) Junio 2022, para este mes se actualiza el informe de riesgos EST-0082-2022, del II Trimestre 2022, según oficio PE-DAE-0789-2022 del 30 de agosto 2022, ya que por el ataque cibernético que sufrió la CCSS, no se había recibió el informe.
- 20) Junio 2022, se informa que, al 30 de junio 2022, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ¢10.147.601 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.

- 21) Julio 2022, según oficio SP-597-2022 del 9 de junio de 2022 donde la Superintendencia de Pensiones, autoriza al FRE a realizar la carga de la información de Saldos Contables (SN), inversiones (RL, ML, RI y CV) posterior a la fecha de corte establecida, una vez que los servicios brindados por la CCSS sean restablecidos, debido al ataque cibernético del pasado 31 de mayo 2022, dicha carga correspondiente al mes de julio 2022 fue realizada el 07 de setiembre 2022.
- 22) Julio 2022, mediante oficio GA-DJ-5870-2022 del 04 de agosto 2022 suscrito por el Lic. Andrey Quesada Azucena jefe a.i. del Área Gestión Judicial, se recibe informe de los litigios pendientes en contra y a favor del Fondo de Retiro de Empleados de la CCSS, mismo que se incluye en el Estado Financiero de este mes.
- 23) Agosto 2022, según oficio SP-597-2022 del 9 de junio de 2022 donde la Superintendencia de Pensiones, autoriza al FRE a realizar la carga de la información de Saldos Contables (SN), inversiones (RL, ML, RI y CV) posterior a la fecha de corte establecida, una vez que los servicios brindados por la CCSS sean restablecidos, debido al ataque cibernético del pasado 31 de mayo 2022, dicha carga correspondiente al mes de agosto 2022 fue realizada el 15 de setiembre 2022.
- 24) Setiembre 2022, una vez restablecidos los servicios brindados por la CCSS, debido al ataque cibernético del pasado 31 de mayo 2022, y restablecido el Sistema Integrado del FRAP el pasado 16 de agosto 2022, la carga correspondiente al mes de setiembre 2022 fue realizada el 06 de octubre 2022, cumpliendo en tiempo y forma con el cronograma de plazo de entrega establecido por la SUPEN de los archivos de Saldos Contables (SN), inversiones (RL, ML, RI y CV).
- 25) Octubre 2022, se realiza asiento de ajuste N° 62, en las cuentas de Estimación por Deterioro de las Inversiones del FRE por un monto de ¢52.881 miles de colones, con la finalidad de atender la recomendación N° 8 del Informe de Auditoría Interna AAFP-066-2022, que textualmente dice: *“Corregir la tasa de probabilidad de incumplimiento utilizada en el cálculo de la plantilla que ejecuta la Subárea Gestión Contable, conforme lo indica el Área de Administración de Riesgo, con el fin de que el cálculo de la estimación por deterioro al 31 de diciembre del 2021, se ajuste de conformidad con las tasas vigentes”* dicha recomendación obedece a que la Subárea Gestión Contable utiliza el porcentaje de probabilidad de incumplimiento reflejado en el documento DAE-0097-2020 Metodología Pérdida Esperada por Insolvencia del 05 de febrero de 2020 en lugar de utilizar porcentaje establecido en el documento denominado PE-DAE-1072-2020 Actualización Metodología Pérdida Esperada por Insolvencia del 12 de noviembre del 2020.
- 26) Octubre 2022, se informa que, al 31 de octubre 2022, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Minusvalía por ¢-4.836.673 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.

