

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

---

**ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO**

**FONDO DE RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMO**



**Junio 2018**



## INDICE

## Pág

<b>Presentación</b>	3
Balance de Situación Comparativo	4
Estado de Productos y Gastos Comparativo	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	8
<b>Análisis Financieros</b>	24
Balance de Situación Comparativo	25
Activo	26
Pasivo	27
Patrimonio	28
Estado de Productos y Gastos Comparativo	29
Productos	30
Gastos	31
Estado Flujo Efectivo	33
Actividades de Operación	34
Actividades de Financiamiento	34
Actividades de Inversión	34
Razones Financieras	35
<b>Información Complementaria</b>	38
Estado de Productos y Gastos Mensual	39
Productos Mensuales	40
Gastos Mensuales	40



## **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 2018.

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

<b>CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)</b> <b>FONDO RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS</b> <b>BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO</b> <b>Al 30 de Junio de 2018 - 2017</b> <b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>			
<i>ACTIVOS</i>	<i>Notas</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>
<b>Activo Corriente</b>			
BNCR Cta. Cte. No. 214723-9 Colones	2	132.651	85.013
Inversiones FRIP CP	3	27.807.486	13.303.839
Inversiones a la Vista FRIP	3	7.748.000	14.450.000
Amort Prima/Descuento Inv FRIP CP	4	-6.635	-2.087
Plusvalia y Minusvalia Inversión FRIP	4	515.357	94.826
CxC , Salud Reserv Instituc Préstamos	5	140.674	60.882
Cuentas por cobrar FRIP	5	0	244
CxC Imp Renta Retención 8% FRIP	5	225.134	129.132
Intereses sobre inversiones FRIP	6	364.642	243.928
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>36.927.309</b>	<b>28.365.778</b>
<b>Activo No Corriente</b>			
Inversiones FRIP LP	7	2.559.916	2.559.916
Amort Prima/Descuento Inv FRIP LP	7	88.212	71.706
Préstamo Fiduciario FRIP	8	38.455.651	35.795.069
Prest. FRIP Contingente	8	121.838	126.611
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>41.225.617</b>	<b>38.553.302</b>
<b>Total Activos</b>		<b>78.152.926</b>	<b>66.919.080</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar FRIP	9	3.149	5.158
Medias cuotas planillas adicionales FRIP	9	0	90
<b>Total Pasivos</b>		<b>3.149</b>	<b>5.247</b>
<b>Patrimonio</b>			
Resultados Periodos Acumulados FRIP	10	68.663.812	59.262.762
Reserva Cancelación Préstamos FRIP	10	1.376.574	1.194.916
Reserva Liquidez FRIP	10	1.000.000	1.000.000
Plusvalia y Minusvalia Frip NO realizada precio de mercado	10	515.357	94.826
Útilidad o pérdida del periodo	10	6.594.034	5.361.328
<b>Total Patrimonio</b>		<b>78.149.777</b>	<b>66.913.832</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>78.152.926</b>	<b>66.919.080</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Victor 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.)  
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO  
FONDO RESERVA INSTITUCIONAL PRÉSTAMOS  
Del 01 Enero al 30 Junio 2018-2017  
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PRODUCTOS</b>			
Ingreso Patronal Aporte FRIP 0,2%	11	905.959	859.597
Ingreso Aporte Patronal FRIP (FEL) 0,6%	11	2.717.876	2.578.791
Intereses Ganados S/Inversiones CP y LP FRIP	12	1.399.912	616.914
Intereses Ganados S/Inversiones a la Vista FRIP	12	64.253	86.269
Intereses Prést Fiduciario FRIP	13	2.717.946	2.622.022
Intereses Prest. FRIP Conting.	13	5.486	3.314
Intereses Cuenta Corriente	14	1.789	716
Ajustes del Periodo ING FRIP	14	787	42
Ingreso Prima/Descuento Inv FRIP	14	34.000	3.771
Ingreso Comisión Bancaria FRIP	14	39	66
Ingresos por Negociaciones Instrumentos	15	2.050	0
<b>TOTAL PRODUCTOS</b>		<b>7.850.097</b>	<b>6.771.503</b>
<b>GASTOS</b>			
<b>Gastos Ordinarios</b>			
Ajustes Periodo FRIP	16	326	68
Comisión Bancaria	16	225	107
Prima compra inversiones	16	512	0
<b>Total Gastos Ordinarios</b>		<b>1.063</b>	<b>175</b>
<b>Otros Gastos</b>			
Gasto Transferencias FOCARE	16	1.255.000	1.410.000
<b>Total Otros Gastos</b>		<b>1.255.000</b>	<b>1.410.000</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>		<b>1.256.063</b>	<b>1.410.175</b>
<b>Utilidad u Pérdida del Periodo</b>		<b>6.594.034</b>	<b>5.361.328</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Victor 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 RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS  
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO  
Por los años terminados al 30 de Junio de 2018 - 2017  
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	NOTAS	2018	2017
<b>Actividad de operación (1)</b>	<b>17</b>		
Útilidad o pérdida del periodo (1.1)		6.594.034	5.361.328
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado (1.2)		-420.531	29.499
<b>Variación en activos y pasivos de operación</b>			
Cuentas por cobrar		-175.550	169.600
Intereses y Primas sobre inversiones		-116.166	-152.531
Cuentas por pagar		-2.098	-1.467
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>5.879.689</b>	<b>5.406.430</b>
<b>Actividad de financiamiento (2)</b>	<b>18</b>		
Variación neta en Patrimonio (2.1)		4.641.911	4.078.013
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>		<b>4.641.911</b>	<b>4.078.013</b>
<b>Actividad de inversión (3)</b>	<b>19</b>		
Inversiones a largo plazo		-16.506	-15.081
Préstamos Fiduciarios		-2.660.582	-3.521.482
Prest. FRIP Contingente		4.773	-126.611
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>		<b>-2.672.316</b>	<b>-3.663.174</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		7.849.284	5.821.270
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		27.838.853	22.017.583
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>35.688.137</b>	<b>27.838.853</b>



