

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

**ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO
FONDO DE RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMO**



Junio 2017



INDICE

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	 23
Balance de Situación Comparativo	24
Activo	25
Pasivo.....	26
Patrimonio	27
Estado de Productos y Gastos Comparativo	28
Productos.....	29
Gastos	30
Estado Flujo Efectivo	32
Actividades de Operación.....	33
Actividades de Financiamiento.....	33
Actividades de Inversión.....	33
Razones Financieras	34



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 Reserva Institucional de Préstamos, correspondiente al mes de Junio del 2017.

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

Esta información es mostrada a través de los Estados Financieros, los cuales lo conforman el Balance de Situación, el Estado de Productos 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.

En un medio tan dinámico y de profundas transformación como en el que se mueven las organizaciones de hoy en día, proceso al que el Fondo Reserva Institucional de Préstamos administrado por el FRAP, no es ajeno, la información en sus muy diferentes formas desempeña un papel fundamental en el éxito o fracaso de los negocios, por lo que mediante el presente documento se busca atender esa necesidad.



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 RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO Al 30 de Junio de 2017 - 2016 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
<i>ACTIVOS</i>	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<i>Activo Corriente</i>			
BNCR Cta. Cte. No. 214723-9 Colones	2	85.013	577
BNCR Cta. Cte. No. \$ 62012-8	2	0	6
Inversiones FRIP CP	3	13.303.839	8.000.000
Inversiones a la Vista FRIP	3	14.450.000	14.017.000
Amort Prima/Descuento Inv FRIP CP	4	-2.087	0
Plusvalia y Minusvalia Inversión FRIP	4	94.826	124.325
Intereses sobre inversiones FRIP	6	243.928	89.310
CxC , Salud Reserv Instituc Préstamos	5	60.882	260.408
Cuentas por cobrar FRIP	5	244	74
CxC Imp Renta Retención 8% FRIP	5	129.132	99.377
<i>Total Activo Corriente</i>		28.365.778	22.591.077
<i>Activo No Corriente</i>			
Inversiones FRIP LP	7	2.559.916	2.559.916
Amort Prima/Descuento Inv FRIP LP	7	71.706	56.625
Préstamo Fiduciario FRIP	8	35.795.069	32.273.587
Prest. FRIP Contingente	8	126.611	0
<i>Total Activo No Corriente</i>		38.553.302	34.890.128
<i>Total Activos</i>		66.919.080	57.481.205
<i>PASIVO Y PATRIMONIO</i>			
<i>Pasivo Corriente</i>			
Cuentas por pagar FRIP	9	5.158	6.715
Medias cuotas planillas adicionales FRIP	9	90	0
<i>Total Pasivos</i>		5.247	6.715
<i>Patrimonio</i>			
Resultados Periodos Acumulados FRIP	10	59.262.762	48.892.100
Reserva Cancelación Préstamos FRIP	10	1.194.916	969.554
Reserva Liquidez FRIP	10	1.000.000	1.000.000
Plusvalia y Minusvalia Frip NO realizada precio de mercado	10	94.826	124.325
Útilidad o pérdida del periodo	10	5.361.328	6.488.512
<i>Total Patrimonio</i>		66.913.832	57.474.491
<i>Total Pasivo y Patrimonio</i>		66.919.080	57.481.205



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Victor 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 RESERVA INSTITUCIONAL PRÉSTAMOS

Del 01 Enero al 30 Junio 2017-2016

(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
PRODUCTOS			
Ingreso Patronal Aporte FRIP 0,2%	11	859.597	1.464.734
Intereses Ganados S/Inversiones CP y LP FRIP	12	616.914	636.810
Intereses Cuenta Corriente	14	716	440
Intereses Ganados S/Inversiones a la Vista FRIP	12	86.269	0
Ingreso Aporte Patronal FRIP (FEL) 0,6%	11	2.578.791	1.878.223
Intereses Prést Fiduciario FRIP	13	2.622.022	2.500.491
Intereses Prest. FRIP Conting.	13	3.314	0
Ajustes del Periodo ING FRIP	14	42	1.908
Ingreso Prima/Descuento Inv FRIP	14	3.771	6.049
Ingreso Comisión Bancaria FRIP	14	66	0
TOTAL PRODUCTOS		6.771.503	6.488.655
GASTOS			
Gastos Ordinarios			
Ajustes Periodo FRIP	15	68	12
Comisión Bancaria	15	107	15
Prima compra inversiones	15	0	116
Total Gastos Ordinarios		175	143
Otros Gastos			
Gasto Transferencias FOCARE	15	1.410.000	0
Total Otros Gastos		1.410.000	0
TOTAL GASTOS		1.410.175	143
Utilidad u Pérdida del Periodo		5.361.328	6.488.512



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Victor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
FONDO RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
Por los años terminados al 30 de Junio de 2017 - 2016
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	NOTAS	2017	2016
Actividad de operación (1)	16		
Útilidad o pérdida del periodo (1.1)		5.361.328	6.488.512
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado (1.2)		29.499	-49.475
Variación en activos y pasivos de operación			
Cuentas por cobrar		169.600	-27.022
Intereses y Primas sobre inversiones		-152.531	25.935
Cuentas por pagar		-1.467	2.899
Efectivo generado por actividades de operación		5.406.430	6.440.850
Actividad de financiamiento (2)	17		
Variación neta en Patrimonio (2.1)		4.078.013	6.172.086
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento		4.078.013	6.172.086
Actividad de inversión (3)	18		
Inversiones a largo plazo		-15.081	-1.638.058
Préstamos Fiduciarios		-3.521.482	-4.095.792
Prest. FRIP Contingente		-126.611	0
Efectivo usado en actividades de inversión		-3.663.174	-5.733.850
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		5.821.270	6.879.086
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		22.017.583	15.138.497
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		27.838.853	22.017.583



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Victor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

Fuentes:

- (1) Actividades de Operación, (2) Actividades de Financiamiento, (3) Actividades de Inversión, corresponden a las Variaciones del Balance de Situación. El dato correspondiente en la columna de Junio 2017, se obtiene de la variación junio 2017 - 2016, por su parte el dato contenido en la columna 2016, obedece a la variación junio 2016 - junio 2015.
- (1.1) Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos junio 2017- 2016.
- (1.2) El dato correspondiente a la Plusvalía y Minusvalía no realizada precio de mercado, en la columna de junio 2017, se obtiene de la variación junio 2017 - 2016, por su parte el dato contenido en la columna 2016, obedece a la variación junio 2016 - junio 2015.
- (2.1) 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 Productos y Gastos de junio 2017. Igual metodología aplica para la columna del año 2016.



