

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

ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO

**FONDO CAPITAL DE RETIRO
LABORAL**



Diciembre 2017

ÍNDICE

Pág

Presentación.....	3
Balance de situación Comparativo (Posterior al Cierre).....	4
Estado de Productos y Gastos	5
Estado de Flujo de Efectivo (Posterior al Cierre)	6
Estado de Cambios en el Patrimonio (Posterior al cierre).....	7
Notas a los Estados Financieros	8
 Análisis Financieros.....	 18
Balance de Situación Comparativo (Posterior al Cierre)	19
Activo.....	20
Pasivo.....	21
Patrimonio	22
Estado de Productos y Gastos Comparativo	23
Productos.....	24
Gastos	25
Estado Flujo Efectivo (Posterior al Cierre)	27
Actividades de Operación.....	28
Actividades de Financiamiento.....	28
Actividades de Inversión.....	28
Razones Financieras	29

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 **Diciembre 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 (POSTERIOR AL CIERRE) Al 31 de diciembre 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	201.130	40.416
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	4	1.000.083	0
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	3	421	0
Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P.	6	-5	0
Inversiones a la vista	4	581.000	1.578.000
Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE	5	4.845	0
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	6	-1.513	0
Total Activos		1.785.961	1.618.416
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Impuestos sobre renta por pagar	7	229.295	194.239
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	7	58.471	1.335.601
Total Pasivos		287.766	1.529.840
Patrimonio			
Resultados Periodos Acumulados	8	1.499.709	88.575
Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE	8	-1.513	0
Utilidad o Pérdida del periodo	8	0	0
Total Patrimonio		1.498.195	88.575
Total Pasivo y Patrimonio		1.785.961	1.618.416



(Documento firmado digitalmente)

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL DEL 01 ENERO AL 31 DICIEMBRE 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	9	69	70
Ingreso Patronal 0,8%	9	6.364.659	6.160.545
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	9	3.182.329	3.080.121
Intereses Ganados en Inversiones	9	24.620	2.100
Intereses Cuenta Corriente	9	1.414	651
Otros Ingresos	9	0	1.178.380
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	9	5.261	0
Total Productos Ordinarios		9.578.353	10.421.867
Otros Productos			
Ingresos Transferencias FRIP	9	4.203.380	2.130.000
Total Ingresos Extraordinarios		4.203.380	2.130.000
TOTAL PRODUCTOS		13.781.733	12.551.867
GASTOS			
Pago Capital de Retiro	10	12.381.435	12.536.129
Comisión Bancaria	10	103	76
Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE	10	1.178.380	0
TOTAL GASTOS		13.559.919	12.536.205
Útilidad o pérdida del Periodo		221.814	15.663




(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 (POSTERIOR AL CIERRE) Por los años terminados al 31 de diciembre 2017 - 2016 (Expresados en miles de colones costarricenses)				
	NOTAS	2017	2016	Variación Absoluta Porcentual
Actividad de operación (1)	11			
Utilidad o Pérdida del periodo		0	0	0 0,0%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		1.513	0	1.513 100,0%
Variación en activos y pasivos de operación (2)				
Cuentas por cobrar		-421	22	-443 -2024,1%
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE		-4.840	0	100,0%
Cuenta por pagar Capital de Retiro		-1.242.074	1.448.011	-2.690.085 -185,8%
Efectivo generado por actividades de operación		-1.245.822	1.448.033	-2.693.855 -186,0%
Actividad de financiamiento (3)	12			
Variación neta en Patrimonio (3.1)		1.409.620	-1.136.770	2.546.390 -224,0%
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento		1.409.620	-1.136.770	2.546.390 -224,0%
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		163.798	311.263	-147.466 -47,4%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1.618.416	1.307.152	311.263 23,8%
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		1.782.213	1.618.416	163.798 10,1%



