

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

---

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



**Junio 2017**

## ÍNDICE

## Pág

<b>Presentación</b> .....	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
 <b>Análisis Financieros</b> .....	 17
Balance de Situación Comparativo .....	18
Activo .....	19
Pasivo.....	19
Patrimonio .....	20
Estado de Productos y Gastos Comparativo .....	22
Productos.....	23
Gastos .....	24
Estado Flujo Efectivo .....	25
Actividades de Operación.....	26
Actividades de Financiamiento.....	26
Actividades de Inversión.....	26
Razones Financieras .....	27

## 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 **junio 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 junio 2017-2016 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Corriente</b>			
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	2	86.292	51.545
Cuentas por cobrar Seguro Salud	3	0	8
Inversiones a la vista	4	610.000	821.000
<b>Total Activos</b>		<b>696.292</b>	<b>872.553</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Impuestos sobre renta por pagar	5	177.895	121.020
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	5	784	0
<b>Total Pasivos</b>		<b>178.679</b>	<b>121.020</b>
<b>Patrimonio</b>			
Resultados Periodos Acumulados	6	99.515	74.951
Utilidad o Pérdida del periodo	6	418.099	676.581
<b>Total Patrimonio</b>		<b>517.614</b>	<b>751.533</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>696.292</b>	<b>872.553</b>



(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 JUNIO 2017-2016 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>PRODUCTOS</b>			
<b>Productos Ordinarios</b>			
Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE	7	32	0
Ingreso Patronal 0,8%	7	3.437.886	3.342.492
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	7	1.718.943	1.671.094
Intereses Ganados en Inversiones	7	7.036	1.535
Intereses Cuenta Corriente	7	440	414
Otros Ingresos	7	0	1.178.380
<b>Total Productos Ordinarios</b>		<b>5.164.337</b>	<b>6.193.915</b>
<b>Otros Productos</b>			
Ingresos Transferencias FRIP	7	1.410.000	0
<b>Total Ingresos Extraordinarios</b>		<b>1.410.000</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PRODUCTOS</b>		<b>6.574.337</b>	<b>6.193.915</b>
<b>GASTOS</b>			
Pago Capital de Retiro	8	6.156.183	5.517.318
Comisión Bancaria	8	55	16
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>6.156.238</b>	<b>5.517.334</b>
<b>Útilidad o pérdida del Periodo</b>		<b>418.099</b>	<b>676.581</b>



(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 junio 2017 - 2016**

**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

	<i>NOTAS</i>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Actividad de operación (1)</b>	<b>10</b>		
Utilidad o Pérdida del periodo		418.099	676.581
<b>Variación en activos y pasivos de operación (2)</b>			
Cuentas por cobrar		8	-8
Impuesto de renta por pagar		56.874	13.370
Cuenta por pagar Capital de Retiro		784	0
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>475.765</b>	<b>689.943</b>
<b>Actividad de financiamiento (3)</b>	<b>11</b>		
Variación neta en Patrimonio (3.1)		-652.018	-2.375.619
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>		<b>-652.018</b>	<b>-2.375.619</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		-176.253	-1.685.676
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		872.545	2.558.221
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>696.292</b>	<b>872.545</b>



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

(3.1) El dato correspondiente en la columna 2017, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, junio 2017 - 2016, el saldo de la utilidad u pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de junio 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

<b>CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)</b>			
<b>FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL</b>			
<b>ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO</b>			
<b>Por los años terminados al 30 de junio 2017 - 2016</b>			
<b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>			
	<i>Resultados Periodos Acumulados</i>	<i>Exceso Producto sobre Gasto</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<i>Saldo al 30 de junio del 2016</i>	<i>74.951</i>	<i>676.581</i>	<i>751.533</i>
Capitalización utilidad o pérdida del periodo		-676.581	
Incremento de Resultados Acumulados	-2.038		
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		418.099	
<i>Saldo al 30 de junio del 2017</i>	<i>99.515</i>	<i>418.099</i>	<i>517.614</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 Junio 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 30 de junio 2017-2015, está conformado por el siguiente concepto:

Descripción	Cuenta	2017	2016
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	1120	86.292	51.545
<b>Total</b>		<b>86.292</b>	<b>51.545</b>

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, en las entidades del Sistema Bancario Nacional, cuyo fin es permitir el registro contable para centralizar operaciones bancarias habituales tales como ingresos, pagos de beneficios del capital de retiro laboral a exempleados de la Institución, transferencias, movimientos de inversiones entre otros.

