

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

**ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO
FONDO CAPITAL DE RETIRO LABORAL**



Setiembre 2017

ÍNDICE

Pág

| | |
|--|--------|
| Presentación | 3 |
| Balance de situación..... | 4 |
| Estado de Productos y Gastos | 5 |
| Estado de Flujo de Efectivo | 6 |
| Estado de Cambios en el Patrimonio..... | 7 |
| Notas a los Estados Financieros | 8 |
| Análisis Financieros | 17 |
| Balance de Situación Comparativo | 18 |
| Activo | 19 |
| Pasivo..... | 19 |
| Patrimonio | 21 |
| Estado de Productos y Gastos Comparativo | 22 |
| Productos..... | 23 |
| Gastos | 24 |
| Estado Flujo Efectivo | 26 |
| Actividades de Operación..... | 27 |
| Actividades de Financiamiento..... | 27 |
| Actividades de Inversión..... | 27 |
| Razones Financieras | 28 |

PRESENTACION

La Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y la Subárea Gestión Contable, tienen el agrado de presentar los Estados y el Análisis Financiero del Fondo Capital de Retiro Laboral, correspondiente al mes de **setiembre del 2017**. Esta información es mostrada a través de los Estados Financieros, los cuales lo conforman el Balance de Situación, el Estado de Ingresos y Gastos, el Estado de Flujo de Efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio, las notas y demás material explicativo que se identifica como parte de los estados financieros.

El presente documento tiene como fin primordial proveer de información confiable a los diferentes niveles de la Institución, acerca del estado del Fondo Capital de Retiro Laboral, a una fecha determinada, así como la presentación de las variaciones que han experimentado en un período, así mismo se muestra algunas de sus más importantes variables económicas y financieras, con el objetivo de brindar apoyo para la toma de decisiones.

| CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO Al 30 de setiembre 2017-2016 (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | |
|---|--------------|------------------|------------------|
| | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| ACTIVOS | | | |
| Activo Corriente | | | |
| BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones | 2 | 66.391 | 38.020 |
| Cuentas por cobrar Seguro Salud | 3 | 999.935 | 972.658 |
| Inversiones a la vista | 4 | 270.000 | 0 |
| Total Activos | | 1.336.326 | 1.010.678 |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| Pasivo Corriente | | | |
| Impuestos sobre renta por pagar | 5 | 56.481 | 162.622 |
| Cuenta por Pagar Capital de Retiro | 5 | 0 | 7.993 |
| Otras cuentas por Pagar FOCARE | 5 | 300 | 0 |
| Total Pasivos | | 56.781 | 170.615 |
| Patrimonio | | | |
| Resultados Periodos Acumulados | 6 | 99.515 | 72.271 |
| Utilidad o Pérdida del periodo | 6 | 1.180.031 | 767.793 |
| Total Patrimonio | | 1.279.545 | 840.063 |
| Total Pasivo y Patrimonio | | 1.336.326 | 1.010.678 |



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

| CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL DEL 01 ENERO AL 30 SETIEMBRE 2017-2016 (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | |
|---|--------------|------------------|------------------|
| | <u>Notas</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| PRODUCTOS | | | |
| Productos Ordinarios | | | |
| Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE | 7 | 46 | 45 |
| Ingreso Patronal 0,8% | 7 | 4.993.564 | 4.857.734 |
| Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4% | 7 | 2.496.782 | 2.428.715 |
| Intereses Ganados en Inversiones | 7 | 10.720 | 1.933 |
| Intereses Cuenta Corriente | 7 | 783 | 524 |
| Otros Ingresos | 7 | 0 | 1.178.380 |
| Total Productos Ordinarios | | 7.501.895 | 8.467.332 |
| Otros Productos | | | |
| Ingresos Transferencias FRIP | 7 | 2.075.000 | 0 |
| Total Ingresos Extraordinarios | | 2.075.000 | 0 |
| TOTAL PRODUCTOS | | 9.576.895 | 8.467.332 |
| GASTOS | | | |
| Pago Capital de Retiro | 8 | 8.396.789 | 7.699.480 |
| Comisión Bancaria | 8 | 76 | 59 |
| TOTAL GASTOS | | 8.396.864 | 7.699.540 |
| Útilidad o pérdida del Periodo | | 1.180.031 | 767.793 |



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

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

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados al 30 de setiembre 2017 - 2016
(Expresados en miles de colones costarricenses)

| | <i>NOTAS</i> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---|--------------|------------------|-------------------|
| <i>Actividad de operación (1)</i> | 9 | | |
| Utilidad o Pérdida del periodo | | 1.180.031 | 767.793 |
| <i>Variación en activos y pasivos de operación (2)</i> | | | |
| Cuentas por cobrar | | -27.277 | -972.658 |
| Impuesto de renta por pagar | | -106.141 | 15.926 |
| Cuenta por pagar Capital de Retiro | | -7.993 | 6.580 |
| Otras cuentas por pagar FOCARE | | 300 | 0 |
| <i>Efectivo generado por actividades de operación</i> | | 1.038.920 | -182.360 |
| <i>Actividad de financiamiento (3)</i> | 10 | | |
| Variación neta en Patrimonio (3.1) | | -740.549 | -1.528.793 |
| <i>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</i> | | -740.549 | -1.528.793 |
| Variación en efectivo y equivalentes de efectivo | | 298.371 | -1.711.153 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | 38.020 | 1.749.173 |
| <i>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</i> | | 336.391 | 38.020 |



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

Fuentes:

(1) Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos setiembre 2017 y 2016.