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
FONDO RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS
ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
Por los años terminados al 30 de Junio de 2017 - 2016
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<i>Resultados Periodos Acumulados</i>	<i>Reserva Cancelación de Préstamos</i>	<i>Reserva de Liquidez</i>	<i>Plusvalía Minusvalía no Realizada</i>	<i>Exceso Producto sobre Gasto</i>	<i>Total Patrimonio</i>
Saldo al 30 de junio del 2016	48.892.100	969.554	1.000.000	124.325	6.488.512	57.474.491
Capitalización de Reservas					-6.488.512	
Reserva del 1% Invalidez o Muerte		159.277				
Reserva Cancelación Saldos Préstamos		-36.237				
Cheques anulados y otros	0					
Plusvalía y Minusvalía No Realizada				-40.286		
Utilidad u Pérdida del Periodo					10.369.278	
Saldo al 31 Diciembre del 2016	48.892.100	1.092.594	1.000.000	84.040	10.369.278	61.438.012
Capitalización de Reservas	10.369.278		0		-10.369.278	
Reserva del 1% Invalidez o Muerte		140.445				
Cancelación Saldos Préstamos		-38.122				
Cheques anulados y otros	1.384					
Plusvalía y Minusvalía No Realizada				10.786		
Utilidad u Pérdida del Periodo					5.361.328	
Saldo al 30 de junio del 2017	59.262.762	1.194.916	1.000.000	94.826	5.361.328	66.913.832



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Victor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



**FONDO RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 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 lo indicado en el Capítulo I, se establece el Fondo Reserva Institucional para Préstamos, con el propósito de financiar por medio de sus rendimientos los gastos de administración y garantizar la solidez financiera del FRE y del FAP. De acuerdo con el capítulo IV, artículo 33 de este reglamento, se indica que el propósito de este Fondo es garantizar los gastos de administración del FRAP y solventar cualquier déficit de operación que pudiera presentarse en el FRE (Fondo Retiro Empleados) o FAP (Fondo Ahorro y Préstamo).

Con respecto al crédito fiduciario corriente y de acuerdo con lo indicado en el Capítulo I, artículo 4º punto 5, referente a los Programas de crédito, del Reglamento Del Fondo Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, se establece que los recursos destinados a este tipo de crédito se tomarán del Fondo de Reserva Institucional para Préstamos (FRIP). Los trabajadores de la Caja podrán solicitar crédito fiduciario corriente, siempre que hayan laborado para la Institución al menos seis meses, demuestren capacidad de pago, cumplan los requisitos y garantías que al efecto establezca la Junta Administrativa del FRAP.

b) Políticas Contables

Las principales políticas y lineamientos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, 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 Reserva Institucional de Préstamos, 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 Reserva Institucional de Préstamos, utiliza para el asentamiento de las transacciones en los Estados Financieros, el método de devengado.

b.2) Financiamiento

De acuerdo con lo estipulado en el Capítulo I, artículo 13, punto b, se establece que el financiamiento del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, se origina por el Aporte Mensual del Total de salarios ordinarios de la Planilla de la C.C.S.S; mismo que mensualmente es trasladado por la Caja Costarricense Seguro Social, el cual es complementado por los rendimientos generados en la cartera de préstamos otorgados, y los rendimientos sobre la colocación de las inversiones a la vista y corto y largo plazo.

b.3) Inversiones en Valores

Las inversiones a corto plazo y largo plazo, mensualmente están siendo valorizadas a precio de mercado, por el Vector de Precios del Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPICA). Por su parte las inversiones a la vista, están valuadas al costo de adquisición, las mismas son adquiridas en el mercado primario y se mantienen hasta el momento en que se requiere el efectivo.

b.4) Período Económico

El ciclo económico utilizado por el Fondo Reserva Institucional de Préstamos es el período natural, que va del 01 de enero al 31 diciembre de cada año.



b.5) Unidad Monetaria

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

Las transacciones en moneda extranjera son colonizadas y registradas al tipo de cambio de mercado, que es similar al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica. Los activos y pasivos en moneda extranjera al cierre de cada período económico son ajustados al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica. Las diferencias de cambio, provenientes de la liquidación de los derechos y obligaciones en moneda extranjera y del ajuste a los saldos a la fecha de cierre, son registradas con cargo a las operaciones del período respectivo. La cuenta de bancos en dólares, al 30 de junio 2016 registra su monto equivalente en colones, al tipo de cambio de compra del dólar de los Estados Unidos, el cual asciende a ₡541,67 (se reporta únicamente el año 2016, ya que para el año 2017 se colonizó el saldo que se mantenía en esta cuenta).

b.6) Efectivo y Equivalencias en Efectivo

Considera como efectivo los saldos en bancos e inversiones en valores, cuyo vencimiento sea menor a un año.

b.7) Reconocimiento de Productos y Gastos

Se aplica en general el principio contable del devengado.

b.8) Otros Gastos.

El Fondo de Reserva Institucional de Préstamos, en caso de ser necesario, brindará financiamiento, según se establece en el Capítulo IV, Artículo 33 del Reglamento del Fondo Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social. Estas sumas se registrarán dentro del rubro “Otros Gastos”.



Nota 2- Bancos

Las disponibilidades de bancos en la cuenta B.N.C.R 214723-9 Colones y en la cuenta B.N.C.R. 620127-8 Dólares, al 30/06/2017 y 30/06/2016, son los siguientes.

Descripción	Cuenta	2017	2016
Bancos (1)		85.013	583
Total		85.013	583

Cifras en miles de colones

(1) Los componentes que conforman los rubros de bancos, se detallan a continuación:

Descripción	Cuenta	2017	2016
B.N.C.R Cta. Cte No. 214723-9 Colones	1110	85.013	577
B.N.C.R Cta. Cte No. 620127-8 Dólares (a)	1111	0	6
Total Bancos		85.013	583

Cifras en miles de colones

(a) Monto equivalente a \$10,63 t. c. compra de €541,67, del 30/06/2016.

Nota 3- Inversiones a la Vista e Inversiones a Corto Plazo

Las disponibilidades de las inversiones a la vista y las inversiones a corto plazo, al 30/06/2017 y 30/06/2016, son los siguientes.

Descripción	Cuenta	2017	2016
Inversiones (1)		27.753.839	22.017.000
Total		27.753.839	22.017.000

Cifras en miles de colones



(1) Los componentes que conforman los rubros de inversiones, se detallan a continuación:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Inversiones FRIP CP	1615	13.303.839	8.000.000
Inversiones a la vista FRIP	1616	14.450.000	14.017.000
Total Inversiones		27.753.839	22.017.000

Cifras en miles de colones

A continuación, se presenta el detalle de inversiones en el corto plazo y a la Vista del mes de Junio del 2017:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
26	Inversion	Banco Promeric	Inversión	2.000.545	16-15	06/09/2017
27	Inversion	Banco BCT	Inversión	500.041	16-15	06/09/2017
28	Inversion	Banco Popular	Inversión	3.301.112	16-15	17/11/2017
31	Público	Banco BCT	Inversion	2.500.843	16-15	21/08/2017
32	Público	Banco BCT	Inversion	5.001.300	16-15	19/10/2017
total				13.303.839		
398	Público	Banco Nacional	Inversion	150.000	16-16	A la Vista
405	Público	Banco Nacional	Inversion	10.000.000	16-16	A la Vista
407	Público	Banco Nacional	Inversion	180.000	16-16	A la Vista
423	Público	Banco Nacional	Inversion	530.000	16-16	A la Vista
425	Público	Banco Nacional	Inversion	3.590.000	16-16	A la Vista
total				14.450.000		
Inversiones a corto plazo fueron registradas al costo adquisitivo.						