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

^(3.1) El dato correspondiente en la columna 2017, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, diciembre 2017 - 2016, el saldo de la utilidad u pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de diciembre 2017. Igual metodología aplica para la columna del año 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 ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO (POSTERIOR AL CIERRE) Por los años terminados al 31 de diciembre 2017 - 2016 (Expresados en miles de colones costarricenses)				
	<i>Resultados Periodos Acumulados</i>	<i>Exceso Producto sobre Gasto</i>	<i>Plusvalía Minusvalía No Realizada</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2016</i>	72.913	0	0	72.913
Capitalización utilidad o pérdida del periodo	15.663	15.663		
Incremento de Resultados Acumulados	0			
Utilidad del periodo		-15.663		
<i>Saldo al 31 diciembre del 2016</i>	88.575	0	0	88.575
Capitalización utilidad o pérdida del periodo	221.814	221.814		
Incremento de Resultados Acumulados	1.189.319			
Plusvalía y Minusvalía No Realizada			-1.513	
Utilidad del periodo		-221.814		
<i>Saldo al 31 de diciembre del 2017</i>	1.499.709	0	-1.513	1.498.195



(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 31 de Diciembre 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 Internacionales de Información Financiera, dentro de los cuales podemos citar los siguientes:

b.1) Sistema de Contabilidad

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La contabilidad del Fondo 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 31 de diciembre 2017-2016, está conformado por el siguiente concepto:

Descripción	Cuenta	2017	2016
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	1120	201.130	40.416
Total		201.130	40.416

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 31 de diciembre 2017-2016, el Fondo Capital de Retiro Laboral no registra montos por cobrar por concepto del Aporte Patronal, ya que el mismo se generó y se cobró en el mismo mes, presentando saldos en 0, además se presentan registros de la cuenta de impuestos sobre renta por cobrar, según se muestra en la siguiente información:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Cuentas por cob, Salud Reserva Cap. Retiro	1202	0	0
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	1410	421	0
Total		421	0

Cifras en miles de colones

Nota 4- Inversiones a la Vista y Corto Plazo.

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. Así mismo se registra la inversión al corto plazo que mantiene el FOCARE. Para el 31 de diciembre 2017-2016, este fondo presentó la siguiente información:

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

Descripción	Cuenta	2017	2016
Inversiones a la vista	1630	581.000	1.578.000
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	1370	1.000.083	0
Total		1.581.083	1.578.000

Cifras en miles de colones

A continuación se presenta la composición de las inversiones a la vista y corto plazo correspondiente a diciembre 2017:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
784	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	581.000	4,75%	16-30	A la Vista
			total	581.000			
1	Privado	Banco BCT	Inversión Corto Plazo	1.000.083	7,90%	13-70	07/12/2018
			total	1.000.083			

Cifras en miles de colones

Para diciembre 2016, el Fondo adquirió inversiones a la vista, según la siguiente información:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
1010	Público	Banco Nacional	Inversión	920.000	0,20%	16-30	A la Vista
1013	Público	Banco Nacional	Inversión	3.000	0,20%	16-30	A la Vista
1015	Público	Banco Nacional	Inversión	655.000	0,20%	16-30	A la Vista
			total	1.578.000			

Nota 5- Intereses por Cobrar Banco BCT- FOCARE

En esta cuenta se registran los intereses por cobrar generados por las inversiones en emisores privados (Banco BCT). Asimismo, los intereses acumulados por cobrar, cuando se adquiere un instrumento financiero en una fecha posterior a su emisión, el cual ha ganado intereses desde la fecha de emisión o desde la última fecha de pago de intereses, a la fecha de adquisición, al 31 de diciembre 2017 se presentan los siguientes saldos contables:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Int por Cobrar Bco.BCT FOCARE	1770	4,845	0
Total		4.845	0

Nota 6- Primas y Descuentos en Inversiones Bancos Privados C.P. Plusvalía y Minusvalía No Realizada Por Valoración/Bancos Privados C.P.

Al 31 de diciembre 2017, la cuenta de las primas y descuentos presenta movimientos contables con la adquisición del título FOCARE000001. Así mismo se registró la valoración de los movimientos de las inversiones en instrumentos financieros emitidos por bancos privados (Banco BCT), ambas cuentas reflejan la siguiente información:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Prim/Desc Invers Bcos Privados CP FOCARE	1570	-5	0
Plusv Mín No Real Pval/Bcos Privados	1870	-1.513	0
Total		-1.519	0

Nota 7- Impuestos sobre renta por pagar. Cuenta por Pagar Capital de Retiro.

Al 31 de diciembre 2017-2016, el Pasivo Corriente se encuentra conformado por las cuentas del impuesto sobre renta por pagar y cuenta por pagar al Fondo Ahorro.