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

El dato correspondiente en la columna de setiembre 2017, se obtiene de la variación setiembre 2017 - setiembre 2016, por su parte el dato contenido en la columna 2016, obedece a la Variación setiembre 2016 - setiembre 2015.

(3,1) El dato correspondiente en la columna 2017, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, setiembre 2017 - 2016, el saldo de la utilidad u pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de setiembre 2017. Igual metodología aplica para la columna del año 2016.

| CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO Por los años terminados al 30 de setiembre 2017 - 2016 (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | |
|---|---|--|-----------------------------|
| | <i>Resultados Periodos Acumulados</i> | <i>Exceso Producto sobre Gasto</i> | <i>Total Patrimonio</i> |
| <i>Saldo al 30 de setiembre del 2016</i> | <i>72.271</i> | <i>767.793</i> | <i>840.063</i> |
| Capitalización utilidad o pérdida del periodo | | -767.793 | |
| Incremento de Resultados Acumulados | 642 | | |
| Utilidad del periodo | | 15.663 | |
| <i>Saldo al 31 diciembre del 2016</i> | <i>72.913</i> | <i>15.663</i> | <i>88.575</i> |
| Capitalización utilidad o pérdida del periodo | 15.663 | -15.663 | |
| Incremento de Resultados Acumulados | 10.939 | | |
| Utilidad del periodo | | 1.180.031 | |
| <i>Saldo al 30 de septiembre del 2017</i> | <i>99.515</i> | <i>1.180.031</i> | <i>1.279.545</i> |



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 de Setiembre 2017-2016
(Expresados en miles de colones costarricenses)

Nota 1- Antecedentes y políticas contables

a) Antecedentes

De conformidad con el Reglamento Del Fondo Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, según indica el Capítulo I, artículo 3 y 13, el Fondo Capital de Retiro Laboral, fue creado con la finalidad de ofrecer el beneficio al trabajador que se retire del servicio de la Caja por terminación de contrato, renuncia o despido y en caso de pensión, tendrá derecho a un capital de retiro laboral.

b) Políticas Contables

Las principales políticas y lineamientos en materia contable, del Fondo Capital Retiro Laboral, se encuentran enmarcados dentro del grupo de las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internaciones de Información Financiera, dentro de los cuales podemos citar los siguientes:

b.1) Sistema de Contabilidad

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La contabilidad del Fondo Capital Retiro Laboral, está a cargo de la Subárea Gestión Contable del FRAP de la CCSS, unidad que debe presentar mensualmente los Estados Financieros a la Dirección Ejecutiva del FRAP, Junta Administrativa del mismo, Dirección Actuarial, entre otros. El Fondo Capital Retiro Laboral, utiliza el método de devengado para el asentamiento de las transacciones en los Estados Financieros.

b.2) Financiamiento

El financiamiento del Fondo Capital Retiro Laboral, se origina por el Aporte Mensual Patronal de los salarios ordinarios de la Planilla de la C.C.S.S; respectivamente, el cual mensualmente es

trasladado por la Caja Costarricense Seguro Social, y se complementa por los rendimientos generados sobre las inversiones a la vista y cuentas corrientes.

Además, de acuerdo con lo estipulado en Capítulo IV, Artículo 33 del Reglamento del FRAP, en caso de ser necesario, el Fondo Capital de Retiro Laboral obtendrá financiamiento de parte del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos.

b.3) Período Económico

El ciclo económico utilizado por el Fondo Capital Retiro Laboral es el período natural, que va del 01 de enero al 31 diciembre de cada año.

b.4) Unidad Monetaria

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

b.5) Efectivo y Equivalencias en Efectivo

Considera como efectivo los saldos en bancos e inversiones a la vista, cuyo vencimiento desde luego no está sujeto a un plazo específico.

b.6) Reconocimiento de Productos y Gastos

Se aplica en general el principio contable del devengado.

b.7) Otros Productos

Se registran en otros productos lo concerniente al Capítulo IV, Artículo 33 del Reglamento del Fondo Retiro Ahorro y Préstamo de los Empleados de la Caja Costarricense Seguro Social.

Nota 2- Cuenta Corriente del B.N.C.R.

El efectivo que se mantiene en cuenta corriente al 30 de setiembre 2017-2016, está conformado por el siguiente concepto:

| Descripción | Cuenta | 2017 | 2016 |
|-------------------------------------|--------|---------------|---------------|
| BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones | 1120 | 66.391 | 38.020 |
| Total | | 66.391 | 38.020 |

Cifras en miles de colones

Esta cuenta incluye el efectivo en moneda nacional disponible en cuenta corriente del Banco Nacional, que mantiene el Fondo Capital de Retiro Laboral, cuyo fin es permitir el registro contable para centralizar las operaciones bancarias.

Nota 3- Cuenta por Cobrar Seguro Salud.

Al 30 de setiembre 2017-2016, el Fondo Capital de Retiro Laboral, registra cuenta por cobrar por concepto del Aporte Patronal, el cual será recuperado en los primeros días del próximo mes, el dato registrado se muestra en la siguiente información:

| Descripción | Cuenta | 2017 | 2016 |
|--|--------|----------------|----------------|
| Cuentas por cob, Salud Reserva Cap. Retiro | 1202 | 999.935 | 972.658 |
| Total | | 999.935 | 972.658 |

Cifras en miles de colones

Nota 4- Inversiones a la Vista.