Seguidamente el detalle de las Inversiones a Corto Plazo y a la Vista, correspondiente a Junio 2016:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
16	Inversion	Banco Popular	Inversión	1.000.000	16-15	10/09/2016
17	Inversion	Banco Promeric	Inversión	1.000.000	16-15	10/12/2016
18	Inversion	Banco Popular	Inversión	3.000.000	16-15	18/09/2016
19	Inversion	Banco Popular	Inversión	3.000.000	16-15	15/03/2017
Total				8.000.000		
417	Público	Banco Nacional	Inversion	414.000	16-16	A la Vista
436	Público	Banco Nacional	Inversion	11.500.000	16-16	A la Vista
448	Público	Banco Nacional	Inversion	1.043.000	16-16	A la Vista
502	Público	Banco Nacional	Inversion	600.000	16-16	A la Vista
505	Público	Banco Nacional	Inversion	460.000	16-16	A la Vista
total				14.017.000		

Nota 4- Amortización Primas y Descuentos en Inversiones, Plusvalía y Minusvalía Inversión FRIP

Se derivan de las Inversiones realizadas por el Fondo Reserva Institucional de Préstamos, en las cuales se adquieren títulos con comisiones, primas y descuentos. No obstante, del mes de Junio 2015 al mes de Noviembre del 2016 la amortización de primas se registraba directamente al gasto.

Por su parte el monto de plusvalía y minusvalía inversión FRIP, se obtienen de la valoración mensual efectuada sobre las inversiones del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, el cual se obtiene con el vector de precios al 30 de junio del 2017, Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPCA).



Al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016, la composición es la siguiente

Descripción	Cuenta	2017	2016
Amort Prima/Descuentos Inv FRIP CP	1618	-2.087	0
Plusvalía y Minusvalía Inversión FRIP	1619	94.826	124.325
Total		92.739	124.325

Cifras en miles de colones

Nota 5- Cuentas por Cobrar

Están compuestas por la cuenta por cobrar al Seguro de Salud, por concepto de recaudación de cuotas y abonos a préstamos, que mensualmente se percibe mediante la plataforma de cajas del seguro de salud, así como algunas cuentas por cobrar funcionarios e impuesto de renta.

Al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016, las cuentas por cobrar se detallan así:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Cuentas por cobrar Seguro Salud Reserva	1201	60.882	260.408
Cuenta por cobrar FRIP	1402	244	74
Cuenta por cobrar Impuesto de Renta 8% FRIP	1405	129.132	99.377
Total		190.258	359.859

Cifras en miles de colones

Nota 6- Intereses sobre Inversiones

Se derivan de los rendimientos por cobrar generados de las inversiones a corto y largo plazo.

Descripción	Cuenta	2017	2016
Intereses sobre inversiones	1710	243.928	89.310
Total		243.928	89.310

Cifras en miles de colones



Nota 7- Inversiones, primas y descuentos a largo plazo

Corresponden a la adquisición de títulos a largo plazo, los cuales fueron adquiridos con descuento.

Al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016, la composición es la siguiente:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Inversiones FRIP LP	2111	2.559.916	2.559.916
Amort Primas/Descuento Inv FRIP LP	2110	71.706	56.625
Total		2.631.622	2.616.541

Cifras en miles de colones

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en el largo plazo al mes de Junio del 2017:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
1	Público	Banco Nacional	Inversion	933.296 (*)	21-11	06/01/2020
20	Público	BCT	Inversion	1.626.620	21-11	20/04/2044
Total				2.559.916		

(*) Se registra el costo adquisitivo de la inversión.

Seguidamente el detalle de las Inversiones en el Largo Plazo, correspondiente al mes de Junio 2016:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
1	Público	Banco Nacional	Inversion	933.296 (*)	21-11	06/01/2020
20	Público	BCT	Inversion	1.625.796	21-11	20/04/2044
total				2.559.092		

(*) La diferencia con el registro contable, obedece al monto pendiente de descontar por descuento en inversiones.



Nota 8- Préstamos

La composición de la cartera de préstamos al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016, es la siguiente:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Préstamos Fiduciarios	2007	35.795.069	32.273.587
Prest. FRIP Contingente	2008	126.611	0
Total		35.921.680	32.273.587

Cifras en miles de colones

Se considera importante revelar, que se encuentra activo el préstamo fiduciario, el cual tiene una tasa de interés del 15%, el plazo oscila entre 1 a 15 años, el monto máximo ₡50 millones de colones y la liquidez requerida debe ser igual o superior al 1.7 del monto de la cuota.

Además, a partir del mes de enero del 2017 se crea una nueva línea de crédito llamada “Préstamo Contingente FRIP”, el cual tiene una tasa de interés del 10%, el plazo oscila entre 1 a 10 años, el monto máximo es de ₡2.500.000,00.

Nota 9- Cuentas por pagar

Al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016, el saldo de las cuentas por pagar a funcionarios, es el siguiente:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Cuentas por pagar	3104	5.158	6.715
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FRIP	3106	90	0
Total		5.247	6.715

Cifras en miles de colones

Nota 10- Patrimonio

El total patrimonio está conformado por los resultados periodos acumulados, reserva de cancelación de préstamos, reserva liquidez, plusvalía - minusvalía FRIP no realizada precio de mercado y utilidad o pérdida del periodo, según el siguiente detalle:



Descripción	Cuenta	2017	2016
Resultados periodos acumulados	5102	59.262.762	48.892.100
Reserva cancelación préstamos	5104	1.194.916	969.554
Reserva liquidez	5105	1.000.000	1.000.000
Plusvalia y minusvalia FRIP no realizada precio de mercado	5106	94.826	124.325
Útilidad o pérdida del periodo (1)	41-23	5.361.328	6.488.512
Total		66.913.832	57.474.491

Cifras en miles de colones

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

Nota 11- Aporte Patronal

Corresponden al registro mensual del 0.8% por concepto de ingresos aporte patronal, el cual es aportado mensualmente por parte de la Institución a favor del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, de conformidad con la información generada a través del análisis de planilla, al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016.

Descripción	Cuenta	2017	2016
Ingreso Patronal Aporte FRIP 0,2%	4101	859.597	1.464.734
Ingreso Aporte Patronal FRIP (FEL) 0,6%	4105	2.578.791	1.878.223
Total		3.438.388	3.342.958

Cifras en miles de colones

Nota 12- Intereses ganados sobre Inversiones

Se obtienen de los rendimientos generados de las inversiones a corto, largo plazo y a la vista, los montos generados por este concepto al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016, se indican a continuación:



Descripción	Cuenta	2017	2016
Intereses Ganados S/Inversiones CP y LP FRIP	4102	616.914	636.810
Intereses Ganados S/Inversiones a la Vista FRIP	4104	86.269	0
Total		703.183	636.810

Cifras en miles de colones

Nota 13- Intereses sobre préstamos

Está compuesto por el concepto de intereses sobre préstamos fiduciarios e intereses sobre préstamos contingentes FRIP, montos generados por dicho concepto al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016, se indican a continuación:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Intereses préstamos fiduciarios	4107	2.622.022	2.500.491
Intereses Prest. Frip Conting.	4108	3.314	0
Total		2.625.336	2.500.491

Cifras en miles de colones

Nota 14- Ajustes del Periodo Ingresos FRIP, Intereses Cuenta Corriente, Prima/Descuento Compra Inversiones e Ingresos por Comisión Bancaria.