(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 2018, se obtiene de la variación Junio 2018 - 2017, por su parte el dato contenido en la columna 2017, obedece a la variación Junio 2017 - Junio 2016.
- (1.1) Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos Junio 2018- 2017.
- (1.2) El dato correspondiente a la Plusvalía y Minusvalía no realizada precio de mercado, en la columna de junio 2018, se obtiene de la variación junio 2018 - 2017, por su parte el dato contenido en la columna 2017, obedece a la variación junio 2017 - junio 2016.
- (2.1) El dato correspondiente en la columna 2018, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, junio 2018 - 2017, el saldo de la utilidad u pérdida del periodo Estado de Productos y Gastos de junio 2018. Igual metodología aplica para la columna 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.)**  
**FONDO RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO**  
**Por los años terminados al 30 de Junio de 2018 - 2017**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

	<i>Resultados Periodos Acumulados</i>	<i>Reserva Cancelación de Préstamos</i>	<i>Reserva de Liquidez</i>	<i>Minusvalía no Realizada</i>	<i>Exceso Producto sobre Gasto</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<b>Saldo al 30 de junio del 2017</b>	<b>59.262.762</b>	<b>1.194.916</b>	<b>1.000.000</b>	<b>94.826</b>	<b>5.361.328</b>	<b>66.913.832</b>
Capitalización de Reservas					-5.361.328	-5.361.328
Reserva del 1% Invalidez o Muerte		167.184				167.184
Reserva Cancelación Saldos Préstamos		-39.941				-39.941
Cheques anulados y otros	0					0
Plusvalía y Minusvalía No Realizada				38.240		38.240
Utilidad u Pérdida del Periodo					9.401.038	9.401.038
<b>Saldo al 31 Diciembre del 2017</b>	<b>59.262.762</b>	<b>1.322.159</b>	<b>1.000.000</b>	<b>133.066</b>	<b>9.401.038</b>	<b>71.119.025</b>
Capitalización de Reservas	9.401.038		0		-9.401.038	0
Reserva del 1% Invalidez o Muerte		171.765				171.765
Cancelación Saldos Préstamos		-117.351				-117.351
Cheques anulados y otros	13					13
Plusvalía y Minusvalía No Realizada				382.291		382.291
Utilidad u Pérdida del Periodo					6.594.034	6.594.034
<b>Saldo al 30 de junio del 2018</b>	<b>68.663.812</b>	<b>1.376.574</b>	<b>1.000.000</b>	<b>515.357</b>	<b>6.594.034</b>	<b>78.149.777</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Victor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Fores  
Contador del FRAP



**FONDO RESERVA INSTITUCIONAL DE PRÉSTAMOS  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 JUNIO 2018-2017  
(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.

#### **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, al 30/06/2018 y 30/06/2017, es la siguiente.

Descripción	Cuenta	2018	2017
B.N.C.R Cta. Cte No. 214723-9 Colones	1110	132.651	85.013
<b>Total</b>		<b>132.651</b>	<b>85.013</b>

## 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 30/06/2018 y 30/06/2017, son los siguientes.

Descripción	Cuenta	2018	2017
Inversiones (1)		35.555.486	27.753.839
<b>Total</b>		<b>35.555.486</b>	<b>27.753.839</b>

Cifras en miles de colones

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

Descripción	Cuenta	2018	2017
Inversiones FRIP CP	1615	27.807.486	13.303.839
Inversiones a la vista FRIP	1616	7.748.000	14.450.000
<b>Total Inversiones</b>		<b>35.555.486</b>	<b>27.753.839</b>

Cifras en miles de colones



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

A continuación, se presenta el detalle de inversiones en el corto plazo y a la Vista del mes de Junio del 2018:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
33	Público	Banco BPDC	Inversión	3.000.780	16-15	17/08/2018
34	Público	Banco BPDC	Inversión	8.502.210	16-15	23/08/2018
35	Privado	MADAP	Inversión	4.001.040	16-15	23/08/2018
36	Público	Banco BPDC	Inversión	2.500.650	16-15	07/09/2018
38	Privado	Banco Improsa	Inversión	3.001.025	16-15	20/07/2018
39	Privado	MADAP	Inversión	1.000.343	16-15	16/11/2018
41	Privado	MUCAP	Inversión	1.300.445	16-15	17/10/2018
42	Privado	BCT	Inversión	1.000.083	16-15	30/11/2018
44	Privado	Banco Improsa	Inversión	3.500.910	16-15	19/10/2018
<b>Total</b>				<b>27.807.486</b>		
TD	Público	Banco Nacional	Inversion	5.000.000	16-16	A la Vista
260	Público	Banco Nacional	Inversion	28.000	16-16	A la Vista
277	Público	Banco Nacional	Inversion	350.000	16-16	A la Vista
285	Público	Banco Nacional	Inversion	550.000	16-16	A la Vista
590	Público	Banco Nacional	Inversion	600.000	16-16	A la Vista
TD	Público	Banco Nacional	Inversion	300.000	16-16	A la Vista
360	Público	Banco Nacional	Inversion	920.000	16-16	A la Vista
<b>Total</b>				<b>7.748.000</b>		
Inversiones a corto plazo fueron registradas al costo adquisitivo.						

Cifras en miles de colones



Seguidamente el detalle de las Inversiones a Corto Plazo y a la Vista, correspondiente a Junio 2017:

Número del Titulo	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
26	Privado	Banco Promeric	Inversión	2.000.545	16-15	06/09/2017
27	Privado	Banco BCT	Inversión	500.041	16-15	06/09/2017
28	Público	Banco Popular	Inversión	3.301.112	16-15	17/11/2017
31	Privado	Banco BCT	Inversion	2.500.843	16-15	21/08/2017
32	Privado	Banco BCT	Inversion	5.001.300	16-15	19/10/2017
<b>Total</b>				<b>13.303.839</b>		
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
<b>Total</b>				<b>14.450.000</b>		
(*) Se registra el costo adquisitivo de la inversión.						

Cifras en miles de colones



#### **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.

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 2018, Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPICA).

Al 30 de junio de 2018 y al 30 junio de 2017, la composición es la siguiente

Descripción	Cuenta	2018	2017
Amort Prima/Descuentos Inv FRIP CP	1618	-6.635	-2.087
Plusvalía y Minusvalía Inversión FRIP	1619	515.357	94.826
<b>Total</b>		<b>508.721</b>	<b>92.739</b>

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, abonos a préstamos, que mensualmente se percibe mediante la plataforma de cajas del seguro de salud, aporte patronal del 0.8% del análisis de planilla, así como las cuentas por cobrar funcionarios e impuesto de renta.

