

GERENCIA FINANCIERA
DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUB AREA GESTION CONTABLE

◆ **ESTADOS Y
ANALISIS
FINANCIERO**



◆ **FONDO DE
RETIRO**



◆ **ENERO
DEL 2024**



Firmado digitalmente por:
VICTOR FERNANDEZ BADILLA (FIRMA)
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



Firmado digitalmente por:
LUIS ALEXIS BERMUDEZ BEJARANO (FIRMA)
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano
Jefe Área Beneficios por Retiro



Firmado digitalmente por:
IVAN MASIS MASIS (FIRMA)
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

Lic. Iván Masís Masís
Jefe Subárea Gestión Contable



INDICE

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO	3
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS.....	5
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO	6
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	7
ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS.....	8
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	10
ANÁLISIS FINANCIERO.....	73
BALANCE DE SITUACIÓN VERTICAL	74
ACTIVO	77
PASIVO	80
PATRIMONIO	83
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	86
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS VERTICAL.....	88
INGRESOS.....	90
GASTOS.....	92
RAZONES FINANCIERAS.....	94
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	99
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL.....	100
INGRESOS MENSUALES	101
GASTOS MENSUALES	102
INFORMACIÓN PARA SUPEN.....	103



FONDO DE RETIRO EMPLEADOS CCSS
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO
Al 31 de Enero 2024-2023
(Expresados en miles de colones)

	Notas	31/01/2024	31/01/2023
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO			
EN ENTIDADES FINANCIERAS PUBLICAS DEL PAIS			
Cuentas Corrientes y de Ahorros BNCR Colones	3	1,550,633	3,204
Cuentas Corrientes y de Ahorros BNCR Dólares	3	4,209	4
Inversiones a la Vista	3	195,000	1,738,600
Inversiones a la Vista Dólares	3	-	6,254
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			
AL COSTO AMORTIZADO			
Inversiones Valor de adquisición CP	4.1 y 4.2	51,522,100	17,075,695
(Amortización de primas) Inversiones CP	4.4	(11,774)	(39,265)
Amortización de descuentos Inversiones CP	4.4	568,665	43,543
Estimacion Deterioro Inversiones	5	(287,386)	(502,337)
PRODUCTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR INVERSIONES			
PRODUCTOS POR COBRAR			
Productos por Cobrar Inversiones	6	4,312,987	4,270,120
CUENTAS POR COBRAR			
Cuentas por Cobrar Pensión Complementaria Fallecidos	7	22,749	-
APORTES POR COBRAR AL PATRONO			
Aporte por cobrar al Patrono CCSS	8	0	-
OTROS ACTIVOS			
Gastos Pagados por Anticipado Pensión Complementaria	9	986,109	1,011,584
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		58,863,292	23,607,402
ACTIVO NO CORRIENTE			
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			
AL COSTO AMORTIZADO			
Inversiones Valor de adquisición LP	4.1 y 4.3	189,249,503	214,018,940
(Amortización de primas) Inversiones LP	4.4	(134,516)	(107,680)
Amortización de descuentos Inversiones LP	4.4	1,998,525	2,992,980
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		191,113,513	216,904,241
TOTAL ACTIVO		249,976,805	240,511,643
ORDEN DEUDORAS			
Cuenta de Orden Sentencias Judiciales	10	192,195	192,195
Cuenta de Orden Contingencia Legal ISR	10	806,112	806,112
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		998,307	998,307



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano
Jefe Área Beneficios por Retiro

Lic. Iván Masís Masís
Jefe Subárea Gestión Contable



FONDO DE RETIRO EMPLEADOS CCSS
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO
Al 31 de Enero 2024-2023
(Expresados en miles de colones)

	Notas	31/01/2024	31/01/2023
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
PROVISIONES			
Provisión para Gastos Administrativos	11.1	95,168	152,584
Provisión para Pensiones en Curso de Pago Corto Plazo	11.2	34,789,000	34,015,000
Pago Plan de Beneficios Corto Plazo	12	(37,801,601)	(2,678,375)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		(2,917,433)	31,489,210
PASIVO NO CORRIENTE			
Provisión para Pensiones en Curso de Pago Largo Plazo	11.2	407,802,000	360,030,000
Pago Plan de Beneficios Largo Plazo	12	(289,874,264)	(289,880,291)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		117,927,736	70,149,709
TOTAL PASIVO		115,010,303	101,638,918
PATRIMONIO			
Aportaciones Recibidas CCSS	13	240,102,361	213,615,006
Aportaciones Recibidas CCSS 0.10%	13	2,713,316	1,799,959
Traslado de Recursos a la Provisión para Pensiones Curso de Pago	14.1	(125,654,410)	(118,154,410)
Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	15	(2,266,298)	(1,786,034)
Rendimientos Devengados	16	132,084,870	114,363,573
Traslado de Recursos a la Provisión para Pensiones Curso de Pago	14.2	(113,550,653)	(72,677,885)
Reserva Sentencias Judiciales	17	95,003	181,060
Reserva Beneficio de Separación	17	71,253	158,428
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	18	1,371,059	1,373,028
TOTAL PATRIMONIO		134,966,501	138,872,724
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		249,976,805	240,511,643
ORDEN ACREEDORAS			
ContraCuenta de Orden Sentencias Judiciales	10	192,195	192,195
ContraCuenta de Orden Contingencia Legal ISR	10	806,112	806,112
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		998,307	998,307



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano
Jefe Área Beneficios por Retiro

Lic. Iván Masís Masís
Jefe Subárea Gestión Contable



FONDO DE RETIRO EMPLEADOS CCSS

ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

DEL 01 de Enero al 31 de Enero 2024-2023

(Expresados en miles de colones)

	NOTAS	31/01/2024	31/01/2023
INGRESOS			
Ingresos Financieros por Inversiones a la vista BNCR	19	7,308	12,995
Ingreso Intereses en Cuentas Corrientes Colones y Dólares	20	1,250	1,698
Ingresos Financieros por Inversiones	21	1,509,821	1,495,520
Ganancia en la Negociación Instrumentos Financieros	22	0	56
Ganancia por Diferencial Cambiario	23	4,314	38,482
Ingresos por Disminución Estimación Deterioro	24	24,365	5,063
TOTAL DE INGRESOS		1,547,058	1,553,814
GASTOS			
Pérdida en la Negociación de Instrumentos Financieros	25	388	27
Pérdida por Diferencial Cambiario	26	19,057	13,307
Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros	27	4,972	14,865
Gastos Administración FRE	28	151,577	152,584
Gastos Comisión por Servicios Bancarios	29	4	4
TOTAL DE GASTOS		175,998	180,787
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO		1,371,059	1,373,028


(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano
Jefe Área Beneficios por Retiro

Lic. Iván Masís Masís
Jefe Subárea Gestión Contable



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
Gerencia Financiera
Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo
Subárea Gestión Contable FRAP
Teléfono: 25390000 ext. 4903
Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr

FONDO DE RETIRO DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA COSTARRICENSE DEL SEGURO SOCIAL

ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
Al 31 de Enero del 2024 y 2023
(Expresados en miles de colones)

	<i>Notas</i>	2024	2023
<i>Flujo de efectivo de las actividades de operación</i>			
Resultados del periodo	18	1,371,059	1,373,028
<i>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</i>			
Depreciación y Amortizaciones	4.4	468,677	-836,274
Deterioro de activos financieros	5	-214,950	359,517
<i>Flujos de efectivo por actividades de operación</i>		1,624,786	896,271
<i>Aumento/(Disminución) por</i>			
Instrumentos financieros - Al costo amortizado	4.2	-34,446,405	20,303,758
Productos y Dividendos por cobrar	6	-42,867	-743,432
Cuentas por Cobrar	7	-22,749	0
Aportes por cobrar	8	0	0
Otros activos	9	25,475	26,796
Otros pasivos	11 y 12	13,371,385	-13,790,869
<i>Flujos de efectivo por actividades de inversión</i>		-21,115,161	5,796,253
<i>Aumento/(Disminución) por</i>			
Otras actividades de inversión	4.3	24,769,437	-32,275,505
<i>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</i>		3,654,276	-26,479,252
<i>Flujos de efectivo por actividades de financiación</i>			
<i>Aumento/(Disminución) por</i>			
Aportaciones recibidas - Reservas en formación	13, 14.1 y 15	19,420,449	27,720,061
Otras actividades de financiación	14.2, 16, 17 y 18	-24,697,731	-4,530,575
<i>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</i>		-5,277,282	23,189,487
<i>Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</i>		-1,623,006	-3,289,765
<i>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</i>		1,780	-2,393,494
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio periodo</i>		1,748,062	4,141,556
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</i>		1,749,842	1,748,062



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano
Jefe Área Beneficios por Retiro

Lic. Iván Masís Masís
Jefe Subárea Gestión Contable



FONDO DE RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE ENERO DEL 2024 Y 2023
(Expresados en miles de colones)

	<i>Aportaciones</i>	<i>Traslado</i> <i>Recursos</i>	<i>Traslado</i> <i>Recursos al Reg</i> <i>Obli. Pens. Comp</i>	<i>Rendimientos</i>	<i>Traslado</i> <i>Recursos</i>	<i>Reserva</i>	<i>Reserva</i> <i>Sentencias</i> <i>Judiciales</i>	<i>Resultado</i> <i>del</i> <i>Periodo</i>	<i>Patrimonio</i>
	<i>Recibidas</i>	<i>Reserva PCP</i>		<i>Acumulados</i>	<i>Reserva PCP</i>	<i>Separación</i>			
Saldo al 31 de Enero del 2023	215,414,964	-118,154,410	-1,786,034	114,363,573	-72,677,885	158,428	181,060	1,373,028	138,872,724
Capitalización reservas									0
Ajustes de reservas						-87,175	-86,057		-173,232
Aportes	22,853,392								22,853,392
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago		-7,500,000							-7,500,000
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			-459,057						-459,057
Plusvalía (minusvalía) no realizada									0
Rendimientos acumulados Dic				17,721,297					17,721,297
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago					-40,872,768				-40,872,768
Excedente del año								-1,373,028	-1,373,028
Saldo al 31 de Diciembre 2023	238,268,357	-125,654,410	-2,245,091	132,084,870	-113,550,653	71,253	95,003	0	129,069,329
Capitalización reservas									0
Ajuste de reservas	4,547,320								4,547,320
Aportes									0
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago									0
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			-21,207						-21,207
Plusvalía (minusvalía) no realizada									0
Rendimientos acumulados									0
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago									0
Excedente del año								1,371,059	1,371,059
Saldo al 31 de Enero del 2024	242,815,676	-125,654,410	-2,266,298	132,084,870	-113,550,653	71,253	95,003	1,371,059	134,966,501



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano
Jefe Área Beneficios por Retiro

Lic. Iván Masís Masís
Jefe Subárea Gestión Contable



FONDO DE RETIRO DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA COSTARRICENSE DEL SEGURO SOCIAL
ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS
Periodo terminado al 31 de Enero del 2024-2023
(expresados en miles de colones costarricenses sin céntimos)

	(1 de 2)	
	2024	2023
Saldo inicial (año anterior) (a)	129,069,329	133,343,960
Ingresos	1,547,058	1,553,814
Ingresos Financieros	1,547,058	1,553,814
Ingresos Financieros por Inversiones a la vista BNCR	7,308	12,995
Ingresos financieros por efectivo y equivalentes de efectivo	1,250	1,698
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	1,509,821	1,495,520
Ganancias por posición en instrumentos financieros derivados de cobertura	0	0
Otros ingresos financieros	4,314	38,538
Ingresos por disminución de estimaciones	24,365	5,063
Ingresos operativos	0	0
Plan de Contribuciones	4,547,320	4,577,525
Reservas en Formación	4,547,320	4,577,525
De los Trabajadores	0	0
Del Patrono	4,547,320	4,577,525
Del Estado	0	0
De los Pensionados	0	0
Rendimientos acumulados	0	(405,500)
Ajustes al patrimonio		
Ajustes al valor de los activos		
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio		
Ajuste por valuación de instrumentos derivados		
Otras Reservas	0	0
Reserva para Saldos Deudores	0	0
Resultado del periodo		
Total Adiciones (b)	6,094,378	5,725,839

sigue...



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano
Jefe Área Beneficios por Retiro

Lic. Iván Masís Masís
Jefe Subárea Gestión Contable



FONDO DE RETIRO DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA COSTARRICENSE DEL SEGURO SOCIAL
ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS

Periodo terminado al 31 de Enero del 2024-2023

(expresados en miles de colones costarricenses sin céntimos)

... viene

(2 de 2)

	2024	2023
Salida de recursos	21,207	16,289
Por Nuevos Pensionados	0	0
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	21,207	16,289
(Liquidaciones a funcionarios contratados con anterioridad a la ley de protección al trabajador)	0	0
(Traslados a otros regímenes básicos)	0	0
Gastos	175,998	180,787
Gastos Financieros	24,418	28,199
Intereses y comisiones en operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura	0	0
Pérdidas por posición en instrumentos financieros derivados de cobertura	0	0
Otros gastos financieros	19,446	13,334
Gastos por estimación de deterioro de activos	4,972	14,865
Gastos operativos diversos	0	0
Gastos Generales	151,581	152,588
Gastos de personal	151,577	152,584
Gastos generales	4	4
Total deducciones (c)	197,205	197,075
Activos netos disponibles para beneficios futuros al final del periodo (a+b-c)	134,966,501	138,872,724



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano
Jefe Área Beneficios por Retiro

Lic. Iván Masís Masís
Jefe Subárea Gestión Contable



FONDO DE RETIRO EMPLEADOS CCSS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Enero 2024-2023
(Expresados en miles de colones costarricenses)

Nota 1- Resumen de Operaciones, Base de Preparación y Principales Políticas Contables

1.1 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° 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, 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.

La Dirección del Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo a través de la Subárea de Gestión Contable del FRAP, tienen el agrado de presentar los Estados Financieros del Fondo de Retiro, así como un análisis financiero del mismo, para el mes de enero del 2024.

Este documento pretende de alguna manera constituirse en una herramienta básica de información para el tomador de decisiones, la cual le facilite la administración eficiente y racional de esos recursos.



Asimismo, para esta Subárea es de importancia contar con la participación de cada uno de los usuarios a través de sus comentarios, opiniones y sugerencias para el mejoramiento de este documento, así como para identificar claramente cuáles son sus necesidades y requerimientos de información, por lo que se agradece conocer sus opiniones a la siguiente dirección de correo electrónico: imasis@ccss.sa.cr y con gusto se atenderán sus inquietudes.

El Fondo de Retiro de los Empleados (FRE) de la Caja Costarricense del Seguro Social funcionará como un sistema de pensión complementaria, 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° 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 por un porcentaje sobre el salario de referencia. El salario de referencia es el promedio percibido de los últimos doscientos cuarenta meses cotizados por el trabajador, indexados por inflación, previos a la fecha en que se acoge al beneficio.

En caso de que el trabajador cese su relación laboral con la Caja (como en el caso del despido, o la renuncia), se le otorga el beneficio de separación, que consiste en el traslado hacia la operadora de pensiones complementarias elegida por el trabajador, del monto registrado en la cuenta contable individual, que incluye el porcentaje del aporte patronal sobre el salario ordinario y los rendimientos generados por las inversiones de dichos recursos, a partir del 1ro de marzo del año 2001 o fecha de ingreso a la Caja en caso posterior, hasta la fecha de separación, 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 3.27% por cada año de anticipo.

Adicionalmente el FRE se podría financiar con 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).

Mediante oficio GA-DJ-00477-2023 de fecha 20 de enero del 2023; suscrito por el Licda. Mónica Cuéllar Gonzáles, Abogada de la Dirección Jurídica comunica la finalización del trámite de formalización de las cédulas instrumentales para los fondos del FRAP. En el oficio DFRAP-ABR-0058-2023/DFRAP-ABR-SGI-0017-2023 de fecha 8 de febrero del 2023 se comunica la apertura de la cédula instrumental del FRE N.º 3-007-868327. Esta asignación de número tiene una vigencia indefinida, de conformidad con lo dispuesto en el Decreto Ejecutivo N.º. 34691-J del 19 de agosto del 2008 y el criterio registral de la Dirección General del Registro Nacional N.º D.G.R.N. 001-2008.

1.2 Base de Preparación

Los estados financieros han sido preparados con base en el Reglamento de Información Financiera que fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en el diario oficial la Gaceta N° 188 del 24 de octubre del 2018.



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

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

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

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

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

NIC 8 Estimaciones contables.

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



NIC 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.



La base contable para la conformación mensual de los estados financieros del Fondo de Retiro y su análisis se componen de información comparativa, del período actual y el período anterior, además de obtener los resultados absolutos y porcentuales logrando alcanzar resultados horizontales y verticales para conformar los siguientes productos:

- 1) Balance de Situación Comparativo: Refleja información histórica a la fecha de corte, misma que es comparativa con el período anterior.
 - a) Activos: son el total de recursos que dispone el fondo para llevar a cabo sus operaciones; representa todos los bienes y derechos que son propiedad del FRE.
 - b) Pasivos: son las obligaciones presentes del Fondo, cuya liquidación se espera que resulte en una salida de la entidad de recursos que incorporen beneficios económicos o potencial de servicio.
 - c) Patrimonio: Es la suma de las aportaciones al Fondo, así como los traslados de recursos y reservas.
- 2) Estado de Productos y Gastos: Refleja información de los ingresos y gastos que ha tenido el Fondo durante un periodo de tiempo. Nos indica como los ingresos se transforman en beneficio según le vamos restando los gastos, el cual es comparativo con el período anterior.
 - a) Ingresos: Son la entrada de beneficios económicos del Fondo durante el período de presentación del informe, mismos que son incrementos relacionados con los rendimientos de las colocaciones de Inversiones.
 - b) Gastos: Son las disminuciones en los beneficios económicos del Fondo, sobre los desembolsos efectuados por la administración para el logro de los objetivos durante el período de presentación del informe.
- 3) Estado de Cambios en el Patrimonio: el estado de cambios en el patrimonio es un estado financiero comparativo que permite evidenciar los cambios que ha sufrido cada uno de los componentes del patrimonio del Fondo de un año a otro.



- 4) Flujo de Efectivo: Refleja información histórica de las entradas y salidas del Fondo a la fecha de corte, misma que es comparativa con el período anterior, se utiliza el Método Indirecto.
- 5) Estado de Cambios en los Activos Netos Disponibles para Beneficios.
- 6) Notas a los Estados Financieros: son las aclaraciones o explicaciones que se hacen al margen de los estados financieros con la finalidad de precisar, aclarar o explicar algo.
- 7) Análisis Financieros: es fundamental para evaluar la situación y el desempeño económico y financiero real del fondo.

1.3 Principales Políticas Contables

a) Instrumentos financieros

La normativa actual a 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 NIFF 9 y el modelo de negocio adoptado por el FRE, a partir del mes de enero 2020, se deja de valorar las Inversiones a precio de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA)



Justificación del Modelo de Negocio FRE

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

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

1. “...Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al costo amortizado...”
2. Además, para efectos del registro contable del deterioro de los activos financieros del FRE, se acoge el escenario 3 de la Metodología para la “Estimación del Deterioro de Activos Financieros del FRE”, propuesta por el Área Actuarial y Área Administración de Riesgos de la Dirección Actuarial y Económica, en oficio DAE-0097-2020 y última actualización según informe EST-0052-2023.