Corresponde a los ajustes del periodo, los cuales están conformados principalmente con la anulación de las boletas de depósito Sinpe, además se incluye la amortización descuentos primas de título de Inversiones, ingreso por comisión bancaria, e intereses en cuenta corriente. Los montos generados por cada concepto al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016, se indican a continuación:

Descripción	Cuenta	2017	2016
Intereses cuenta corriente	4103	716	440
Ajustes del periodo ING FRIP	4110	42	1.908
Ingreso Prima/Descuento Inv FRIP	4111	3.771	6.049
Ingreso comisión bancaria FRIP	4113	66	0
Total		4.595	8.397

Cifras en miles de colones



Nota 15- Gastos Ordinarios y Otros Gastos

Seguidamente se desglosan los conceptos que conforman el grupo de los Gastos Ordinarios y Otros Gastos, por los periodos finalizados al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016.

Gastos Ordinarios

Descripción	Cuenta	2017	2016
Ajustes de periodo FRIP	2301	68	12
Comisión bancaria	2302	107	15
Prima compra inversiones	2303	0	116
Total		175	143

Cifras en miles de colones

Otros Gastos

Descripción	Cuenta	2017	2016
Gastos transferencias FOCARE	2306	1.410.000	0
Total		1.410.000	0

Nota 16- Actividades de Operación

Dentro de este grupo se incluyen las partidas correspondientes al Activo Corriente, Activo no Corriente y Pasivo Corriente, mismas que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Reserva Institucional de Préstamos.

Los resultados de las variaciones referentes a los conceptos que conforman el grupo de las actividades de operación al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016, son las siguientes:

Actividad de Operación	2017	2016	Diferencia	%
Útilidad o pérdida del periodo	5.361.328	6.488.512	-1.127.184	-17,4%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado	29.499	-49.475	78.974	-159,6%
Cuentas por cobrar	169.600	-27.022	196.622	-727,6%
Intereses y Primas sobre inversiones	-152.531	25.935	-178.466	-688,1%
Cuentas por pagar	-1.467	2.899	-4.366	-150,6%
Efectivo generado por actividades de operación	5.406.430	6.440.850	-1.034.419	-16,1%

Cifras en miles de colones



Nota 17- Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar u cubrir compromisos, están conformadas por las partidas del patrimonio a saber resultados periodos acumulados, reserva de cancelación préstamos, reserva liquidez y plusvalía minusvalía FRIP no realizada precio de mercado.

El efectivo generado tanto en las actividades de operación y de financiamiento, se utiliza en el otorgamiento de préstamos fiduciarios. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de actividades de financiamiento, por los años terminados al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016, son los siguientes:

Actividades de Financiamiento	2017	2016	Diferencia	%
Variación neta en Patrimonio	4.078.013	6.172.086	-2.094.073	-33,9%
Efectivo generado en actividades de financiamiento	4.078.013	6.172.086	-2.094.073	-33,9%

Cifras en miles de colones

Nota 18- Actividades de Inversión

Corresponde al grupo de partidas en que se invierten, el efectivo generado por las actividades de operación y de financiamiento. El efectivo utilizado en actividades de Inversión por el año terminado al mes de junio 2017, decreció con su similar de junio 2016, en la suma de ¢ 2.070.677 miles de colones.

La utilización y generación de recursos en ambos periodos, obedece principalmente a la colocación de Préstamos Fiduciarios. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de Actividades de Inversión, por los años terminados al 30 de junio de 2017 y al 30 junio de 2016, son los siguientes:

Actividades de Inversión	2017	2016	Diferencia	%
Inversiones a largo plazo	-15.081	-1.638.058	1.622.977	-99,1%
Préstamos Fiduciarios	-3.521.482	-4.095.792	574.311	-14,0%
Prest. FRIP Contingente	-126.611	0	-126.611	-100,0%
Efectivo usado en actividades de inversión	-3.663.174	-5.733.850	2.070.677	-36,1%

Cifras en miles de colones



Nota 19- Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales

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 20- Hechos Relevantes

1- En julio 2016, se procede con la creación de la cuenta 31-06 “Medias cuotas por pagar planillas adicionales del FRIP”, la cual será utilizada para registrar contablemente las medias cuotas rebajadas en planilla de fiadores, con el fin de ser aplicada cuando el socio complete la cuota, según información brindada por la Administración del Área Ahorro y Préstamo.

2- Julio 2016; se da apertura a la cuenta contable 41-13 “Ingresos por comisión bancaria del FRIP”, la cual será utilizada para registrar contablemente, el reintegro que realiza el SEM, por cobros realizados al FRIP, por utilización de la plataforma SINPE al realizar transferencias a otras entidades, según información brindada por la Administración del Área Ahorro y Préstamo.

3- Para setiembre 2016, se contabilizó la adquisición de las inversiones numeradas 24 y 25, en el corto plazo, por un monto de ₡6.000.000 miles de colones, afectando la cuenta contable 21-11 (largo plazo), siendo lo correcto afectar la cuenta 16-15 (corto plazo), la corrección se realizará para el próximo mes de octubre 2016.

4- Para octubre 2016, se contabilizó la suma de ₡880.000 miles de colones, por “Gastos por transferencias FOCARE”, en atención al oficio AAP-2456-2016 del 24 de octubre del 2016.

5- Para noviembre 2016, se contabilizó la suma de ₡100.000 miles de colones, por “Gastos por transferencias FOCARE”, en atención al oficio AAP-2721-2016 del 23 de noviembre del 2016.

6- En noviembre 2016; se da apertura a la cuenta contable 41-15 “Ingresos por Negociación Instrumentos Financieros”, la cual será utilizada para registrar contablemente, el reintegro que realiza el SEM, por reintegro del gasto realizado por el FRIP, por concepto de pago de comisiones por intermediación bursátil de los puestos de bolsa.



7- Para diciembre 2016, se contabilizó la suma de ₡550.000 miles de colones, por “Gastos por transferencias FOCARE”, en atención al oficio AAP-2925-2016 del 15 de diciembre del 2016.

8- Para diciembre 2016, se contabilizó la suma de ₡140.000 miles de colones, por “Gastos por transferencias FOCARE”, en atención al oficio AAP-2951-2016 del 20 de diciembre del 2016.

9- Para diciembre 2016, se contabilizó la suma de ₡900.000 miles de colones, por “Gastos por transferencias FOCARE”, en atención al oficio AAP-2985-2016 del 23 de diciembre del 2016.

10- Para diciembre 2016, se contabilizó la suma de ₡440.000 miles de colones en la cuenta contable 14-02 “Cuenta por Cobrar FRIP”, en atención al oficio No.AAP-0012-2016, lo cual obedece a una cuenta por cobrar del FRIP al FOCARE debido a devolución de dinero y reversión parcial del registro de “Gastos por transferencias FOCARE”, dicha devolución se depositó en la cuenta del FRIP 214723-9 el día 04 enero 2017.