## Nota 3- Cuenta por Cobrar Seguro Salud.

Al 30 de junio 2017, 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, sin embargo; se puede apreciar que al 30 de junio 2016, se presentó la siguiente información:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Cuentas por cob, Salud Reserva Cap. Retiro Laboral	1202	0	8
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>8</b>

## 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 junio 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	610.000	821.000
<b>Total</b>		<b>786.618</b>	<b>872.553</b>

Detalle de las inversiones a la vista correspondiente a junio 2017:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
425	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	610.000	4,10%	16-30	A la Vista
<b>total</b>				<b>610.000</b>			

Detalle de las inversiones a la vista correspondiente a junio 2016:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
417	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	161.000.000,0	0,20%	16-30	A la Vista
505	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	660.000.000	0,20%	16-30	A la Vista
<b>total</b>				<b>821.000.000</b>			

**Nota 5- Impuestos sobre Renta Capital de Retiro por Pagar y Cuenta por Pagar Capital de Retiro.**

Al 30 de junio 2017 y 30 de junio 2016, el Pasivo Corriente corresponde al impuesto sobre renta y cuenta por pagar al Fondo Ahorro y Préstamos.

Descripción	Cuenta	2017	2016
Impuestos sobre renta Capital de Retiro por Pagar	3103	177.895	121.020
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	3105	784	0
<b>Total</b>		<b>178.679</b>	<b>121.020</b>

Cifras en miles de colones

## **Nota 6- Patrimonio**

Están compuestos por los resultados periodos acumulados y la utilidad o pérdida del periodo, según se detalla a continuación:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Resultados Periodos Acumulados	5103	99.515	74.951
Utilidad o Pérdida del periodo (1)	41-23	418.099	676.581
<b>Total</b>		<b>517.614</b>	<b>751.533</b>

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 junio (años 2017 y 2016).

## **Nota 7- Productos Ordinarios y Otros Productos**

Al 30 de junio 2017 y 30 de junio 2016, los ingresos ordinarios y otros productos, están constituidos por los siguientes conceptos, según muestra el siguiente detalle:

### **Productos Ordinarios:**

Descripción	Cuenta	2017	2016
Ingreso Por Comisión Bancaria FOCARE	41-14	32	0
Ingreso Patronal 0,8%	41-20	3.437.886	3.342.492
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	1.718.943	1.671.094
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	7.036	1.535
Intereses Cuenta Corriente	41-25	440	414
Otros Ingresos	41-26	0	1.178.380
<b>Total</b>		<b>5.164.337</b>	<b>6.193.915</b>

Cifras en miles de colones

**Otros Productos:**

Descripción	Cuenta	2017	2016
Ingresos Transferencias FRIP	41-24	1.410.000	0
<b>Total</b>		<b>1.410.000</b>	<b>0</b>

Cifras en miles de colones

**Nota 8- Gastos**

Los gastos al 30 de junio de 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	6.156.183	5.517.318
Gasto por comisión bancaria	23-16	55	16
<b>Total</b>		<b>6.156.238</b>	<b>5.517.334</b>

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 junio de 2017 y 2016, son los siguientes:

Actividad de Operación	2017	2016	Diferencia	%
Utilidad o Pérdida del periodo	418.099	676.581	-258.483	61,8%
Cuentas por cobrar	8	-8	17	-200,0%
Impuesto de renta por pagar	56.874	13.370	43.505	325,4%
Cuenta por pagar Capital de Retiro	784	0	784	100,0%
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>475.765</b>	<b>689.943</b>	<b>-214.177</b>	<b>-31,0%</b>

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 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

<b>Actividades de Financiamiento</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Diferencia</b>	<b>%</b>
Variación neta en el Patrimonio	-652.018	-2.375.619	1.723.601	-72,6%
Efectivo generado en actividades de financiamiento	<u>-652.018</u>	<u>-2.375.619</u>	<u>1.723.601</u>	<u>-72,6%</u>

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 este informe.