En estas cuentas se registran inversiones a la vista sin un plazo definido, por lo tanto, se liquidan el día en que la administración del FRAP, lo requiera. Para el 30 de setiembre 2017-2016, este fondo presentó la siguiente información:

| Descripción | Cuenta | 2017 | 2016 |
|------------------------|--------|----------------|----------|
| Inversiones a la vista | 1630 | 270.000 | 0 |
| Total | | 270.000 | 0 |

Cifras en miles de colones

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

A continuación se presenta la composición de las inversiones a la vista correspondiente a setiembre 2017:

| Número del Título | Sector de Inversión | Ente | Instrumento | Monto (miles de colones) | Tasas de Interés | Cuenta Contable | Fecha Vencimiento |
|----------------------|------------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| 539 | Público | Banco Nacional | Inversión a la Vista | 270.000 | 4,75% | 16-30 | A la Vista |
| | | | total | 270.000 | | | |

Cifras en miles de colones

Para setiembre 2016, el Fondo no adquirió inversiones a la vista, por lo que en esta partida el saldo reportado es 0.

Nota 5- Impuestos sobre Renta Capital de Retiro por Pagar, Cuenta por Pagar Capital de Retiro y Otras cuentas por pagar FOCARE.

Al 30 de setiembre 2017-2016, el Pasivo Corriente se encuentra conformado por las cuentas del impuesto sobre renta, cuenta por pagar al Fondo Ahorro y Préstamos y otras cuentas por pagar FOCARE.

| Descripción | Cuenta | 2017 | 2016 |
|---|-------------|---------------|----------------|
| Impuestos sobre renta Capital de Retiro por | 3103 | 56.481 | 162.622 |
| Cuenta por Pagar Capital de Retiro | 3105 | 0 | 7.993 |
| Otras Cuentas por pagar FOCARE | 3108 | 300 | 0 |
| Total | | 56.781 | 170.615 |

Cifras en miles de colones

Nota 6- Patrimonio

El Patrimonio al 30 de setiembre 2017 y 2016; incluye los resultados periodos acumulados y la utilidad o pérdida del periodo, según se muestra a continuación:

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

| Descripción | Cuenta | 2017 | 2016 |
|------------------------------------|--------|------------------|----------------|
| Resultados Periodos Acumulados | 5103 | 99.515 | 72.271 |
| Utilidad o Pérdida del periodo (1) | 41-23 | 1.180.031 | 767.793 |
| Total | | 1.279.545 | 840.063 |

Cifras en miles de colones

(1) Es el resultado de los ingresos menos los gastos, correspondientes al periodo comprendido del 01 de enero al 30 de setiembre (años 2017 y 2016).

Nota 7- Productos Ordinarios y Otros Productos

Al 30 de setiembre 2017 - 2016, los Productos ordinarios y otros productos, están constituidos por los siguientes conceptos:

Productos Ordinarios:

| Descripción | Cuenta | 2017 | 2016 |
|---|--------|------------------|------------------|
| Ingreso Por Comisión Bancaria FOCARE | 41-14 | 46 | 45 |
| Ingreso Patronal 0,8% | 41-20 | 4.993.564 | 4.857.734 |
| Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4% | 41-21 | 2.496.782 | 2.428.715 |
| Intereses Ganados en Inversiones | 41-22 | 10.720 | 1.933 |
| Intereses Cuenta Corriente | 41-25 | 783 | 524 |
| Otros Ingresos | 41-26 | 0 | 1.178.380 |
| Total | | 7.501.895 | 8.467.332 |

Cifras en miles de colones

Otros Productos:

| Descripción | Cuenta | 2017 | 2016 |
|------------------------------|--------|------------------|----------|
| Ingresos Transferencias FRIP | 41-24 | 2.075.000 | 0 |
| Total | | 2.075.000 | 0 |

Cifras en miles de colones

Nota 8- Gastos

Los gastos al 30 de setiembre 2017 y 2016, están conformados por el pago capital de retiro laboral y el gasto por comisión bancaria, tal y como se muestra a continuación.

| Descripción | Cuenta | 2017 | 2016 |
|-----------------------------|--------|------------------|------------------|
| Pago Capital de Retiro | 23-15 | 8.396.789 | 7.699.480 |
| Gasto por comisión bancaria | 23-16 | 76 | 59 |
| Total | | 8.396.864 | 7.699.540 |

Cifras en miles de colones

Nota 9- Actividades de Operación

Dentro de este grupo se encuentran las partidas correspondientes al activo corriente y pasivo corriente, que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Capital Retiro Laboral. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman las actividades de operación al 30 de setiembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

| Actividad de Operación | 2017 | 2016 | Diferencia | % |
|---|------------------|-----------------|------------------|----------------|
| Utilidad o Pérdida del periodo | 1.180.031 | 767.793 | 412.238 | 53,7% |
| Cuentas por cobrar | -27.277 | -972.658 | 945.381 | -97,2% |
| Impuesto de renta por pagar | -106.141 | 15.926 | -122.067 | -766,5% |
| Cuenta por pagar Capital de Retiro | -7.993 | 6.580 | -14.572 | -221,5% |
| Otras cuentas por Pagar FOCARE | 300 | 0 | 300 | 100,0% |
| Efectivo generado por actividades de operación | 1.038.920 | -182.360 | 1.221.280 | -669,7% |

Cifras en miles de colones

Nota 10- Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar u cubrir compromisos, están conformadas únicamente por la partida de patrimonio tal y como lo es la de resultados periodos acumulados.