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



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

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

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

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

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

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

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

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



b) Valuaciones Actuariales

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

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

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

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

Además; en el 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 enero del 2024 y sus notas presentan la información del estudio actuarial al 31 de diciembre del 2022, ya que, en concordancia, Reglamento actuarial para los Regímenes Especiales de Pensiones creados por Leyes Especiales y Regímenes Públicos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, el estudio actuarial del periodo 2023 se emitirá dentro del plazo establecido, siendo este posterior a la emisión de los estados financieros del mes de enero 2024.

c) Equivalentes de efectivo

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

d) Reconocimiento de ingresos y gastos

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



e) 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.

f) Pensión complementaria

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

g) Patrimonio

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

h) Supervisión

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

i) Utilización de beneficios

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



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

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

k) *Beneficio por separación de la Caja*

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

l) *Aplicación de los aportes al Fondo y reservas*

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

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

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

m) *Sistema de contabilidad*

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La Subárea Gestión Contable, de la Dirección Ejecutiva del FRAP, tiene a su cargo la responsabilidad de llevar la contabilidad del FRE y



generar los Estados Financieros mensuales, quién una vez revisados por el comité de auditoría, serán elevados a la Junta Administrativa del FRAP para su aprobación. Cabe indicar que, en la siguiente dirección electrónica, los mismos son publicados en la página web del FRAP para las consultas de los interesados. <https://www.ccss.sa.cr/frap>

n) Amortización de primas y descuentos

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

o) Costos de operación

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

p) Unidad Monetaria

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



Los fondos de pensiones creados por ley especial 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.

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (₡) y las transacciones en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio de mercado, al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica; **al 31 de enero de 2024 y 2023** los tipos de cambio vigentes para la compra y venta de dólares de los Estados Unidos de América (\$) son de **₡513,02 y ₡519,79** para el 2024 y para el 2023 **₡549,76 y ₡557,40**, por cada dólar (US\$1.00).

q) Gastos administrativos

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

	2022	2021
Servicios Personales	₡454.444	₡517.379
Otros Gastos	₡87.086	₡103.948
Gastos Administrativos	₡135.383	₡155.332
Total	₡676.913	₡776.659



r) Costo Amortizado

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

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

Nota 2- Valuación Actuarial

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

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

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

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



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

Sobre escenario base

La reforma implementada en el Régimen del IVM a partir del 2024, al tratarse de un aumento de la edad mínima para acceder al beneficio, mejora la situación financiera y actuarial del Fondo.

La necesidad de tener que utilizar intereses de las inversiones para hacer frente al pago de beneficios es una situación que está ocurriendo desde el año 2013; y esta utilización se extiende hasta el año 2028. Posteriormente a ese año, será necesario el uso de intereses nuevamente durante el periodo 2052-2075, pero sin necesidad de utilizar la reserva.

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

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

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



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

Derivados de Resultados Beneficios Devengados

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

Derivadas de resultados de grupo cerrado:

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

Derivadas de resultados grupo abierto:

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

Sobre escenarios de sensibilidad:

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

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°31 de este estudio. De conformidad con lo que se indica en el artículo 10 del Reglamento del FRE, para el caso de la Reserva para las pensiones en curso de pago, los ajustes contables deben realizarse de forma anual conforme lo establece el reglamento, según la distribución relativa respectiva.



Nota 3- Efectivo y Equivalentes de Efectivo

Por definición, y según catálogo de la SUPEN, se considera como efectivo, aquellos activos que por su liquidez son de disponibilidad inmediata, tales como el dinero en efectivo, depósitos en cuentas corrientes y de ahorro, también se registran aquellos instrumentos cuyos importes, dado su propósito y características particulares, puedan catalogarse como equivalentes de efectivo por sus características como: a) son a muy corto plazo, b) de gran liquidez, por lo que son fácilmente convertibles en determinados importes de efectivo y c) están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. El efectivo y equivalente de efectivo al 31-01-2024-2023 están conformadas por las siguientes cuentas:

		montos en miles de colones		
<i>Cuenta</i>	<i>Cuentas Corrientes y de Ahorro</i>	<i>ene-24</i>	<i>ene-23</i>	<i>Variación</i>
110-02-01-01-00-11	Banco Nacional Costa Rica cta Colones	1,550,633	3,204	1,547,429
110-02-01-01-00-21	Banco Nacional Costa Rica cta Dólares (1)	4,209	4	4,205
Total		1,554,842	3,208	1,551,634

(1) Según tipo de cambio de compra del BCCR para el 31 de Enero del 2024 €513.02 y para el 2023 €549.76, corresponden a \$8.204,40 y \$7,77 respectivamente

		montos en miles de colones		
<i>Cuenta</i>	<i>Inversiones a la Vista</i>	<i>ene-24</i>	<i>ene-23</i>	<i>Variación</i>
110-02-01-99-00-11	Inversiones a la Vista	195,000	1,738,600	-1,543,600
110-02-01-99-00-21	Inversiones a la Vista Dólares (2)	0	6,254	-6,254
Total		195,000	1,744,854	-1,549,854

Inversiones en Dólares

Tipo de Cambio al 31-01-2024-2023

¹ \$8.20

513.02

² \$11.38

549.76

Cuenta Corriente y de ahorro Banco Nacional de Costa Rica: Estas cuentas incluyen el efectivo en moneda nacional o extranjera disponible en las cuentas corrientes que mantenga el fondo.



Inversiones a la Vista: Corresponde a los depósitos en colones por concepto de inversiones a la Vista que se colocan en el Banco Nacional de Costa Rica

Movimiento Mensual de las Inversiones a la Vista del mes de Enero 2024

Apertura Inversiones a la vista ¢							Liquidación Inversiones a la vista ¢						
Fecha	Oficio ABR	Comprobante	Número	Número	Tasa	Inversión	Oficio ABR	Comprobante Bancario	Liq Número Inversión	Liq Número Inversión Conta	Retiro		Saldo Actual
		Bancario	Inversión Tesorería	Inversión Conta	Interés						Principal	Intereses	
02/01/2024	INV-0001-2024	2233		131	4.00%	600,000,000.00							2,070,000,000.00
04/01/2024	INV-0003-2024	20201133		132	4.00%	33,000,000.00							2,103,000,000.00
29/01/2024							INV-0036-2024	49540		132	33,000,000.00	90,410.96	2,070,000,000.00
29/01/2024							INV-0036-2024	49539		131	600,000,000.00	1,775,342.46	1,470,000,000.00
29/01/2024							INV-0036-2024	49538		130	320,000,000.00	1,157,260.27	1,150,000,000.00
29/01/2024							INV-0036-2024	49537		129	1,150,000,000.00	4,284,931.51	0.00
31/01/2024	DFRAP-ABR-0051-2024	20201788		133	3.50%	195,000,000.00							195,000,000.00

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 en el cuadro anterior, se puede apreciar que para el mes de enero 2024 el FRE realizó colocaciones de inversiones a la Vista por ¢600.000.000, ¢33.000.000 y ¢195.000.000 colones, con cuatro liquidaciones parciales, quedando un saldo vigente de Inversiones a la Vista por ¢195.000.000 colones.



Nota 4- Inversiones al Costo Amortizado en Instrumentos Financieros Valor de Adquisición

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.

Según Informe ASF-203-2016, referente al análisis integral de los Estados Financieros No Auditados del Fondo de Retiro de Empleados CCSS (FRE) por los años terminados al 31 de diciembre de 2015-2014, recomendación N° 7, inciso f, el cual indica textualmente:

En la nota 4 de los estados financieros relacionada con la composición del Portafolio de Inversiones, solicitar un reporte automatizado que resuma la información por emisor y totalizando el valor en libros, el valor de mercado, el monto de las primas y descuentos; y el importe de las Plusvalías o Minusvalías alcanzadas por plazo de vencimiento. Valorando en la integración de toda esa información, la eliminación de las notas 5 y 6 respectivas.

Tomando en cuenta la recomendación anterior, se procede con adjuntar el reporte automatizado al 31-01-2024. No obstante, cabe indicar que este reporte ya no contempla la Plusvalía y Minusvalía por Valoración debido a que el FRE adoptó el modelo de negocio según la NIFF 9 de “al costo amortizado a partir del año 2020”

Los rendimientos obtenidos producto de las inversiones que se detallan en los siguientes cuadros, se presentan en la Nota N° 9.



4.1 Reporte Valores Emitidos:

Reporte Valores Emitidos

SFRAP

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Ministerio de Hacienda

Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	TUDES	0	0	0	3,661,118,618.81	3,661,118,618.81
	tpfoa	0	0	0	35,377,181,183.32	35,377,181,183.32
	tudes	0	1,226,197,004.04	4,846,552,731.25	8,594,497,772.58	14,667,247,507.87
	tp\$	140,801,370.95	0	0	0	140,801,370.95
	tp	0	1,098,974,999.99	29,003,983,990.7	40,631,137,284.6	70,734,096,275.29
Amortización Primas		-2,206,059.54	-75,824,770.47	-14,850,946.72	-32,501,283.49	-125,383,060.22
Amortización Descuentos		6,251.28	52,852,443.19	1,161,562,317.59	784,110,051.75	1,998,531,063.81
Valor de Mercado		138,601,562.69	2,302,199,676.75	34,997,248,092.82	89,015,543,627.57	126,453,592,959.83
Mín Tasa de Interés	1.66					
Máx Tasa de Interés	12.6					
Totales		140,801,370.95	2,325,172,004.03	33,850,536,721.95	88,263,934,859.31	126,453,592,959.83

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Banco Central de Costa Rica

Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	bem	6,325,357,458.8	0	0	0	6,325,357,458.8
Amortización Primas		0	0	0	0	0
Amortización Descuentos		483,476,151.48	0	0	0	483,476,151.48
Valor de Mercado		6,808,833,610.28	0	0	0	6,808,833,610.28
Mín Tasa de Interés	9.22					
Máx Tasa de Interés	9.22					
Totales		6,325,357,458.8	0	0	0	6,808,833,610.28



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
Gerencia Financiera
Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo
Subárea Gestión Contable FRAP
Teléfono: 25390000 ext. 4903
Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Banco Nacional de Costa Rica

Emisor	Instru mento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	bnc6e	0	0	1,000,175,000	0	1,000,175,000
Amortización Primas		0	0	-45,267.29	0	-45,267.29
Amortización Descuentos		0	0	0	0	0
Valor de Mercado		0	0	1,000,129,732.71	0	1,000,129,732.71
Min Tasa de Interés	8.91					
Max Tasa de Interés	8.91					
Totales		0	0	1,000,175,000	0	1,000,129,732.71

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Banco Popular y Desarrollo Comunal

Emisor	Instru mento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	b237c	0	0	1,300,119,497.39	0	1,300,119,497.39
	b023	0	0	4,000,700,000	0	4,000,700,000
	b238c	0	1,700,156,623.49	0	0	1,700,156,623.49
	bpd15	0	0	10,000,919,654.1	0	10,000,919,654.1
	bp012	2,000,183,735.56	0	0	0	2,000,183,735.56
	cdp	2,000,000,000	0	0	0	2,000,000,000
Amortización Primas		-121,482.86	-17,472.98	-412,610.51	0	-551,566.34
Amortización Descuentos		0	0	0	0	0
Valor de Mercado		4,000,062,252.7	1,700,139,150.51	15,301,326,540.98	0	21,001,527,944.2
Min Tasa de Interés	4.24					
Max Tasa de Interés	11.44					
Totales		4,000,183,735.56	1,700,156,623.49	15,301,739,151.49	0	21,001,527,944.2



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
Gerencia Financiera
Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo
Subárea Gestión Contable FRAP
Teléfono: 25390000 ext. 4903
Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Banco de Costa Rica

Emisor	Instru mento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	bc27c	0	0	1,403,338,384.18	0	1,403,338,384.18
Amortización Primas		0	0	-624,736.4	0	-624,736.4
Amortización Descuentos		0	0	0	0	0
Valor de Mercado		0	0	1,402,713,647.78	0	1,402,713,647.78
Min Tasa de Interés	12.12					
Max Tasa de Interés	12.12					
Totales		0	0	1,403,338,384.18	0	1,402,713,647.78

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Compañía Nacional de Fuerza y Luz

Emisor	Instru mento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	bcb4	0	0	0	615,217,202.5	615,217,202.5
Amortización Primas		0	0	0	-6,173,065.3	-6,173,065.3
Amortización Descuentos		0	0	0	0	0
Valor de Mercado		0	0	0	609,044,137.2	609,044,137.2
Min Tasa de Interés	8.84					
Max Tasa de Interés	8.84					
Totales		0	0	0	615,217,202.5	609,044,137.2



Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Instituto costarricense de Electricidad

Emisor	Instru mento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	bic2	3,016,700,000	0	0	0	3,016,700,000
Amortización Primas		0	0	0	0	0
Amortización Descuentos		85,182,425.72	0	0	0	85,182,425.72
Valor de Mercado		3,101,882,425.72	0	0	0	3,101,882,425.72
Min Tasa de Interés	7.2					
Max Tasa de Interés	7.2					
Totales		3,016,700,000	0	0	0	3,101,882,425.72

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Bac San José

Emisor	Instru mento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	bsjdg	0	1,000,180,800	0	0	1,000,180,800
	bsjek	0	0	500,590,490.4	0	500,590,490.4
	bsjdk	0	2,181,689,499.66	0	0	2,181,689,499.66
Amortización Primas		0	-1,143,466.3	-65,249.51	0	-1,208,715.81
Amortización Descuentos		0	0	0	0	0
Valor de Mercado		0	3,180,726,833.36	500,525,240.89	0	3,681,252,074.25
Min Tasa de Interés	8.06					
Max Tasa de Interés	8.71					
Totales		0	3,181,870,299.66	500,590,490.4	0	3,681,252,074.25



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
Gerencia Financiera
Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo
Subárea Gestión Contable FRAP
Teléfono: 25390000 ext. 4903
Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Banco BCT

Emisor	Instru mento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	bctok	0	3,000,275,422.99	0	0	3,000,275,422.99
	bctob	4,000,367,100.52	0	0	0	4,000,367,100.52
	bc21d	1,000,091,805.44	0	0	0	1,000,091,805.44
Amortización Primas		-420,781.5	-141,942.78	0	0	-562,724.27
Amortización Descuentos		0	0	0	0	0
Valor de Mercado		5,000,038,124.46	3,000,133,480.21	0	0	8,000,171,604.68
Min Tasa de Interés	4.12					
Max Tasa de Interés	5.59					
Totales		5,000,458,905.96	3,000,275,422.99	0	0	8,000,171,604.68

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Banco Promérica

Emisor	Instru mento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	bp15l	3,000,275,421.57	0	0	0	3,000,275,421.57
	bp15c	0	5,500,504,626.1	0	0	5,500,504,626.1
Amortización Primas		-207,354.38	-296,878.47	0	0	-504,232.86
Amortización Descuentos		0	0	0	0	0
Valor de Mercado		3,000,068,067.19	5,500,207,747.63	0	0	8,500,275,814.81
Min Tasa de Interés	4.24					
Max Tasa de Interés	8.24					
Totales		3,000,275,421.57	5,500,504,626.1	0	0	8,500,275,814.81



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
 Gerencia Financiera
 Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo
 Subárea Gestión Contable FRAP
 Teléfono: 25390000 ext. 4903
 Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

DAVIENDA

Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	bdh6c	1,977,529,972.79	0	0	0	1,977,529,972.79
	bdh1c	7,304,970,499.92	0	0	0	7,304,970,499.92
	bdh8c	0	3,500,633,173.53	0	0	3,500,633,173.53
	bdh13	0	0	1,300,236,262.68	0	1,300,236,262.68
	bdg7c	0	0	1,000,182,080.15	0	1,000,182,080.15
	bdh4c	1,130,197,750	0	0	0	1,130,197,750
	bdh5c	1,325,239,560	0	0	0	1,325,239,560
Amortización Primas		-7,094,399.09	-278,368.78	-120,788.31	0	-7,493,556.19
Amortización Descuentos		0	0	0	0	0
Valor de Mercado		11,730,843,383.62	3,500,354,804.75	2,300,297,554.52	0	17,531,495,742.88
Mín Tasa de Interés	5					
Máx Tasa de Interés	8.37					
Totales		11,737,937,782.71	3,500,633,173.53	2,300,418,342.83	0	17,531,495,742.88

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Mutua Cartago de Ahorro y Préstamo

Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	cph	15,299,358,938.01	0	0	0	15,299,358,938.01
Amortización Primas		-767,390.77	0	0	0	-767,390.77
Amortización Descuentos		0	0	0	0	0
Valor de Mercado		15,298,591,547.24	0	0	0	15,298,591,547.24
Mín Tasa de Interés	6.02					
Máx Tasa de Interés	10.94					
Totales		15,299,358,938.01	0	0	0	15,298,591,547.24



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
Gerencia Financiera
Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo
Subárea Gestión Contable FRAP
Teléfono: 25390000 ext. 4903
Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Mutual Alajuela de Ahorro y Préstamo

Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	bmaz2	0	0	6,001,050,000	0	6,001,050,000
	bmaz8	0	0	5,000,850,000	0	5,000,850,000
	bmaz7	0	4,000,699,999.99	0	0	4,000,699,999.99
	bmaz6	0	0	4,500,813,600	0	4,500,813,600
	bmaz5	0	0	2,300,402,500	0	2,300,402,500
Amortización Primas		0	-322,794.77	-972,028.71	0	-1,294,823.48
Amortización Descuentos		0	0	0	0	0
Valor de Mercado		0	4,000,377,205.22	17,802,144,071.29	0	21,802,521,276.51
Min Tasa de Interés	6.18					
Max Tasa de Interés	9.02					
Totales		0	4,000,699,999.99	17,803,116,100	0	21,802,521,276.51

Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

Scotiabank Costa Rica

Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	bs22d	0	2,500,437,500	0	0	2,500,437,500
	bs22c	0	1,500,262,499.99	0	0	1,500,262,499.99
	bs22j	1,000,175,000	0	0	0	1,000,175,000
Amortización Primas		-122,919.81	-366,631.04	0	0	-489,550.85
Amortización Descuentos		0	0	0	0	0
Valor de Mercado		1,000,052,080.19	4,000,333,368.95	0	0	5,000,385,449.14
Min Tasa de Interés	4.71					
Max Tasa de Interés	8.16					
Totales		1,000,175,000	4,000,699,999.99	0	0	5,000,385,449.14



Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Valores Emitidos al
31/01/2024

La Nación, S.A.

Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	Valor en libros
Costo de Adquisición	bmb14	0	1,000,425,000	0	0	1,000,425,000
	bmb14a	2,000,850,999.22	0	0	0	2,000,850,999.22
Amortización Primas		-833,306.27	-357,258.44	0	0	-1,190,564.71
Amortización Descuentos		0	0	0	0	0
Valor de Mercado		2,000,017,692.95	1,000,067,741.56	0	0	3,000,085,434.51
Mín Tasa de Interés	8.1					
Máx Tasa de Interés	8.24					
Totales		2,000,850,999.22	1,000,425,000	0	0	3,000,085,434.51

Cuadro Resumen

Rubro	Total
Costo de Adquisición Corto Plazo	51,522,099,612.78
Costo de Adquisición Largo Plazo	189,249,503,402.44
Amortización Primas CP	-11,773,694.32
Amortización Primas LP	-134,515,560.27
Amortización Descuentos CP	568,664,828.48
Amortización Descuentos LP	1,998,524,812.54
Valor de Mercado	243,192,503,401.73

El valor de mercado es un concepto relacionado con los mercados financieros. Este es el valor que un producto (bien o servicio) tiene como consecuencia de la aplicación de la ley de la oferta y la demanda, es decir, lo que normalmente se pagaría por un producto en condiciones normales de mercado y hace referencia al valor que presenta un determinado activo.

Sobre lo anterior, el valor de mercado del FRE hace referencia a la capitalización bursátil que, a una fecha determinada presenta. De esta forma, para conocer el valor de mercado del FRE, se debe considerar el valor del costo adquisitivo de un instrumento y sumarle la amortización acumulada de ese instrumento. De esa forma, se obtiene el valor de mercado.