**Nota 12- Hechos Relevantes**

- 1- Julio 2016; se da apertura a la cuenta contable 41-14 “Ingresos por comisión bancaria del FOCARE”, la cual será utilizada para registrar contablemente, el reintegro que realiza el SEM, por cobros realizados al FAP, por utilización de la plataforma SINPE al realizar transferencias a otras entidades, según información brindada por la Administración del Área Ahorro y Préstamo.
- 2- 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.
- 3- 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.
- 4- 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.
- 5- 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.
- 6- 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 implementar 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, se crea en atención a la recomendación expuesta por la Auditoría Externa según Carta de Gerencia del 31 de diciembre 2016, la nota denominada Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales.





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 junio 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	86.292	12,4%	51.545	5,9%	34.747	67,4%
Cuentas por cobrar Seguro Salud	1202	3	0	0,0%	8	0,0%	-8	-100,0%
Inversiones a la vista	1630	4	610.000	87,6%	821.000	94,1%	-211.000	-25,7%
Total Activo			696.292	100,0%	872.553	100,0%	-176.261	-20,2%
PASIVO Y PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
Impuestos sobre renta por pagar	3103	5	177.895	25,5%	121.020	13,9%	56.874	47,0%
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	3105	5	784	0,1%	0	0,0%	784	100,0%
Total Pasivo			178.679	25,7%	121.020	13,9%	57.658	47,6%
Patrimonio								
Resultados Periodos Acumulados	5103	6	99.515	14,3%	74.951	8,6%	24.563	32,8%
Utilidad o Pérdida del periodo	41-23	6	418.099	60,0%	676.581	77,5%	-258.483	-38,2%
Total Patrimonio			517.614	74,3%	751.533	86,1%	-233.919	-31,1%
Total Pasivo y Patrimonio			696.292	100,0%	872.553	100,0%	-176.261	-20,2%



(Documento firmado digitalmente)

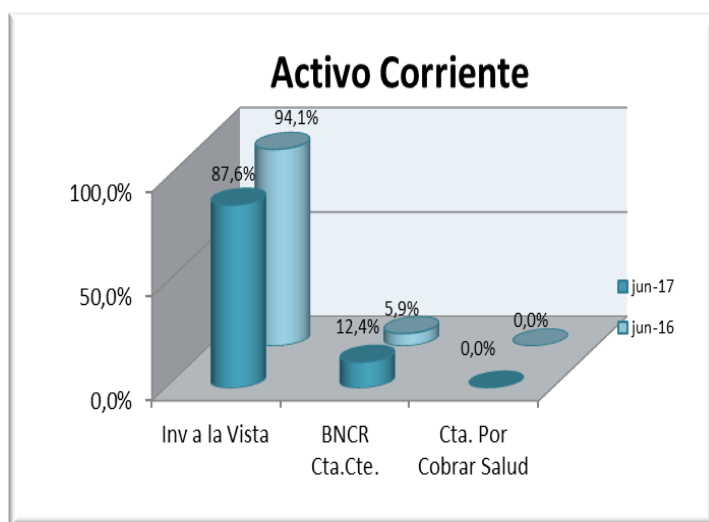
Lic. Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP

## ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo Capital Retiro Laboral al 30 de junio de 2017, asciende a ₡696.292 miles de colones, suma que muestra un decrecimiento por ₡176.261 miles de colones en relación con su similar de junio del 2016, el cual en términos porcentuales equivale a un -20,2%.

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



El decrecimiento que presenta el Activo Corriente, al 30 de junio 2017, comparado con su similar de junio 2016, es producto principalmente del decrecimiento que presenta el componente de las Inversiones a la Vista, el cual refleja una variación absoluta por ₡211.000 miles de colones, equivalente al -25,7% en términos porcentuales del año 2016 al 2017.