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

Descripción	Cuenta	2017	2016
Impuestos sobre renta Capital de Retiro por	3103	229.295	194.239
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	3105	58.471	1.335.601
Total		287.766	1.529.840

Cifras en miles de colones

Nota 8- Patrimonio

El Patrimonio al 31 de diciembre 2017 y 2016; incluye los resultados periodos acumulados y la utilidad o pérdida del periodo, según se muestra a continuación:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Resultados Periodos Acumulados	5103	1.499.709	88.575
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	5108	-1.513	0
Utilidad o Pérdida del periodo (1)	41-23	0	0
Total		1.498.195	88.575

Cifras en miles de colones

(1) Es el resultado de los ingresos menos los gastos, correspondientes al periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre (años 2017 y 2016). No presenta saldos por cuanto se traslada a la cuenta de Resultados de Periodos Anteriores por el cierre anual.

Nota 9- Productos Ordinarios y Otros Productos

Al 31 de diciembre 2017 - 2016, los Productos ordinarios y otros productos, están constituidos por los siguientes conceptos:

Productos Ordinarios:

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

Descripción	Cuenta	2017	2016
Ingreso Por Comisión Bancaria FOCARE	41-14	69	70
Ingreso Patronal 0,8%	41-20	6.364.659	6.160.545
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	3.182.329	3.080.121
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	24.620	2.100
Intereses Cuenta Corriente	41-25	1.414	651
Otros Ingresos	41-26	0	1.178.380
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	4170	5.261	0
Total		9.578.353	10.421.867

Cifras en miles de colones

Otros Productos:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Ingresos Transferencias FRIP	41-24	4.203.380	2.130.000
Total		4.203.380	2.130.000

Cifras en miles de colones

Nota 10- Gastos

Los gastos al 31 de diciembre 2017 y 2016, están conformados por el Pago Capital de Retiro Laboral, el Gasto por Comisión Bancaria y Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE, tal y como se muestra a continuación.

Descripción	Cuenta	2017	2016
Pago Capital de Retiro	2315	12.381.435	12.536.129
Gasto por comisión bancaria	2316	103	76
Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE	2317	1.178.380	0
Total		13.559.919	12.536.205

Cifras en miles de colones

Nota 11- 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 31 de diciembre de 2017 y 2016, son los siguientes:

Actividad de Operación	2017	2016	Diferencia	%
Utilidad o Pérdida del periodo	0	0	0	0,0%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado	1.513	0	1.513	100,0%
Cuentas por cobrar	-421	22	-443	-2024,1%
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE	-4.840	0	-4.840	100,0%
Cuenta por pagar Capital de Retiro	-1.242.074	1.448.011	-2.690.085	-185,8%
Efectivo generado por actividades de operación	-1.245.822	1.448.033	-2.693.855	-186,0%

Cifras en miles de colones

Nota 12- Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o 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 31 de diciembre 2017 y 2016, es el siguiente:

Actividades de Financiamiento	2017	2016	Diferencia	%
Variación neta en el Patrimonio	1.409.620	-1.136.770	2.546.390	-224,0%
Efectivo generado en actividades de financiamiento	1.409.620	-1.136.770	2.546.390	-224,0%

Cifras en miles de colones

Nota 13- 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 14- Hechos Relevantes

- 1- 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.
- 2- Diciembre 2016; en la cuenta 31-05 “Cuenta por pagar Capital de Retiro” se contabilizó en forma transitoria la suma de ₡888.220 miles de colones, por concepto de casos pendientes de pagar en el mes de diciembre 2016. El registro contable se realiza en atención al oficio AAP-0025-2017 del 04 de enero 2017.
- 3- 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”.
- 6- 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.