4.2 Inversiones al Costo Amortizado Valor de Adquisición Emisores en Corto Plazo 2024-2023

Las inversiones al costo amortizado están registradas al costo de adquisición, y las primas y descuentos se amortizan por el Método de Tasa de Interés Efectiva. Las inversiones están constituidas por certificados a plazo en colones y dólares, emitidos por el Sistema Bancario Nacional e Instituciones financieras del sector privado, mismos que en el Fondo se contabilizaron en Inversiones a Corto Plazo.

El método de interés efectivo utiliza la tasa de interés efectiva que es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo o los pagos futuros durante la vida del instrumento financiero al valor en libros del instrumento.

Al 31 de enero 2024 y 2023, las Inversiones en CP se detallan así:

<i>Inversiones al Costo Amortizado Valor de Adquisición Emisores CP</i>		montos en miles de colones		
		<i>ene-24</i>	<i>ene-23</i>	<i>Variación</i>
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>			
120-03-01-01-11	Inversiones Valor de adquisición Ministerio de Hacienda CP	0	1,178,998	-1,178,998
120-03-01-01-31	Inversiones Valor de adquisición Ministerio de Hacienda CP Dólares ¹	140,801	0	140,801
120-03-01-02-01-11	Inversiones Valor de adquisición BCCR CP	6,325,357	2,486,230	3,839,127
120-03-01-03-01-15	Inversiones Valor de adquisición BPDC CP	4,000,184	3,734,297	265,886
120-03-01-03-01-17	Inversiones Valor de adquisición CNFL CP	0	750,375	-750,375
120-03-01-03-01-19	Inversiones Valor de adquisición ICE CP	3,016,700	0	3,016,700
120-03-02-01-01-13	Inversiones Valor de adquisición Banco Promerica CP	3,000,275	0	3,000,275
120-03-02-01-01-19	Inversiones Valor de adquisición Banco BCT CP	5,000,459	0	5,000,459
120-03-02-01-01-23	Inversiones Valor de adquisición Banco Scotiabank CP	1,000,175	0	1,000,175
120-03-02-01-01-25	Inversiones Valor de adquisición Banco Davivienda CP	11,737,938	4,610,033	7,127,904
120-03-02-01-01-29	Inversiones Valor de adquisición Mutual Cartago CP	15,299,359	4,315,761	10,983,598
120-03-02-02-01-11	Inversiones Valor de adquisición La Nación CP	2,000,851	0	2,000,851
<i>Total Inversiones C.A. Valor de Adquisición Corto Plazo</i>		51,522,100	17,075,695	34,446,405
<i>Inversiones en Dólares</i>		<i>Tipo de Cambio al 31-01-2024</i>		
¹ \$274		513.02		



4.3 Inversiones al Costo Amortizado Valor de Adquisición Emisores en Largo Plazo 2024-2023

Al igual que las Inversiones en CP, las Inversiones al costo amortizado en LP, están registradas al costo de adquisición, y las primas y descuentos se amortizan por el Método de Tasa de Interés Efectiva. Las inversiones están constituidas por certificados a plazo en colones y dólares, emitidos por el Sistema Bancario Nacional e Instituciones financieras del sector privado, mismos que en el Fondo se contabilizaron en Inversiones a Largo Plazo.

El método de interés efectivo utiliza la tasa de interés efectiva que es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo o los pagos futuros durante la vida del instrumento financiero al valor en libros del instrumento.

Al 31 de enero 2024 y 2023, las Inversiones en LP se detallan así:

<i>Inversiones al Costo Amortizado Valor de Adquisición Emisores LP</i>		montos en miles de colones		
		<i>ene-24</i>	<i>ene-23</i>	<i>Variación</i>
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>			
120-03-01-01-01-12	Inversiones Valor de adquisición Ministerio de Hacienda LP	106,111,277	92,692,021	13,419,256
120-03-01-01-01-32	Inversiones Valor de adquisición Ministerio de Hacienda LP Dólares ¹	0	140,998	-140,998
120-03-01-01-01-42	Inversiones Valor de adquisición Ministerio de Hacienda LP Unidades ²	18,328,366	25,794,989	-7,466,623
120-03-01-02-01-12	Inversiones Valor de adquisición BCCR LP	0	6,325,357	-6,325,357
120-03-01-03-01-12	Inversiones Valor de adquisición BCR LP	1,403,338	1,403,338	0
120-03-01-03-01-14	Inversiones Valor de adquisición BNCR LP	1,000,175	1,000,175	0
120-03-01-03-01-16	Inversiones Valor de adquisición BPDC LP	17,001,896	16,001,803	1,000,092
120-03-01-03-01-18	Inversiones Valor de adquisición CNFL LP	615,217	615,217	0
120-03-01-03-01-20	Inversiones Valor de adquisición ICE LP	0	3,016,700	-3,016,700
120-03-02-01-01-12	Inversiones Valor de adquisición Banco San José LP	3,682,461	3,181,870	500,590
120-03-02-01-01-14	Inversiones Valor de adquisición Banco Promerica LP	5,500,505	8,500,780	-3,000,275
120-03-02-01-01-20	Inversiones Valor de adquisición Banco BCT LP	3,000,275	8,000,734	-5,000,459
120-03-02-01-01-24	Inversiones Valor de adquisición Banco Scotiabank LP	4,000,700	5,000,875	-1,000,175
120-03-02-01-01-26	Inversiones Valor de adquisición Banco Davivienda LP	5,801,052	17,538,989	-11,737,938
120-03-02-01-01-28	Inversiones Valor de adquisición Mutual Alajuela LP	21,803,816	21,803,816	0
120-03-02-02-01-12	Inversiones Valor de adquisición La Nación LP	1,000,425	3,001,276	-2,000,851
<i>Total Inversiones C.A. Valor de Adquisición Largo Plazo</i>		189,249,503	214,018,940	- 24,769,437
<i>Total inversiones Valor de Adquisición</i>		240,771,603	231,094,636	9,676,967

* Corresponde al Total de las Inversiones

Inversiones en Dólares y Unidades

¹ \$0
² 18,102.18 udes

Tipo de Cambio al 31-01-2024

513.02
1012.495



4.4 Amortización de las Primas y Descuentos Inversiones Valor de Adquisición por Emisores y Plazo.

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.

Al 31 de enero 2024 y 2023, las primas y descuentos se detallan así:

		montos en miles de colones		
Cuenta	Descripción	ene-24	ene-23	Variación
120-03-01-01-03-11	(Amortización de primas) Ministerio de Hacienda CP	-2,206	-8,396	6,190
120-03-01-03-03-11	(Amortización de primas) Otros Emisores del Sector Publico CP	-121	-23,482	23,361
120-03-02-01-03-11	(Amortización de primas) Entidades del Sector Privado CP	-8,613	-7,387	-1,226
120-03-02-02-03-11	(Amortización de primas) Entidades No Financieras CP	-833	0	-833
Subtotal Amortizacion Primas CP		-11,774	-39,265	27,492
		montos en miles de colones		
Cuenta	Descripción	ene-24	ene-23	Variación
120-03-01-01-04-11	Amortización de descuentos Ministerio de Hacienda CP	6	0	6
120-03-01-02-04-11	Amortización de descuentos BCCR CP	483,476	43,543	439,933
120-03-01-03-04-11	Amortización de descuentos Otros Emisores del Sector Publico CP	85,182	0	85,182
Subtotal Amortizacion Descuentos CP		568,665	43,543	525,122
		montos en miles de colones		
Cuenta	Descripción	ene-24	ene-23	Variación
120-03-01-01-03-12	(Amortización de primas) Ministerio de Hacienda LP	-123,177	-94,126	-29,051
120-03-01-03-03-12	(Amortización de primas) Otros Emisores del Sector Publico LP	-7,273	-5,619	-1,654
120-03-02-01-03-12	(Amortización de primas) Entidades del Sector Privado LP	-3,708	-6,916	3,207
120-03-02-02-03-12	(Amortización de primas) Entidades No Financieras LP	-357	-1,019	662
Subtotal Amortizacion Primas LP		-134,516	-107,680	-26,836
		montos en miles de colones		
Cuenta	Descripción	ene-24	ene-23	Variación
120-03-01-01-04-12	Amortización de descuentos Ministerio de Hacienda LP	1,998,525	2,513,194	-514,670
120-03-01-02-04-12	Amortización de descuentos BCCR LP	0	404,453	-404,453
120-03-01-03-04-12	Amortización de descuentos Otros Emisores del Sector Publico LP	0	75,333	-75,333
Subtotal Amortizacion Descuentos LP		1,998,525	2,992,980	-994,455
Total Amortizacion Primas y Descuentos		2,420,900	2,889,577	-468,677



Nota 5- Estimación Deterioro Inversiones

Realizado bajo una serie de Metodologías a cargo del Área Administración de Riesgo, de la Dirección Actuarial y Económica, que mensualmente envía al FRE los porcentajes de Histórico de fallos LGD, aplicables a cada una de las Inversiones.

Al 31 de enero del 2024-2023 el Fondo Retiro Empleados, registra una cuenta de Estimación por deterioro en Inversiones por un monto de ₡-287.386 miles de colones, de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF 9 “Valoración de Instrumentos Financieros” se encuentra la estimación por deterioro; éste se refiere a la pérdida potencial ocasionada por el hecho de que un deudor o contraparte incumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos establecidos. La pérdida esperada de un portafolio de activos representa el monto de capital que podría perder el fondo, como resultado de la exposición de riesgo de crédito, para un horizonte de tiempo dado. Según la información suministrada por el Área de Riesgos Actualización “Metodología Perdida Esperada por Insolvencia EST-0052-2023” y correo electrónico con los porcentajes de la variación en la Probabilidad de Incumplimiento y la Tasa de Perdida que se deben utilizar cada mes.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones				Variación
		ene-24	%	ene-23	%	
120-03-01-01-05-11	Estimación por Deterioro Inversiones Ministerio de Hacienda	-215,014	74.82	-384,911	76.62	169,897
120-03-01-02-05-11	Estimación por Deterioro Inversiones BCCR	-6,071	2.11	-29,162	5.81	23,092
120-03-01-03-05-11	Estimación por Deterioro Otros Emisores del Sector Público	-16,873	5.87	-26,680	5.31	9,807
120-03-02-01-05-11	Estimación por Deterioro Entidades del Sector Privado	-48,191	16.77	-59,241	11.79	11,050
120-03-02-02-05-11	Estimación por Deterioro Entidades No Financieras	-1,238	0.43	-2,343	0.47	1,105
Total Estimación por Deterioro en Inversiones		- 287,386	100.00	- 502,337	100.00	214,950



Nota 6- Productos por Cobrar sobre Inversiones

Se registran como productos por cobrar al corto plazo (los intereses por cobrar de las inversiones colocadas en el Sector Público como Privado), estos intereses se registran a base de devengado. Al existir nuevas colocaciones de títulos que generen cupones de intereses, estos afectan directamente, y por tanto se aprecia que los intereses aumentaron en relación con el periodo anterior, por la suma de ₡42.867 miles de colones en ingresos por intereses de títulos valores en el FRE.

Al 31 de enero 2024-2023, el desglose por emisor es el siguiente:

		montos en miles de colones			
Cuenta	Descripción	ene-24	%	ene-23	Variación
120-07-01-03-01-11	Productos por Cobrar Sector Publico Ministerio de Hacienda Colones	2,543,634	58.98	2,334,860	208,775
120-07-01-03-01-12	Productos por Cobrar Sector Publico BCCR Colones	266,440	6.18	361,406	-94,966
120-07-01-03-01-13	Productos por Cobrar Sector Publico BCR	27,238	0.63	27,238	0
120-07-01-03-01-14	Productos por Cobrar Sector Publico BNCR	3,787	0.09	5,274	-1,488
120-07-01-03-01-15	Productos por Cobrar Sector Publico BPDC	362,988	8.42	421,294	-58,307
120-07-01-03-01-16	Productos por Cobrar Sector Publico CNFL	9,980	0.23	16,664	-6,683
120-07-01-03-01-17	Productos por Cobrar Sector Publico ICE Colones	48,068	1.11	52,608	-4,540
120-07-01-03-01-31	Productos por Cobrar Sector Publico Ministerio de Hacienda Dólares (1)	1,499	0.03	1,545	-46
120-07-01-03-01-41	Productos por Cobrar Sector Publico Ministerio de Hacienda UD (2)	12,039	0.28	15,641	-3,602
120-07-01-03-02-11	Productos por Cobrar Sector Privado Banco San José	74,813	1.73	68,644	6,170
120-07-01-03-02-12	Productos por Cobrar Sector Privado Banco Promeria	101,089	2.34	101,089	0
120-07-01-03-02-15	Productos por Cobrar Sector Privado Banco BCT	98,565	2.29	98,565	0
120-07-01-03-02-17	Productos por Cobrar Sector Privado Banco Scotiabank	119,113	2.76	115,629	3,485
120-07-01-03-02-18	Productos por Cobrar Sector Privado Banco Davivienda	276,262	6.41	346,884	-70,622
120-07-01-03-02-19	Productos por Cobrar Sector Privado Banco Mutual Alajuela	194,932	4.52	236,316	-41,384
120-07-01-03-02-20	Productos por Cobrar Sector Privado Banco Mutual Cartago	150,920	3.50	42,371	108,549
120-07-01-03-02-21	Productos por Cobrar Sector Privado La Nación	21,621	0.50	24,093	-2,472
Total Productos por Cobrar / Invers. Instrumentos Financieros		4,312,987	100.00	4,270,120	42,867

Intereses en Dólares y Unidades

Tipo de Cambio al 31-01-2024

¹ \$3

513.02

² 11.89 udes

1012.495



Nota 7- Cuentas por Cobrar

Al 31 de enero 2024 el Fondo de Retiro Empleados mantiene cuentas por cobrar por un monto de ₡22.749 miles de colones, por concepto de pensiones complementarias FRE con depósitos posteriores a la fecha de defunción de los pensionados y que se encuentra el trámite por parte de la Administración con las entidades bancarias correspondientes la devolución de las sumas depositadas de más.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones		
		ene-24	ene-23	Variación
130-03-01-00-00-12	Cuentas por Cobrar Pensión Complementaria Fallecidos	22,749	0	22,749
Total		22,749	0	22,749

Nota 8- Aportes por Cobrar al Patrono CCSS

El Fondo de Retiro de Empleados registra la cuenta por cobrar a la CCSS por concepto de aporte patronal, que corresponde al 3% del total de la planilla ordinaria del mes de enero 2024, según análisis de planilla y reporte de cheques anulados, recibidos mediante correo electrónico. Para este mes el aporte fue por un monto de ₡4.547.320 miles de colones, el cual se depositó en su totalidad este mismo mes, según disponibilidad de fondos, por lo que al 31 de enero 2024-2023 no se presenta saldo pendiente de cobrar.

Nota 9- Otros Activos

Están compuestos por la cuenta de Gastos Pagados por Anticipado Pensión Complementaria.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones		
		ene-24	ene-23	Variación
180-01-04-00-00-11	Gastos Pagados por Anticipado, Pensión Complementaria	986,109	1,011,584	-25,475
Total		986,109	1,011,584	-25,475

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



Nota 10- Cuentas de Orden

Al 31 de enero 2024-2023 el Fondo de Retiro Empleados mantiene cuentas de Orden por concepto de Sentencias Judiciales que corresponden a cuenta por cobrar al Juzgado por la suma de ₡192.195 miles de colones, por concepto de proceso Judicial, referente a embargo improcedente. La cuenta de Orden Contingencia Legal corresponden a la provisión Contingencia Legal de la exoneración del Impuesto sobre la Renta del periodo del 12 de agosto 2010 al 12 de agosto 2011 por un monto de ₡806.112 miles de colones, de conformidad a la solicitud por parte de la Superintendencia de Pensiones en oficio SP-1629-2012 del 06 de setiembre 2012 correspondiente a la suma del impuesto sobre la renta a reintegrar a la Administración Tributaria si se declara con lugar el proceso abierto por el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Heredia al anular la exoneración otorgada al FRE mediante oficio SRCST-TV-009-10 y al oficio ABR-490-12 del 24 de setiembre 2012, suscrito por el Área Beneficios por Retiro. Estas dos cuentas se registran en cuentas de Orden de acuerdo con el oficio ABR-240-2016 del 18 de mayo 2016.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones		
		ene-24	ene-23	Variación
615-00-00-00-00-11	Cuenta de Orden Sentencias Judiciales	192,195	192,195	0
615-00-00-00-00-12	Cuenta de Orden Contingencia Legal ISR	806,112	806,112	0
Total		998,307	998,307	0

Nota 11- Provisiones

11.1 Provisión para Gastos Administrativos

Esta provisión se alimenta de los cálculos de la provisión para el pago de Gastos Administrativos del FRE y los pagos realizados el SEM, según lo dispuesto por la Junta Directiva en el artículo 54° de la sesión N°9095, oficio SJD-0718-2020: ACUERDO CUARTO: Los gastos administrativos estarán comprendidos en el caso del FRE dentro del 3% y serán de un 0.10%. Para este periodo presenta un saldo de ₡95.168 miles de colones y para el periodo anterior muestra un saldo de ₡152.584 miles de colones.



Seguidamente el auxiliar del periodo 2024-2023:

Provisión Gastos Administrativos 2024

Mes	Provisión Gastos Administrativo 0.10%	Pago Gasto Administrativo Bancos	Oficio Pago al SEM	Saldo de la Provisión
Enero	151,577,322.32	56,409,438.52	DFRAPABR-0050-2024	95,167,883.80

Provisión Gastos Administrativos 2023

Mes	Provision Gastos Administrativo 0.10%	Pago Gasto Administrativo Bancos	Oficio Pago al SEM	Saldo de la Provisión
Enero	152,584,169.62	0.00		152,584,169.62

Se aplica la fórmula de regla de tres, para sacar el valor real del 0.10% del aporte total recibido en el FRE. La regla de tres consiste en resolver problemas de proporcionalidad entre tres valores conocidos y una incógnita.

Formula:

$$a = b$$

$$c = x$$

Esta fórmula se aplica, para conocer el valor real del 0.10% de lo recibido en el FRE, según la reforma, donde "a" es, a "b" lo que "c" es a "x". a = porcentaje recibido del aporte en el FRE, correspondiente al 3%, b = monto en colones recibido en el FRE y c = al porcentaje para la provisión de Gastos Administrativos del FRE correspondiente al 0.10%. Entonces se despeja la incógnita, es decir, encontrar el valor de x. Para ello, se debe tener en cuenta la anterior relación y multiplicar las variables en cruz y el resultado dividirlo por 3%.



11.2 Provisiones para Pensiones en Curso Pago

Las provisiones al 31 de enero 2024-2023 incluyen los ajustes según el estudio de actuarial al 31-12-2022, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio EST-0021-2023 “*Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de Diciembre 2022*”, PE-DAE-0300-2023, del 14 de Marzo 2023, los saldos en colones son los siguientes:

Cuenta	Descripción Provisión	montos en miles de colones		
		ene-24	ene-23	Variación
214-01-01-00-00-11	Provision para Pensión en Curso Pago CP	34,789,000	34,015,000	774,000
214-01-01-00-00-12	Provision para Pensión en Curso Pago LP	407,802,000	360,030,000	47,772,000
Total		442,591,000	394,045,000	48,546,000

Nota 12- 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, donde al final del año se traslada a cuenta de largo plazo) en la cuenta de largo plazo se registra lo acumulado de años anteriores.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones		
		ene-24	ene-23	Variación
214-01-02-00-00-11	Pago Plan de beneficios CP	-37,801,601	-2,678,375	-35,123,226
214-01-02-00-00-12	Pago Plan de beneficios LP	-289,874,264	-289,880,291	6,028
Total		-327,675,864	-292,558,666	-35,117,199

Nota 13- 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, según la normativa vigente y para el pago de gastos administrativos del FRE. Dicho concepto se encuentra dividido en Aportaciones Recibidas (aporte patronal) y aportaciones recibidas 0.10% (aporte patronal). Para este periodo el aporte total acumulado (histórico) recibido es por el monto de ₡242.815.676 miles de colones y para el periodo anterior muestra un saldo de ₡215.414.964 miles de colones.