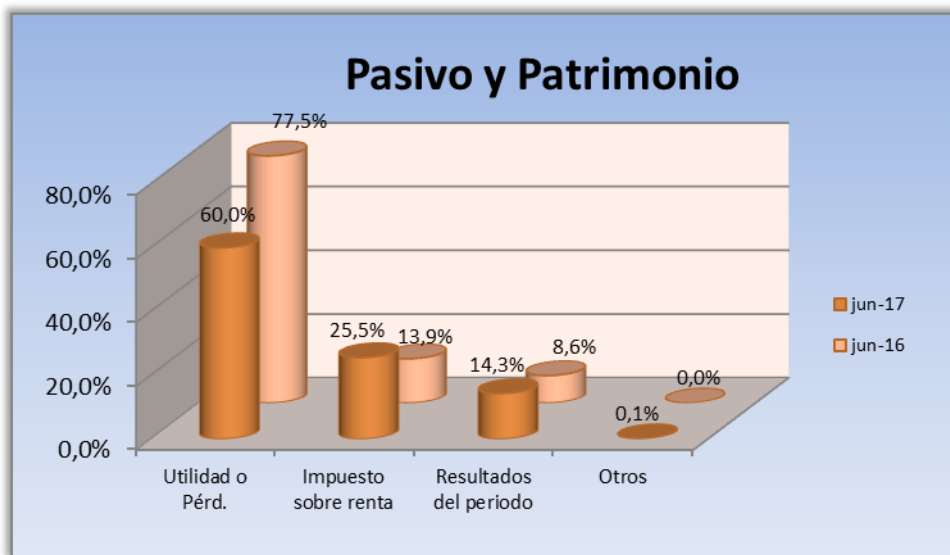
## **PASIVOS**

Los Pasivos, están conformados por los rubros de la cuenta por pagar del Impuesto sobre renta y la cuenta por pagar Capital de Retiro Laboral. El concepto que presenta mayor impacto corresponde a la Cuenta de Impuestos sobre Renta por Pagar, que al 30 de junio 2017, muestra un saldo por pagar de ₡177.895 miles de colones, para un equivalente porcentual del 25,5% del total del pasivo y patrimonio, los registros realizados en esta cuenta corresponde a la retención que realiza la administración al pago del funcionario por concepto de liquidación del Beneficio Capital de Retiro Laboral.

En segundo lugar se encuentra la Cuenta por pagar capital de retiro laboral, que en junio 2017, muestra un saldo pendiente por pagar de ₡784 miles de colones, para un equivalente porcentual del

0,1% del total del pasivo y patrimonio, en esta cuenta se registran los pagos del beneficio Capital de Retiro Laboral, realizados por el Área Ahorro y Préstamos los cuales serán cancelados posteriormente.

Al 30 de junio 2017, el saldo total del Pasivo Corriente asciende a la suma de ₡178.679 miles de colones, mostrando un crecimiento de ₡57.658 miles de colones en relación con su similar del 30 de junio 2016, con una variación porcentual del 47,6%. El Pasivo total, constituye el 25,7% y 13,9% del total Pasivo y Patrimonio respectivamente, para los años terminados en el mes de junio 2017 y 2016. 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, que al mes de junio 2017-2016, suman ₡517.614 y ₡751.533 miles de colones, representando el 74,3% y 86,1% del total de los pasivos y patrimonio. El patrimonio está conformado por los conceptos de Resultados Periodos Acumulados y Utilidad o Pérdida del Periodo.