11- En enero 2017, mediante oficio DFRAP-0876-2016, recibido el 12 de diciembre del 2016, se indica que mediante Acuerdo Quinto de la sesión No.1247 de la Junta Administrativa del FRAP se autoriza una nueva línea de crédito especial en el Fondo de Reserva Institucional de Préstamos, este para ser utilizados por los funcionarios del Huracán Otto; las condiciones son las siguiente:

Línea de Crédito: Préstamos FRIP Contingente

Monto: Hasta ₡2.500.000,00

Tasa de interés: 10%

Estas modificaciones rigen a partir del mes de enero del 2017.

12- Marzo 2017, se procede a cancelar la totalidad de la cuenta en dólares que se mantenía en el FRIP, traspasando el saldo a la cuenta de colones. El trámite se realiza en atención al oficio AAP-587-2017, del 09 de marzo 2017, emitido por el Área Ahorro y Préstamo.

13- En abril 2017, se crea la nota 18 denominada: Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales; en atención a la recomendación expuesta por la Auditoría Externa según Carta de Gerencia del 31 de



diciembre 2016. A partir del mes de Junio 2017, esta nota es señalada con el número 19, debido a que la Nota No.02 se divide y se crea una nueva Nota de Inversiones.

14- En junio 2017, se da apertura a la cuenta contable 41-04 "Intereses Ganados S/Inversiones a la Vista FRIP", para registrar los intereses ganados mensualmente que se genera de las inversiones a la vista según instrucción realizada mediante correo electrónico por el Lic. Santiago Araya Flores, Jefe, Subárea Gestión Contable del FRAP. Se realiza asiento de ajuste registrando los intereses ganados en inversiones a la vista de enero 2017 a mayo 2017 mediante asiento de diario No.185926 del 30 de junio 2017.



DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE

ANALISIS FINANCIERO

FONDO RESERVA INSTITUCIONAL
DE PRESTAMOS



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 RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO
Al 30 de Junio de 2017 - 2016
(Expresados en miles de colones costarricenses)

							Variación 2017-2016			
			Cuentas	Notas	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	Absoluta	Porcentual
ACTIVOS										
Activo Corriente										
BNCR Cta. Cte. No. 214723-9 Colones			11-10	2	85.013	0,1%	577	0,0%	84.436	14632,3%
B.N.C.R. Cuenta FRIP Dólares 620127-8			11-11	2	0	0,0%	6	0,0%	-6	-100,0%
Inversiones FRIP CP			16-15	3	13.303.839	19,9%	8.000.000	13,9%	5.303.839	66,3%
Inversiones a la Vista FRIP			16-16	3	14.450.000	21,6%	14.017.000	24,4%	433.000	3,1%
Amort Prima/Descuento Inv FRIP CP			16-18	4	-2.087	0,0%	0	0,0%	-2.087	-100,0%
Plusvalia y Minusvalia Inversión FRIP			16-19	4	94.826	0,1%	124.325	0,2%	-29.499	-23,7%
Intereses sobre Inversiones FRIP			17-10	6	243.928	0,4%	89.310	0,2%	154.618	173,1%
Cx C , Salud Reserv Instituc Préstamos			12-01	5	60.882	0,1%	260.408	0,5%	-199.526	-76,6%
Cuentas por cobrar FRIP			14-02	5	244	0,0%	74	0,0%	170	231,6%
Cx C Imp Renta Retención 8% FRIP			14-05	5	129.132	0,2%	99.377	0,2%	29.755	29,9%
Total Activo Corriente					28.365.778	42,4%	22.591.077	39,3%	5.774.701	25,6%
Activo No Corriente										
Inversiones FRIP LP			21-11	7	2.559.916	3,8%	2.559.916	4,5%	0	0,0%
Amort Prima/Descuento Inv FRIP LP			21-10	7	71.706	0,1%	56.625	0,1%	15.081	26,6%
Préstamo Fiduciario FRIP			20-07	8	35.795.069	53,5%	32.273.587	56,1%	3.521.482	10,9%
Prest. FRIP Contingente			20-08	8	126.611	0,2%	0	0,0%	126.611	100,0%
Total Activo No Corriente					38.553.302	57,6%	34.890.128	60,7%	3.663.174	10,5%
Total Activos					66.919.080	100,0%	57.481.205	100,0%	9.437.874	16,4%
PASIVO Y PATRIMONIO										
Pasivo Corriente										
Cuentas por pagar FRIP			31-04	9	5.158	0,0%	6.715	0,0%	-1.557	-23,2%
Medias cuotas planillas adicionales FRIP			31-06	9	90	0,0%	0	0,0%	90	100,0%
Total Pasivos					5.247	0,0%	6.715	0,0%	-1.467	-21,9%
Patrimonio										
Resultados Periodos Acumulados FRIP			51-02	10	59.262.762	88,6%	48.892.100	85,1%	10.370.662	21,2%
Reserva Cancelación Préstamos			51-04	10	1.194.916	1,8%	969.554	1,7%	225.363	23,2%
Reserva Liquidez			51-05	10	1.000.000	1,5%	1.000.000	1,7%	0	0,0%
Plusvalia y Minusvalia Frip NO realizada precio de mercado			51-06	10	94.826	0,1%	124.325	0,2%	-29.499	-23,7%
Útilidad o pérdida del periodo			10		5.361.328	8,0%	6.488.512	11,3%	-1.127.184	-17,4%
Total Patrimonio					66.913.832	100,0%	57.474.491	100,0%	9.439.342	16,4%
Total Pasivo y Patrimonio					66.919.080	100,0%	57.481.205	100,0%	9.437.874	16,4%



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

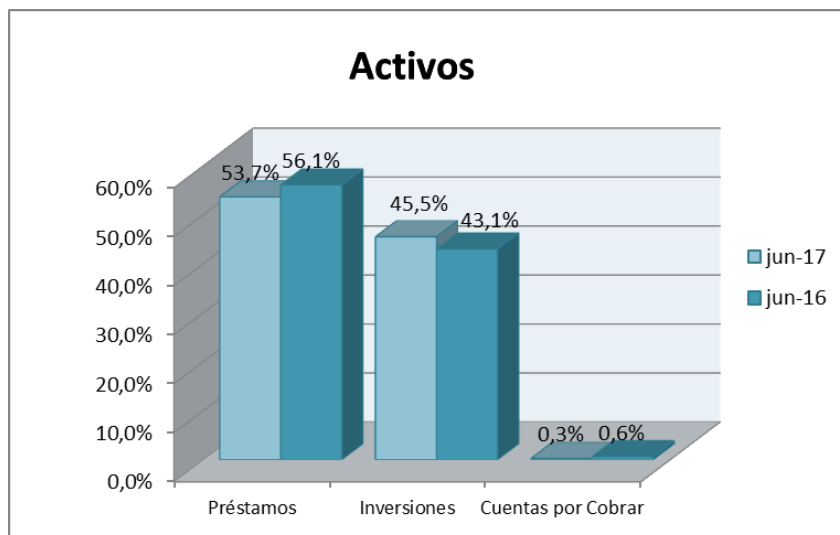
Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, al 30 de junio 2017 asciende a ₡66.919.080 miles de colones y al 30 junio del 2016 a ₡57.481.205 miles de colones.

Para Junio 2017, los Activos Totales, están conformados por ₡28.365.778 miles de colones que corresponden al grupo del Activo Corriente, equivalente a un 42,4% y de ₡38.553.302 miles de colones de Activo No Corriente, monto equivalente a un 57,6% del Activo Total.