- 27) Noviembre 2022, se realiza asiento de diario N° 63, en las cuentas de Estimación por Deterioro de las Inversiones del FRE por un monto de ¢21.061 miles de colones, con la finalidad de actualizar el porcentaje de probabilidad de incumplimiento reflejado en el Informe EST-0049-2022 Actualización Metodología Pérdida Esperada por Insolvencia de mayo de 2022, elaborado por el Área Administración del Riesgo.
- 28) Noviembre 2022, se informa que, al 30 de noviembre 2022, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Minusvalía por ¢-4.846.216 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.
- 29) 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.
- 30) Diciembre 2022, la utilidad del periodo es por la suma de ¢16.789.281 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 2021 en ¢897.770 miles de colones.
- 31) 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.
- 32) Al 31 de diciembre del 2022, se efectúa el asiento de ajuste por el saldo de 405.500 miles, que atiende a la solicitud emitida por la Superintendencia de Pensiones SUPEN mediante oficio SP-053-2023 del 13 de enero de 2023, en donde solicita registrar el deterioro de los títulos de Hacienda y de BCCR en la contabilidad del FRE, a partir del 2023. Debido a que dicho ajuste es conocido por la auditoría externa y corresponde a los periodos 2022, 2021 y 2020 y el proceso de ejecución de la auditoría externa se encuentra activa es que se procede ajustar los saldos en el periodo 2022.

Nota 39- 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 40- 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 de Seguro Social

**Informe del auditor independiente sobre
El cumplimiento de la normativa legal aplicable**

Al 31 de diciembre de 2022

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

Fondo de Retiro de la Caja Costarricense de Seguro Social

Hemos auditado los estados financieros básicos del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, hemos emitido nuestro informe con opinión limpia con fecha 2 de febrero de 2023.

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 de 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 de 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 de Seguro Social.

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

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad número N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2023.

San José, Costa Rica 2 de febrero del 2023.

Nombre del CPA: MARIO
RICARDO MONTENEGRO
GUILLEN
Carné: 5607
Cédula: 303430715
Nombre del Cliente:
Direccion de Fondo Retiro
Ahorro y Préstamo
Identificación del cliente:
4000042147
Dirigido a:
Direccion de Fondo Retiro
Ahorro y Préstamo
Fecha:
20-02-2023 11:49:13 AM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoria

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



Código de Timbre: CPA-1000-3085

Fondo de Retiro De La Caja Costarricense De Seguro Social
Informe del auditor independiente sobre
El control interno

Al 31 de diciembre de 2022

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CONTROL INTERNO

Fondo de Retiro de la Caja Costarricense de Seguro Social

Hemos auditado los estados financieros básicos del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social por el año terminado el 31 de diciembre de 2022, emitimos el informe con opinión limpia con fecha 2 de febrero de 2023.

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 de 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 de 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 de 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 de Seguro Social, de la Superintendencia de Pensiones y público en general.

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad número N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2023

San José, Costa Rica 2 de febrero de 2023

Nombre del CPA: MARIO
RICARDO MONTENEGRO
GUILLÉN
Carné: 5607
Cédula: 303430715
Nombre del Cliente:
Dirección de Fondo Retiro
Ahorro y Préstamo
Identificación del cliente:
4000042147
Dirigido a:
Dirección de Fondo Retiro
Ahorro y Préstamo
Fecha:
20-02-2023 11:49:13 AM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría

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



Código de Timbre: CPA-1000-3085

Fondo de Retiro de La Caja Costarricense de Seguro Social
Información financiera complementaria
Al 31 de diciembre de 2022

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA

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

Hemos auditado los estados financieros Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, que comprenden el estado de activos netos disponibles para beneficios, al 31 de diciembre del 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 2 de febrero de 2023.

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 de 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 de Seguro Social y público en general.

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad número N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2023

San José, Costa Rica 2 de febrero de 2023

Nombre del CPA: MARIO
RICARDO MONTENEGRO
GUILLÉN
Carné: 5607
Cédula: 303430715
Nombre del Cliente:
Dirección de Fondo Retiro
Ahorro y Préstamo
Identificación del cliente:
4000042147
Dirigido a:
Dirección de Fondo Retiro
Ahorro y Préstamo
Fecha:
20-02-2023 11:49:13 AM
Tipo de trabajo:
Informe de Auditoría