El efectivo generado en las actividades de operación, se utiliza principalmente para la cancelación del gasto pago capital de retiro laboral. Razón por la cual el presente fondo carece de actividades de inversión. Los resultados de las variaciones del concepto que conforma el grupo de actividades de financiamiento, por los años terminados al 30 de setiembre 2017 y 2016, es el siguiente:

| Actividades de Financiamiento | 2017 | 2016 | Diferencia | % |
|---|-----------------|-------------------|-------------------|---------------|
| Variación neta en el Patrimonio | -740.549 | -1.528.793 | 788.244 | -51,6% |
| Efectivo generado en actividades de financiamiento | -740.549 | -1.528.793 | 788.244 | -51,6% |

Cifras en miles de colones

Nota 11- Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales

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

Nota 12- Hechos Relevantes

- 1- Para octubre 2016, se contabilizó la suma de ₡880.000 miles de colones, por “Ingresos por transferencias FOCARE”, en atención al oficio AAP-2456-2016 del 24 de octubre del 2016.
- 2- Para noviembre 2016, se contabilizó la suma de ₡100.000 miles de colones, por “Ingresos por transferencias FOCARE”, en atención al oficio AAP-2723-2016 del 23 de noviembre de 2016.
- 3- Diciembre 2016; se contabilizó la suma de ₡1.150.000 miles de colones, por “Ingresos por transferencias FOCARE”, en atención a los oficios AAP-2926-2016 del 15 de diciembre 2016, AAP-2952-2016 del 20 de diciembre 2016, AAP-2986-2016 del 23 de diciembre 2016 y AAP-0008-2016, del 03 enero 2017.
- 4- Diciembre 2016; en la cuenta 31-05 “Cuenta por pagar Capital de Retiro” se contabilizó en forma transitoria la suma de ₡888.220.644.89, por concepto de casos pendientes de pagar en el mes de diciembre 2016. El registro contable se realiza en atención al oficio AAP-025-2017 del 04 de enero 2017.
- 5- Abril 2017; en atención a recomendación “Carta a la Gerencia” del 31 de diciembre 2016, presentada por Auditoría Externa, relacionada con el Fondo de Reserva Institucional de Préstamos (FRIP), se acoge la recomendación para que sea implementada en este fondo, considerando el Punto II. Ingresos Extraordinarios, y que a partir de este mes este rubro se denominará “Otros Productos” se procede a realizar la modificación de presentación del Estado de Productos y Gastos, específicamente la cuenta 41-24 que anteriormente se nombraba Ingresos Extraordinarios FRIP, y que a partir de este mes se denominará “Ingresos Transferencias FRIP”.
- 7- En abril 2017, en atención a la recomendación expuesta por la Auditoría Externa según Carta de Gerencia del 31 de diciembre 2016, se crea la nota denominada Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales.

- 8- Agosto 2017, se crea la cuenta 31-08 "Otras cuentas por pagar FOCARE", que corresponde al Balance de Situación, (rubro del pasivo), cuyo objetivo es registrar temporalmente las sumas que por alguna razón fueron pagadas de más a favor del FOCARE, tales como: depósitos bancarios cuando se desconoce su procedencia o beneficios pendientes por liquidar entre otros.



DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE

ANALISIS FINANCIERO
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL

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

| FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL | | | | | | | | |
|---|-------|------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
| BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO | | | | | | | | |
| Al 30 de setiembre 2017-2016 | | | | | | | | |
| (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | | | | | | |
| | | | | | | Variación | | |
| Cuentas | Notas | 2017 | Porcentaje | 2016 | Porcentaje | Absoluta | Porcentual | |
| ACTIVOS | | | | | | | | |
| Activo Corriente | | | | | | | | |
| BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones | 1120 | 2 | 66.391 | 5,0% | 38.020 | 3,8% | 28.371 | 74,6% |
| Cuentas por cobrar Seguro Salud | 1202 | 3 | 999.935 | 74,8% | 972.658 | 96,2% | 27.277 | 2,8% |
| Inversiones a la vista | 1630 | 4 | 270.000 | 20,2% | 0 | 0,0% | 270.000 | 100,0% |
| Total Activo | | | 1.336.326 | 100,0% | 1.010.678 | 100,0% | 325.648 | 32,2% |
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | | | | | | |
| Pasivo Corriente | | | | | | | | |
| Impuestos sobre renta por pagar | 3103 | 5 | 56.481 | 4,2% | 162.622 | 16,1% | -106.141 | -65,3% |
| Cuenta por Pagar Capital de Retiro | 3105 | 5 | 0 | 0,0% | 7.993 | 0,8% | -7.993 | -100,0% |
| Otras cuentas por pagar FOCARE | 3108 | 5 | 300 | 0,0% | 0 | 0,0% | 300 | 100,0% |
| Total Pasivo | | | 56.781 | 4,2% | 170.615 | 16,9% | -113.834 | -66,7% |
| Patrimonio | | | | | | | | |
| Resultados Periodos Acumulados | 5103 | 6 | 99.515 | 7,4% | 72.271 | 7,2% | 27.244 | 37,7% |
| Utilidad o Pérdida del periodo | 41-23 | 6 | 1.180.031 | 88,3% | 767.793 | 76,0% | 412.238 | 53,7% |
| Total Patrimonio | | | 1.279.545 | 95,8% | 840.063 | 83,1% | 439.482 | 52,3% |
| Total Pasivo y Patrimonio | | | 1.336.326 | 100,0% | 1.010.678 | 100,0% | 325.648 | 32,2% |



(Documento firmado digitalmente)