- 7- 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.
- 8- Octubre 2017; de conformidad con el oficio AAP-2401-2017 del 13 de octubre de 2017, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo, relacionado con atención a recomendación de la Auditoría Externa, punto 7 de la carta de Gerencia al 31/12/2016, donde menciona del traslado importante de la cuenta “Resultados Periodos Acumulados” a la cuenta “Otros Ingresos del Periodo” se procede con la creación de la cuenta 23-17 “Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE”, con el fin de debitar en dicha cuenta la suma de ¢1.178.380 miles de colones y acreditarlos en la cuenta de Resultados Periodos Acumulados FOCARE.
- 9- Diciembre 2017; el Fondo Capital de Retiro Laboral, adquiere en el mercado primario la inversión FOCARE000001, en el corto plazo según las siguientes características: -Emisor: BCT -Fecha de adquisición 04/12/2017, -Fecha Vencimiento 07/12/2018, -Valor Facial ¢1.000.000.000,00 con Comisión de Bolsa ¢82.837.55.

Para el registro contable correspondiente se crearon las siguientes cuentas:

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta
13-70	Inversiones Banco BCT C.P. FOCARE
14-10	Impuesto sobre Renta por Cobrar Colones FOCARE
15-70	Prima y Descuento Inversiones Bancos Privados C.P. FOCARE
17-70	Intereses por cobrar Banco BCT FOCARE
18-70	Plusvalía y Minusvalía No Real por Valoración Bancos Privados C.P. FOCARE
24-40	Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Banco BCT FOCARE
41-70	Ingresos por Intereses Inversiones Banco BCT FOCARE
42-40	Ingresos por Negociación Instrumentos Financieros Banco BCT FOCARE
51-08	Plusvalía y Minusvalía No Realizada por Valoración FOCARE



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 (POSTERIOR AL CIERRE)								
Al 31 de diciembre 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	201.130	11,3%	40.416	2,5%	160.715	397,7%
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	13-70	4	1.000.083	56,0%	0	0,0%	1.000.083	100,0%
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	14-10	3	421	0,0%	0	0,0%	421	100,0%
Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P.	15-70	6	-5	0,0%	0	0,0%	-5	100,0%
Inversiones a la vista	16-30	4	581.000	32,5%	1.578.000	97,5%	-997.000	-63,2%
Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE	17-70	5	4.845	0,3%	0	0,0%	4.845	100,0%
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	18-70	6	-1.513	-0,1%	0	0,0%	-1.513	100,0%
Total Activo			1.785.961	100,0%	1.618.416	100,0%	167.546	10,4%
PASIVO Y PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
Impuestos sobre renta por pagar	3103	7	229.295	12,8%	194.239	12,0%	35.056	18,0%
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	3105	7	58.471	3,3%	1.335.601	82,5%	-1.277.130	-95,6%
Total Pasivo			287.766	16,1%	1.529.840	94,5%	-1.242.074	-81,2%
Patrimonio								
Resultados Periodos Acumulados	51-03	8	1.499.709	84,0%	88.575	5,5%	1.411.133	1593,1%
Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE	51-08	8	-1.513	-0,1%	0	0,0%	-1.513	100,0%
Total Patrimonio			1.498.195	83,9%	88.575	5,5%	1.409.620	1591,4%
Total Pasivo y Patrimonio			1.785.961	100,0%	1.618.416	100,0%	167.546	10,4%



(Documento firmado digitalmente)

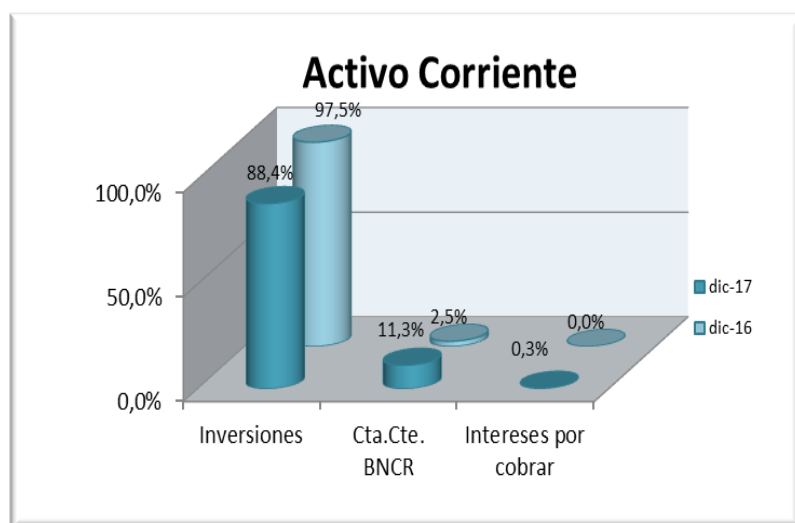
Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo Capital Retiro Laboral al 31 de diciembre 2017, asciende a ₡1.785.961 (2017) y ₡1.618.416 (2016) miles de colones respectivamente, suma que muestra un crecimiento relativo del 10,4% lo cual en términos absolutos asciende a un monto de ₡167.546 miles de colones en relación con su similar de diciembre del 2016.