Comparando el año terminado en junio 2017 con su similar 2016, se observa que el total de Patrimonio en términos absolutos disminuyó en la suma de ₡233.919 miles de colones, equivalente a un -31,1%, ocasionado principalmente por la disminución que presenta el

componente de Utilidad o Pérdida del Periodo, el cual presenta una variación absoluta de ₡258.483 miles de colones, equivalente en términos porcentuales al -38.2% 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 JUNIO 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>
<b>PRODUCTOS</b>								
<b>Productos Ordinarios</b>								
Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE	41-14	7	32	0,0%	0	0,0%	32	100,0%
Ingreso Patronal 0,8%	41-20	7	3.437.886	52,3%	3.342.492	54,0%	95.394	2,9%
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	7	1.718.943	26,1%	1.671.094	27,0%	47.849	2,9%
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	7	7.036	0,1%	1.535	0,0%	5.501	358,4%
Intereses Cuenta Corriente	41-25	7	440	0,0%	414	0,0%	27	6,4%
Otros Ingresos	41-26	7	0	0,0%	1.178.380	19,0%	-1.178.380	-100,0%
<b>Total Productos Ordinarios</b>			<b>5.164.337</b>	<b>78,6%</b>	<b>6.193.915</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1.029.611</b>	<b>-16,6%</b>
<b>Otros Productos</b>								
Ingresos Transferencias FRIP	41-24	7	1.410.000	21,4%	0	0,0%	1.410.000	100,0%
<b>Total Otros Productos</b>			<b>1.410.000</b>	<b>21,4%</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>1.410.000</b>	<b>100,0%</b>
<b>TOTAL PRODUCTOS</b>			<b>6.574.337</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.193.915</b>	<b>100,0%</b>	<b>380.389</b>	<b>6,1%</b>
<b>GASTOS</b>								
Pago Capital de Retiro	23-15	8	6.156.183	100,0%	5.517.318	100,0%	638.865	11,6%
Comisión Bancaria	23-16	8	55	0,0%	16	0,0%	39	250,5%
<b>TOTAL GASTOS</b>			<b>6.156.238</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.517.334</b>	<b>100,0%</b>	<b>638.904</b>	<b>11,6%</b>
<b>Útilidad o pérdida del Periodo</b>			<b>418.099</b>		<b>676.581</b>		<b>-258.483</b>	<b>-38,2%</b>



(Documento firmado digitalmente)

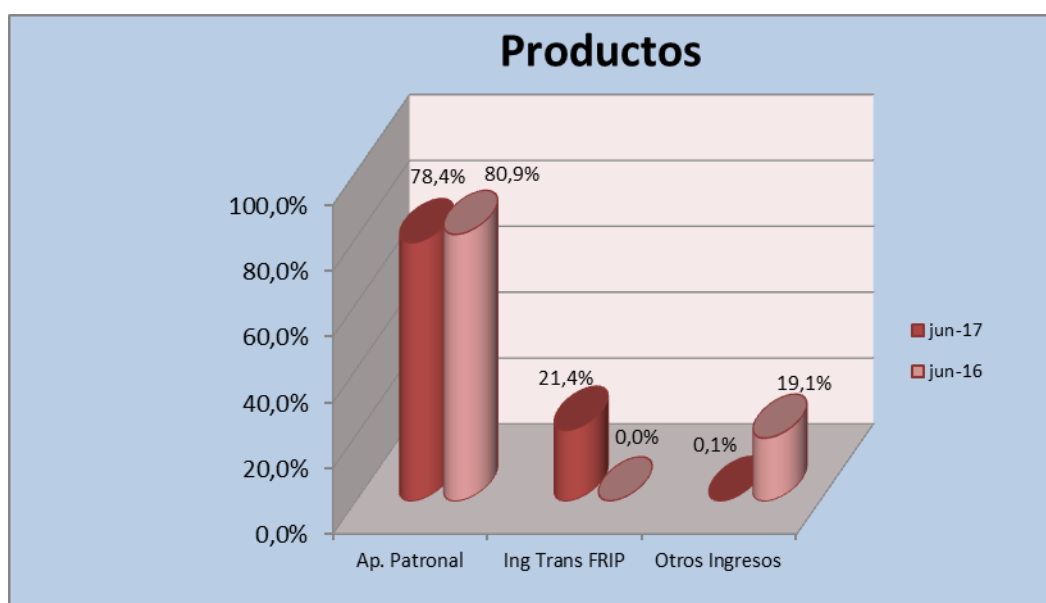
Lic. Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP

## 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, además en este rubro se encuentran conceptos como ingresos por comisión bancaria, intereses ganados en inversiones, cuenta corriente, otros productos que constituyen a sumas recibidas del Fondo Institucional de Préstamos.