Al 30 de junio de 2018 y al 30 junio de 2017, las cuentas por cobrar se detallan así:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Cuentas por cobrar Seguro Salud Reserva	1201	140.674	60.882
Cuenta por cobrar FRIP	1402	0	244
Cuenta por cobrar Impuesto de Renta 8% FRIP	1405	225.134	129.132
<b>Total</b>		<b>365.808</b>	<b>190.258</b>

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	2018	2017
Intereses sobre inversiones	1710	364.642	243.928
<b>Total</b>		<b>364.642</b>	<b>243.928</b>

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 2018 y al 30 junio de 2017, la composición es la siguiente:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Inversiones FRIP LP	2111	2.559.916	2.559.916
Amort Primas/Descuento Inv FRIP LP	2110	88.212	71.706
<b>Total</b>		<b>2.648.129</b>	<b>2.631.622</b>

Cifras en miles de colones

A continuación se presenta el detalle de las inversiones en el largo plazo al mes de Junio del 2018:

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	Privado	BCT	Inversion	1.626.620	21-11	20/04/2044
<b>Total</b>				<b>2.559.916</b>		
(*) Se registra el costo adquisitivo de la inversión.						

Cifras en miles de colones



Seguidamente el detalle de las Inversiones en el Largo Plazo, correspondiente al mes de Junio 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	Privado	BCT	Inversion	1.626.620	21-11	20/04/2044
<b>total</b>				<b>2.559.916</b>		

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

Cifras en miles de colones

#### Nota 8- Préstamos

La composición de la cartera de préstamos al 30 de junio de 2018 y al 30 junio de 2017, es la siguiente:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Préstamos Fiduciarios	2007	38.455.651	35.795.069
Prest. FRIP Contingente	2008	121.838	126.611
<b>Total</b>		<b>38.577.489</b>	<b>35.921.680</b>

Cifras en miles de colones

A continuación, le presentamos los plazos, tasas de intereses y montos, según tipo de préstamos:

<b>Condiciones Préstamos FRIP</b>			
Tipo Préstamo	Tasa Interés	Plazo Años	Tope Máximo
Fiduciario	15%	01-15	¢50 millones
Contingente FRIP	10%	01-10	¢2.5 millones

Las líneas de crédito tienen como respaldo el pagare y capital de retiro.





### Morosidad Acumulada FRIP

De acuerdo con el oficio AAP-1360-2018 de fecha 02 de julio 2018, emitido por el Lic. Ronald Arroyo Núñez, jefe, Área Ahorro y Préstamo donde se informa que al mes de Junio 2018 la morosidad acumulada de este fondo es la que se muestra a continuación:

Tipo Crédito	Casos	Millones
Fiduciario FRIP	429	¢1.128.175.248,34
Fiduciario Contingente	2	¢416.145,29
<b>Morosidad Total</b>	<b>431</b>	<b>¢1.128.591.393,63</b>

Fuente: Informes Mensuales Fondo de Ahorro y Préstamo (FAP)

### Nota 9- Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar corresponden a sumas a devolver a los socios y no socios, que han cancelado de más en sus créditos o no mantienen deudas con el fondo por lo que se procede a realizar la devolución; y por su parte las medias cuotas corresponden a las rebajadas en la planilla de pensionados que se ingresa a esta cuenta transitoria si dicho monto no cubre la cuota completa.

Al 30 de junio de 2018 y al 30 junio de 2017, el saldo de las cuentas por pagar a funcionarios, son las siguientes:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Cuentas por pagar	3104	3.149	5.158
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FRIP	3106	0	90
<b>Total</b>		<b>3.149</b>	<b>5.247</b>

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	2018	2017
Resultados periodos acumulados	5102	68.663.812	59.262.762
Reserva cancelación préstamos	5104	1.376.574	1.194.916
Reserva liquidez	5105	1.000.000	1.000.000
Plusvalia y minusvalia FRIP no realizada precio de mercado	5106	515.357	94.826
Útilidad o pérdida del periodo (1)	41-23	6.594.034	5.361.328
<b>Total</b>		<b>78.149.777</b>	<b>66.913.832</b>

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 2018 y 2017.

#### 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 2018 y al 30 junio de 2017.

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ingreso Patronal Aporte FRIP 0,2%	4101	905.959	859.597
Ingreso Aporte Patronal FRIP (FEL) 0,6%	4105	2.717.876	2.578.791
<b>Total</b>		<b>3.623.835</b>	<b>3.438.388</b>

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 2018 y al 30 junio de 2017, se indican a continuación:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Intereses Ganados S/Inversiones CP y LP FRIP	4102	1.399.912	616.914
Intereses Ganados S/Inversiones a la Vista FRIP	4104	64.253	86.269
<b>Total</b>		<b>1.464.165</b>	<b>703.183</b>

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 2018 y al 30 de junio de 2017, se indican a continuación:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Intereses préstamos fiduciarios	4107	2.717.946	2.622.022
Intereses Prest. Frip Conting.	4108	5.486	3.314
<b>Total</b>		<b>2.723.432</b>	<b>2.625.336</b>

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 2018 y al 30 de junio de 2017, se indican a continuación:



Descripción	Cuenta	2018	2017
Intereses cuenta corriente	4103	1.789	716
Ajustes del periodo ING FRIP	4110	787	42
Ingreso Prima/Descuento Inv FRIP	4111	34.000	3.771
Ingreso comisión bancaria FRIP	4113	39	66
<b>Total</b>		<b>36.615</b>	<b>4.595</b>

Cifras en miles de colones

#### **Nota 15- Negociación Instrumentos Financieros.**

Comprende a los ingresos devengados en el periodo, obtenidos de ganancias en negociación de instrumentos financieros, en inversiones en valores de emisores nacionales.

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ingresos por Negociaciones Instrumentos Financieros	4115	2.050	0
<b>Total</b>		<b>2.050</b>	<b>0</b>

Cifras en miles de colones

#### **Nota 16- Gastos Ordinarios**

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 2018 y al 30 de junio de 2017.