Tal como se puede apreciar en el gráfico inserto, en Junio 2017; las cuentas de mayor representación

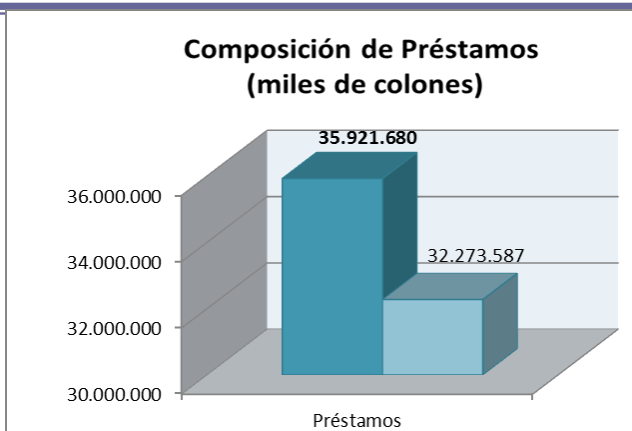


en los activos totales son los préstamos (fiduciarios y contingentes) que suman ₡35.921.680 (2017) y ₡32.273.587 (2016) representados en términos porcentuales en un 53,7% y 56,1%.

Por otra parte se observa que el rubro de las inversiones conformadas por las inversiones a la vista, inversiones corto plazo e

inversiones largo plazo, plusvalía y minusvalía y primas y descuentos para el mes de junio 2017, suman en conjunto ₡30.478.200 miles de colones, equivalente al 45,5%, y para junio 2016, suman ₡24.757.867 miles de colones, equivalentes al 43,1% del total del activo.

Para ampliar la información anterior, en el siguiente gráfico se puede apreciar la variación absoluta de los préstamos fiduciarios y contingentes el cual asciende de ₡3.648.093 miles de colones correspondiente a los periodos finalizados en junio 2017-2016.

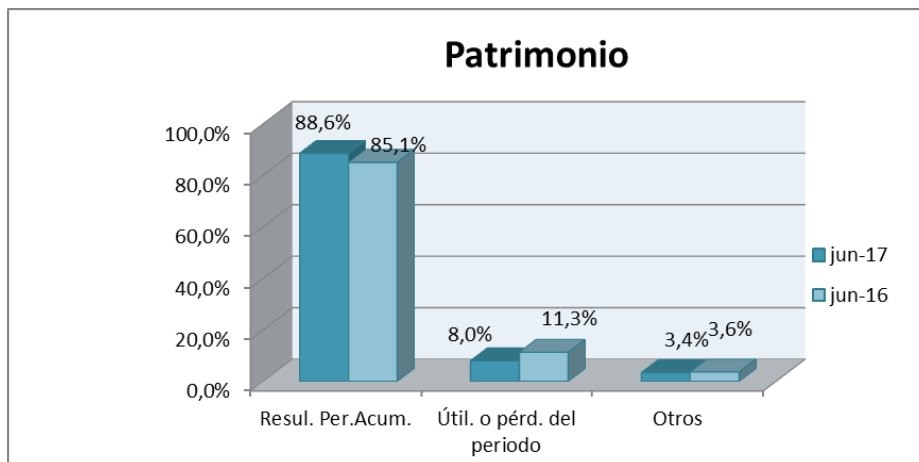


PASIVOS

El total de Pasivos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos al 30 de junio 2017, suman ₡5.247 miles de colones, mostrando un decrecimiento por ₡1.467 miles de colones en relación con su similar de junio 2016, el cual en términos porcentuales equivale a un 21,9%. El crecimiento que se muestra de un periodo a otro, tiene su origen ocasionado en las sumas adeudadas a los empleados por concepto de cancelaciones de saldos de préstamos Fiduciarios, las cuales pueden aumentar o disminuir de un mes a otro.

PATRIMONIO

En el siguiente gráfico se muestran resultados (junio 2017 – 2016), donde se expresa porcentualmente las cuentas de patrimonio.





El patrimonio está conformado por los conceptos de Resultados Periodos Acumulados, Reservas de Cancelación de Préstamos, Reserva de Liquidez, Plusvalía Minusvalía No Realizada Precio Mercado y Utilidad o Pérdida del Periodo. El total de Patrimonio asciende a la suma de ₡66.913.832 miles de colones, sobresaliendo en este rubro los resultados que presenta la cuenta de Periodos Acumulados el cual asciende a ₡59.262.762 miles de colones, representando el 88,6% del total Pasivos y Patrimonio para el periodo junio 2017.

Así mismo, se observa que el total del Pasivo y Patrimonio para junio 2017, se incrementó en términos absolutos en la suma de ₡9.437.874 miles de colones, mostrando un crecimiento porcentual del 16,40%, comparado con su similar de junio 2016. Lo anterior es producto principalmente de los Resultados de Periodos Acumulados.



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO
FONDO RESERVA INSTITUCIONAL PRÉSTAMOS

Del 01 Enero al 30 Junio 2017-2016

(Expresados en miles de colones costarricenses)

		Cuentas Contables	Notas	2017	Porcentaje	2016	Porcentaje	Variación	
								Absoluta	Porcentual
PRODUCTOS									
Ingreso Patronal	Aporte FRIP 0,2%	41-01	11	859.597	12,7%	1.464.734	22,6%	-605.137	-41,3%
Intereses Ganados	S/Inversiones CP y LP	41-02	12	616.914	9,1%	636.810	9,8%	-19.896	-3,1%
Intereses Cuenta Corriente		41-03	14	716	0,0%	440	0,0%	276	62,7%
Intereses Ganados	S/Inversiones a la	41-04	12	86.269	1,3%	0	0,0%	86.269	100,0%
Ingreso Aporte Patronal	FRIP (FEL) 0,6%	41-05	11	2.578.791	38,1%	1.878.223	28,9%	700.568	37,3%
Intereses Prést	Fiduciario FRIP	41-07	13	2.622.022	38,7%	2.500.491	38,5%	121.531	4,9%
Intereses Prest.	FRIP Conting.	41-08	13	3.314	0,0%	0	0,0%	3.314	100,0%
Ajustes del Periodo	ING FRIP	41-10	14	42	0,0%	1.908	0,0%	-1.866	-97,8%
Ingreso Prima/Descuento	Inv FRIP	41-11	14	3.771	0,1%	6.049	0,1%	-2.277	-37,7%
Ingreso Comisión Bancaria	FRIP	41-13	14	66	0,0%	0	0,0%	66	100,0%
TOTAL PRODUCTOS				6.771.503	100,0%	6.488.655	100,0%	282.848	4,4%
GASTOS									
Gastos Ordinarios									
Ajustes Periodo	FRIP	23-01	15	68	0,0%	12	8,6%	56	454,8%
Comisión Bancaria		23-02	15	107	0,0%	15	10,2%	92	629,0%
Prima compra inversiones		23-03	15	0	0,0%	116	81,2%	-116	-100,0%
Total Gastos Ordinarios				175	0,0%	143	100,0%	32	22,1%
Otros Gastos									
Gasto Transferencia	FOCARE	23-06	15	1.410.000	100,0%	0	0,0%	1.410.000	100,0%
Total Otros Gastos				1.410.000	100,0%	0	0,0%	1.410.000	100,0%
TOTAL GASTOS				1.410.175	100,0%	143	100,0%	1.410.032	986311,7%
Utilidad u Pérdida del Periodo				5.361.328		6.488.512		-1.127.184	-17,4%