Para el 31 de diciembre 2017, los Activos Totales, están conformados únicamente por Activos Corrientes (Cuenta BNCR, e Inversiones a la Vista y corto plazo, Impuesto sobre Renta por Cobrar, Primas y Desc. Inversiones, Intereses por cobrar sobre inversiones y Plusvalía Minusvalía no realizada por valoración), según se observa en el siguiente gráfico:



Dentro del rubro de las cuentas que conforman el Activo Corriente, se observa que la cuenta de mayor representación corresponde al rubro de las Inversiones (Inversiones a la Vista y al Corto Plazo) con un 88,4% y un 97,5 para los años 2017 y 2016.

Al comparar las inversiones al 31 de diciembre 2017 con su similar 2016, se observa un crecimiento del 36,8%, el cual en términos absolutos representan ₡3.083 miles de colones.

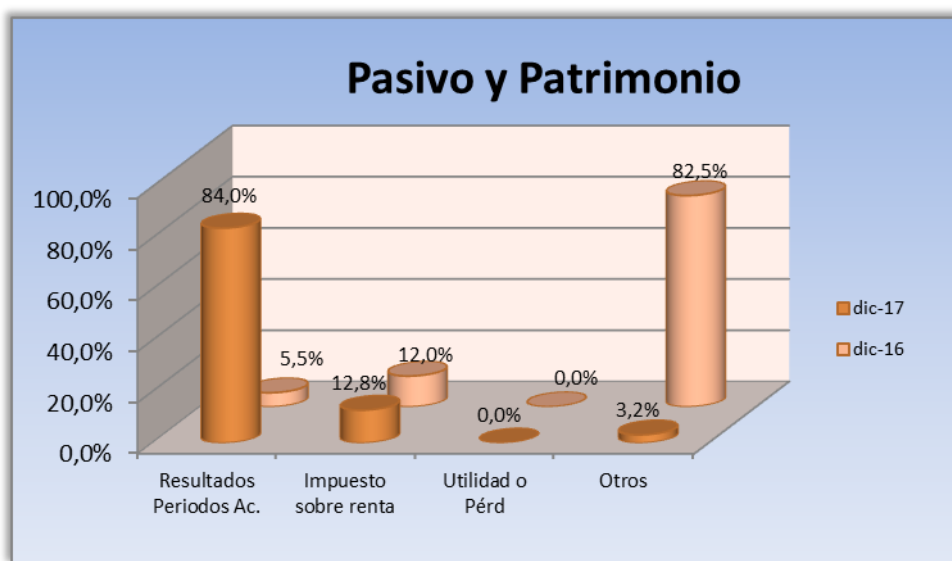
La cuenta corriente del Banco Nacional de Costa Rica, durante el periodo de diciembre 2017-2016; revela un crecimiento relativo del 397,7%, que en términos absolutos asciende a un monto de ₡160.715 miles de colones, mientras que los intereses por cobrar Banco BCT refleja el 0,3% del total de los activos a diciembre 2017.

PASIVO

Está constituido únicamente por el pasivo corriente y dentro de este rubro se encuentran las cuentas del Impuesto sobre Renta por Pagar y Cuenta por Pagar Capital de Retiro. Al comparar los resultados del pasivo corriente al 31 de diciembre 2017 con su similar del 2016, se puede apreciar un decrecimiento relativo del -81,2% lo que en términos absolutos asciende a un monto de ₡1.242.074 miles de colones. Esta variación es producto principalmente de los resultados obtenidos en la cuenta por Pagar Capital de Retiro, debido a la disminución que presentó con respecto al año anterior por la suma de ₡1.277.130 miles de colones, representado en términos porcentuales por un -95,6%. Lo anterior debido a los registros en el 2016, 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.