#### **Gastos Ordinarios**

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ajustes de periodo FRIP	2301	326	68
Comisión bancaria	2302	225	107
Prima compra inversiones	2303	512	0
<b>Total</b>		<b>1.063</b>	<b>175</b>

Cifras en miles de colones



### Otros Gastos

Descripción	Cuenta	2018	2017
Gastos transferencias FOCARE	2306	1.255.000	1.410.000
<b>Total</b>		<b>1.255.000</b>	<b>1.410.000</b>

Cifras en miles de colones

### Nota 17- 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 2018 y al 30 de junio de 2017, son las siguientes:

Actividad de Operación	2018	2017	Diferencia	%
Útilidad o pérdida del periodo	6.594.034	5.361.328	1.232.705	23,0%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado	-420.531	29.499	-450.030	-1525,6%
Cuentas por cobrar	-175.550	169.600	-345.150	-203,5%
Intereses y Primas sobre inversiones	-116.166	-152.531	36.365	-23,8%
Cuentas por pagar	-2.098	-1.467	-631	43,0%
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>5.879.689</b>	<b>5.406.430</b>	<b>473.258</b>	<b>8,8%</b>

Cifras en miles de colones

### Nota 18- 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 2018 y al 30 de junio 2017 son los siguientes:

Actividades de Financiamiento	2018	2017	Diferencia	%
Variación neta en Patrimonio	4.641.911	4.078.013	563.898	13,8%
Efectivo generado en actividades de financiamiento	<u>4.641.911</u>	<u>4.078.013</u>	<u>563.898</u>	<u>13,8%</u>

Cifras en miles de colones

#### **Nota 19- 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 2018, decreció con su similar de junio 2017, en la suma de ₡ 990.858 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 2018 y al 30 de junio del 2017, son los siguientes:

Actividades de Inversión	2018	2017	Diferencia	%
Inversiones a largo plazo	-16.506	-15.081	-1.425	9,5%
Préstamos Fiduciarios	-2.660.582	-3.521.482	860.899	-24,4%
Prest. FRIP Contingente	4.773	-126.611	131.384	-103,8%
Efectivo usado en actividades de inversión	<u>-2.672.316</u>	<u>-3.663.174</u>	<u>990.858</u>	<u>-27,0%</u>

Cifras en miles de colones

#### **Nota 20- 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 21- Hechos Relevantes**

1- 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.

2- En diciembre 2017 este fondo cerró con una utilidad de ₡9.401.038, y en el 2016 con ₡10.369.278 para una disminución de ₡968.241 contribuyendo a este decrecimiento el traslado de recursos al Fondo Capital Retiro Laboral.

3- Enero 2018; en la cuenta bancaria 214723-9 del Banco Nacional de Costa Rica, presenta disponibilidad por ₡1.766.577.022,06 colones, debido a la acreditación del aporte patronal que se realizó el 31/01/2018 por un monto de ₡1.043.159.528,81 colones.

4- En los estados financieros Mayo 2018, se reveló en la nota No.20 información de contingencias legales, mediante oficio AAP-1128-2018, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo de fecha 04 junio, mediante el cual se remite el oficio DJ-3059-2018, suscrito por el Lic. Mario Cajina Chavarría, MBA Jefe a.i. Área Gestión Judicial, donde se indica que no existen demandas en contra del Fondo Ahorro y Préstamo.



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 2018 - 2017**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

							<b>Variación 2018-2017</b>	
	<b>Cuentas</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>2017</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Absoluta</b>	<b>Porcentual</b>
<b>ACTIVOS</b>								
<b>Activo Corriente</b>								
BNCR Cta. Cte. No. 214723-9 Colones	11-10	2	132.651	0,2%	85.013	0,1%	47.638	56,0%
Inversiones FRIP CP	16-15	3	27.807.486	35,6%	13.303.839	19,9%	14.503.647	109,0%
Inversiones a la Vista FRIP	16-16	3	7.748.000	9,9%	14.450.000	21,6%	-6.702.000	-46,4%
Amort Prima/Descuento Inv FRIP CP	16-18	4	-6.635	0,0%	-2.087	0,0%	-4.548	217,9%
Plusvalia y Minusvalia Inversión FRIP	16-19	4	515.357	0,7%	94.826	0,1%	420.531	443,5%
CxC, Salud Reserv Instituc Préstamos	12-01	5	140.674	0,2%	60.882	0,1%	79.792	131,1%
Cuentas por cobrar FRIP	14-02	5	0	0,0%	244	0,0%	-244	-100,0%
CxC Imp Renta Retención 8% FRIP	14-05	5	225.134	0,3%	129.132	0,2%	96.002	74,3%
Intereses sobre Inversiones FRIP	17-10	6	364.642	0,5%	243.928	0,4%	120.714	49,5%
<b>Total Activo Corriente</b>			<b>36.927.309</b>	<b>47,3%</b>	<b>28.365.778</b>	<b>42,4%</b>	<b>8.561.531</b>	<b>30,2%</b>
<b>Activo No Corriente</b>								
Inversiones FRIP LP	21-11	7	2.559.916	3,3%	2.559.916	3,8%	0	0,0%
Amort Prima/Descuento Inv FRIP LP	21-10	7	88.212	0,1%	71.706	0,1%	16.506	23,0%
Préstamo Fiduciario FRIP	20-07	8	38.455.651	49,2%	35.795.069	53,5%	2.660.582	7,4%
Prest. FRIP Contingente	20-08	8	121.838	0,2%	126.611	0,2%	-4.773	-3,8%
<b>Total Activo No Corriente</b>			<b>41.225.617</b>	<b>52,7%</b>	<b>38.553.302</b>	<b>57,6%</b>	<b>2.672.316</b>	<b>6,9%</b>
<b>Total Activos</b>			<b>78.152.926</b>	<b>100,0%</b>	<b>66.919.080</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.233.846</b>	<b>16,8%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>								
<b>Pasivo Corriente</b>								
Cuentas por pagar FRIP	31-04	9	3.149	0,0%	5.158	0,0%	-2.009	-38,9%
Medias cuotas planillas adicionales FRIP	31-06	9	0	0,0%	90	0,0%	-90	-100,0%
<b>Total Pasivos</b>			<b>3.149</b>	<b>0,0%</b>	<b>5.247</b>	<b>0,0%</b>	<b>-2.098</b>	<b>-40,0%</b>
<b>Patrimonio</b>								
Resultados Periodos Acumulados FRIP	51-02	10	68.663.812	87,9%	59.262.762	88,6%	9.401.051	15,9%
Reserva Cancelación Préstamos	51-04	10	1.376.574	1,8%	1.194.916	1,8%	181.658	15,2%
Reserva Liquidez	51-05	10	1.000.000	1,3%	1.000.000	1,5%	0	0,0%
Plusvalia y Minusvalia Frip NO realizada precio de mercado	51-06	10	515.357	0,7%	94.826	0,1%	420.531	443,5%
Útilidad o pérdida del periodo		10	6.594.034	8,4%	5.361.328	8,0%	1.232.705	23,0%
<b>Total Patrimonio</b>			<b>78.149.777</b>	<b>100,0%</b>	<b>66.913.832</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.235.945</b>	<b>16,8%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>			<b>78.152.926</b>	<b>100,0%</b>	<b>66.919.080</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.233.846</b>	<b>16,8%</b>