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

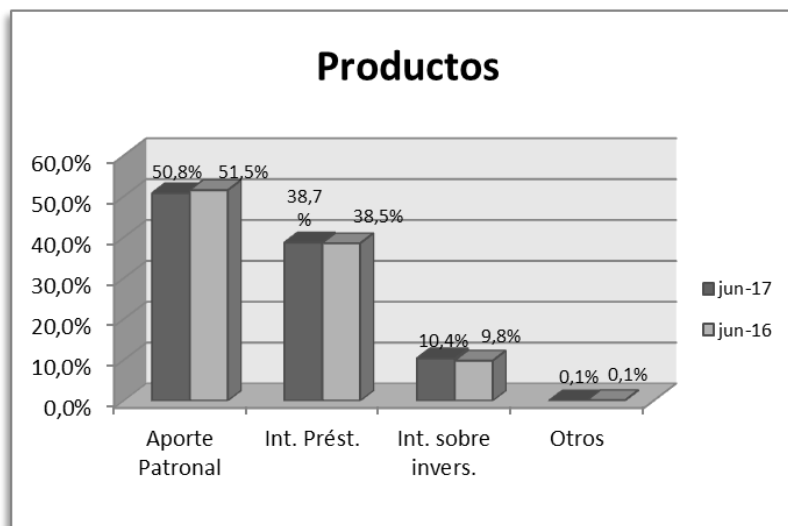
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

Se realiza el análisis del comportamiento de los productos y los gastos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, para determinar algunas tendencias o variaciones que puedan surgir durante un periodo determinado, cuyo objetivo es obtener la utilidad o pérdida neta.

PRODUCTOS

Como Productos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos se consideran aquellos rubros que ayudan a financiar las operaciones de este Fondo, y dentro de éstos se determina que para junio 2017 y 2016 la partida más importante está representada por el Aporte Patronal, el cual corresponde al 0.8% mensual del total análisis de planilla, mostrando este concepto neto el 50,8% y 51,5% respectivamente, del total de los ingresos percibidos; en segundo lugar se encuentran los Intereses ganados por los préstamos fiduciarios y contingentes fiduciarios, los cuales representan porcentualmente el 38,7% y 38,5%, del total de ingresos respectivamente, así como se muestra en el siguiente gráfico.

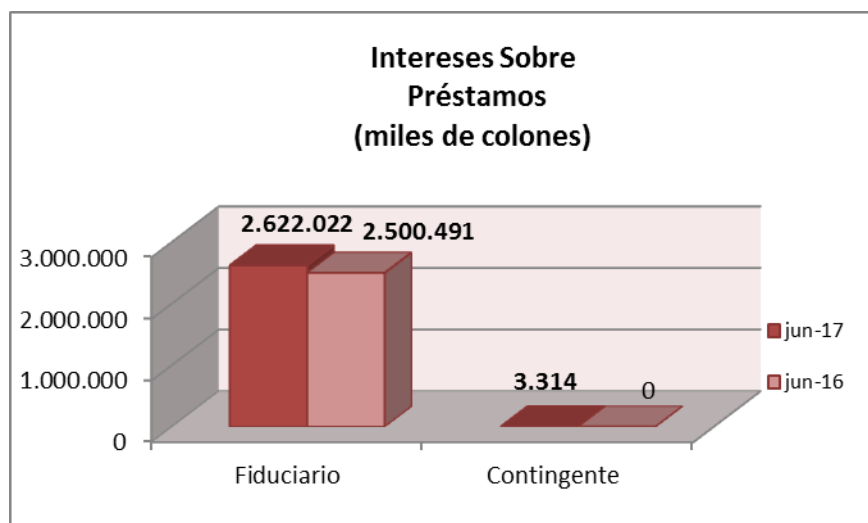
El total de los ingresos acumulados registrados al terminar el mes de junio 2017, ascienden a la suma



de €6.771.503 miles de colones, donde sobresalen los ingresos por aporte patronal que sumados muestran €3.438.388 miles de colones y en segundo lugar se aprecia la suma de €2.625.336 miles de colones que corresponden a ingresos por intereses sobre préstamos fiduciarios e intereses sobre préstamos contingente FRIP. El aporte patronal neto muestra un crecimiento de

€95.431 miles de colones y los ingresos por intereses sobre préstamos netos aumentaron en €121.531 miles de colones respectivamente en relación con lo percibido en el mes de junio del año anterior.

La composición del monto por intereses sobre préstamos, están formados por el ingreso por intereses a favor del Fondo debido a la colocación de los préstamos fiduciarios y préstamos FRIP contingente, según se muestra en el siguiente gráfico:



GASTOS

El total de gastos que muestra el Fondo de Reserva Institucional de Préstamos, al mes de junio 2017, están representados por la suma de ₡1.410.175 miles colones (2017) y ₡143 miles colones (2016) mostrando un crecimiento en términos absolutos de ₡1.410.032 miles de colones.

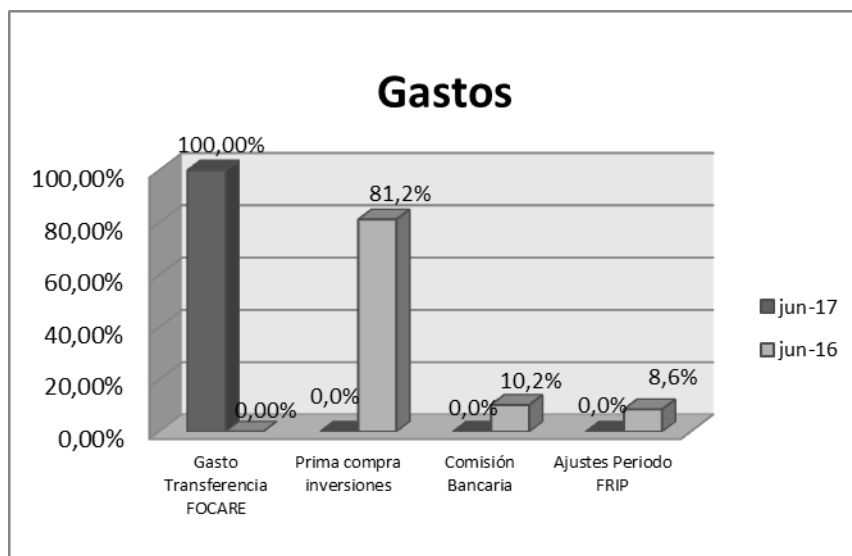
El total de gastos, se encuentra distribuido por dos rubros (Gastos Ordinarios y Otros Gastos). Los Gastos Ordinarios están conformados por las cuentas de Ajustes Periodo FRIP, Comisión Bancaria y Prima compra de Inversiones, para el presente mes, se percibe en gastos ordinarios la suma de ₡175 miles de colones, mientras que para junio 2016; se contabilizaron ₡143 miles de colones, mostrando una variación absoluta de ₡32 miles de colones, representados por el 22.1%.