Al 31 de diciembre 2017 y 2016, el Total del Pasivo, suman ₡287.766 y ₡1.529.840 miles de colones respectivamente, constituyendo en términos porcentuales el 16,1% y 94,5% 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, la Plusvalía y Minusvalía No Realizada por Valoración FOCARE y Utilidad o Pérdida del Periodo, cuyos totales al mes de diciembre 2017-2016, suman ₡1.498.195 y ₡88.575 miles de colones, representando el 83,9% y 5,5% del total de los pasivos y patrimonio.

Comparando el total del patrimonio del año terminado en diciembre 2017 con su similar 2016, se observa un crecimiento del 1.591,4%, variación que alcanza la suma de ₡1.409.620 miles de colones, donde se puede apreciar que el componente de Resultados Periodos Anteriores, refleja un incremento absoluto por la suma de ₡1.411.133 miles de colones, representados porcentualmente por 1.593,1%. Lo anterior es producto principalmente al componente de los Resultados de Periodos Acumulados y por el traslado de la Utilidad o Pérdida del Periodo, a la cuenta de resultados periodos acumulados, correspondiente al cierre del año 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 31 DICIEMBRE 2017-2016 (Expresados en miles de colones costarricenses)								
Cuentas Contables	Notas	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	Variación		
						Absoluta	Porcentual	
PRODUCTOS								
Productos Ordinarios								
Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE	41-14	9	69	0,0%	70	0,0%	-1	-1,3%
Ingreso Patronal 0,8%	41-20	9	6.364.659	46,2%	6.160.545	49,1%	204.114	3,3%
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	9	3.182.329	23,1%	3.080.121	24,5%	102.209	3,3%
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	9	24.620	0,2%	2.100	0,0%	22.520	1072,2%
Intereses Cuenta Corriente	41-25	9	1.414	0,0%	651	0,0%	763	117,1%
Otros Ingresos	41-26	9	0	0,0%	1.178.380	9,4%	-1.178.380	-100,0%
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	41-70	9	5.261	0,0%	0	0,0%	5.261	100,0%
Total Productos Ordinarios			9.578.353	69,5%	10.421.867	83,0%	-843.515	-8,1%
Otros Productos								
Ingresos Transferencias FRIP	41-24	9	4.203.380	30,5%	2.130.000	17,0%	2.073.380	97,3%
Total Otros Productos			4.203.380	30,5%	2.130.000	17,0%	2.073.380	97,3%
TOTAL PRODUCTOS			13.781.733	100,0%	12.551.867	100,0%	1.229.866	9,8%
GASTOS								
Pago Capital de Retiro	23-15	10	12.381.435	91,3%	12.536.129	100,0%	-154.693	-1,2%
Comisión Bancaria	23-16	10	103	0,0%	76	0,0%	27	35,9%
Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE	23-17	10	1.178.380	8,7%	0	0,0%	1.178.380	100,0%
TOTAL GASTOS			13.559.919	100,0%	12.536.205	100,0%	1.023.714	8,2%
Útilidad o pérdida del Periodo			221.814		15.663		206.151	1316,2%



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

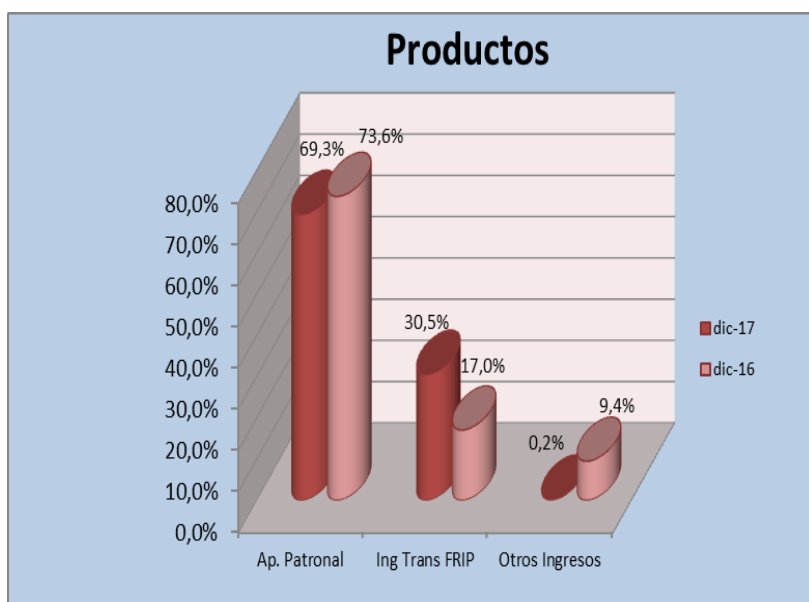
Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