(Documento firmado digitalmente)

25

Lic. Victor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

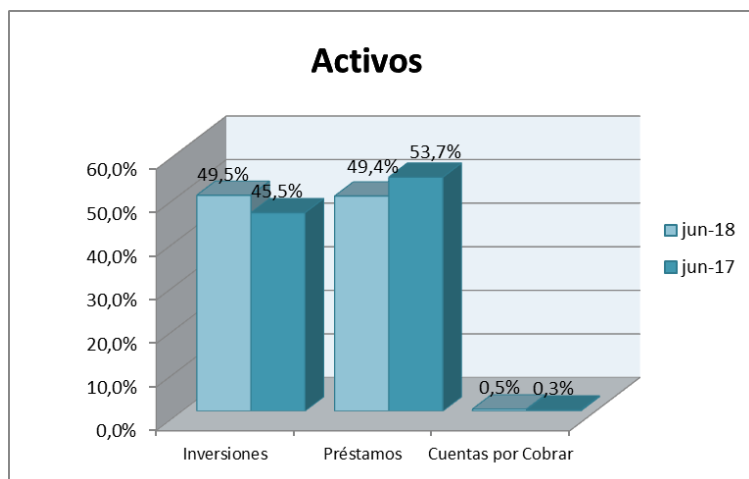
Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP

## ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, al 30 de junio 2018 asciende a ₡78.152.926 miles de colones y al 30 de junio del 2017 a ₡66.919.080 miles de colones.

Para Junio 2018, los Activos Totales, están conformados por ₡36.927.309 miles de colones que corresponden al grupo del Activo Corriente, equivalente a un 47,3% y de ₡41.225.617 miles de colones de Activo No Corriente, monto equivalente a un 52,7% del Activo Total.

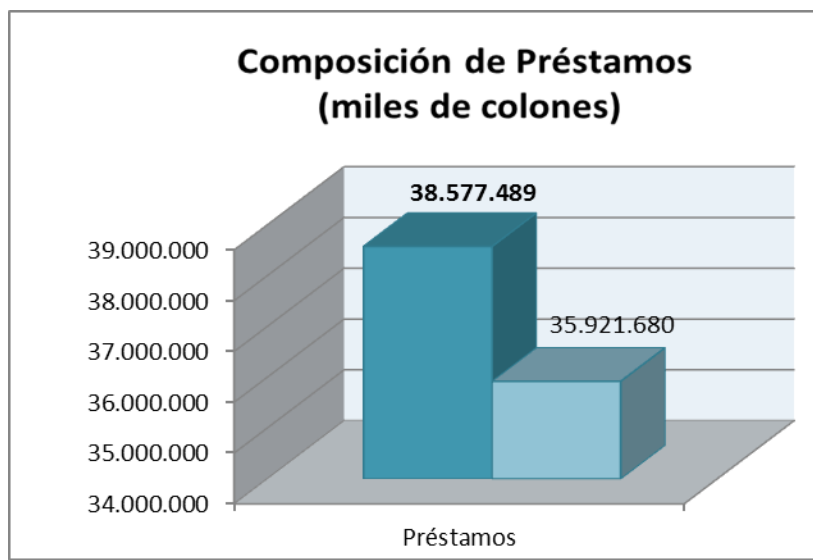
Tal como se puede apreciar en el gráfico inserto, en Junio 2018; las cuentas de mayor representación en



los activos totales son las inversiones conformadas por las inversiones a la vista, inversiones corto plazo e inversiones largo plazo, plusvalía y minusvalía y primas y descuentos que suman ₡38.712.336 miles de colones (2018) y ₡30.478.200 miles de colones (2017) representados en términos porcentuales en un 49,5% y 45,5%.

Por otra parte se observa que el rubro de los préstamos (fiduciarios y contingentes) para el mes de junio 2018, suman en conjunto ₡38.577.489 miles de colones, equivalente al 49,4%; y para junio 2017, suman ₡35.921.680 miles de colones, equivalentes al 53,7% 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 ₡2.655.809 miles de colones correspondiente a los periodos finalizados en junio 2018-2017.