Nota 14- Traslado de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago

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

14.1 Traslado de Recursos provenientes del aporte patronal

Corresponde al traslado para la provisión del pago plan beneficios de recursos procedentes del aporte patronal, en donde el último ajuste realizado fue por el monto de ₡-7.500.000 miles de colones, por lo que para este periodo el saldo en esta cuenta contables es por el monto de ₡-125.654.410 miles de colones y para el periodo anterior muestra un saldo de ₡-118.154.410 miles de colones.

14.2 Traslado de Recursos provenientes de los rendimientos devengados

Corresponde al traslado para la provisión del pago plan beneficios de recursos procedentes de los rendimientos devengados, en donde el último ajuste realizado fue por el monto de ₡-40.872.768 miles de colones, por lo que para este periodo el saldo en esta cuenta contables es por el monto de ₡-113.550.653 miles de colones y para el periodo anterior muestra un saldo de ₡-72.677.885 miles de colones.

Nota 15- 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.



Cuenta	Descripción	montos en miles de colones		
		ene-24	ene-23	Variación
312-02-03-00-00-11	Traslado Recursos al Regimen Obligat. de Pensiones Complement.	-2,266,298	-1,786,034	-480,263
Total		-2,266,298	-1,786,034	-480,263

Nota 16- Rendimientos Devengados

Su registro obedece a los rendimientos netos devengados, sobre las inversiones adquiridas en el Fondo Retiro Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, considerando la liquidación anual a diciembre 2023-2022.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones		
		ene-24	ene-23	Variación
313-01-00-00-00-11	Rendimientos Devengados	132,084,870	114,363,573	17,721,297
Total		132,084,870	114,363,573	17,721,297

Nota 17- Reservas

Las reservas al 31 de enero 2024-2023 incluyen los ajustes del estudio de actuarial al 31-12-2022, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio EST-0021-2023 “*Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de Diciembre 2022*” informado a esta Subárea con oficio PE-DAE-0300-2023, del 14 de Marzo 2023, los saldos en colones son los siguientes:

Cuenta	Descripción Reserva	montos en miles de colones		
		ene-24	ene-23	Variación
315-01-00-00-00-11	Reserva Restringida Sentencias Judiciales	95,003	181,060	-86,057
315-01-00-00-00-12	Reserva Restringida Beneficios por Separación	71,253	158,428	-87,175
Total		166,256	339,488	-173,232

Nota 18- Utilidad (pérdida) del Ejercicio

En esta cuenta se registra la utilidad o pérdida que genera el Fondo de Retiro del 01-01-2024-2023 al 31-01-2024-2023, su detalle es el siguiente:



Cuenta	Descripción	montos en miles de colones		
		ene-24	ene-23	Variación
316-01-00-00-00-11	Utilidad del periodo (1)	1,371,059	1,373,028	-1,968
Total		1,371,059	1,373,028	-1,968

(1) El monto de los excedentes del período es producto de los ingresos totales del FRE, por la suma de **¢1.547.058** miles de colones, menos los egresos por el monto de **¢175.998** miles de colones, generando una utilidad de **¢1.371.059** miles de colones para el período en análisis (**ENERO 2024**).

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.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones		
		ene-24	ene-23	Variación
510-01-02-00-00-11	Ingresos Financieros por Inversiones a la vista BNCR	7,308	12,995	-5,687
Total		7,308	12,995	-5,687

Nota 20- Ingreso Intereses en Cuentas Corrientes

Comprende a los ingresos devengados por concepto de intereses ganados sobre los saldos en cuentas corrientes del FRE, tanto en colones como en dólares.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones		
		ene-24	ene-23	Variación
510-01-04-00-00-11	Ingreso Intereses en Cuentas Corrientes Colones	1,250	1,698	-448
Total		1,250	1,698	-448



Nota 21- Ingresos Financieros por Inversiones

Cuenta	Ingreso por Intereses	montos en miles de colones				Variación
		ene-24	%	ene-23	%	
510-02-03-01-00-11	Ingresos Financieros por Inversiones Hacienda	797,416	52.82	728,532	48.71	68,884
510-02-03-01-00-12	Ingresos Financieros por Inversiones BCCR	54,937	3.64	75,729	5.06	-20,792
510-02-03-01-00-13	Ingresos Financieros por Inversiones BCR	11,970	0.79	1,187	0.08	10,783
510-02-03-01-00-14	Ingresos Financieros por Inversiones BNCR	6,700	0.44	7,606	0.51	-907
510-02-03-01-00-15	Ingresos Financieros por Inversiones BPDC	137,646	9.12	152,473	10.20	-14,828
510-02-03-01-00-16	Ingresos Financieros por Inversiones CNFL	3,974	0.26	9,818	0.66	-5,844
510-02-03-01-00-17	Ingresos Financieros por Inversiones ICE	18,018	1.19	19,570	1.31	-1,552
510-02-03-01-00-31	Ingresos Financieros por Inversiones Hacienda Dólares	539	0.04	566	0.04	-27
510-02-03-01-00-41	Ingresos Financieros por Inversiones Hacienda UD	79,083	5.24	103,866	6.95	-24,782
510-02-03-02-00-11	Ingresos Financieros por Inversiones Banco San José	21,323	1.41	30,908	2.07	-9,585
510-02-03-02-00-12	Ingresos Financieros por Inversiones Banco Promeria	41,095	2.72	41,096	2.75	-1
510-02-03-02-00-15	Ingresos Financieros por Inversiones Banco BCT	28,425	1.88	28,426	1.90	-1
510-02-03-02-00-17	Ingresos Financieros por Inversiones Banco Scotiabank	28,478	1.89	21,447	1.43	7,031
510-02-03-02-00-18	Ingresos Financieros por Inversiones Banco Davivienda	73,277	4.85	90,657	6.06	-17,380
510-02-03-02-00-19	Ingresos Financieros por Inversiones MADAP	118,904	7.88	136,075	9.10	-17,171
510-02-03-02-00-20	Ingresos Financieros por Inversiones MUCAP	69,290	4.59	26,737	1.79	42,553
510-02-03-02-00-21	Ingresos Financieros por Inversiones La Nación	18,745	1.24	20,827	1.39	-2,082
Total Ingresos Financieros por Inversiones		1,509,821	100.00	1,495,520	100.00	14,301

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

Nota 22- Ganancia en la negociación instrumentos financieros

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

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones				Variación
		ene-24	%	ene-23	%	
510-04-04-02-00-11	Ganancia en la Negociación Instrumentos Financieros Banco San José	0	-	19	34.14	-19
510-04-04-02-00-19	Ganancia en la Negociación Instrumentos Financieros Banco MADAP	0	-	37	65.86	-37
Total Ganancias en la Negociación Instrumentos Financieros		0	100.00	56	100.00	- 56



Nota 23- Ganancias Diferencial Cambiario

Corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones colocadas en dólares y unidades de desarrollo. Para las inversiones en dólares, la diferencia de este rubro obedece a la conversión del precio de compra del dólar según el Banco Central de Costa Rica, al 31 de enero 2024 el cual es de ₡513.02 y para las inversiones en unidades de desarrollo obedece a la conversión del precio de la unidad de referencia según el Banco Central de Costa Rica, que al 31 de enero 2024 es de ₡1012.495.

Al 31 de enero 2024 y 2023, la composición es la siguiente:

		montos en miles de colones				
Cuenta	Descripción	ene-24	%	ene-23	%	Variación
510-04-10-02-00-11	Ganancia por Diferencial Cambiario Inversiones Hacienda 1	3,010	69.77	1,393	3.62	1,616
	Subtotal Ganancias por Diferencial Cambiario Dólares	3,010	69.77	1,393	3.62	1,616
510-04-10-02-00-41	Ganancia por Diferencial Cambiario Inversiones Hacienda UD 2	1,304	30.23	37,089	96.38	-35,785
	Subtotal Ganancias por Diferencial Cambiario UD	1,304	30.23	37,089	96.38	- 35,785
	Total Ganancias por Diferencial Cambiario	4,314	100.00	38,482	100.00	- 34,168

<i>Ingreso Fluctuación Cambiaria en Dólares y Unidades</i>	<i>Tipo de Cambio al 31-01-2024</i>
1 \$5.87	513.02
2 1.29 udes	1012.495

Nota 24- Ingresos por Disminución de Estimación por Deterioro

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



Cuenta	Descripción	montos en miles de colones				
		ene-24	%	ene-23	%	Variación
511-01-00-00-00-11	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros MH	8,488	34.84	8	0.15	8,481
511-01-00-00-00-12	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros BCCR	6,046	24.81	0	-	6,046
511-01-00-00-00-15	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros BPDC	300	1.23	3,549	70.10	-3,249
511-01-00-00-00-16	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros CNFL	49	0.20	0	0.00	48
511-01-00-00-00-17	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros ICE	831	3.41	0	-	831
511-01-00-00-00-18	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros BSJ	9	0.04	1,469	29.02	-1,460
511-01-00-00-00-19	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros Promerica	338	1.39	0	0.00	338
511-01-00-00-00-21	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros BCT	1,032	4.24	0	-	1,032
511-01-00-00-00-22	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros Scotiabank	529	2.17	0	0.00	529
511-01-00-00-00-23	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros Davivienda	2,578	10.58	0	0.01	2,578
511-01-00-00-00-24	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros MADAP	4	0.01	0	0.00	3
511-01-00-00-00-25	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros MUCAP	2,114	8.68	0	0.00	2,114
511-01-00-00-00-26	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros La Nación	501	2.05	0	-	501
511-01-00-00-00-31	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros MH Dolares	38	0.16	36	0.71	2
511-01-00-00-00-41	Ingreso por disminución de Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros MH UD	1,509	6.19	0	-	1,509
Total Ingresos por Disminucion de Estimacion		24,365	100.00	5,063	100.00	19,303

Nota 25- Peridas por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones.

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

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones				
		ene-24	%	ene-23	%	Variación
410-04-04-01-00-15	Perdida en la Negociacion de Instrumentos Financieros BPDC	377	96.99	0	-	377
410-04-04-01-00-41	Perdida en la Negociacion de Instrumentos Financieros Hacienda UD	0	-	15	56.34	-15
410-04-04-02-00-21	Perdida en la Negociacion de Instrumentos Financieros La Nación	12	2.96	12	43.28	0
Total Perdida en la Negociación Instrumentos Financieros		388	100.00	27	100.00	362

Nota 26- Pérdida Diferencial Cambiario.

Corresponde al diferencial cambiario de los dólares que se mantienen en cuentas corrientes 2024 y de las inversiones colocadas en dólares y unidades de desarrollo. Para los saldos en dólares de las cuentas corrientes y las inversiones en dólares, la diferencia de este rubro obedece a la conversión del precio de compra del dólar según el Banco Central de Costa Rica, al 31 de enero 2024 el cual es de ₡513.02 y para



las inversiones en unidades de desarrollo obedece a la conversión del precio de la unidad de referencia según el Banco Central de Costa Rica, que al 31 de enero 2024 es de ₡1012.495.

Al 31 de enero 2024 y 2023, la composición es la siguiente

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones				Variación
		ene-24	%	ene-23	%	
410-04-10-01-00-11	Perdida por Diferencial Cambiario Cuentas Corrientes ¹	51	0.27	0	0	50
Subtotal Pérdida por Diferencial Cambiario Dólares		51	0.27	0	0.00	50
410-04-10-02-00-11	Perdida por Diferencial Cambiario Inversiones Hacienda ²	4,703	24.68	12,802	96	-8,099
410-04-10-02-00-14	Perdida por Diferencial Cambiario Inversiones BNCR ³	0	-	505	4	-505
Subtotal Pérdida por Diferencial Cambiario Inversiones Dólares		4,703	24.68	13,306.96	100.00	- 8,604.03
410-04-10-02-00-41	Perdida por Diferencial Cambiario Inversiones Hacienda UD ⁴	14,303	75.06	0	-	14,303
Subtotal Pérdida por Diferencial Cambiario Inversiones UD		14,303	75.06	-	-	14,303.47
Total Pérdida por Diferencial Cambiario		19,057	100	13,307	100	5,750

Pérdida Diferencial Cambiario en Dólares y Unidades de Desarrollo

Tipo de Cambio al 31-01-2024

¹ \$0.10
² \$9.17
³ \$0.00
⁴ 14.13 udes

513.02
513.02
513.02
1012.50

Nota 27- Gastos por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros

Concierne al registro de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF9 “Valoración de Instrumentos Financieros” se encuentra la estimación por deterioro; éste se refiere a la pérdida potencial ocasionada por el hecho de que un deudor o contraparte incumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos establecidos. La pérdida esperada de un portafolio de activos representa el monto de capital que podría perder el fondo, como resultado de la exposición de riesgo de crédito, para un horizonte de tiempo dado. Según la información suministrada por el Área de Riesgos Actualización “Metodología Perdida Esperada por Insolvencia EST-0052-2023” y correo electrónico con los porcentajes de la variación en la Probabilidad de Incumplimiento y la Tasa de Perdida que se deben utilizar cada mes.



Cuenta	Descripción	montos en miles de colones				
		ene-24	%	ene-23	%	Variación
411-01-02-00-00-11	Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros M Hacienda	2,627	52.83	8,430	56.71	-5,804
411-01-02-00-00-12	Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros BCCR	0	-	21	0.14	-21
411-01-02-00-00-13	Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros BCR	0	-	798	5.37	-798
411-01-02-00-00-17	Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros ICE	0	-	2	0.02	-2
411-01-02-00-00-21	Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros B BCT	0	-	3,661	24.63	-3,661
411-01-02-00-00-25	Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros MUCAP	2,345	47.17	1,708	11.49	638
411-01-02-00-00-26	Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros La Nación	0	-	79	0.53	-79
411-01-02-00-00-41	Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros MH UD	0	-	165	1.11	-165
Total Gastos por Estimacion Deterioro Instrumentos Financieros Inversiones		4,972	100.00	14,865	100.00	- 9,893

Nota 28- Gastos Administrativos FRE

Corresponde al cálculo de los Gastos administrativos del Fondo Retiro Empleados FRE, 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.* Para este periodo presenta un saldo de ₡151.577 miles de colones y para el periodo anterior muestra un saldo de ₡152.584 miles de colones.

Seguidamente el auxiliar del periodo 2024-2023:

Gastos Administrativos 2024

Mes	Gastos Administrativo 0.10%	Saldo
Enero	151,577,322.32	151,577,322.32

Gastos Administrativos 2023

Mes	Provision Gastos Administrativo 0.10%	Saldo
Enero	152,584,169.62	152,584,169.62



Nota 29- Gastos por Servicios Bancarios

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.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones				
		ene-24	%	ene-23	%	Variación
414-02-08-00-00-11	Gastos Comisión por Servicios Bancarios en Colones	4	100.00	4	100.00	-
Total Gastos Comision por Servicios Bancarios		4	100.00	4	100.00	0

Nota 30- Riesgos instrumentos financieros

Mediante oficio PE-DAE-0209-2024 del 26 de febrero 2024, suscrito por el Lic. José Luis Quesada Martínez, Jefe Área Administración del Riesgo, nos remite el informe denominado Información de Riesgos Financieros del Portafolio FRE al mes de Enero 2024 para incluir en los Estados Financieros:

A continuación, el resumen enviado con el oficio PE-DAE-0209-2024:

Resumen Informe EST-0023-2024
Riesgos Financieros Portafolio Total de Inversiones
Fondo de Retiro Empleados (FRE)
Enero 2024

Con el propósito de cumplir con lo señalado por la Auditoría Interna en la recomendación N° 9 del informe ASF-203-2016, se remite un resumen de los principales eventos presentados en el mes de enero 2024, en el portafolio de Inversiones del Fondo de Retiro de Empleados, con el objetivo de que la información sea incluida en los Estados Financieros del Fondo.

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



Seguimiento de límites referente al Riesgo de Concentración

La concentración por Sector, Emisor e Instrumento se encuentran de conformidad con la normativa vigente para este Fondo durante el mes de enero 2024.

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

Sobre la Exposición al Riesgo de Crédito

Para el mes de enero 2024 el monto expuesto en el Sector A fue de ₡136,973.35 millones, generando una pérdida esperada de ₡422.83 millones, y para el Sector B presenta una pérdida esperada de ₡67.75 millones para un monto expuesto de ₡106,219.15 millones.

Referente al Riesgo Soberano

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

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

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



En cuanto al Riesgo de Liquidez

Para para los meses en análisis, los recursos disponibles se encuentran dentro del nivel de apetito del monto máximo y mínimo establecido en la declaración del fondo.

Por otra parte, el resultado del indicador de cobertura de liquidez para este mes el resultado es negativo dado que las salidas de efectivo fueron menores a las entradas de efectivo por tanto se cubren las obligaciones del mes con los ingresos sin necesidad de utilizar el Fondo de activos líquidos.

Con respecto al riesgo de mercado

El período de recuperación promedio del portafolio total de inversiones (duración modificada), se ubicó en 2.75%.

El resultado obtenido del VaR-Precios, medido a través de los precios de los títulos de los instrumentos que cuentan con las 521 observaciones fue de 2.598%, ubicándose en nivel de tolerancia durante el periodo analizado, se advierte a la administración a fin de que tomen las medidas necesarias con la finalidad de retornar a los niveles de apetito aprobados.

Referente al Riesgo de tipo de Cambio

Se observa además una posible minusvalía por diferencial cambiario al cierre del mes de enero de ₡3.730.613.70, con un porcentaje de exposición por tipo de cambio de 2.71%, resultado que se cataloga dentro del nivel de apetito de riesgo establecido para este indicador.

Con respecto al rendimiento de la cartera de inversión

El rendimiento ajustado por riesgo de acuerdo con los resultados del SIER fue de 4.539% de rendimiento por unidad de riesgo, con una desviación estándar de 1.437%.



En cuanto al rendimiento ajustado por riesgos, el emisor que tiene un rendimiento mayor por unidad de riesgo es el Gobierno con 7.28% y el menor rendimiento por unidad de riesgos es el BCT con 2.03%.

El rendimiento real del portafolio se ubicó por encima del mínimo actuarial establecido (3.10%), con un resultado de 9.42%. El rendimiento real histórico del portafolio se ubicó por encima del mínimo actuarial establecido, con un resultado de 5.73% los últimos 10 años y de 5.60% los últimos 5 años.

Flujo de Efectivo 2023

La información del Flujo de Efectivo 2024 y con la reforma del reglamento del Fondo de Retiro de Empleados, que rige a partir del 04 de marzo 2021, se observa un aumento del aporte patronal de 2% a 2.90%, sin embargo, se presentaría una necesidad de recursos de ₡7,630.86 millones que podrían ser cubierta por el ingreso por cupones y se podría reinvertir una suma de ₡9,367.09 millones lo que permitiría capitalizar estos recursos y un crecimiento de las reservas de este fondo.

Finalmente, se presentan diferentes escenarios de cumplimiento pago cupones Gobierno, específicamente el FRE cuenta con los recursos suficientes para realizar el pago de pensiones en curso con el ingreso por cupones sin los cupones de gobierno. Asimismo, se tendría la posibilidad de reinvertir aproximadamente ₡9,367.09 millones durante el año 2024.