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 diciembre 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, ingresos por intereses inversiones BCT e intereses ganados en inversiones a la vista 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 diciembre 2017- 2016, el componente del aporte patronal es el que muestra mayor importancia ya que representa el 69,3% y 73,6%, respectivamente del total de los productos, mostrando un crecimiento absoluto por ₡306.323 miles de colones en relación con diciembre del año anterior, para un equivalente porcentual del

6,6%.

Como segundo concepto de importancia, se encuentran los ingresos por transferencia FRIP, ya que para diciembre 2017; suman ₡4.203.380 miles de colones representando un 30,5% 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.

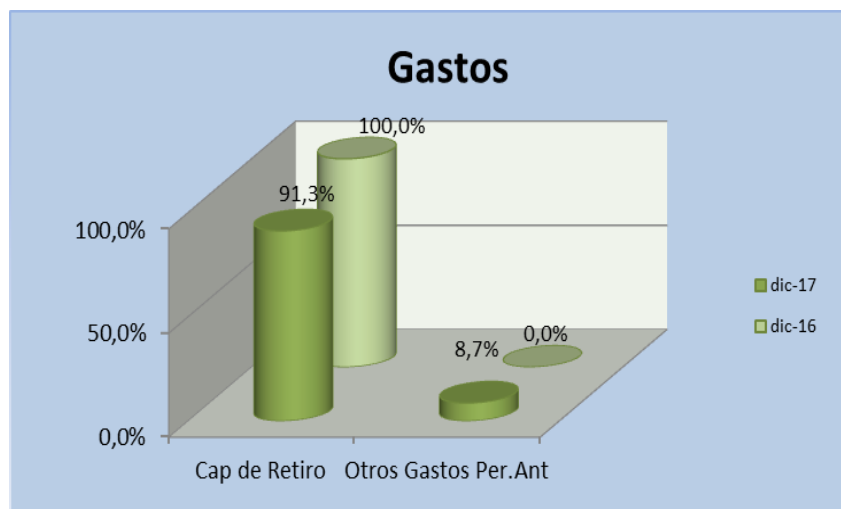
Entre otras cuentas de importancia, se suma en el rubro de productos ordinarios, lo correspondiente a ingresos por comisión bancaria FOCARE, intereses ganados en Inversiones, ingresos por intereses sobre inversión Banco BCT, e intereses cuenta corriente y otros ingresos, que para diciembre 2017 representan el 0,2% del total de los ingresos.

El Total de los Productos están conformados por Productos Ordinarios y Otros Productos, donde ambos rubros revelan que al terminar el mes de diciembre del 2017, totalizan ₡13.781.733 miles de colones, de los cuales ₡9.578.353 miles de colones, corresponden al grupo de los Productos Ordinarios y ₡4.203.380 miles de colones corresponden a Otros Productos. Al comparar los Productos Totales registrados a diciembre 2017 con su similar 2016, se evidencia un crecimiento relativo del 9,8% lo cual en términos absolutos asciende a un monto de ₡1.229.866 miles de colones.

GASTOS


El total de gastos a diciembre 2017 muestran la suma de ₡13.559.919 miles de colones, mientras que su similar al 2016 mantiene la suma de ₡12.536.205 miles de colones, mostrando un crecimiento relativo porcentual del 8,2% significando un crecimiento en términos absolutos de ₡1.023.714 miles de colones, producto principalmente del aumento que se refleja la cuenta de Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE.

A continuación se presenta el gráfico que muestra en términos porcentuales la composición del Gasto al 31 de diciembre 2017 y 2016.



Al 31 de diciembre 2017-2016, se puede apreciar que la cuenta con mayor representación corresponde al pago capital de retiro laboral ya que conforman el 91,3% y 100,0%, del total de los gastos, mientras que la cuenta de otros gastos periodos anteriores representan el 8,7% y el 0,0% del total de los gastos.