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



Código de Timbre: CPA-1000-3085

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO
Al 31 de diciembre 2022 y 2021
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos			
Activo corriente			
Cuentas corrientes y de ahorro			
En entidades financieras públicas del país			
Cuentas corrientes y de ahorros BNCR colones	3	940	464.478
Cuentas corrientes y de ahorros BNCR dólares	3	5	2.741
Inversiones a la vista	3	2.104.000	2.500.000
Inversiones a la vista dólares	3	6.759	---
Inversiones en instrumentos financieros			
Inversiones valor de adquisición CP	4 y 5	17.816.087	46.634.593
(Amortización de primas) inversiones CP	4 y 5	(38.204)	(227.266)
Amortización de descuentos inversiones CP	4 y 5	42.870	1.477.816
Estimación deterioro inversiones	4 y 5	(87.034)	(143.362)
Productos y dividendos por cobrar inversiones			
Productos por cobrar			
Productos por cobrar inversiones	4 y 5	3.776.970	3.281.305
Cuentas por cobrar otras			
Cuentas por cobrar otras	6	93.750	---
Aporte por cobrar al patrono		--	---
Aporte por cobrar al patrono CCSS			
Otros activos			
Gastos pagados por anticipada pensión complementaria	7	1.013.435	1.040.009
Total, activo corriente		24.729.577	55.030.314
Activo no corriente			
Inversiones en valores			
Inversiones valor de adquisición LP	4 y 5	209.940.467	169.077.799
(Amortización de primas) inversiones LP	4 y 5	(104.799)	(90.584)
Amortización de descuentos inversiones LP	4 y 5	2.943.423	2.307.820
Total, activo no corriente		212.779.093	171.295.035
Total, activo		237.508.669	226.325.349
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		998.307	998.307

Continúa...

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO
Al 31 de diciembre 2022 y 2021
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pasivo			
Pasivo corriente			
Provisiones			
Provisión para gastos administrativos		---	---
Provisión para pensiones en curso de pago corto plazo	9 y 10	34.015.000	32.194.000
Pago plan de beneficios corto plazo	9 y 10	(33.792.248)	(32.413.362)
Total pasivo corriente		222.752	(219.362)
Pasivo no corriente			
Provisión para pensiones en curso de pago largo plazo	9 y 10	360.030.000	341.765.000
Pago plan de beneficio largo plazo	9 y 10	(256.088.043)	(223.674.681)
Total, pasivo no corriente		103.941.957	118.090.319
Total, pasivo		104.164.709	117.870.957
Patrimonio			
Aportaciones recibidas CCSS	11	209.190.065	182.032.168
Aportaciones recibidas CCSS 0.10%	11	1.647.374	711.402
Traslado de recursos a la provisión para pensiones curso de pago	12	(118.154.410)	(118.154.410)
Traslado de recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	13	(1.769.746)	(1.477.940)
Rendimientos devengados	14	114.769.074	97.595.568
Traslado de recursos a la provisión para pensiones curso de pago	17	(72.677.885)	(52.840.375)
Reservas sentencias judiciales	15	181.060	304.768
Reserva beneficio de separación	15	158.428	283.211
Utilidad (pérdida) del ejercicio		---	---
Total, patrimonio		133.343.960	108.454.392
Total, pasivo más patrimonio		237.508.669	226.325.349
Orden deudoras			
Cuenta de orden sentencias judiciales	8	192.195	192.195
Cuenta de orden contingencia legal ISR	8	806.112	806.112