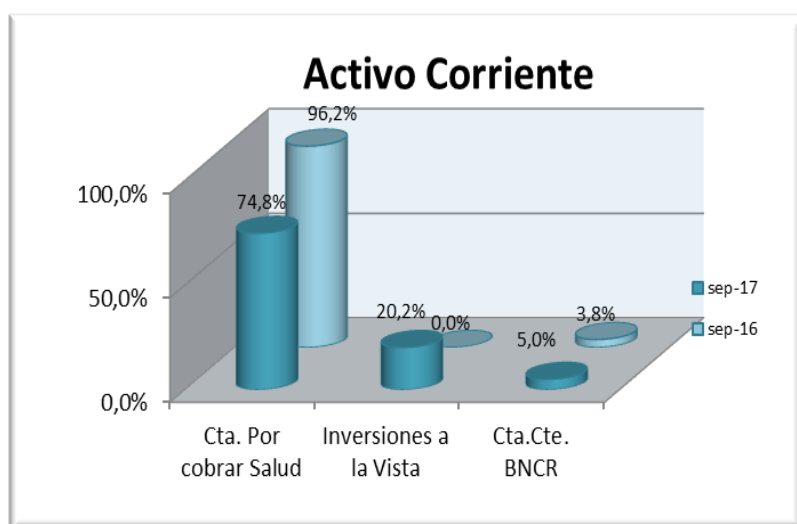
Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo Capital Retiro Laboral al 30 de setiembre de 2017, asciende a ₡1.336.326 (2017) y ₡1.010.678 (2016) miles de colones respectivamente, suma que muestra un crecimiento relativo del 32.2% lo cual en términos absolutos asciende a un monto de ₡325.648 miles de colones en relación con su similar de setiembre del 2016.

Los Activos Totales, están conformados únicamente por Activos Corrientes (Cuenta BNCR, Cuenta por Cobrar Seguro Salud e Inversiones a la Vista), según se observa en el siguiente gráfico:



Las cuentas de mayor representación en el activo corriente corresponde a la cuenta por cobrar Seguro Salud, con un 74,8% y 96,2% para los años 2017 y 2016 respectivamente, sin embargo, al comparar el activo corriente al 30 de setiembre 2017 con su similar 2016, se evidencia un crecimiento relativo del 32,2%, producto del impacto en

el componente de las inversiones a la vista, que en términos absolutos asciende a un monto de ₡270.000 miles de colones, equivalente al 100,0%. Así mismo la cuenta corriente del Banco Nacional de Costa Rica, muestran un crecimiento absoluto por ₡28.371 miles de colones, para un equivalente porcentual del 74,6%.

PASIVO

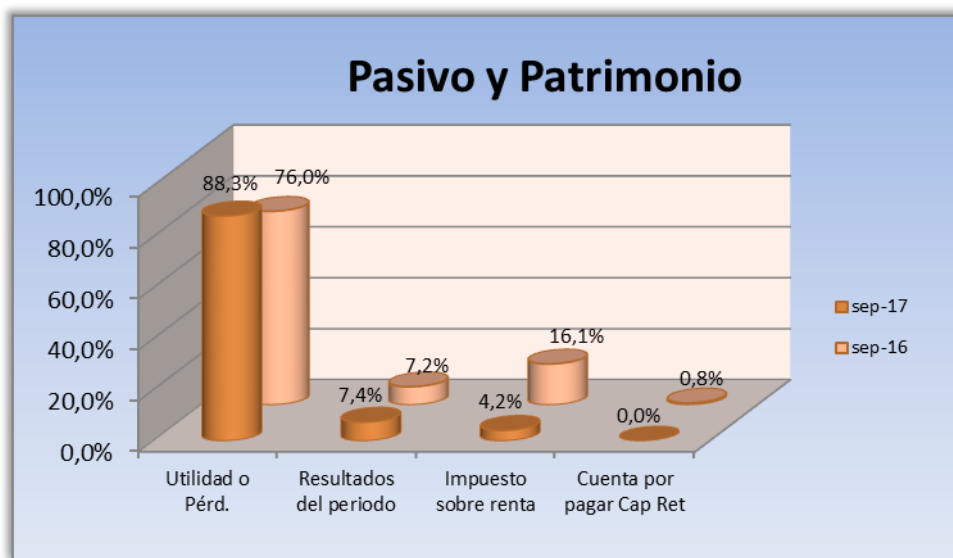
Está constituido únicamente por el pasivo corriente y dentro de este rubro se encuentran las cuentas del Impuesto sobre Renta por Pagar, Cuenta por Pagar Capital de Retiro y Otras cuentas por Pagar. Al comparar los resultados del pasivo corriente al 30 de setiembre 2017 con su similar del 2016, se puede apreciar un decrecimiento relativo del -66,7% lo que en términos absolutos asciende a un monto de ₡113.834 miles de colones. Esta variación es producto de los resultados obtenidos en la cuenta del Impuesto sobre Renta por Pagar, debido a la disminución que presentó con respecto al año

anterior por la suma de ₡106.141 miles de colones, representado en términos porcentuales por un -65,3%. Lo anterior debido a los registros de las liquidaciones de los funcionarios que mensualmente son objeto del Beneficio Capital Retiro Laboral, los cuales sobrepasan la base exenta y sobre el exceso se aplica dicho porcentaje. Es importante indicar que el saldo contable al cierre de cada mes, es liquidado durante el mes siguiente.

Así mismo, para este mes en la de cuenta de "Otras cuentas por pagar FOCARE", se registraron ₡300 miles de colones, los cuales corresponden a un pago realizado de más por el Seguro de Salud, por cancelación del aporte patronal.

Al 30 de setiembre 2017 y 2016, el Total del Pasivo, suman ₡56.781 y ₡170.615 miles de colones respectivamente, constituyendo en términos porcentuales el 4,2% y 16,9% del total Pasivo y Patrimonio respectivamente.

En el siguiente gráfico se puede apreciar la distribución de las principales cuentas del pasivo y patrimonio.