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
Gerencia Financiera
Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo
Subárea Gestión Contable FRAP
Teléfono: 25390000 ext. 4903
Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr

Nota 31- Contingentes

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



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
Gerencia Administrativa
Dirección Jurídica, Área Gestión Judicial
Teléfono: 2539-0000 ext. 7800
Correo electrónico: ga_dj@ccss.sa.cr

GA-DJ-09781-2023
7 de diciembre de 2023

Licenciado
Luis Alexis Bermúdez Bejarano, jefe
ÁREA BENEFICIOS POR RETIRO - 1182

Asunto	Respuesta oficio DFRAPABR-0799-2023, solicitud litigios pendientes en contra y a favor de Fondo de Retiro de Empleados de la CCSS.
---------------	--

Estimado señor:

En respuesta a su oficio DFRAPABR-0799-2023 de fecha 21 de noviembre de 2023, mediante el cual solicitó información acerca de los litigios pendientes en contra y a favor de Fondo de Retiro de Empleados de la CCSS, me permito infirmar que posterior a consulta realizada en nuestro sistema de información Jurix, se registran los siguientes procesos judiciales:

1.

Naturaleza del litigio: Reajuste de Pensión del FRE.
Número de expediente: 20-000671-1102-LA
Partes involucradas: Jiménez Li Siulam de los Ángeles
Estado del caso: aún se encuentra en fase recursiva, declarado con lugar en primera instancia, se está a la espera de la sentencia de casación.
Probabilidad de un resultado desfavorable: 60% desfavorable
Estimado del monto de la pérdida o ganancia potencial: Inestimable, los cálculos los realiza el FRE
Abogado director: Ivannia Hidalgo Corrales

2.

Naturaleza del litigio: Pago de 7 salarios
Número de expediente: 19-006890-1027-CA
Partes involucradas: CCSS y JOSE RAFAEL BLANCO UMAÑA
Estado del caso a la fecha: En fase recursiva, declarado sin lugar en primera instancia, se encuentra en Sala Primera, esperando sentencia de casación.
Probabilidad de un resultado desfavorable: 40% desfavorable
Abogado director: Ana María Cortés Rodríguez

3.

Naturaleza del litigio: Reajuste de pensión
Número de expediente: 22-001125-1102-LA
Partes involucradas: CCSS y Carlos Alberto Murillo Núñez



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
Gerencia Financiera
Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo
Subárea Gestión Contable FRAP
Teléfono: 25390000 ext. 4903
Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
Gerencia Administrativa
Dirección Jurídica, Área Gestión Judicial
Teléfono: 2539-0000 ext. 7800
Correo electrónico: ga_dj@ccss.sa.cr

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

Probabilidad de un resultado desfavorable: 0% desfavorable

Abogado director: Ginnette Henríquez Bolaños

Atentamente,

DIRECCIÓN JURÍDICA



Gustavo Camacho Carranza, jefe
Área Gestión Judicial

Anexos: 0
Copia: Archivo



Nota 32- Opinión de Auditoría Externa

Los Estados Financieros Auditados del Fondo de Retiro al 31-12-2023 presentados por la firma Murillo & Asociados Contadores Públicos, no muestran observaciones en su opinión. A continuación, se transcribe textualmente la 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 el estados de activo netos disponibles para beneficios al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el estado de cambio en los activos netos disponibles para beneficios, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo que terminó en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

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

Nota 33- Saldos Anormales

A continuación, se muestran las cuentas que, al cierre contable de enero 2024-2023, presentan saldos anormales.



Activo:

Amortización de Primas: su saldo anormal obedece a que su registro al crédito debe disminuir el monto del costo adquisitivo de las Inversiones colocadas en corto y largo plazo.

Estimación Deterioro Inversiones: su saldo anormal refleja el registro de la pérdida potencial ocasionada por el hecho de que un deudor o contraparte incumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos establecidos.

Pasivo:

Pago plan de Beneficios: su saldo anormal corresponde al registro de los pagos realizados por el Fondo del beneficio de pensión complementaria.

Patrimonio:

Traslado de Recursos: su saldo anormal corresponde al registro según lo indicado por la Dirección Actuarial en Estudio “Valuación Actuarial del Fondo de Retiro y al traslado de recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, transfiriendo los fondos acumulados de los exfuncionarios.

	31/01/2024	31/01/2023
ACTIVO		
(Amortización de primas) Inversiones CP	(11,774)	(39,265)
Estimación Deterioro Inversiones	(287,386)	(502,337)
(Amortización de primas) Inversiones LP	(134,516)	(107,680)
PASIVO		
Pago Plan de Beneficios Corto Plazo	(37,801,601)	(2,678,375)
Pago Plan de Beneficios Largo Plazo	(289,874,264)	(289,880,291)
PATRIMONIO		
Traslado de Recursos a la Provisión para Pensiones Curso de Pago	(125,654,410)	(118,154,410)
Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	(2,266,298)	(1,786,034)
Traslado de Recursos a la Provisión para Pensiones Curso de Pago	(113,550,653)	(72,677,885)



Nota 34- Hechos Relevantes

**FONDO DE RETIRO
NOTAS DE REVELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE ENERO 2024-2023**

- 1) Enero 2023, se registra asiento de ajuste N° 57 por un monto de ₡405.500 miles de colones de la Estimación por deterioro de las Inversiones, del Ministerio de Hacienda y BCCR, según metodología perdida esperada, calculada por el Área Administración de Riesgo, considerando las tasas de probabilidad de incumplimiento de la Actualización de Metodología Perdida Esperada por Insolvencia, EST-0049-2022, y correo de la Licda. Jennifer Quesada Jimenez del 22 de diciembre 2022, con los porcentajes de la variación en la Probabilidad de Incumplimiento y la Tasa de Perdida que se deben utilizar, con la finalidad de atender lo solicitado por la SUPEN en oficio SP-053-2023. Se considera la cuenta de Rendimientos Acumulados ya que corresponde a periodos 2020, 2021 y 2022.
- 2) Enero 2023, se informa que, al 31 de enero 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Minusvalía por ₡-3.953.841 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 3) Febrero 2023, se registra asiento de diario N° 61 por el pago de Gastos Administrativos del FRE que se traslada al SEM por la suma de ₡129,443.32 miles de colones, de enero y febrero 2023, según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos, dado que no se cuenta con el estudio de costos del periodo 2022 con corte a diciembre 2022, se procede a cancelar los gastos administrativos de acuerdo con la certificación emitida por la firma de Auditoría Externa, a los veintitrés días del mes de febrero del 2023 y según lo indicado en oficio DFRAPABR-0081-2023.



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



Ajuste según Actuarial
Fondo de Retiro de Empleados
Al 31 de Diciembre del 2022



Cta Contable	Concepto	Saldo 31-12-22	Ajuste Actuarial	Saldo Final
214-01-01-00-00-11	Provisión para Pensiones en Curso de Pago Corto Plazo	34,015,000,000.00	774,000,000.00	34,789,000,000.00
214-01-01-00-00-12	Provisión para Pensiones en Curso de Pago Largo Plazo	360,030,000,000.00	47,772,000,000.00	407,802,000,000.00
312-02-02-00-00-11	Traslado de Recursos a la Provisión para Pensiones Curso de Pago	-118,154,409,768.25	-7,500,000,000.00	-125,654,409,768.25
313-02-00-00-00-11	Traslado de Recursos a la Provisión para Pensiones Curso de Pago	-72,677,884,636.56	-40,872,768,044.89	-113,550,652,681.45
315-01-00-00-00-11	Reserva Sentencias Judiciales	181,060,279.22	-86,056,811.55	95,003,467.67
315-01-00-00-00-12	Reserva Beneficio de Separación	158,427,744.32	-87,175,143.57	71,252,600.75

- 6) Marzo 2023, se informa que, al 31 de marzo 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Minusvalía por ₡-1.137.141 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.



- 7) Abril 2023, se realiza la apertura de cuenta contable 130-03-01-00-00-12 “Cuentas por Cobrar Pensión Complementaria Fallecidos”, con la finalidad de cumplir con la recomendación N° 2 del informe de Auditoría Interna AFINPE-093-2022, el cual indica: “solicitar a la Subárea Gestión Contable del FRAP el registro de las cuentas por cobrar por pago improcedente de pensiones a fallecidos”
- 8) Abril 2023, se registra un monto de ₡9.309.9 miles de colones en la cuenta por cobrar pensión complementaria fallecidos, según lo solicitado por el Área Beneficios por Retiro, correspondiente a pensiones pagadas de más y que están en proceso de recuperación.
- 9) Abril 2023, se registra recuperación de pensiones pagadas de más por un monto de ₡175.9 miles de colones, según lo solicitado por el Área Beneficios por Retiro.
- 10) Abril 2023, se informa que, al 30 de abril 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ₡1.880.010 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPICA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 11) Mayo 2023, se informa que, al 31 de mayo 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ₡6.405.088 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPICA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 12) Junio 2023, se informa que, al 30 de junio 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ₡7.350.937 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPICA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.



- 13)** Julio 2023, se informa que, al 31 de julio 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ₡8.424.750 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 14)** Agosto 2023, se informa que, al 31 de agosto 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ₡10.585.302 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 15)** Setiembre 2023, se informa que, al 30 de setiembre 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ₡10.458.914 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 16)** Setiembre 2023, el Fondo de Retiro, adquiere en el mercado primario la inversión E12000001234, en el corto plazo según las siguientes características: Emisor: MUCAP, Fecha de emisión 07-09-2023, con fecha de Vencimiento 06-09-2024, Valor Facial ₡2.338.000 miles de colones con modo de compra al "Valor a la Par con una comisión de ₡408 mil colones e inversión E12000001235, en el corto plazo según las siguientes características: Emisor: MUCAP, Fecha de emisión 13-09-2023, con fecha de Vencimiento 13-09-2024, Valor Facial ₡2.535.000 miles de colones con modo de compra al "Valor a la Par con una comisión de ₡443 mil colones ".
- 17)** Octubre 2023, el Fondo de Retiro, realiza canje de títulos con el ministerio de hacienda (gobierno) de las siguientes inversiones:



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

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

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

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



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



- 24) Diciembre 2023, la utilidad del periodo es por la suma de ₡17.637.128 miles de colones y se trasladaron al patrimonio en la cuenta contable 313-01-00-00-11 Rendimientos Acumulados, este monto aumentó con relación al 2022 en ₡442.347 miles de colones.
- 25) Diciembre 2023, se informa que, al 31 de diciembre 2023, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Minusvalía por ₡10.884.514 miles de colones, según el vector de precios de mercado proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA). La información anterior se da a conocer con el propósito de apoyar la gestión administrativa en caso de que se requiera.
- 26) Enero 2024, el Fondo de Retiro, adquiere en el mercado primario las siguientes inversiones:
- Inversión E12000001241, en el largo plazo según las siguientes características: Emisor: Gobierno, Fecha de emisión 27-04-2023 y Fecha de Adquisición 24-01-2024, con fecha de Vencimiento 27-10-2028, Valor Facial ₡1.500.000 miles de colones con modo de compra al "Valor con prima" con una comisión de ₡248 miles de colones e intereses acumulados por el monto de ₡26.499 miles de colones.
 - Inversión E12000001242, en el coto plazo según las siguientes características: Emisor: MUCAP, Fecha de emisión 25-01-2024, con fecha de Vencimiento 18-11-2024, Valor Facial ₡1.500.000 miles de colones con modo de compra al "Valor a la Par" con una comisión de ₡241 miles de colones.
 - Inversión E12000001243, en el corto plazo según las siguientes características: Emisor: MUCAP, Fecha de emisión 25-01-2024, con fecha de Vencimiento 22-11-2024, Valor Facial ₡1.533.000 miles de colones con modo de compra al "Valor a la Par" con una comisión de ₡243 miles de colones.
- 27) Enero 2024, se informa que, al 31 de enero 2024, la cartera de inversiones del Fondo de Retiro mantiene una Plusvalía por ₡12.411.455 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.



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
Gerencia Financiera
Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo
Subárea Gestión Contable FRAP
Teléfono: 25390000 ext. 4903
Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr

ANÁLISIS FINANCIERO

FONDO RETIRO EMPLEADOS DE LA CCSS

AL 31 DE ENERO 2024



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (CCSS)
FONDO RETIRO EMPLEADOS
BALANCE DE SITUACIÓN
Al 31 de Enero 2024 y 2023
(Expresados en miles de colones costarricenses)

						Variación	
	Notas	31/01/2024	%	31/01/2023	%	Absoluta	Porcentual
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE							
CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO							
EN ENTIDADES FINANCIERAS PUBLICAS DEL PAIS							
Cuentas Corrientes y de Ahorros BNCR Colones	3	1,550,633	0.62	3,204	0.00	1,547,429	48300.51%
Cuentas Corrientes y de Ahorros BNCR Dólares	3	4,209	0.00	4	0.00	4,205	98434.08%
Inversiones a la Vista	3	195,000	0.08	1,738,600	0.72	(1,543,600)	-88.78%
Inversiones a la Vista Dólares	3	-	-	6,254	0.00	(6,254)	-100.00%
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS							
AL COSTO AMORTIZADO							
Inversiones Valor de adquisición CP	4.1 y 4.2	51,522,100	20.61	17,075,695	7.10	34,446,405	201.73%
(Amortización de primas) Inversiones CP	4.4	(11,774)	(0.00)	(39,265)	(0.02)	27,492	-70.02%
Amortización de descuentos Inversiones CP	4.4	568,665	0.23	43,543	0.02	525,122	1205.99%
Estimacion Deterioro Inversiones	5	(287,386)	(0.11)	(502,337)	(0.21)	214,950	-42.79%
PRODUCTOS Y DIVIDENDOS POR COBRAR INVERSIONES							
PRODUCTOS POR COBRAR							
Productos por Cobrar Inversiones	6	4,312,987	1.73	4,270,120	1.78	42,867	1.00%
CUENTAS POR COBRAR							
Cuentas por Cobrar Pensión Complementaria Fallecidos	7	22,749	0.01	-	-	22,749	100.00%
APORTES POR COBRAR AL PATRONO							
Aporte por cobrar al Patrono CCSS	8	0	0.00	-	-	0	0.00%
OTROS ACTIVOS							
Gastos Pagados por Anticipado Pensión Complementaria	9	986,109	0.39	1,011,584	0.42	(25,475)	-2.52%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		58,863,292	23.55	23,607,402	9.82	35,255,890	149.34%
ACTIVO NO CORRIENTE							
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS							
AL COSTO AMORTIZADO							
Inversiones Valor de adquisición LP	4.1 y 4.3	189,249,503	75.71	214,018,940	88.98	(24,769,437)	-11.57%
(Amortización de primas) Inversiones LP	4.4	(134,516)	(0.05)	(107,680)	(0.04)	(26,836)	24.92%
Amortización de descuentos Inversiones LP	4.4	1,998,525	0.80	2,992,980	1.24	(994,455)	-33.23%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		191,113,513	76.45	216,904,241	90.18	(25,790,728)	-11.89%
TOTAL ACTIVO		249,976,805	100.00	240,511,643	100.00	9,465,162	3.94%
ORDEN DEUDORAS							
Cuenta de Orden Sentencias Judiciales	10	192,195	19.25	192,195	19.25	-	0.00%
Cuenta de Orden Contingencia Legal ISR	10	806,112	80.75	806,112	80.75	-	0.00%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		998,307	100.00	998,307	100.00	-	0.00%



						Variación	
		Notas	31/01/2024	%	31/01/2023	%	
							Absoluta Porcentual
PASIVO							
PASIVO CORRIENTE							
PROVISIONES							
Provisión para Gastos Administrativos	11.1	95,168	0.08	152,584	0.15	(57,416)	-37.63%
Provisión para Pensiones en Curso de Pago Corto Plazo	11.2	34,789,000	30.25	34,015,000	33.47	774,000	2.28%
Pago Plan de Beneficios Corto Plazo	12	(37,801,601)	(32.87)	(2,678,375)	(2.64)	(35,123,226)	1311.36%
TOTAL PASIVO CORRIENTE		(2,917,433)	(2.54)	31,489,210	30.98	(34,406,643)	-109.26%
PASIVO NO CORRIENTE							
Provisión para Pensiones en Curso de Pago Largo Plazo	11.2	407,802,000	354.58	360,030,000	354.22	47,772,000	13.27%
Pago Plan de Beneficios Largo Plazo	12	(289,874,264)	(252.04)	(289,880,291)	(285.21)	6,028	0.00%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		117,927,736	102.54	70,149,709	69.02	47,778,028	68.11%
TOTAL PASIVO		115,010,303	100.00	101,638,918	100.00	13,371,385	13.16%
PATRIMONIO							
Aportaciones Recibidas CCSS	13	240,102,361	177.90	213,615,006	153.82	26,487,355	12.40%
Aportaciones Recibidas CCSS 0.10%	13	2,713,316	2.01	1,799,959	1.30	913,357	50.74%
Traslado de Recursos a la Provisión para Pensiones Curso de Pago	14.1	(125,654,410)	(93.10)	(118,154,410)	(85.08)	(7,500,000)	6.35%
Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	15	(2,266,298)	(1.68)	(1,786,034)	(1.29)	(480,263)	26.89%
Rendimientos Devengados	16	132,084,870	97.86	114,363,573	82.35	17,721,297	15.50%
Traslado de Recursos a la Provisión para Pensiones Curso de Pago	14.2	(113,550,653)	(84.13)	(72,677,885)	(52.33)	(40,872,768)	56.24%
Reserva Sentencias Judiciales	17	95,003	0.07	181,060	0.13	(86,057)	-47.53%
Reserva Beneficio de Separación	17	71,253	0.05	158,428	0.11	(87,175)	-55.03%
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	18	1,371,059	1.02	1,373,028	0.99	(1,968)	-0.14%
TOTAL PATRIMONIO		134,966,501	100.00	138,872,724	100.00	(3,906,223)	-2.81%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		249,976,805	100.00	240,511,643	100.00	9,465,162	3.94%
ORDEN ACREEDORAS							
ContraCuenta de Orden Sentencias Judiciales	10	192,195	19.25	192,195	19.25	-	0.00%
ContraCuenta de Orden Contingencia Legal ISR	10	806,112	80.75	806,112	80.75	-	0.00%
TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		998,307	100.00	998,307	100.00	-	0.00%



BALANCE SITUACION

Es la síntesis de las cuentas que conforman los activos, pasivos y patrimonio del Fondo de Retiro en un periodo determinado. A través de este Estado se puede visualizar a grandes rasgos la situación contable que presenta este Fondo.

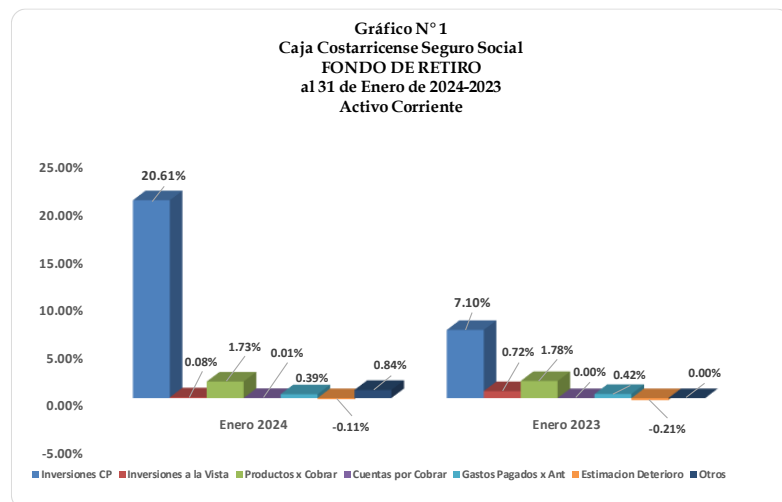
Tal y como comprobar la capacidad para cumplir con las obligaciones de pago, así como la rapidez con que las partidas de activo pueden convertirse en dinero efectivo para realizar nuevas inversiones para mejorar los servicios que se brindan. Este estado constituye una herramienta importante para la toma de decisiones por parte de la Administración.