El rubro de Otros Gastos, está conformado por el concepto de “Gasto Transferencias FOCARE”, y en esta partida se registran las transferencias que el Fondo Reserva Institucional de Préstamos, realiza a favor del FOCARE, de acuerdo con el Capítulo IV, artículo 33 del reglamento del Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.



Para el presente mes, se puede apreciar bajo este concepto el monto de ₡1.410.000 miles de colones, representando porcentualmente el 100.0% del total del gasto.

En el siguiente gráfico se muestra para junio 2017; la conformación de las partidas que conforman las cuentas del gasto.





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 RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO

Por los años terminados al 30 de Junio de 2017 - 2016
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	NOTAS	2017	2016	VARIACION	
				ABSOLUTA	PORCENTUA
Actividad de operación (1)	16				
Utilidad o pérdida del periodo (1.1)		5.361.328	6.488.512	-1.127.184	-17,4 %
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado (1.2)		29.499	-49.475	78.974	-159,6 %
Variación en activos y pasivos de operación					
Cuentas por cobrar		169.600	-27.022	196.622	-727,6 %
Intereses y Primas sobre inversiones		-152.531	25.935	-178.466	-688,1 %
Cuentas por pagar		-1.467	2.899	-4.366	-150,6 %
Efectivo generado por actividades de operación		5.406.430	6.440.850	-1.034.419	-16,1 %
Actividad de financiamiento (2)	17				
Variación neta en Patrimonio (2.1)		4.078.013	6.172.086	-2.094.073	-33,9 %
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento		4.078.013	6.172.086	-2.094.073	-33,9 %
Actividad de inversión (3)	18				
Inversiones a largo plazo		-15.081	-1.638.058	1.622.977	-99,1 %
Préstamos Fiduciarios		-3.521.482	-4.095.792	574.311	-14,0 %
Prest. FRIP Contingente		-126.611	0	-126.611	-100,0 %
Efectivo usado en actividades de inversión		-3.663.174	-5.733.850	2.070.677	-36,1 %
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		5.821.270	6.879.086	-1.057.816	-15,4 %
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		22.017.583	15.138.497	6.879.086	45,4 %
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		27.838.853	22.017.583	5.821.270	26,4 %



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Victor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

Fuentes:

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

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

(1.1) Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos Junio 2017- 2016.

(1.2) El dato correspondiente a la Plusvalía y Minusvalía no realizada precio de mercado, en la columna de junio 2017, se obtiene de la variación junio 2017 - 2016, por su parte el dato contenido en la columna 2016, obedece a la variación junio 2016 - junio 2015.

(2.1) 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 Productos y Gastos de Junio 2017. Igual metodología aplica para la columna del año 2016.



FLUJO DE EFECTIVO

El Flujo de Efectivo del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, asciende a la suma de ₡27.838.853 miles de colones al mes de junio 2017, suma que representa el resultado del efectivo generado por actividades de operación, financiamiento y de inversión, más saldo del efectivo, caja y banco disponible a inicios de cada periodo.

Actividades de Operación

Este grupo está conformado por las partidas correspondientes al activo corriente, no corriente y pasivo corriente, mismas que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo. El efectivo generado por actividades de operación, decreció en relación con el monto reportado en junio 2016 en un 16,1%, equivalente en términos absolutos en ₡1.034.419 miles de colones. La principal actividad de operación es el componente de utilidad o pérdida del periodo año 2017 por el monto de ₡5.361.328 miles de colones, el cual es inferior en ₡1.127.184 miles de colones en relación con el saldo que presenta dicho componente a junio 2016, (₡6.488.512 miles de colones).

Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar u cubrir compromisos las cuales están conformadas por las partidas del patrimonio (resultados periodos acumulados, reserva cancelación préstamos, plusvalía minusvalía Fondo Reserva Institucional de Préstamos no realizada precio de mercado y reserva de liquidez). Al comparar las Actividades de Financiamiento por el periodo terminado al 30 de junio 2017 con su similar del 30 de junio 2016, observamos un decrecimiento del 33,9% que expresados en términos absolutos corresponde a ₡2.094.073 miles de colones. El efectivo generado para los periodos finalizados en junio 2017 y 2016, corresponden respectivamente a las sumas de ₡4.078.013 y ₡6.172.086 miles de colones.

Actividades de Inversión

Corresponde al grupo de partidas en que se invierten, el efectivo generado por las actividades de operación y de financiamiento (préstamos fiduciarios y contingentes, e inversiones a largo plazo).



RAZONES FINANCIERAS

Seguidamente se presenta un análisis de las principales razones financieras aplicables, según la naturaleza del Fondo Reserva Institucional de Préstamos.

RAZONES FINANCIERAS
FONDO RESERVA INSTITUCIONAL PRESTAMOS
Al 30 de Junio de 2017 - 2016
(Expresados en miles de colones costarricenses)

RUBROS	jun-17	jun-16	RAZONES FINANCIERAS	jun-17	jun-16
Activo Corriente	28.365.778	22.591.077	Capital de Trabajo	28.360.531	22.584.362
Pasivo Corriente	5.247	6.715	Razón Circulante	5.406	3.365
Activo no corriente	38.553.302	34.890.128	Margen de Utilidad Neta	79,2%	100,0%
Activo Total	66.919.080	57.481.205	Rendimiento de Inversión	8,0%	11,3%
Capital Contable	66.913.832	57.474.491	Rotación Activo Corriente	0,24	0,29
Ingresos	6.771.503	6.488.655			
Utilidad o Pérdida	5.361.328	6.488.512			



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, comparado con su equivalente al mes de junio 2016, creció en la suma de ₡5.776.168 miles de colones, ocasionado principalmente por el crecimiento mayor nominal que presenta el componente de inversiones a corto plazo FRIP, por la suma de ₡5.303.839 miles de colones, con respecto a su similar del año 2016.

❖ Razón Circulante: Activo Corriente
Pasivo Corriente

Tal y como se muestra en el cuadro anterior, el Fondo Reserva Institucional de Préstamos, tiene una capacidad de pago de ₡5.406 miles de colones por cada colón que se debe del Pasivo Corriente al mes de junio 2017, misma que es inferior en ₡2.041 miles de colones, en relación con la presentada en junio 2016.

❖ Rendimiento sobre Inversión: Utilidad o Pérdida del Periodo
Activos Total

A junio 2017, se tiene un rendimiento de 8,0%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos se genera una rentabilidad del ₡0.08 centésimos rendimiento inferior al mostrado en junio 2016.

❖ Margen Utilidad Neta: Utilidad o Pérdida del Periodo
Ingresos

Al 30 de junio de 2017 se cuenta con un rendimiento neto del 79.2%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado principalmente por cuotas sobre préstamos, intereses y aporte patronal, se tiene un ahorro neto de 0.79 colones.



❖ **Rotación Activo Corriente:** Ingresos Netos
Activo Corriente

Esta razón nos indica que para el año 2017, el activo corriente no está siendo convertido a ingresos en una forma ágil, lo que no permite generar efectivo en un corto tiempo, lo anterior porque se necesita más de un año para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 0.24 y 0.29 veces para los años terminados el 30 de junio 2017 y 30 de junio 2016, respectivamente.