PATRIMONIO

Otro elemento de importancia para el análisis es el Patrimonio del Fondo Capital de Retiro Laboral, el cual está conformado por los conceptos de Resultados Periodos Acumulados y Utilidad o Pérdida del Periodo, cuyos totales al mes de setiembre 2017-2016, suman ₡1.279.545 y ₡840.063 miles de colones, representando el 95,8% y 83,1% del total de los pasivos y patrimonio.

Comparando el total del patrimonio del año terminado en setiembre 2017 con su similar 2016, se observa un crecimiento del 52,3%, variación que alcanza la suma de ₡439.482 miles de colones, donde el componente de Utilidad o Pérdida del Periodo, reflejan un incremento absoluto por la suma de ₡412.238 miles de colones, representados en términos porcentuales por el 53,7% del año 2016 al 2017.

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

| CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL DEL 01 ENERO AL 30 SETIEMBRE 2017-2016 (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | | | | | | |
|---|------------------------------|--------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | <i>Cuentas Contables</i> | <i>Notas</i> | <i>2017</i> | <i>Porcentaje</i> | <i>2016</i> | <i>Porcentaje</i> | <i>Variación</i> | |
| | | | | | | | <i>Absoluta</i> | <i>Porcentual</i> |
| PRODUCTOS | | | | | | | | |
| Productos Ordinarios | | | | | | | | |
| Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE | 41-14 | 7 | 46 | 0,0% | 45 | 0,0% | 1 | 2,1% |
| Ingreso Patronal 0,8% | 41-20 | 7 | 4.993.564 | 52,1% | 4.857.734 | 57,4% | 135.830 | 2,8% |
| Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4% | 41-21 | 7 | 2.496.782 | 26,1% | 2.428.715 | 28,7% | 68.067 | 2,8% |
| Intereses Ganados en Inversiones | 41-22 | 7 | 10.720 | 0,1% | 1.933 | 0,0% | 8.787 | 454,5% |
| Intereses Cuenta Corriente | 41-25 | 7 | 783 | 0,0% | 524 | 0,0% | 259 | 49,4% |
| Otros Ingresos | 41-26 | 7 | 0 | 0,0% | 1.178.380 | 13,9% | -1.178.380 | -100,0% |
| Total Productos Ordinarios | | | 7.501.895 | 78,3% | 8.467.332 | 100,0% | -965.437 | -11,4% |
| Otros Productos | | | | | | | | |
| Ingresos Transferencias FRIP | 41-24 | 7 | 2.075.000 | 21,7% | 0 | 0,0% | 2.075.000 | 100,0% |
| Total Otros Productos | | | 2.075.000 | 21,7% | 0 | 0,0% | 2.075.000 | 100,0% |
| TOTAL PRODUCTOS | | | 9.576.895 | 100,0% | 8.467.332 | 100,0% | 1.109.563 | 13,1% |
| GASTOS | | | | | | | | |
| Pago Capital de Retiro | 23-15 | 8 | 8.396.789 | 100,0% | 7.699.480 | 100,0% | 697.308 | 9,1% |
| Comisión Bancaria | 23-16 | 8 | 76 | 0,0% | 59 | 0,0% | 16 | 27,6% |
| TOTAL GASTOS | | | 8.396.864 | 100,0% | 7.699.540 | 100,0% | 697.325 | 9,1% |
| Utilidad o pérdida del Periodo | | | 1.180.031 | | 767.793 | | 412.238 | 53,7% |



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

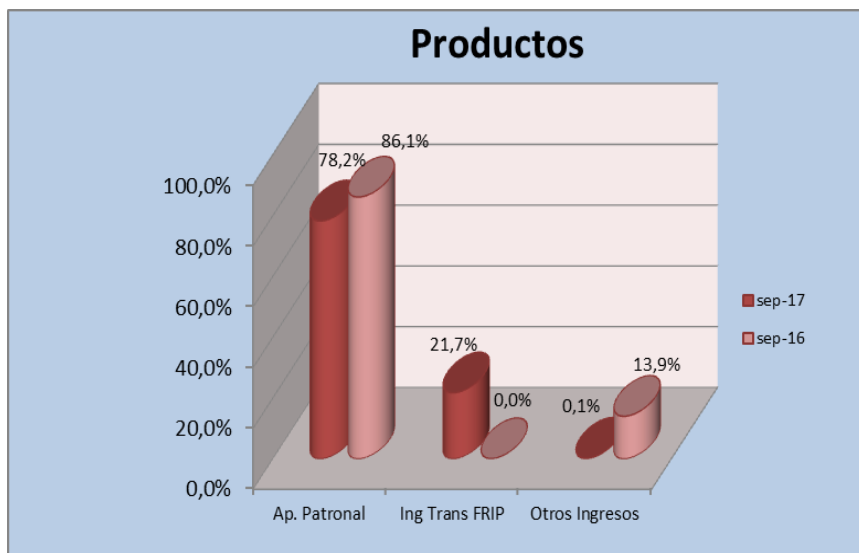
Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

El estado de Productos y Gastos, muestra el resumen detallado y ordenado de los resultados así como la variación absoluta y porcentual de los ingresos y los gastos del Fondo Capital de Retiro Laboral correspondiente al periodo de setiembre 2017-2016. Su objetivo principal es obtener información sobre la utilidad o pérdida periódica, para para el análisis respectivo y con base en los resultados tomar decisiones correspondientes.

PRODUCTOS

Los productos del Fondo Capital de Retiro, están conformados principalmente por el aporte patronal mensual que realiza la institución del total del análisis de planilla a este Fondo, además en este rubro se encuentran conceptos como ingresos por comisión bancaria, intereses ganados en inversiones y cuenta corriente, así mismo se encuentra el rubro de otros productos que constituyen las sumas recibidas del Fondo Institucional de Préstamos.