Activo

El total de activos que posee el Fondo de Retiro asciende a ₡249.976.805 miles de colones para enero 2024 y ₡240.511.643 miles de colones para enero 2023. El total de Activo muestra un crecimiento porcentual del 3.94% al compararlo con su similar del año 2023, lo cual representa en términos absolutos un monto de ₡9.465.162 miles de colones.

Activo Corriente



Como se puede apreciar en el Gráfico N°. 1 inserto, las cuentas de inversiones al costo amortizado en corto plazo son las de mayor representación en el activo corriente, las cuales ascienden a un monto de ₡51.522.100 miles de colones, suma equivalente al 20.61% del Activo Total, es importante indicar que dichas Inversiones están registradas al costo de adquisición.

Las inversiones se encuentran colocadas en diferentes entidades Bancarias, tanto Nacionales como Privadas, así como entidades de Gobierno, entidades Públicas no Financieras y entidades Públicas Financieras.

Otros rubros importantes del Activo Corriente es la cuenta de productos por cobrar que asciende a ₡4.312.987 miles de colones representando un 1.73%, conformado por el 100% de Productos por cobrar Inversiones. La cuenta de Gastos Pagados por Anticipado asciende a ₡986.109 miles de colones representado en 0.39% del total de activo. La cuenta de Inversiones a la Vista asciende a ₡195.000 miles



de colones, representando un 0.08%. La cuenta por cobrar asciende a ₡22.749 miles de colones representando el 0.01% del total de activo, conformada por las cuentas por cobrar pensión complementaria fallecidos La cuenta de Estimación por Deterioro asciende a -₡287.386 miles de colones para un -0.11%, finalmente el concepto Otros, representa el 0.84% y asciende a ₡2.111.733 miles de colones del Activo Total, conformada por la cuenta corriente y de ahorros de Banco Nacional de Costa Rica colones con ₡1.550.633 miles de colones y la del Banco Nacional de Costa Rica dólares por ₡4.209 miles de colones, así como amortización de Primas sobre inversiones por -₡11.774 miles de colones y amortización de descuentos sobre inversiones por ₡568.665 miles de colones.

Al comparar el activo corriente al 31 de enero 2024 con su similar del 2023, observamos un aumento del 149.34%, el cual en términos absolutos es por el monto de ₡35.255.890 miles de colones, situación que se originó principalmente por los siguientes aspectos:

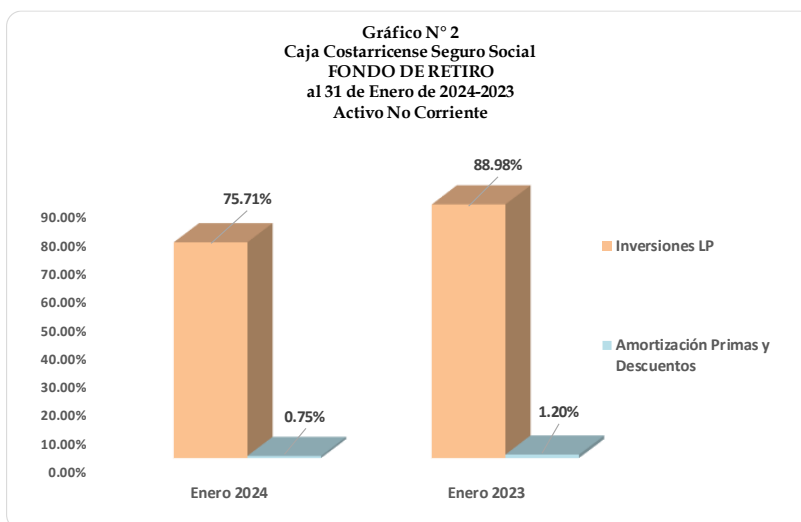
La Cuenta Amortización de descuentos Inversiones CP asciende a la suma de ₡568.665 miles de colones para enero 2024, que en términos porcentuales representa un 0.23% del total de activos, con un aumento de ₡525.122 miles de colones con relación al 2023.

La Cuenta Corrientes y de Ahorros BNCR Colones asciende a la suma de ₡1.550.633 miles de colones para enero 2024, que en términos porcentuales representa un 0.62% del total de activos, con un incremento de ₡1.547.429 miles de colones con relación al 2023.

La cuenta de inversiones Valor de Adquisición CP asciende a la suma de ₡51.522.100 miles de colones para enero 2024, que en términos porcentuales representa un 20.61% del total de activos, con un incremento de ₡34.446.405 miles de colones con relación al 2023 esto debido a la adquisición de Inversiones en Corto Plazo y el registro de cambio de plazo de inversión en LP que pasaron a tener menos de un año para su vencimiento.



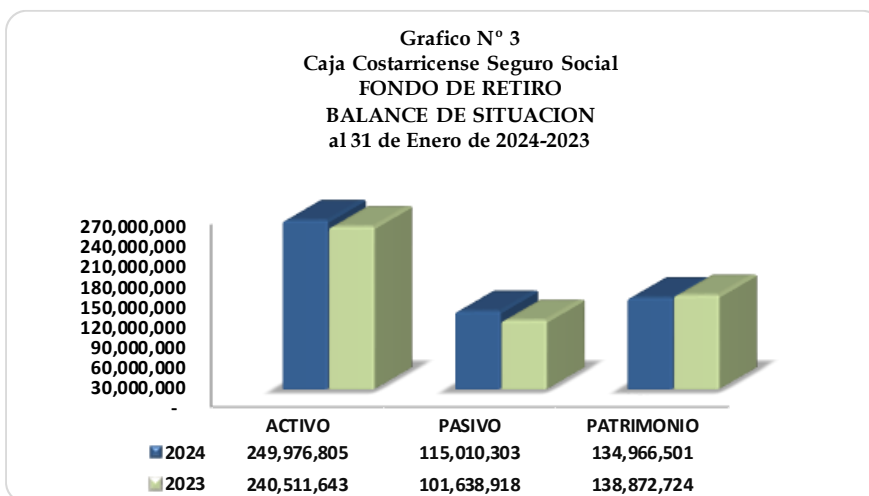
Activo No Corriente



El activo no corriente asciende a ₡191.113.513 miles de colones para enero 2024 y ₡216.904.241 miles de colones para enero 2023, mostrando un decrecimiento porcentual de un 11.89% en comparación con el año anterior.

En el Gráfico N°. 2, se visualiza que, el rubro más importante del Activo No Corriente está conformado por las Inversiones al costo amortizado en Valores Emisiones Nacionales LP, las cuales ascienden a ₡189.249.503 miles de colones para enero 2024 con un 75.71% y ₡214.018.940 miles de colones el año anterior para un 88.98%, reflejando una disminución absoluta de ₡-24.769.437 miles de colones producto básicamente del vencimiento y traslado a CP de títulos valores.

El concepto Amortización Primas y Descuentos corresponde al 0.75% y asciende a ₡1.864.009 miles de colones, conformado por las cuentas de amortización de Primas y amortización de Descuentos sobre inversiones, donde al comprarlas con su similar del 2023 estas disminuyen en ₡1.021.291 miles de colones.



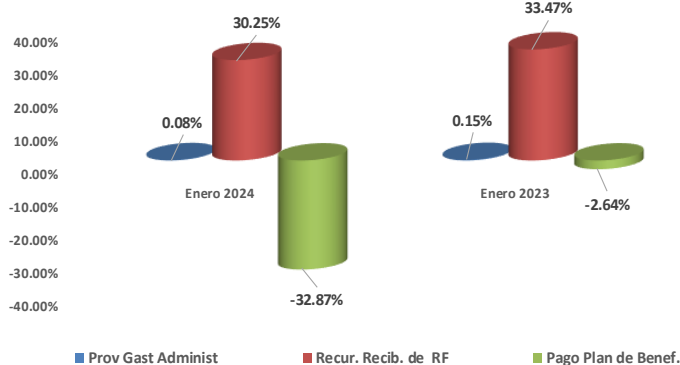
Pasivo

En lo que se refiere al pasivo, este nos informa sobre los distintos recursos financieros propios y ajenos que han permitido adquirir activos. Al 31 de enero 2024 el total de pasivos del Fondo de Retiro asciende a ₡115.010.303 miles de colones. El total de Pasivo muestra un crecimiento porcentual del 13.16% al compararlo con su similar del año 2023, lo cual representa en términos absolutos un monto creciente de ₡13.371.385 miles de colones.

Pasivo Corriente

Para este mes, el Pasivo Corriente asciende a ₡-2.917.433 miles de colones, que al ser comparado con su similar de enero 2023 refleja una disminución de ₡34.406.643 miles de colones, seguidamente se muestra el análisis de los principales rubros que lo conforman:

Gráfico N° 4
Caja Costarricense Seguro Social
FONDO DE RETIRO
al 31 de Enero de 2024-2023
Pasivo Corriente



Con respecto al Gráfico N° 4 se observa como parte de concepto Provisión, el cual representa el -2.54% del Total Pasivo, representando un decrecimiento porcentual del -109.26% con el año anterior y está conformado por la provisión para gastos administrativos por un monto de ₡95.168 miles de colones representado en un 0.08%, provisión para Pensiones

en Curso de pago por un monto de ₡34.789.000 miles de colones, representado en un 30.25% y un -32.87% de Pago Plan de Beneficios por un monto de -₡37.801.601 miles de colones.

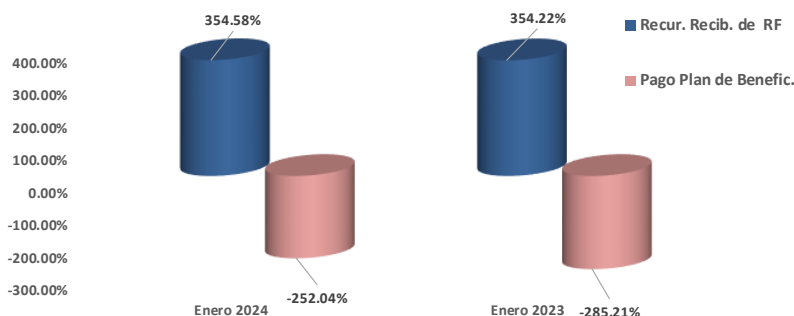
Comparando el pasivo corriente al 31 de enero del 2024 con su similar del 2023, se observa un decrecimiento del -109.26% del total de pasivos, producto principalmente por la cuenta Pago Plan de Beneficios Corto Plazo, el cual muestra un decrecimiento de ₡35.123.226 miles de colones, producto del pago de la pensión y aguinaldo al pensionado directo o beneficiario quien, al retirarse del servicio activo de la institución, se acoge al derecho de pensión en caso de invalidez o vejez; en donde para el mes de enero 2023 se realiza asiento de traslado del plan de beneficios corto plazo al largo plazo; sin embargo para periodo dicho asiento se realizará en el mes de febrero 2024.

Pasivo No Corriente

El Pasivo No Corriente del Fondo de Retiro está constituido por los conceptos Provisión para Pensiones en Curso de Pago Largo Plazo y Pago Plan de Beneficios Largo Plazo el cual asciende a la cifra de ₡117.927.736 miles de colones, con una representación del 102.54% del total del Pasivo.



Gráfico N° 5
Caja Costarricense Seguro Social
FONDO DE RETIRO
al 31 de Enero de 2024-2023
Pasivo No Corriente



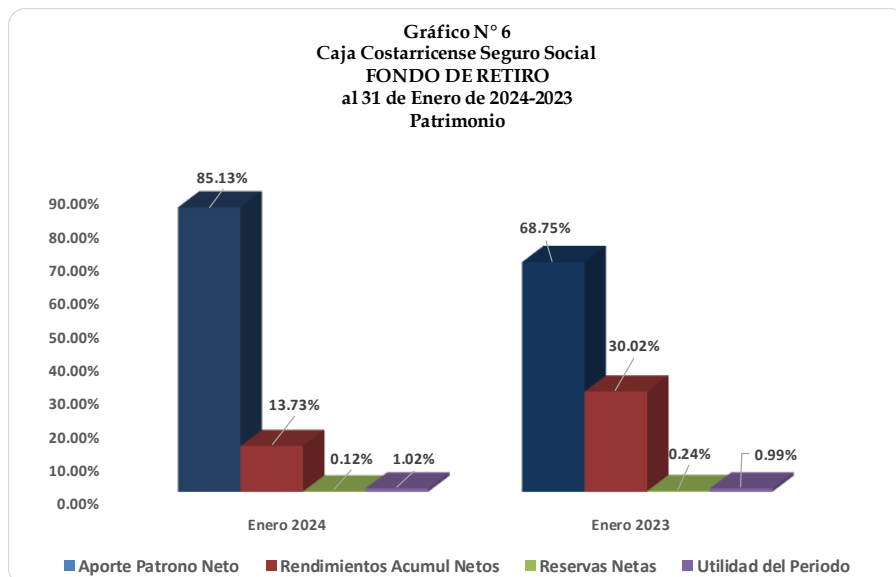
Con respecto al Gráfico N° 5 se observa como parte de concepto provisión para Pensiones en Curso Pago un monto de ₡407.802.000 miles de colones representado en un 354.58%, que al compararlo con su similar del 2023 aumenta en ₡47.772.000 miles de colones que en términos porcentuales se refleja en un 13.27%, producto del ajuste

según el estudio de actuarial al EST-0021-2023 del 31-12-2022, PE-DAE-0300-2023, del 14 de Marzo 2023. La cuenta de Pago Plan de Beneficios presenta un monto de -₡289.874.264 miles de colones para un -252.04%, donde se registra la estimación de pensión complementaria en largo plazo, reflejando un aumento de ₡6.028 miles de colones con respecto al 2023.

Al realizar la comparación del pasivo no corriente al 31 de enero de 2024 con su similar del 2023 se presenta un aumento en términos nominales de ₡47.778.028 miles de colones de colones, correspondiente a un 68.11, producto de la variación en la cuenta Provisión para Pensiones en Curso de Pago Largo Plazo por un monto de ₡47.772.000 miles de colones.

Nota: la provisión neta al 31 de enero 2024 es por la suma de ₡115.010.303 miles de colones, (pasivo corriente y no corriente) y la provisión en curso de pago neta es de ₡114.915.136 miles de colones.

Patrimonio



El Patrimonio del Fondo de Retiro al 31 de enero de 2024, asciende a la suma de ₡134.966.501 miles de colones, monto que presenta un decrecimiento de ₡3.906.223 miles de colones con respecto al mes de enero del 2023, representado en forma porcentual con el -2.81%. Dicha disminución obedece principalmente al decrecimiento de las cuentas Traslado de Recursos a la Provisión para Pensiones Curso de Pago, el cual en términos absolutos tuvieron un crecimiento de ₡7.500.000 y ₡40.872.768 miles de colones respectivamente, derivado del ajuste según el estudio de actuarial EST-0021-2023 al 31-12-2022, PE-DAE-0300-2023, del 14 de Marzo 2023.

Cabe destacar que el componente de Aporte Patronal Neto es el de mayor representación de acuerdo con el Gráfico N° 6 con un 85.13% del total de patrimonio, conformado por el Aporte patronal CCSS por un monto de ₡240.102.361 miles de colones y Aporte patronal CCSS 0.10% por un monto de ₡2.713.316 miles de colones, Traslado de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago ₡-125.654.410 miles de colones y Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias -₡2.266.298 miles de colones. El Aporte Patronal Neto, experimenta un incremento con relación a su similar del 2023 en ₡19.420.449 miles de colones.



Seguido en importancia por el rubro Rendimientos acumulados netos con un 13.73% del total de patrimonio, conformado por Rendimientos Devengados por un monto de ₡132.084.870 miles de colones y Traslado de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago por -₡113.550.653 miles de colones. Este componente presenta un decrecimiento de -₡23.151.471 miles de colones con relación al 2023, ocasionado por el aumento en la disminución del rubro Traslado de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago por -₡40.872.768 miles de colones, producto de los ajustes según el estudio de actuarial al 31-12-2022, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio EST-0021-2023 “*Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de Diciembre 2022*”. Las Reservas Netas como se observa en el grafico N° 6 presenta un 0.12% por ₡166.256 miles de colones, conformado por Reservas Restringidas para Sentencias Judiciales por ₡95.003 miles de colones y Reservas Restringidas para Beneficios de Separación por ₡71.253 miles de colones, el cual comparado con su similar del 2023, disminuye en ₡173.232 miles de colones, producto de los ajustes según el estudio de actuarial al 31-12-2022, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio EST-0021-2023 “*Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de Diciembre 2022*”.

El rubro de Utilidad (pérdida) del Periodo, refleja un monto de ₡1.371.059 miles de colones, correspondiente al 1.02%, el cual comparado con su similar de enero 2023 disminuyo en ₡-1.968 miles de colones.



Al 31 de enero del 2024 el patrimonio está constituido por las siguientes cuentas:

DESCRIPCION	MONTO
Aportaciones Recibidas (aporte patronal)	¢ 240.102.361 miles de colones
Aportaciones Recibidas 0.10% (aporte patronal)	¢ 2.713.316 miles de colones
Traslado de Fondos a la Provisión Curso Pago	¢ -125.654.410 miles de colones
Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	¢ -2.266.298 miles de colones
Rendimientos Acumulados	¢ 132.084.870 miles de colones
Traslado de Fondos a la Provisión Curso Pago	¢ -113.550.653 miles de colones
Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	¢ 95.003 miles de colones
Reserva Restringida para Beneficios Separación	¢ 71.253 miles de colones
Utilidad (Pérdida) del Periodo	¢ 1.371.059 miles de colones



ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AL 31 DE ENERO DEL 2024 Y 2023

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	<i>Aportaciones</i>	<i>Traslado</i> <i>Recursos</i>	<i>Traslado</i> <i>Recursos al Reg</i> <i>Obli. Pens. Comp</i>	<i>Rendimientos</i>	<i>Traslado</i> <i>Recursos</i>	<i>Reserva</i>	<i>Reserva</i> <i>Sentencias</i> <i>Judiciales</i>	<i>Resultado</i> <i>del</i> <i>Periodo</i>	<i>Patrimonio</i>
	<i>Recibidas</i>	<i>Reserva PCP</i>		<i>Acumulados</i>	<i>Reserva PCP</i>	<i>Separación</i>			
Saldo al 31 de Enero del 2023	215,414,964	-118,154,410	-1,786,034	114,363,573	-72,677,885	158,428	181,060	1,373,028	138,872,724
Capitalización reservas									0
Ajustes de reservas						-87,175	-86,057		-173,232
Aportes	22,853,392								22,853,392
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago		-7,500,000							-7,500,000
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			-459,057						-459,057
Plus valía (minus valía) no realizada									0
Rendimientos acumulados Dic				17,721,297					17,721,297
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago					-40,872,768				-40,872,768
Excedente del año								-1,373,028	-1,373,028
Saldo al 31 de Diciembre 2023	238,268,357	-125,654,410	-2,245,091	132,084,870	-113,550,653	71,253	95,003	0	129,069,329
Capitalización reservas									0
Ajuste de reservas	4,547,320								4,547,320
Aportes									0
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago									0
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			-21,207						-21,207
Plus valía (minus valía) no realizada									0
Rendimientos acumulados									0
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago									0
Excedente del año								1,371,059	1,371,059
Saldo al 31 de Enero del 2024	242,815,676	-125,654,410	-2,266,298	132,084,870	-113,550,653	71,253	95,003	1,371,059	134,966,501

El Estado de Cambios en el Patrimonio tiene como finalidad mostrar las variaciones que sufran los diferentes elementos que componen el patrimonio en un periodo determinado, donde busca explicar y analizar cada una de las variaciones, sus causas y consecuencias dentro de la estructura financiera del Fondo. Dentro del estado de cambios en el patrimonio se presentan las siguientes cuentas importantes:



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL

Gerencia Financiera

Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo

Subárea Gestión Contable FRAP

Teléfono: 25390000 ext. 4903

Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr

La cuenta de aportaciones recibidas presenta un aumento del año 2023 al año 2024 de ₡4.547.320 miles de colones, producto del ingreso del aporte patronal.