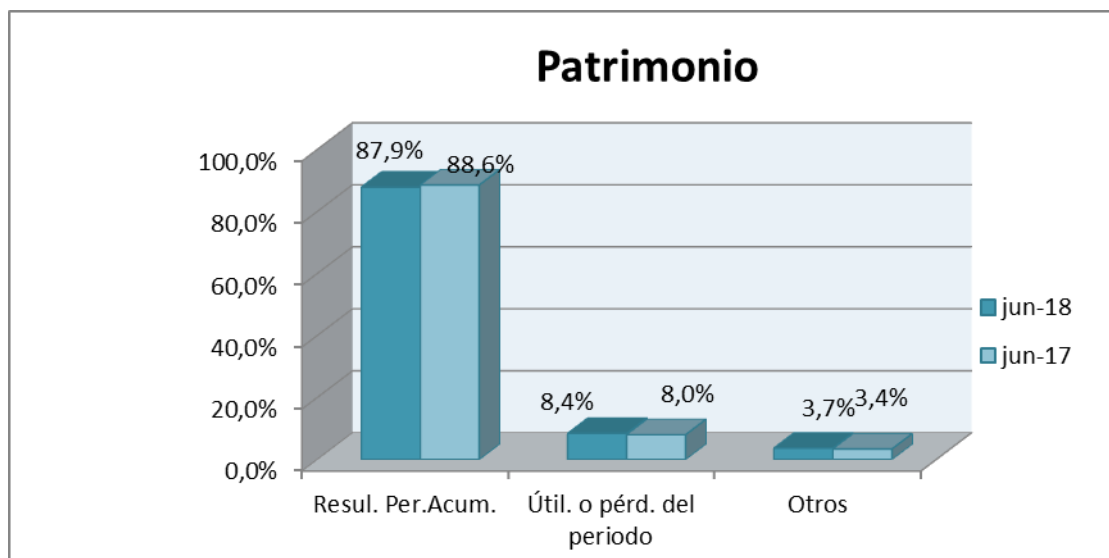


### PASIVOS

El total de Pasivos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos al 30 de junio 2018, suman ₡3.149 miles de colones, mostrando un decrecimiento por ₡2.098 miles de colones en relación con su similar de junio 2017, el cual en términos porcentuales equivale a un 40,0%. El decrecimiento 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 las cuentas de patrimonio (junio 2018 – 2017), 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 ₡78.149.777 miles de colones, sobresaliendo en este rubro los resultados que presenta la cuenta de Periodos Acumulados el cual asciende a ₡68.663.812 miles de colones, representando el 87,9% del total Pasivos y Patrimonio para el periodo junio 2018.

Así mismo, se observa que el total del Pasivo y Patrimonio para junio 2018, se incrementó en términos absolutos en la suma de ₡11.233.846 miles de colones, mostrando un crecimiento porcentual del 16,8%, comparado con su similar de junio 2017. Lo anterior es producto principalmente de los Resultados de Periodos Acumulados.



**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 RESERVA INSTITUCIONAL PRÉSTAMOS**

Del 01 Enero al 30 Junio 2018-2017

(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Cuentas Contables	Notas	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Variación	
							Absoluta	Porcentual
PRODUCTOS								
Ingreso Patronal Aporte FRIP 0,2%	41-01	11	905.959	11,5%	859.597	12,7%	46.362	5,4%
Ingreso Aporte Patronal FRIP (FEL) 0,6%	41-05	11	2.717.876	34,6%	2.578.791	38,1%	139.085	5,4%
Intereses Ganados S/Inversiones CP y LP	41-02	12	1.399.912	17,8%	616.914	9,1%	782.998	126,9%
Intereses Ganados S/Inversiones a la	41-04	12	64.253	0,8%	86.269	1,3%	-22.017	-25,5%
Intereses Prést Fiduciario FRIP	41-07	13	2.717.946	34,6%	2.622.022	38,7%	95.924	3,7%
Intereses Prest. FRIP Conting.	41-08	13	5.486	0,1%	3.314	0,0%	2.171	65,5%
Intereses Cuenta Corriente	41-03	14	1.789	0,0%	716	0,0%	1.073	149,8%
Ajustes del Periodo ING FRIP	41-10	14	787	0,0%	42	0,0%	744	1756,7%
Ingreso Prima/Descuento Inv FRIP	41-11	14	34.000	0,4%	3.771	0,1%	30.229	801,6%
Ingreso Comisión Bancaria FRIP	41-13	14	39	0,0%	66	0,0%	-26	-40,0%
Ingresos por Negociaciones Instrumentos ]	41-15	15	2.050	0,0%	0	0,0%	2.050	100,0%
TOTAL PRODUCTOS			7.850.097	100,0%	6.771.503	100,0%	1.078.594	15,9%
GASTOS								
Gastos Ordinarios								
Ajustes Periodo FRIP	23-01	16	326	0,0%	68	0,0%	258	379,6%
Comisión Bancaria	23-02	16	225	0,0%	107	0,0%	118	110,9%
Prima compra inversiones	23-03	16	512	0,0%	0	0,0%	512	100,0%
Total Gastos Ordinarios			1.063	0,1%	175	0,0%	889	509,2%
Otros Gastos								
Gastos Transferencias FOCARE	23-06	16	1.255.000	99,9%	1.410.000	100,0%	-155.000	-11,0%
Total Otros Gastos			1.255.000	99,9%	1.410.000	100,0%	-155.000	-11,0%
TOTAL GASTOS			1.256.063	100,0%	1.410.175	100,0%	-154.111	-10,9%
Utilidad u Pérdida del Periodo			6.594.034		5.361.328		1.232.705	23,0%



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Victor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Ayara Flores  
 Contador del FRAP

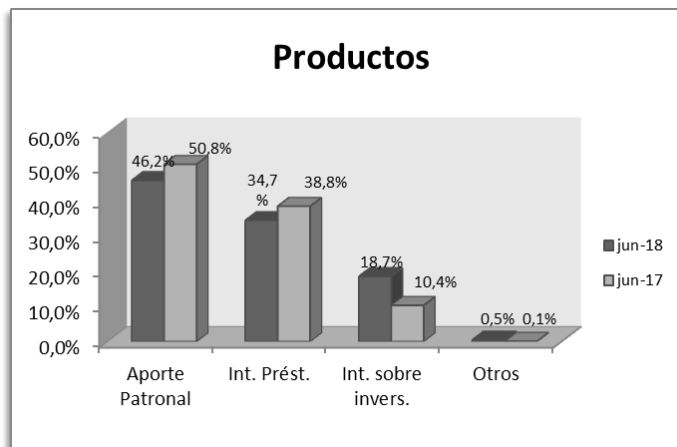
## ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

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 2018 y 2017 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 46,2% y 50,8% 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 34,7% y 38,8%, del total de ingresos respectivamente, así como se muestra en el siguiente gráfico.

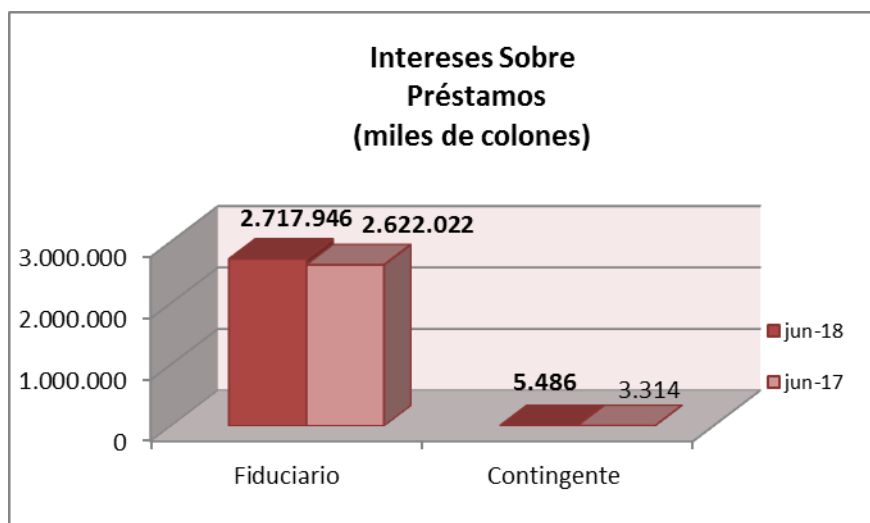
El total de los ingresos acumulados registrados al terminar el mes de junio 2018, ascienden a la suma de