Para junio 2017-2016, el componente del aporte patronal representa el 78,4% y 80,9%, respectivamente del total de ingresos, tal como se muestra en el siguiente gráfico:



De acuerdo con este análisis se desprende que en junio 2017, el concepto de mayor importancia lo representa el ingreso del aporte patronal neto, el cual muestra un crecimiento por ₡143.242 miles de colones en relación con mayo del año anterior, para un equivalente porcentual del 5,8%.

Como segundo concepto de importancia, se encuentran los ingresos por transferencia FRIP, que para junio 2017; muestra la suma por ₡1.410.000 miles de colones, representando el 21,4% 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.

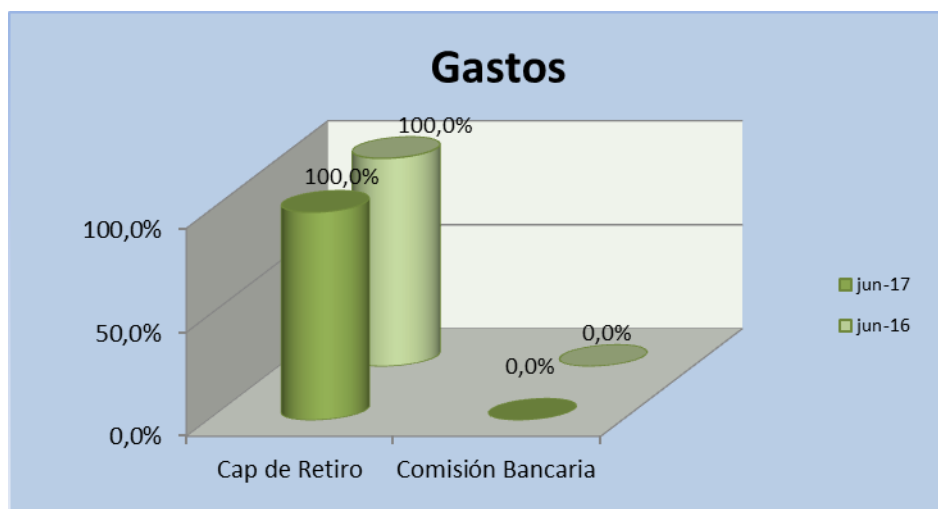
Entre otras cuentas de importancia, se suma en el rubro de productos ordinarios, lo correspondiente a ingresos por comisión bancaria FOCARE, intereses ganados en Inversiones e intereses cuenta corriente, que para junio 2017 representan el 0.1% del total de los ingresos.

El total de Ingresos están conformados por Ingresos Ordinarios y Otros Productos, ambos rubros revelan que al terminar el mes de junio del 2017, asciende a ₡6.574.337 miles de colones, de los cuales ₡5.164.337 miles de colones, corresponden al grupo de los Ingresos Ordinarios y ₡1.410.000 miles de colones corresponden a Otros Productos.

### GASTOS

El total de gastos a junio 2017, muestran la suma de ₡6.156.238 miles de colones, y está conformado principalmente por la cuenta del pago Capital Retiro Laboral, el cual representa las sumas 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 Laboral, rubro que en este mes muestra un crecimiento absoluto por ₡638.865 miles de colones con relación al registro correspondiente al mes de junio 2016, representado porcentualmente por un 11,6%.