De acuerdo con el gráfico inserto, para setiembre 2017-2016, el total de los Productos se encuentra conformado principalmente por el componente del aporte patronal ya que representa el 78,2% y 86,1%, respectivamente del total de los productos, siendo éste el concepto de mayor

importancia por cuanto muestra un crecimiento absoluto por ₡203.896 miles de colones en relación con setiembre del año anterior, para un equivalente porcentual del 5,6%.

Como segundo concepto de importancia, se encuentran los ingresos por transferencia FRIP, que para setiembre 2017; suman ₡2.075.000 miles de colones representando un 21,7% del total de los

ingresos. Cabe indicar que en esta partida se registra el financiamiento adicional que procede de parte del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos, amparado a la normativa que establece en el capítulo IV, artículo 33 del reglamento del FRAP.

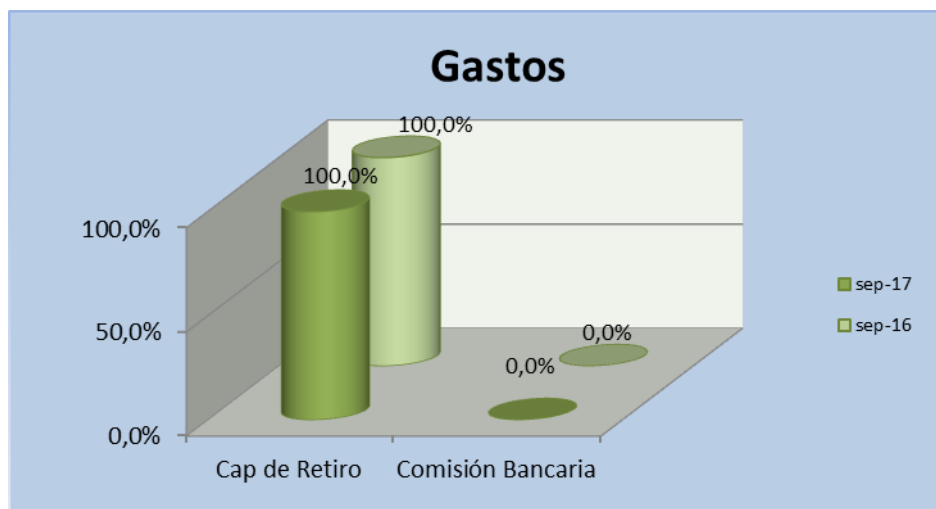
Entre otras cuentas de importancia, se suma en el rubro de productos ordinarios, lo correspondiente a ingresos por comisión bancaria FOCARE, intereses ganados en Inversiones e intereses cuenta corriente, que para setiembre 2017 representan el 0.1% del total de los ingresos.

El Total de los Productos están conformados por Productos Ordinarios y Otros Productos, cuya suma de ambos rubros revelan que al terminar el mes de setiembre del 2017, totalizan ₡9.576.895 miles de colones, de los cuales ₡7.501.895 miles de colones, corresponden al grupo de los Productos Ordinarios y ₡2.075.000 miles de colones corresponden a Otros Productos. Al comparar los Productos Totales registrados a setiembre 2017 con su similar setiembre 2016, se evidencia un crecimiento relativo del 13,1% lo cual en términos absolutos asciende a un monto de ₡1.109.563 miles de colones.

GASTOS


El total de gastos a setiembre 2017 muestran la suma de ₡8.396.864 miles de colones, mientras que su similar al 2016 mantiene la suma de ₡7.699.540 miles de colones, mostrando un crecimiento relativo porcentual del 9,1% significando en términos absolutos ₡697.325 miles de colones, producto principalmente del aumento que refleja la cuenta del Pago Capital de Retiro, producto de las sumas a giradas a favor de los funcionarios que han dejado de formar parte de la planilla de la Institución y son beneficiarios del Fondo Capital Retiro, rubro que muestra un crecimiento del 9,1%, significando en términos absolutos ₡697.308 miles de colones.

Seguidamente, se presenta el gráfico que muestra en términos porcentuales la composición del Gasto al 30 de setiembre 2017 y 2016.



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

| CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) | | | | | | |
|---|-------------|-----------|------------------|-------------------|------------------|----------------|
| FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL | | | | | | |
| ESTADO FLUJO DE EFECTIVO | | | | | | |
| Por los años terminados al 30 de setiembre 2017 - 2016 | | | | | | |
| (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | | | | |
| | CTAS | NOTAS | 2017 | 2016 | Variación | |
| | | | | | Absoluta | Porcentual |
| Actividad de operación (1) | | 9 | | | | |
| Utilidad o Pérdida del periodo | 41-23 | | 1.180.031 | 767.793 | 412.238 | 53,7% |
| Variación en activos y pasivos de operación (2) | | | | | | |
| Cuentas por cobrar | 1202 | | -27.277 | -972.658 | 945.381 | -97,2% |
| Impuesto de renta por pagar | 3103 | | -106.141 | 15.926 | -122.067 | -766,5% |
| Cuenta por pagar Capital de Retiro | 3105 | | -7.993 | 6.580 | -14.572 | -221,5% |
| Otras cuentas por Pagar FOCARE | 3108 | | 300 | 0 | 300 | 100,0% |
| Efectivo generado por actividades de operación | | | 1.038.920 | -182.360 | 1.221.280 | -669,7% |
| Actividad de financiamiento (3) | | 10 | | | | |
| Variación neta en Patrimonio (3.1) | V.PAT-41-23 | | -740.549 | -1.528.793 | 788.244 | -51,6% |
| Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento | | | -740.549 | -1.528.793 | 788.244 | -51,6% |
| Actividad de Inversión | | | | | | |
| No se tienen | | | 0 | 0 | | |
| Efectivo usado en actividades de inversión | | | 0 | 0 | 0 | 0,0% |
| Variación en efectivo y equivalentes de efectivo | | | 298.371 | -1.711.153 | 2.009.524 | -117,4% |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | | | 38.020 | 1.749.173 | -1.711.153 | -97,8% |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | | | 336.391 | 38.020 | 298.371 | 784,8% |



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

Fuentes:

⁽¹⁾ Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos setiembre 2017 y 2016.