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 (POSTERIOR AL CIERRE) Por los años terminados al 31 de diciembre 2017 - 2016 (Expresados en miles de colones costarricenses)					
	NOTAS	2017	2016	Variación	
				Absoluta	Porcentual
Actividad de operación (1)	11				
Utilidad o Pérdida del periodo		0	0	0	0,0%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		1.513	0	1.513	100,0%
Variación en activos y pasivos de operación (2)					
Cuentas por cobrar		-421	22	-443	-2024,1%
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE		-4.840	0		100,0%
Cuenta por pagar Capital de Retiro		-1.242.074	1.448.011	-2.690.085	-185,8%
Efectivo generado por actividades de operación		-1.245.822	1.448.033	-2.693.855	-186,0%
Actividad de financiamiento (3)	12				
Variación neta en Patrimonio (3.1)		1.409.620	-1.136.770	2.546.390	-224,0%
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento		1.409.620	-1.136.770	2.546.390	-224,0%
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		163.798	311.263	-147.466	-47,4%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1.618.416	1.307.152	311.263	23,8%
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		1.782.213	1.618.416	163.798	10,1%
<div align="center">  (Documento firmado digitalmente) </div> <div> <div> Lic. Víctor Fernández Badilla Director Ejecutivo del FRAP </div> <div> Lic. Santiago Araya Flores Contador del FRAP </div> </div>					
Fuentes: (1) Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos diciembre 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 diciembre 2017, se obtiene de la variación diciembre 2017 - diciembre 2016, por su parte el dato contenido en la columna 2016, obedece a la Variación diciembre 2016 - diciembre 2015. (3.1) El dato correspondiente en la columna 2017, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, diciembre 2017 - 2016, el saldo de la utilidad u pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de diciembre 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 ₡1.782.213 miles de colones al mes de diciembre 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 31 de diciembre 2017, muestran un decrecimiento absoluto de ₡1.245.822 miles de colones con relación al 31 de diciembre 2016, producto de la disminución de la cuenta del impuesto de renta por pagar, 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 31 de diciembre 2017 con su similar de diciembre 2016, observamos una recuperación en el decrecimiento de un -224,0%, que en términos absolutos ascienden a ₡2.546.390 miles de colones.

Las actividades de financiamiento, tuvieron que ser financiadas en ambos periodos finalizados a diciembre 2017 y 2016, respectivamente por las sumas de ₡1.409.620 y ₡1.136.770 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 31 de diciembre 2017-2016 (Expresados en miles de colones costarricenses)					
RUBROS	dic-17	dic-16	RAZONES FINANCIERAS	dic-17	dic-16
Activo Corriente	1.785.961	1.618.416	Capital de Trabajo	1.498.195	88.575
Pasivo Corriente	287.766	1.529.840	Razón Circulante	6,2%	1,1%
Activo Total	1.785.961	1.618.416	Margen de Utilidad Neta	1,6%	0,1%
Capital Contable	1.498.195	88.575	Rendimiento de Inversión	12,4%	1,0%
Ingresos	13.781.733	12.551.867	Rotación Activo Corriente	7,7%	7,8%
Utilidad o Pérdida del Periodo	221.814	15.663			

ANALISIS RAZONES FINANCIERAS

RAZONES DE LIQUIDEZ

Capital de Trabajo: Activo Corriente – Pasivo Corriente

El Capital de Trabajo para el periodo finalizado al 31 de diciembre 2017, asciende a ₡1.498.195 miles de colones, el cual comparado con el concluido al mes de diciembre 2016, es superior en ₡1.409.620 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 diciembre 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, a diciembre 2017 tiene una capacidad de pago del 6,2% por cada colón que se debe del Pasivo Corriente, obteniendo un crecimiento en la liquidez con respecto al mes de diciembre 2016 del 5,1%, 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 diciembre 2017, se tiene un rendimiento del 12,4%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos, se genera una rentabilidad de ¢ 0,1241 céntimos.

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

Al 31 de diciembre 2017, se cuenta con un rendimiento neto del 1,6%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado por ingreso patronal principalmente, se tiene una ganancia neta de 0,01609 céntimos.

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

Esta razón nos indica que para diciembre 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 46,8 días para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 7,7 veces para el año 2017.