Seguidamente, se presenta el gráfico que muestra en términos porcentuales la composición del Gasto al 30 de junio 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 junio 2017 - 2016 (Expresados en miles de colones costarricenses)						
	CTAS	NOTAS	2017	2016	Variación	
					Absoluta	Porcentual
<b>Actividad de operación (1)</b>		<b>10</b>				
Utilidad o Pérdida del periodo	41-23		418.099	676.581	-258.483	-38,2%
<b>Variación en activos y pasivos de operación (2)</b>						
Cuentas por cobrar	1202		8	-8	17	-200,0%
Impuesto de renta por pagar	3103		56.874	13.370	43.505	325,4%
Cuenta por pagar Capital de Retiro	3105		784	0	784	100,0%
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>			<b>475.765</b>	<b>689.943</b>	<b>-214.177</b>	<b>-31,0%</b>
<b>Actividad de financiamiento (3)</b>		<b>11</b>				
Variación neta en Patrimonio (3.1)	V.PAT-41-23		-652.018	-2.375.619	1.723.601	-72,6%
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>			<b>-652.018</b>	<b>-2.375.619</b>	<b>1.723.601</b>	<b>-72,6%</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo			-176.253	-1.685.676	1.509.424	-89,5%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año			872.545	2.558.221	-1.685.676	-65,9%
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>			<b>696.292</b>	<b>872.545</b>	<b>-176.253</b>	<b>-20,2%</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
**Director Ejecutivo del FRAP**

Lic. Santiago Araya Flores  
**Contador del FRAP**

Fuentes:

<sup>(1)</sup> Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Ingresos y Gastos junio 2017 y 2016.

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

<sup>(3.1)</sup> El dato correspondiente en la columna 2017, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, junio 2017 - 2016, el saldo de la utilidad u pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de junio 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 €696.292 miles de colones al mes de junio 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 junio 2017, muestran un decrecimiento con relación al 30 de junio 2016 en un -31,0%, lo anterior producto de que las Cuentas por Cobrar, para los periodos que comprenden la variación 2017-2016 con relación a la variación 2016-2015 presentaron una variación porcentual del -200,0%.

### **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 junio 2017 con su similar de junio 2016, observamos una recuperación en el decrecimiento de un -72,6%, que en términos nominales ascienden a €1.723.61 miles de colones.

Las actividades de financiamiento, tuvieron que ser financiadas en ambos periodos finalizados a junio 2017 y 2016, respectivamente por las sumas de €652.018 y €2.375.619 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.

<b>RAZONES FINANCIERAS</b> <b>FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL</b> <b>Al 30 de junio 2017-2016</b> <b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>					
<b>RUBROS</b>	<b>jun-17</b>	<b>jun-16</b>	<b>RAZONES FINANCIERAS</b>	<b>jun-17</b>	<b>jun-16</b>
Activo Corriente	696.292	872.553	Capital de Trabajo	517.614	751.533
Pasivo Corriente	178.679	121.020	Razón Circulante	3,9	7,2
Activo Total	696.292	872.553	Margen de Utilidad Neta	6,4%	10,9%
Capital Contable	517.614	751.533	Rendimiento de Inversión	60,0%	77,5%
Ingresos	6.574.337	6.193.915	Rotación Activo Corriente	9,44	7,10
Utilidad o Pérdida del Periodo	418.099	676.581			

### **ANALISIS RAZONES FINANCIERAS**

#### **RAZONES DE LIQUIDEZ**

Capital de Trabajo:      Activo Corriente – Pasivo Corriente

El Capital de Trabajo para el periodo finalizado al 30 de junio 2017, asciende a \$517.614 miles de colones, el cual comparado con el concluido al mes de junio 2016, es inferior en \$233.919 miles de colones, lo anterior está sustentado en que la disminución nominal, que presenta el componente del activo corriente, aunado con el incremento que presenta el pasivo corriente, variación junio 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 de ₡3.9 por cada colón que se debe del Pasivo Corriente, obteniendo un decrecimiento en la liquidez con respecto al mes de junio 2016 de ₡3.3 colones, dicho resultado radica en el decrecimiento porcentual del activo corriente.

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

Al mes de junio 2017, se tiene un rendimiento del 60,0%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos, se genera una pérdida de ₡ 0,600 céntimos.

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

Al 30 de junio 2017, se cuenta con un rendimiento neto del 6,4%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado por ingreso patronal principalmente, se tiene una ganancia neta de 0,06 céntimos.

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

Esta razón nos indica que para junio 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 38,1 días para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 9,44 veces para el año 2017.