La cuenta de Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias aumentó del año 2023 al año 2024 en ₡21.207 miles de colones producto del traslado de dinero de aportaciones exfuncionarios de la Caja Costarricense de Seguro Social al régimen Complementario de Pensiones.

Y por último la cuenta de Utilidad (Pérdida) del Ejercicio para el año 2024 es de ₡1.371.059 miles de colones producto de la diferencia de ingresos y gastos.



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (CCSS)

FONDO RETIRO EMPLEADOS ESTADOS DE PRODUCTOS Y GASTOS Del 01 de Enero al 31 de Enero 2024 y 2023 (Expresados en miles de colones costarricenses)

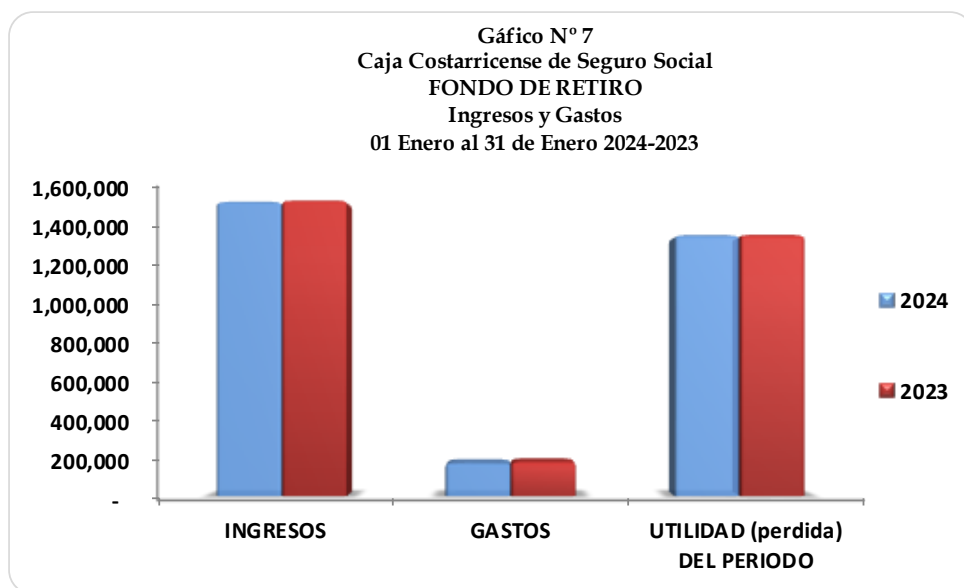
	NOTAS	31/01/2024	%	31/01/2023	%	Variación	
						Absoluta	Porcentual
INGRESOS							
Ingresos Financieros por Inversiones a la vista BNCR	19	7,308	0.47	12,995	0.84	(5,687)	-43.77%
Ingreso Intereses en Cuentas Corrientes Colones y Dólares	20	1,250	0.08	1,698	0.11	(448)	-26.39%
Ingresos Financieros por Inversiones	21	1,509,821	97.59	1,495,520	96.25	14,301	0.96%
Ganancia en la Negociación Instrumentos Financieros	22	0	0.00	56	0.00	(56)	-100.00%
Ganancia por Diferencial Cambiario	23	4,314	0.28	38,482	2.48	(34,168)	-88.79%
Ingresos por Disminución Estimación Deterioro	24	24,365	1.57	5,063	0.33	19,303	381.27%
TOTAL DE INGRESOS		1,547,058	100.00	1,553,814	100.00	(6,756)	-0.43%
GASTOS							
Pérdida en la Negociación de Instrumentos Financieros	25	388	0.22	27	0.01	362	1361.86%
Pérdida por Diferencial Cambiario	26	19,057	10.83	13,307	7.36	5,750	43.21%
Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros	27	4,972	2.82	14,865	8.22	(9,893)	-66.55%
Gastos Administración FRE	28	151,577	86.12	152,584	84.40	(1,007)	-0.66%
Gastos Comisión por Servicios Bancarios	29	4	0.00	4	0.00	-	0.00%
TOTAL DE GASTOS		175,998	100.00	180,787	100.00	(4,788)	-2.65%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO		1,371,059	100.00	1,373,028	100.00	(1,968)	-0.14%



ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

El estado de resultados muestra, un resumen de los resultados, así como la variación de los ingresos y los gastos del Fondo concernientes al periodo de enero 2024. Su objetivo principal es medir u obtener una utilidad o pérdida periódica, para permitir determinar qué tanto ha mejorado el ejercicio durante un periodo de tiempo, como resultado de sus operaciones. Se espera que este Estado, sea utilizado por la administración para la toma de decisiones, de acuerdo con el resultado que refleje el estado, ya sea un superávit o déficit.

A continuación, se presenta el análisis del estado de resultados:



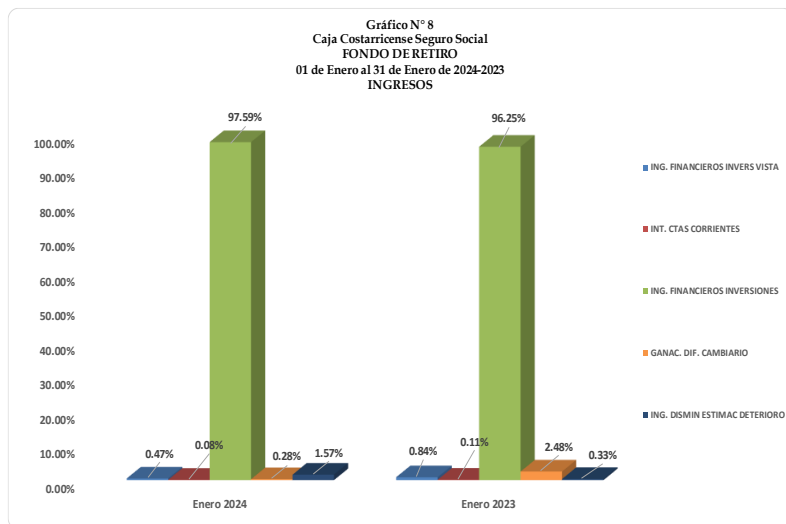


INGRESOS

Los ingresos al igual que la utilidad, constituyen un concepto fluido, y es la realización productiva del producto neto de una entidad, el ingreso es la expresión monetaria de las mercancías de un ente, creados de los servicios prestados como resultado de su actividad y se consideran como un producto del activo resultante de la producción o entrega de mercancías o de las prestaciones de servicios, por ende los ingresos del fondo se consideran aquellos rubros que contribuyen a financiar las operaciones del Fondo, mismos que se encuentran conformados principalmente por los intereses que generan las inversiones.

Comprende los ingresos percibidos por los intereses sobre Inversiones a la Vista; intereses ganados sobre inversiones en Corto y Largo plazo, intereses ganados sobre saldos en cuentas corrientes, así como las ganancias por fluctuación cambiaria y variación en la unidad de referencia, ganancias por negociación en instrumentos financieros e ingresos por disminución por deterioro.

Los ingresos acumulados totales registrados al mes de enero del 2024 ascienden a ₡1.547.058 miles de colones, cifra que presenta un decrecimiento relativo del 0.43% con respecto al mes de enero del año anterior, por un monto de ₡-6.756 miles de colones, producto de la variación en la cuenta ganancia por diferencial cambiario inversiones por un monto de ₡-34.168 miles de colones.



Como se puede apreciar en este gráfico, la cuenta del Fondo de Retiro, que presenta el mayor ingreso son los Ingresos Financieros por intereses sobre inversiones a costo amortizado, que asciende a ₡1.509.821 miles de colones, los cuales representan el 97.59% del total de los ingresos, el cual muestra un crecimiento con su similar del 2023 por la suma de ₡14.301 miles de colones,

representado en un 0.96%, producto de una mayor adquisición de Inversiones.

El rubro de Ingresos por Intereses Financieros en Inversiones a la vista BNCR, asciende a ₡7.308 miles de colones para un 0.47% del total de Ingresos, cifra que presenta un decrecimiento con relación al mes de enero 2023 por un monto de ₡5.687 miles de colones.

Ingresos por Intereses en cuentas Corrientes asciende a ₡1.250 miles de colones el cual representa un 0.08%, reflejando son su similar del 2023 un decrecimiento de ₡448 miles de colones.

Ganancias por Diferencial Cambiario está conformado por Ganancias por Diferencial Cambiario en Inversiones y Ganancias por Diferencial Cambiario Cuentas Corrientes, los cuales ascienden a ₡4.314 miles de colones representando el 0.28%, reflejando un decrecimiento respecto al período anterior por la suma de ₡34.168 miles de colones, principalmente por el registro que reflejan las Ganancias por Diferencial Cambiario en Inversiones donde se contemplan las variaciones que las Inversiones tienen por el tipo de cambio en dólares y unidades de desarrollo, la cuenta de Ingresos por Disminución Estimación Deterioro muestra un monto de ₡24.365 miles de colones para un 1.57% del total de productos, cifra que refleja un aumento de ₡19.303 miles de colones con respecto al 2023, producto de las disminuciones de variaciones de los porcentajes para la Estimación del Deterioro y el vencimiento de inversiones.



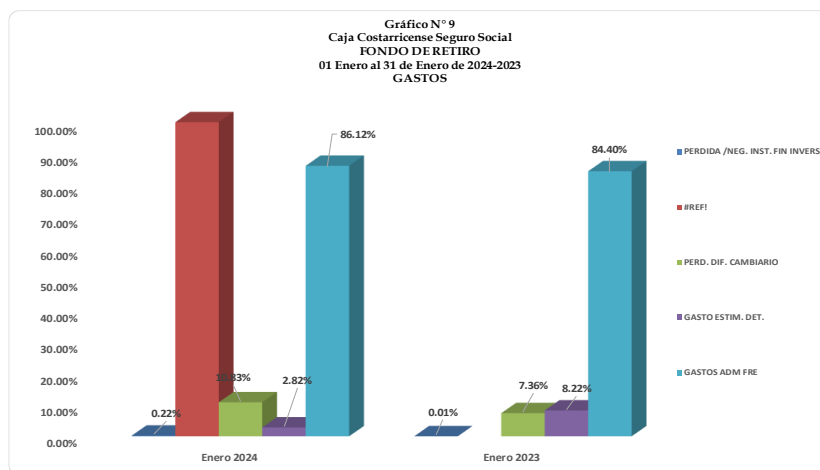
GASTOS

Los gastos o egresos se denominan a la anotación o partida contable que disminuye el beneficio o aumenta la pérdida de una sociedad o persona física. Se diferencia del término costo porque precisa que hubo o habrá un desembolso financiero (movimiento de caja o bancos).

En general las normas contables requieren que los gastos se contabilicen siguiendo el criterio de devengado, que implica que el gasto se debe registrar en el momento en que ocurre el hecho económico que lo genera, con independencia de si fue pagado o cobrado, o de su formalización mediante un contrato o cualquier otro documento.

Dentro de los desembolsos efectuados por la administración para el logro de los objetivos están el gasto sobre inversiones, gastos por diferencial cambiario, gastos por estimación deterioro, gastos administrativos, entre otros.

Continuando con el análisis del Estado de Ingresos y Gastos, es importante conocer las tendencias de los egresos, mismos que al mes de enero 2024 ascienden a la suma de ₡175.998 miles de colones y ₡180.787 miles de colones para el 2023, mostrando un decrecimiento en términos absolutos de ₡4.788 miles de colones, originado principalmente por la cuenta Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros.





Los rubros más importantes de los gastos corresponden al componente de Gastos Administrativos FRE por un monto de ₡151.577 miles de colones, representado en un 86.12% de total de Gastos, y presenta un decrecimiento con relación al 2023 del -0.66%.

Las Perdidas en la Negociación de Instrumentos Financieros asciende al monto de ₡388 miles de colones representando el 0.22% del total de gastos.

Pérdidas por Diferencial cambiario que está constituida por Pérdidas por diferencial cambiario cuentas corrientes, inversiones en dólares y unidades de desarrollo por ₡19.057 miles de colones representando el 10.83% del total de gastos, reflejando una variación creciente de ₡5.750 miles de colones con su similar del 2023.

Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros por un monto de ₡4.972 miles de colones, para el 2.82% del total de gastos, mostrando un decrecimiento en términos absolutos de ₡9.893miles de colones, producto del aumento de las variaciones de los porcentajes para la Estimación del Deterioro y la adquisición de Inversiones. Gastos por Servicios Bancarios presenta un monto por ₡4 miles de colones para un 0.00% no mostrando variación con su similar del 2023.

Al mes de enero 2024 la diferencia entre Ingresos y Gastos asciende a ₡1.371.059 miles de colones, lo cual significa una disminución del 0.14%, con respecto a la utilidad obtenida en el mes de enero 2023.



RAZONES FINANCIERAS

FONDO DE RETIRO

Al 31 de Enero 2024-2023

(Cifras en miles de colones)

	Fórmula	2024	Formula	2023
Razones de Solvencia				
Índice de Solvencia Circulante (corriente)				
Activo Corriente	$\frac{58,863,292}{34,884,168} =$	1.69	$\frac{23,607,402}{34,167,584} =$	0.69
Pasivo Corriente				
Índice de Liquidez				
Activo Disponible	$\frac{53,271,942}{34,884,168} =$	1.53	$\frac{18,823,757}{34,167,584} =$	0.55
Pasivo Corriente				

El pasivo Corriente no incluye el Pago Plan de Beneficios.

1) Índice de Solvencia Circulante (corriente)

Esta razón nos indica la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente, la cual evidencia la capacidad de cubrir las obligaciones del corto plazo. Para el 2023 el Fondo de Retiro obtuvo un índice de solvencia de 0.69, mientras que para el año 2024 asciende a 1.69, lo que señala que el activo corriente cubre en 1,69 veces el pasivo corriente, evidenciando un aumento de 1.00 de un año a otro.

2) Índice de Liquidez

Esta razón nos indica la capacidad con que cuenta el Fondo para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos disponibles. Para el año 2023 se obtuvo índice de 0.55, mientras que para el año 2024 se obtiene un 1.53. Este indicador nos demuestra que para el 2024 por cada colón que el Fondo debe, cuenta con ₡1.53 para respaldar esta obligación. Aumentando con respecto al 2023 en 0.98.



	Fórmula	2024	Formula	2023
Razones de Actividad				
Rotación Capital de Trabajo				
Ingresos Netos	$\frac{1,547,058}{23,979,124} =$	0.06	$\frac{1,553,814}{-10,560,182} =$	-0.15
Activo Corriente-Pasivo Corriente				
Rotación Activo Corriente				
Ingresos Netos	$\frac{1,547,058}{58,863,292} =$	0.026	$\frac{1,553,814}{23,607,402} =$	0.066
Activo Corriente Neto				
Rotación Activo No Corriente				
Ingresos Netos	$\frac{1,547,058}{191,113,513} =$	0.01	$\frac{1,553,814}{216,904,241} =$	0.01
Activo No Corriente Neto				
Rotación Activos Totales				
Ingresos Netos	$\frac{1,547,058}{249,976,805} =$	0.006	$\frac{1,553,814}{240,511,643} =$	0.006
Activo Total				

El pasivo Corriente no incluye el Pago Plan de Beneficios.

3) Rotación Capital de Trabajo

Esta razón mide la relación entre los Ingresos Netos del periodo y el Capital Circulante y nos indica como los fondos o recursos con que cuenta el FRE a corto plazo son eficientes para la generación de ingresos y su capacidad de pagar sus pasivos a corto plazo. El FRE por cada colón invertido en activo fijo obtuvo ingresos netos por ₡0,06 para el 2024 y ₡-0,15 para el 2023.

4) Rotación Activo Corriente

Esta razón nos muestra la eficiencia del Fondo a la hora de gestionar sus activos para producir nuevos ingresos. Para el 2024 el activo corriente no está siendo convertido a ingresos en una forma ágil, lo cual permite generar efectivo en un corto tiempo, ya que se necesita más de un año para generar efectivo y



por cada colón invertido se está generando ₡0.026. Como se demuestra paso de 0.066 veces para enero 2023 a 0.026 veces en el 2024.

5) Rotación Activo No Corriente

Este indicador mide las veces que se ha utilizado el activo no corriente en la obtención de ingresos, es un índice de la eficiencia en la gestión de los bienes del activo no corriente. Esta razón nos indica que para el 2024 el activo no corriente no está siendo convertido a ingresos en una forma ágil, lo cual permite generar efectivo en un corto tiempo, ya que se necesita más de un año para que los activos no corrientes pueden generar efectivo. Como se demuestra por cada colón invertido en activo no corriente, el Fondo generó ₡0.01 colones para enero 2023 y para enero 2024.

6) Rotación Activo Total

Al igual que la razón financiera anterior, este indicador nos muestra como el activo total no fue convertido a ingresos en una forma ágil. Para este mes, no se obtiene una variación, ya que para el año 2023 y 2024 se presentó un 0.006, resultado que indica que, por cada colón invertido en activo total, el Fondo generó ₡0.006 colones

	Fórmula	2024	Formula	2023
Razones de Endeudamiento				
Endeudamiento (Pasivo Total a Patrimonio)				
Pasivo Total	$\frac{115,010,303}{134,966,501} =$	85.21%	$\frac{101,638,918}{138,872,724} =$	73.19%
Capital Total				



7) Endeudamiento (Pasivo Total a Patrimonio)

Esta razón nos indica que para el 2023 el pasivo total cubrió en 73.19 veces al patrimonio, lo que quiere decir que la deuda total representó el 73.19% del capital contable, lo que significó que, por cada colón aportado por el FRE, la provisión correspondió en ₡73.19 colones.

Para el año 2024 el índice de endeudamiento fue de 85.21 veces y se situó en 12.03 veces más que el año 2023, dicha variación indica que se aumentó la proporción de las cuentas de provisión, aumentando la participación del capital propio, lo que puede ayudar a la rentabilidad por el apalancamiento financiero.

	Fórmula	2024	Formula	2023
Razones de Rentabilidad				
Margen Neto de Utilidad				
Utilidad Neta	$\frac{1,371,059}{1,547,058} =$	88.62%	$\frac{1,373,028}{1,553,814} =$	88.36%
Ingresos Netos				
Rendimiento sobre la Inversión				
Utilidad Neta	$\frac{1,371,059}{249,976,805} =$	0.55%	$\frac{1,373,028}{240,511,643} =$	0.57%
Activo Total				

8) Margen Neto de Utilidad

Esta razón financiera se encarga de medir el porcentaje útil que ha logrado el Fondo luego de haber cancelado sus obligaciones. Este indicador presenta un crecimiento de enero 2023 a enero 2024 del



0.26%. Además, en el 2023 por cada ₡100.00 de ingresos el Fondo obtuvo ₡88.36 de utilidad neta, sin embargo, en el 2024 se obtuvo una utilidad neta de ₡88.62 sobre la misma base.

9) Rendimiento sobre la Inversión (Utilidad)

Este indicador determina la efectividad total de la administración para producir utilidades con los activos disponibles. Esta razón nos indica que el rendimiento final de las inversiones disminuyó del 2023 al 2024, lo que significa una inadecuada capacidad de los activos totales para producir utilidades netas, ya que por cada ₡100 de activo en el año 2023 se generaba ₡0.57 de ganancia neta, mientras que para el año 2024 se obtiene ₡0.55 de utilidad.