¢7.850.097 miles de colones, donde sobresalen los ingresos por aporte patronal que sumados muestran ¢3.623.835 miles de colones y en segundo lugar se aprecia la suma de ¢2.723.432 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 ¢185.447 miles de colones y los ingresos por

intereses sobre préstamos netos aumentaron en ¢98.095 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 2018, están representados por la suma de ₡1.256.063 miles colones (2018) y ₡1.410.175 miles colones (2017) mostrando un decrecimiento en términos absolutos de ₡154.111 miles de colones.

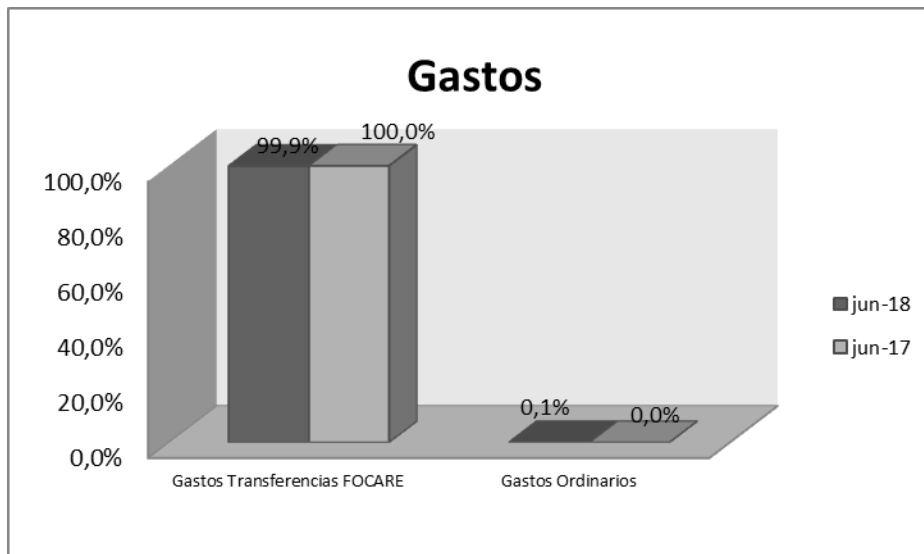
El total de gastos, se encuentra distribuido por dos rubros (Gastos Ordinarios y Otros Gastos). Los Gastos Ordinarios están conformados por las cuentas de Ajustes Periodo FRIP, Comisión Bancaria y Prima compra de Inversiones, para el presente mes, se percibe en gastos ordinarios la suma de ₡1.063 miles de colones, mientras que para junio 2017; se contabilizaron ₡175 miles de colones, mostrando una variación absoluta de ₡889 miles de colones, representados por el 509,2%.

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 ₡1.255.000 miles de colones, representando porcentualmente el 99,9% del total del gasto.

En el siguiente gráfico se muestra para junio 2018; 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 2018 - 2017**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

	NOTAS	2018	2017	VARIACION	
				ABSOLUTA	PORCIENTUA
<b>Actividad de operación (1)</b>	<b>17</b>				
Utilidad o pérdida del periodo (1.1)		6.594.034	5.361.328	1.232.705	23,0%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado (1.2)		-420.531	29.499	-450.030	-1525,6%
<b>Variación en activos y pasivos de operación</b>					
Cuentas por cobrar		-175.550	169.600	-345.150	-203,5%
Intereses y Primas sobre inversiones		-116.166	-152.531	36.365	-23,8%
Cuentas por pagar		-2.098	-1.467	-631	43,0%
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>5.879.689</b>	<b>5.406.430</b>	<b>473.258</b>	<b>8,8%</b>
<b>Actividad de financiamiento (2)</b>	<b>18</b>				
Variación neta en Patrimonio (2.1)		4.641.911	4.078.013	563.898	13,8%
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>		<b>4.641.911</b>	<b>4.078.013</b>	<b>563.898</b>	<b>13,8%</b>
<b>Actividad de inversión (3)</b>	<b>19</b>				
Inversiones a largo plazo		-16.506	-15.081	-1.425	9,5%
Préstamos Fiduciarios		-2.660.582	-3.521.482	860.899	-24,4%
Prest. FRIP Contingente		4.773	-126.611	131.384	-103,8%
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>		<b>-2.672.316</b>	<b>-3.663.174</b>	<b>990.858</b>	<b>-27,0%</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		7.849.284	5.821.270	2.028.014	34,8%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		27.838.853	22.017.583	5.821.270	26,4%
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>35.688.137</b>	<b>27.838.853</b>	<b>7.849.284</b>	<b>28,2%</b>



(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 2018, se obtiene de la variación junio 2018 - 2017, por su parte el dato contenido en la columna 2017, obedece a la variación junio 2017 - junio 2016.

(1.1) Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos Junio 2018- 2017.

(1.2) El dato correspondiente a la Plusvalía y Minusvalía no realizada precio de mercado, en la columna de junio 2018, se obtiene de la variación junio 2018 - 2017, por su parte el dato contenido en la columna 2017, obedece a la variación junio 2017 - junio 2016.

(2.1) El dato correspondiente en la columna 2018, se obtiene restando el saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, junio 2018 - 2017, el saldo de la utilidad u pérdida del periodo Estado de Productos y Gastos de Junio 2018. Igual metodología aplica para la columna del año 2017.