⁽²⁾ Actividades de Operación, (3) Actividades de Financiamiento, corresponden a las variaciones del Balance de Situación.
 El dato correspondiente en la columna de setiembre 2017, se obtiene de la variación setiembre 2017 - setiembre 2016, por su parte el dato contenido en la columna 2016, obedece a la Variación setiembre 2016 - setiembre 2015.

^(3.1) El dato correspondiente en la columna 2017, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, setiembre 2017 - 2016, el saldo de la utilidad u pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de setiembre 2017. Igual metodología aplica para la columna del año 2016.

FLUJO DE EFECTIVO

El Flujo de Efectivo del Fondo Capital Retiro Laboral, asciende a la suma de ¢336.391 miles de colones al mes de setiembre 2017, mostrando el resultado del efectivo generado por actividades de operación y de Financiamiento, más saldo del efectivo, caja y banco disponible a inicios de cada periodo.

Actividades de Operación

Dentro de este grupo se incluyen las partidas correspondientes al Activo Corriente y Pasivo Corriente, mismas que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal de este Fondo.

Las actividades de operación, al 30 de setiembre 2017, muestran un crecimiento absoluto con relación al 30 de setiembre 2016 en ¢1.221.280, miles de colones, producto de la Utilidad del Periodo, para los periodos que comprenden la variación 2017-2016 con relación a la variación 2016-2015.

Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o bien cubrir compromisos, las cuales están conformadas por las cuentas del patrimonio y resultados periodos acumulados. Al comparar las Actividades de Financiamiento por los años terminados al 30 de setiembre 2017 con su similar de setiembre 2016, observamos una recuperación en el decrecimiento de un -51,6%, que en términos absolutos ascienden a ¢788.244 miles de colones.

Las actividades de financiamiento, tuvieron que ser financiadas en ambos periodos finalizados a setiembre 2017 y 2016, respectivamente por las sumas de ¢740.549 y ¢1.528.793 miles de colones.

Actividades de Inversión

El Fondo Capital Retiro Laboral, no presenta actividades de inversión.

RAZONES FINANCIERAS

Seguidamente se presenta un análisis de las principales razones financieras aplicables a la naturaleza del Fondo Capital Retiro Laboral.

| RAZONES FINANCIERAS FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL Al 30 de setiembre 2017-2016 (Expresados en miles de colones costarricenses) | | | | | |
|--|---------------|---------------|----------------------------|---------------|---------------|
| RUBROS | sep-17 | sep-16 | RAZONES FINANCIERAS | sep-17 | sep-16 |
| Activo Corriente | 1.336.326 | 1.010.678 | Capital de Trabajo | 1.279.545 | 840.063 |
| Pasivo Corriente | 56.781 | 170.615 | Razón Circulante | 23,5% | 5,9% |
| Activo Total | 1.336.326 | 1.010.678 | Margen de Utilidad Neta | 12,3% | 9,1% |
| Capital Contable | 1.279.545 | 840.063 | Rendimiento de Inversión | 88,3% | 76,0% |
| Ingresos | 9.576.895 | 8.467.332 | Rotación Activo Corriente | 7,2% | 8,4% |
| Utilidad o Pérdida del Periodo | 1.180.031 | 767.793 | | | |

ANALISIS RAZONES FINANCIERAS

RAZONES DE LIQUIDEZ

Capital de Trabajo: Activo Corriente – Pasivo Corriente

El Capital de Trabajo para el periodo finalizado al 30 de setiembre 2017, asciende a ₡1.279.545 miles de colones, el cual comparado con el concluido al mes de setiembre 2016, es superior en ₡439.481 miles de colones, lo anterior está sustentado en el aumento nominal, que presenta el componente del activo corriente, aunado con el decrecimiento que presenta el pasivo corriente, variación setiembre 2017- 2016.

Razón Circulante: $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$

Tal y como se muestra en el cuadro de las Razones Financieras, el Fondo Capital Retiro Laboral, tiene una capacidad de pago del 23,5% por cada colón que se debe del Pasivo Corriente, obteniendo un crecimiento en la liquidez con respecto al mes de setiembre 2016 del 17.6%, dicho resultado radica en el crecimiento porcentual del activo corriente.

Rendimiento sobre Inversión: $\frac{\text{Útilidad u Pérdida del Periodo}}{\text{Activos Total}}$

Al mes de setiembre 2017, se tiene un rendimiento del 88,3%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos, se genera una pérdida de ¢ 0,8830 céntimos.

Margen Útilidad Neta: $\frac{\text{Útilidad u Pérdida del Periodo}}{\text{Ingresos}}$

Al 30 de setiembre 2017, se cuenta con un rendimiento neto del 12,3%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado por ingreso patronal principalmente, se tiene una ganancia neta de 0,123 céntimos.

Rotación Activo Corriente $\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Activo Corriente}}$

Esta razón nos indica que para setiembre 2017, el activo corriente está siendo convertido a ingresos en una forma ágil, lo que permite generar efectivo en un corto tiempo, debido a que se necesitan 50,0 días para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 7,2 veces para el año 2017.