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Lic. Iván Masís Masís

MEE Víctor Fernández Badilla

Lic. Luis Diego Calderon Villalobos

Lic. Olger Sánchez Carrillo

Subárea Gestión Contable FRAP

Director Ejecutivo

Presidente Junta Administrativa FRAP

Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADOS DE PRODUCTOS Y GASTOS
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Nota	2022	2021
Ingresos			
Ingresos financieros por inversiones a la vista BNCR	19	105.108	108.044
Ingreso intereses en cuentas corrientes colones	21	6.237	15.179
Ingresos financieros por inversiones	20	15.754.453	15.843.189
Ganancia en la negociación instrumentos financieros	22	12.075	8.235
Ganancia por diferencial cambiario cuentas corrientes	23	59	114
Ganancia por diferencial cambiario inversiones	24 y 27	2.633.053	777.846
Ingresos por disminución estimación deterioro	25	79.076	65.165
Ingresos diversos	26	174.891	113.002
Total de ingresos		18.764.952	16.930.774
Gastos			
Pérdida en la negociación de instrumentos financieros	28	2.650	659
Pérdida por diferencial cambiario cuentas corrientes	29	1.926	28
Pérdida por diferencial cambiario inversiones	30 y 31	553.933	134.391
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros	32	75.629	73.043
Gastos administración FRE	33	935.976	831.082
Gastos comisión por servicios bancarios	34	57	61
Total de gastos		1.570.171	1.039.263
Utilidad (pérdida) del periodo		17.194.781	15.891.511

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. Luis Diego Calderon Villalobos
Presidente Junta Administrativa FRAP

Lic. Olger Sánchez Carrillo
Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2022 Y 2021
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Aportaciones recibidas	Traslado recursos Reserva PCP	Traslado recursos Obli Patron	Rendimientos acumulados	Traslados recursos Reserva PCP	Reserva separación	Reserva sentencias judiciales	Resultado del periodo	Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2020	157.126.072	(118.154.410)	(1.322.037)	82.173.036	(35.923.129)	505.695	525.267	-	84.930.494
Ajuste de reservas	-	-	-	-	-	(222.483)	(220.500)	-	(442.983)
Aportes	25.617.497	-	-	-	-	-	-	-	25.617.497
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias	-	-	(155.903)	-	-	-	-	-	(155.903)
Rendimientos acumulados	-	-	-	(468.978)	-	-	-	-	(468.978)
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias	-	-	-	-	(16.917.246)	-	-	-	(16.917.246)
Excedente del año	-	-	-	15.891.511	-	-	-	-	15.891.511
Saldo al 31 de diciembre del 2021	183.743.569	(118.154.410)	(1.477.940)	97.595.569	(52.840.375)	283.211	304.768	-	108.454.392
Ajuste de reservas	-	-	-	-	-	(124.784)	(123.707)	-	(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)	-	-	-	-	(21.277)
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias	-	-	-	-	(19.837.509)	-	-	-	(19.837.509)
Excedente del año	-	-	-	17.194.781	-	-	-	-	17.194.781
Saldo al 31 de diciembre del 2022	210.837.439	(118.154.410)	(1.769.746)	114.769.073	(72.677.885)	158.427	181.060	-	133.343.960

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Lic. Iván Masís Masís	MEE Víctor Fernández Badilla	Lic. Luis Diego Calderon Villalobos	Lic. Olger Sánchez Carrillo
Subárea Gestión Contable FRAP	Director Ejecutivo	Presidente Junta Administrativa FRAP	Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2022 y 2021
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	17.194.781	15.891.511
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciación y Amortizaciones	624.496	(676.128)
Deterioro de activos financieros	(56.328)	7.878
Flujos de efectivo por actividades de operación	17.762.949	15.223.261
Aumento/(Disminución) por		
Instrumentos financieros - Al costo amortiza	28.818.506	(9.611.221)
Productos y Dividendos por cobrar	(495.665)	(266.534)
Aportes por cobrar	---	---
Cuentas por cobrar	(93.750)	---
Otros activos	26.574	32.079
Otros pasivos	(13.706.248)	(15.053.362)
Flujos de efectivo por actividades de inversión	14.549.417	(24.899.038)
Aumento/(Disminución) por		
Otras actividades de inversión	(40.862.669)	(13.262.759)
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	(26.313.252)	(38.161.797)
Flujos de efectivo por actividades de financiación		
Aumento/(Disminución) por		
Aportaciones recibidas - Reservas en formación	27.802.064	25.461.594
Otras actividades de financiación	(20.107.276)	(1.937.696)
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación	7.694.788	23.523.898
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo	(18.618.464)	(14.637.899)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(855.515)	(15.306.149)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio periodo	2.967.219	18.273.368
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	2.111.703	2.967.219

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. Luis Diego Calderon Villalobos
Presidente Junta Administrativa FRAP

Lic. Olger Sánchez Carrillo
Auditor Interno