### **FLUJO DE EFECTIVO**

El Flujo de Efectivo del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, asciende a la suma de ₡35.688.137 miles de colones al mes de junio 2018, 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, creció en relación con el monto reportado en junio 2017 en un 8,8%, equivalente en términos absolutos en ₡473.258 miles de colones provocado principalmente por el saldo de la variación 2018-2017 que muestra el componente de utilidad o pérdida del periodo, que en términos absolutos corresponde a ₡1.232.705 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 2018 con su similar del 30 de junio 2017, observamos un crecimiento del 13,8% que expresados en términos absolutos corresponde a ₡563.898 miles de colones. El efectivo generado para los periodos finalizados en junio 2018 y 2017, corresponden respectivamente a las sumas de ₡ 4.641.911 y ₡4.078.013 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 2018 - 2017  
(Expresados en miles de colones costarricenses)**

RUBROS	jun-18	jun-17	RAZONES FINANCIERAS	jun-18	jun-17
Activo Corriente	36.927.309	28.365.778	Capital de Trabajo	36.924.160	28.360.531
Pasivo Corriente	3.149	5.247	Razón Circulante	11.727	5.406
Activo no corriente	41.225.617	38.553.302	Margen de Utilidad Neta	84,0%	79,2%
Activo Total	78.152.926	66.919.080	Rendimiento de Inversión	8,4%	8,0%
Capital Contable	78.149.777	66.913.832	Rotación Activo Corriente	0,21	0,24
Ingresos	7.850.097	6.771.503			
Utilidad o Pérdida	6.594.034	5.361.328			



## 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 2018, comparado con su equivalente al mes de junio 2017, creció en la suma de ₡8.563.629 miles de colones, ocasionado principalmente por el crecimiento absoluto que presenta el componente de inversiones FRIP CP, por la suma de ₡14.503.647 miles de colones, con respecto a su similar del año 2017.

❖ 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 ₡11.727 por cada colón que se debe del Pasivo Corriente al mes de junio 2018, misma que es superior en ₡6.321, en relación con la presentada en junio 2017.

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

A junio 2018, se tiene un rendimiento de 8,4%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos se genera una rentabilidad del ₡0.084 centésimos; rendimiento superior al mostrado en junio 2017 en un 0,4%.

❖ Margen Utilidad Neta: Utilidad o Pérdida del Periodo  
Ingresos

Al 30 de junio del 2018 se cuenta con un rendimiento neto del 84,0%, 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 0,84 colones.



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

Esta razón nos indica que para el año 2018, 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 0.21 y 0.24 veces para los años terminados el 30 de junio 2018 y 30 de junio 2017, respectivamente.



# INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)  
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL  
FONDO RESERVA INSTITUCIONAL PRÉSTAMOS  
Del 01 al 30 Junio 2018-2017  
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Variación	
					Absoluta	Porcentual
<b>PRODUCTOS</b>						
Ingreso Patronal Aporte FRIP 0,2%	116.627	10,1%	111.142	10,8%	5.485	4,9%
Ingreso Aporte Patronal FRIP (FEL) 0,6%	349.881	30,2%	333.425	32,5%	16.456	4,9%
Intereses Ganados S/Inversiones CP y LP FRIP	222.697	19,2%	54.969	5,4%	167.729	305,1%
Intereses Ganados S/Inversiones a la Vista FRIP	5.796	0,5%	86.269	8,4%	-80.473	-93,3%
Intereses Prést Fiduciario FRIP	460.778	39,8%	436.785	42,6%	23.994	5,5%
Intereses Prest. FRIP Conting.	871	0,1%	957	0,1%	-86	-8,9%
Intereses Cuenta Corriente	82	0,0%	128	0,0%	-46	-36,1%
Ajustes del Periodo ING FRIP	2	0,0%	13	0,0%	-10	-81,7%
Ingreso Prima/Descuento Inv FRIP	528	0,0%	682	0,1%	-154	-22,6%
<b>TOTAL PRODUCTOS</b>	<b>1.157.263</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.024.370</b>	<b>100,0%</b>	<b>132.893</b>	<b>13,0%</b>
<b>GASTOS</b>						
<b>Gastos Ordinarios</b>						
Comisión Bancaria	103	0,0%	25	0,0%	78	305,4%
<b>Total Gastos Ordinarios</b>	<b>103</b>	<b>0,0%</b>	<b>25</b>	<b>0,0%</b>	<b>77</b>	<b>303,9%</b>
<b>Otros Gastos</b>						
Gasto Transferencia FOCARE	590.000	100,0%	585.000	100,0%	5.000	0,9%
<b>Total Otros Gastos</b>	<b>590.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>585.000</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.000</b>	<b>0,9%</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>590.103</b>	<b>100,0%</b>	<b>585.025</b>	<b>100,0%</b>	<b>5.077</b>	<b>0,9%</b>
<b>Utilidad u Pérdida del Ejercicio Mensual</b>	<b>567.160</b>		<b>439.344</b>		<b>127.816</b>	<b>29,1%</b>



Lic. Victor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



## **PRODUCTOS MENSUALES JUNIO 2018**

Comprende los ingresos percibidos por aporte patronal, intereses ganados sobre inversiones a la vista, inversiones a corto plazo y largo plazo, intereses derivados de las colocaciones de préstamos fiduciarios y contingentes fiduciarios, intereses ganados en la cuenta corriente bancaria, ajustes del periodo y el ingreso por prima o descuento de las inversiones del FRIP; para un total mensual de ₡1.157.263 miles de colones.

El mayor ingreso con que cuenta el FRIP son los ingresos recibidos por el Aporte Patronal, los cuales para este mes suman ₡466.508 miles de colones, representando un 40,3% del total de ingresos, en segundo lugar se encuentra los intereses ganados de la colocación de los préstamos fiduciarios y contingentes fiduciarios los cuales representan un 39,9% para un total de ₡461.649 miles de colones, seguidamente se encuentran los intereses ganados sobre inversiones a la vista, corto plazo y largo plazo, el cual asciende a ₡228.493 miles de colones, constituyendo un 19,7% del total de Ingresos.

## **GASTOS MENSUALES JUNIO 2018**

Dentro de los gastos contabilizados por el FRIP para este mes, se encuentran los gastos por comisión bancaria y los gastos por transferencia FOCARE, para un total mensual de ₡590.103 miles de colones.

El gasto más considerable para este mes corresponde al rubro de Gasto Transferencias FOCARE por un monto de ₡590.000 miles de colones reflejado en términos porcentuales en un 100,0% del total de egresos del mes de junio 2018.

Finalmente, el resultado que se obtiene como excedente mensual es de ₡567.160 miles de colones para el mes de junio 2018.