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL

Gerencia Financiera

Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo

Subárea Gestión Contable FRAP

Teléfono: 25390000 ext. 4903

Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



FONDO DE RETIRO DE LOS EMPLEADOS DE LA CCSS

ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL

DEL 01-01 AL 31-01 DEL 2024-2023

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	31/01/2024		31/01/2023		Variación	
		%		%	Absoluta	Porcentual
PRODUCTOS						
Ingresos Financieros por Inversiones a la vista BNCR	7,308	0.47	12,995	0.84	(5,687)	-43.77%
Ingreso Intereses en Cuentas Corrientes Colones	1,250	0.08	1,698	0.11	(448)	-26.39%
Ingresos Financieros por Inversiones	1,509,821	97.59	1,495,520	96.25	14,301	0.96%
Ganancia en la Negociación Instrumentos Financieros	0	0.00	56	0.00	(56)	-100.00%
Ganancia por Diferencial Cambiario	4,314	0.28	38,482	2.48	(34,168)	-88.79%
Ingresos por Disminución Estimación Deterioro	24,365	1.57	5,063	0.33	19,303	381.27%
TOTAL PRODUCTOS	1,547,058	100.00	1,553,814	100.00	(6,756)	-0.43%
GASTOS						
Pérdida en la Negociación de Instrumentos Financieros	388	0.22	27	0.01	362	1361.86%
Pérdida por Diferencial Cambiario	19,057	10.83	13,307	7.36	5,750	43.21%
Gasto por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros	4,972	2.82	14,865	8.22	(9,893)	-66.55%
Gastos Administración FRE	151,577	86.12	152,584	84.40	(1,007)	-0.66%
Gastos Comisión por Servicios Bancarios	4	0.00	4	0.00	-	0.00%
TOTAL GASTOS	175,998	100.00	180,787	100.00	(4,788)	-2.65%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL PERIODO MENSUAL	1,371,059	100.00	1,373,028	100.00	(1,968)	-0.14%



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano
Jefe Área Beneficios por Retiro

Lic. Iván Masís Masís
Jefe Subárea Gestión Contable



Ingresos Mensuales Enero 2024

Comprende los ingresos percibidos por intereses devengados de las Inversiones a la Vista e Inversiones en Instrumentos Financieros colocadas en entidades del sector público y privado del país. Así como los ingresos de ganancias por negociación instrumentos financieros, ganancias por diferenciales cambiario en Inversiones y cuentas corrientes, además de los ingresos por intereses en cuentas corrientes e ingresos por disminución estimación deterioro, para un total mensual de ₡1.547.058 miles de colones.

El mayor ingreso con que cuenta el FRE son los ingresos por intereses por las colocaciones de Inversiones, los cuales suman ₡1.509.821 miles de colones, representado un 97.59% del total de ingresos, por otra parte, se encuentran los ingresos por Intereses Financieros en Inversiones a la vista BNCR, los cuales asciende a ₡7.308 miles de colones para un 0.47%, ingresos por intereses en cuentas corrientes los cuales representan un 0.08% para un total de ₡1.250 miles de colones. Ganancia diferencial cambiario que ascienden ₡4.314 miles de colones para un 0.28% y los ingresos por Disminución Estimación Deterioro por ₡24.365 miles de colones para un 1.57% del total de ingresos mensuales.

La cuenta de productos sobre inversiones decreció en la suma de ₡14.301 miles de colones con respecto al 2023.

La utilidad del mes de enero 2024 decreció con respecto al 2023 en ₡1.968 miles de colones.



Gastos Mensuales Enero 2024

Dentro de los gastos contabilizados por el FRE para este mes, se encuentran las Pérdidas en la Negociación Instrumentos Financieros Inversiones, pérdidas por diferencial cambiario, gastos por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros, gastos por comisiones servicios bancarios y gastos administración FRE, para un total mensual de ₡175.998 miles de colones.

El gasto más considerable para este mes corresponde al rubro de Gastos Administración FRE por ₡151.577 miles de colones para un 86.12% del total de gastos del mes de enero 2024.

El rubro de Pérdida en la Negociación de Instrumentos Financieros presenta un monto de ₡388 miles de colones representados en un 0.22%, Pérdida por Diferencial Cambiario por ₡19.057 miles de colones para un 10.83%.

El rubro de Gastos por Estimación Deterioro Instrumentos Financieros por ₡4.972 miles de colones para un 2.82% del total del mes de enero 2024 y Gastos por Servicios Bancarios un monto por ₡4 miles de colones para un 0.00%.

Finalmente, el resultado que se obtiene como excedente mensual es de ₡1.371.059 miles de colones para enero 2024. (Ingresos menos Gastos).



INFORMACIÓN PARA SUPEN

El “Manual de Cuentas para los Regímenes de Pensiones de Capitalización Colectiva emitido por la Superintendencia de Pensiones” establece que trimestralmente deben enviarse los siguientes estados:

- Estado de activos netos disponibles para Beneficio
- Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios.
- Estado de flujos de efectivo.
- Estado de cambios en el patrimonio.



FONDO DE RETIRO DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA COSTARRICENSE DEL SEGURO SOCIAL
ESTADO DE ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS
Al 31 de Diciembre 2023-2022
(En colones sin céntimos)

	NOTA	dic-23	dic-22
Activo		246,727,550,071	237,508,669,171
Efectivo y equivalentes de efectivo		2,011,770,883	2,111,703,622
Efectivo			
Cuentas corrientes y de ahorro	6	541,770,883	944,344
Equivalentes de efectivo	6	1,470,000,000	2,110,759,278
Fondos restringidos			
Garantías/Llamadas a margen de instrumentos financieros derivados			
Productos por cobrar por intereses en cuentas corrientes, de ahorros y equivalentes de efectivo			
Sobre cuentas corrientes			
Sobre cuentas de ahorro			
Sobre equivalentes de efectivo			
Inversiones en instrumentos financieros		243,577,960,178	234,289,780,811
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Al valor razonable con cambios en resultados			
Al costo amortizado	7 y 8	239,762,085,926	230,512,810,809
En cesación de pagos, morosos o en litigio			
Vencidos y restringidos			
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados de cobertura			
Productos y dividendos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	9	3,815,874,252	3,776,970,001
Cuentas por cobrar		148,232,008	93,750,000
Impuesto sobre la renta por cobrar			
Adelantos Organo de Dirección Fondos Especiales			
Sumas pendientes por cobrar	10	148,232,008	93,750,000
(Estimación por deterioro)			
Cartera de créditos			
Créditos vigentes			
Créditos vencidos			
Créditos en cobro judicial			
Cuentas y productos por cobrar			
(Estimación por deterioro)			
Aportes por cobrar		0	0
Aportes por cobrar a los trabajadores			
Aportes por cobrar al patrono	11	0	0
Aportes por cobrar al estado			
Otros aportes por cobrar			
(Estimación por deterioro)			
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos			
Instrumentos financieros			
Bienes inmuebles			
Productos por cobrar asociados a instrumentos financieros en dación de pago			
(Estimación por deterioro)			
Propiedades, planta y equipo			
Terrenos			
Edificios e instalaciones			
Equipos y mobiliario			
Equipos de computacion			
(Depreciación acumulada)			
Otros activos		989,587,001	1,013,434,738
Gastos pagados por anticipado	12	989,587,001	1,013,434,738
Activos intangibles			
Cargos diferidos			



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
Gerencia Financiera
Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo
Subárea Gestión Contable FRAP
Teléfono: 25390000 ext. 4903
Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr

	NOTA	dic-23	dic-22
Pasivo		117,658,221,220	104,164,708,836
Cuentas por pagar			
Retenciones a pensionados			
Retenciones a empleados			
Aportes al presupuesto de la Superintendencia de Pensiones			
Obligaciones por rentas vitalicias			
Obligaciones por liquidar empleados y exempleados			
Intereses por devolver de depósitos judiciales			
Obligaciones transitorias por liquidar			
Retención por servicios recibidos			
Ingresos diferidos			
Rendimientos recibidos por anticipado			
Provisiones		0	0
Servicios profesionales	14.1	0	0
Demandas judiciales			
Cotización seguro de enfermedad y maternidad			
Provisiones para obligaciones patronales			
Provisión para pensiones en curso de pago		117,658,221,220	104,164,708,836
Provisión para pensiones en curso de pago	14.2 y 15	117,658,221,220	104,164,708,836
Diferencial de posición en instrumentos financieros derivados de cobertura			
Productos por pagar instrumentos derivados			
De entidades del país			
De entidades del exterior			
Obligaciones por operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura			
Obligaciones por pagar operaciones con línea de crédito			
Intereses por pagar operaciones con swaps			
Comisiones y otros			
Activos netos disponibles para beneficios futuros		129,069,328,850	133,343,960,335
Reservas en formación		110,368,855,812	90,913,283,752
De los trabajadores			
Del patrono	16.1, 17 y 18.1	110,368,855,812	90,913,283,752
Del Estado			
De los pensionados			
Rendimientos acumulados		897,088,653	24,896,407,471
Rendimientos devengados	19	114,447,741,334	97,574,292,108
(Traslado de recursos a la provisión para pensiones en curso de pago)	20	-113,550,652,681	-72,677,884,637
(Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias)			
(Liquidaciones a funcionarios contratados con anterioridad a la Ley de Protección al Trabajador)			
(Traslados a otros regímenes básicos)			
Ajustes al patrimonio			
Ajustes al valor de los activos			
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos			
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio			
Ajuste por valuación de instrumentos derivados			
Otras reservas		166,256,068	339,488,024
Reserva para saldos deudores	21	166,256,068	339,488,024
Resultado de periodo		17,637,128,318	17,194,781,088
Utilidad del periodo	22	17,637,128,318	17,194,781,088
Pérdida del periodo			
Cuentas de orden	13	998,307,402	998,307,402
		998,307,402	998,307,402
<div><div>Firmado digitalmente por: VICTOR FERNANDEZ BADILLA (FIRMA) Esta es una representación gráfica únicamente, verifique la validez de la firma.</div><div>Firmado digitalmente por: IVAN MASIS MASIS (FIRMA) Esta es una representación gráfica únicamente, verifique la validez de la firma.</div><div>Firmado digitalmente por: OLGER SANCHEZ CARRILLO (FIRMA) Esta es una representación gráfica únicamente, verifique la validez de la firma.</div></div> <div>Gerente General o Representante legal Contador General o persona que lo sustituya Auditor Interno o análogo</div>			
Las notas forman parte integral de los estados financieros.			

Nota:

El detalle de cuentas está asociado a los códigos de grupo, cuenta y subcuenta que lo conforman según el catálogo
(a) Comparabilidad para estados financieros intermedios de acuerdo con lo dispuesto por NIC 34 "Información Financiera Intermedia".



FONDO DE RETIRO DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA COSTARRICENSE DEL SEGURO SOCIAL
ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS
Periodos de meses terminados al 31 de Diciembre de 2023-2022
(En colones sin céntimos)

	NOTA	dic-23	dic-22
Saldo inicial (trimestre anterior)		117,870,444,441	122,380,593,262
Ingresos		5,019,269,960	4,623,533,106
Ingresos financieros		5,019,269,960	4,623,533,106
Ingresos financieros por efectivo y equivalentes de efectivo	23 y 24	17,154,192	23,865,577
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	25	4,609,204,732	4,256,633,114
Ganancias por posición en instrumentos financieros derivados de cobertura			
Otros ingresos financieros	26 y 27	163,604,158	129,076,956
Ingresos por disminución de estimaciones	28	91,602,831	39,066,492
Ingresos sobre cartera de créditos			
Ingresos operativos	29	137,704,046	174,890,967
Plan de contribuciones		6,634,702,374	7,141,382,133
Reservas en formación		6,634,702,374	7,141,382,133
De los trabajadores			
Del patrono	36	6,634,702,374	7,141,382,133
Del Estado			
De los pensionados			
Rendimientos acumulados	37.1	84,168,449	52,881,316
Ajustes al patrimonio		0	0
Ajustes al valor de los activos		0	0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado o integral			
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos			
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio			
Ajuste por valuación de instrumentos derivados			
Otras reservas		0	0
Reserva para saldos deudores		0	0
Resultado del periodo			
Total adiciones		11,738,140,784	11,817,796,555
Salida de recursos		143,063,482	102,461,390
Por nuevos pensionados		0	0
(Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias)	18.2	143,063,482	102,461,390
(Liquidaciones a funcionarios contratados con anterioridad a la ley de protección al trabajador)			
(Traslados a otros regímenes básicos)			
Gastos		396,192,892	751,968,091
Gastos financieros		175,026,547	513,910,020
Intereses y comisiones en operaciones con instrumentos financieros derivados de cobertura			
Pérdidas por posición en instrumentos financieros derivados de cobertura			
Otros gastos financieros	30, 31 y 32	144,631,898	502,748,740
Gastos por estimación de deterioro de activos	33	30,394,648	11,161,281
Gastos operativos diversos			
Gastos de administración		221,166,346	238,058,071
Gastos de personal	34	221,156,746	238,049,671
Gastos generales	35	9,600	8,400
Total deducciones		539,256,374	854,429,481
Activos netos disponibles para beneficios futuros al final del periodo		129,069,328,850	133,343,960,335



Firmado digitalmente por:
VICTOR FERNANDEZ BADILLA (FIRMA)
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

Gerente General o Representante legal



Firmado digitalmente por:
IVAN MASIS MASIS (FIRMA)
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

Contador General o persona que lo sustituya



Firmado digitalmente por:
OLGER SANCHEZ CARRILLO (FIRMA)
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

Auditor interno o análogo

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Nota:

El detalle de cuentas está asociado a los códigos de grupo, cuenta y subcuenta que lo conforman según el catálogo vigente pero no es necesario indicarlo para efecto de publicación.

(a) Comparabilidad para estados financieros intermedios de acuerdo con lo dispuesto por NIC 34 "Información Financiera Intermedia".



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
Gerencia Financiera
Dirección Ejecutiva Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo
Subárea Gestión Contable FRAP
Teléfono: 25390000 ext. 4903
Correo electrónico: coincss@ccss.sa.cr

FONDO DE RETIRO DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA COSTARRICENSE DEL SEGURO SOCIAL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el año terminado el 31 de Diciembre del 2023-2022
(En colones sin céntimos)

	NOTA	dic-23	dic-22
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	22	17,637,128,318	17,194,781,088
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	38		
Aumento/(Disminución) por			
Depreciaciones y amortizaciones	7.4	488,246,839	624,496,054
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y unidades de desarrollo			
Ganancias o pérdidas por venta activos no financieros			
Ingresos Financieros			
Estimaciones por Inversiones			
Estimaciones por cartera de crédito			
Estimaciones por otros activos			
Provisiones por prestaciones sociales			
Otras provisiones			
Deterioro de activos financieros	8	219,745,928	-56,328,319
Deterioro de propiedades, mobiliario y equipo			
Deterioro de otros activos			
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo			
Gasto impuesto de renta			
Flujos de efectivo por actividades de operación	39	18,345,121,085	17,762,948,823
Aumento/(Disminución) por			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Instrumentos financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral			
Instrumentos financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados			
Instrumentos financieros - Al costo amortizado	7.2	-30,179,433,115	28,818,506,285
Instrumentos financieros - Derivados			
Cartera de créditos			
Productos y dividendos por cobrar	9	-38,904,250	-495,664,980
Cuentas por cobrar	10	-54,482,008	-93,750,000
Aportes por cobrar	11	0	0
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos			
Otros activos	12	23,847,737	26,574,248
Cuentas por pagar			
Productos por pagar - Derivados			
Otros pasivos	14.1, 14.2 y 15	13,493,512,384	-13,706,248,077
Impuesto sobre la renta			
Flujos de efectivo por actividades de inversión	40	-16,755,459,252	14,549,417,477
Aumento/(Disminución) por			
Productos y dividendos cobrados			
Propiedades, planta y equipo			
Intangibles			
Otras actividades de inversión	7.3	20,222,165,231	-40,862,669,048
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión			
Flujos de efectivo por actividades de financiación	41	3,466,705,979	-26,313,251,571
Aumento/(Disminución) por:			
Obligaciones Financieras			
Aportaciones recibidas - Reservas en formación	16.1, 17 y 18.1	19,455,572,059	27,802,063,939
Dividendos			
Otras actividades de financiación	19, 20.1, 21.1 y 22	-41,367,331,862	-20,107,276,801
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		-21,911,759,803	7,694,787,138
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		-18,445,053,824	-18,618,464,433
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		-99,932,739	-855,515,610
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		2,111,703,622	2,967,219,232
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		2,011,770,883	2,111,703,622



Firmado digitalmente por:
VICTOR FERNANDEZ BADILLA (FIRMA)
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

Gerente General o Representante legal



Firmado digitalmente por:
IVAN MASIS MASIS (FIRMA)
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

Contador General o persona que lo sustituya



Firmado digitalmente por:
OLGER SANCHEZ CARRILLO (FIRMA)
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

Auditor Interno o análogo

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

Nota:

El detalle de cuentas está asociado a los códigos de grupo, cuenta y subcuenta que lo conforman según el catálogo vigente pero no es necesario indicarlo para efecto de publicación.

(a) Comparabilidad para estados financieros intermedios de acuerdo con lo dispuesto por NIC 34 "Información Financiera Intermedia".



FONDO DE RETIRO DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA COSTARRICENSE DEL SEGURO SOCIAL

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Para el año terminado al 31 de Diciembre del 2023-2022

(En colones sin céntimos)

Descripción [1]	Notas	Reservas en formación	Rendimientos acumulados	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Otras reservas	Resultados del periodo	TOTAL
Saldo al 31 de Diciembre de 2021		63,111,219,813	44,755,193,506	0	587,978,790	0	108,454,392,109
Cambios en las políticas contables							
Corrección de errores materiales							
Resultado del Periodo 1							
Reservas legales y otras reservas estatutarias							
Aportaciones recibidas	16.2	28,093,869,895					
(Traslado o liquidación de recursos)	18.3	-291,805,956	-19,837,509,234				
Superavit por revaluación de activos							
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el ORI				0			
Ajuste por valuación de instrumentos derivados							
Reserva saldos deudores					-248,490,766		
Utilidad (Pérdida) del periodo	37.2 y 22		17,173,504,287			0	
Saldo al 31 de Diciembre del 2022							
Otros resultados integrales de 2022:							
Resultados Integrales Totales del 2022							
Saldo al 31 de Diciembre del 2022		90,913,283,752	42,091,188,559		339,488,024	0	133,343,960,335
Cambios en las políticas contables							
Corrección de errores materiales							
Saldo corregido 2022							
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados Periodo 2							
Resultado 2022							
Otros resultados integrales 2022:							
Resultados Integrales Totales del 2022							
Reservas legales y otras reservas estatutarias							
Aportaciones recibidas	16.2	27,430,917,548					
(Traslado o liquidación de recursos)	17, 18.3 y 20.1	-7,975,345,489	-40,872,768,045				
Superavit por revaluación de activos							
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el ORI							
Ajuste por valuación de instrumentos derivados							
Reserva saldos deudores	21.1				-173,231,955		
Utilidad (Pérdida) del periodo	37.2 y 22		-321,331,862			17,637,128,318	
Saldo al 31 de Diciembre 2023		110,368,855,812	897,088,653	0	166,256,068	17,637,128,318	129,069,328,850



Firmado digitalmente por:
VICTOR FERNANDEZ BADILLA (FIRMA)
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

Gerente General o Representante legal



Firmado digitalmente por:
IVAN MASIS MASIS (FIRMA)
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

Contador General o persona que lo sustituya



Firmado digitalmente por:
OLGER SANCHEZ CARRILLO (FIRMA)
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

Auditor Interno o análogo

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

[1] Esta descripción se presenta como ejemplo, pues algunos rubros pueden no ser aplicables a determinado Fondo, o bien, el Fondo puede necesitar la revelación de situaciones que no se encuentran expresamente indicadas entre las anteriores.

(a) Comparabilidad para estados financieros intermedios de acuerdo con lo dispuesto por NIC 34 "Información Financiera Intermedia".