



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

GERENCIA FINANCIERA

DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRÉSTAMO
SUBÁREA GESTIÓN CONTABLE

ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO

FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO



Marzo 2018



ÍNDICE

Pág

Presentación	3
Balance de situación	4
Estado de Productos y Gastos	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	8
 Análisis Financieros	 23
Balance de Situación Comparativo	24
Activo	25
Pasivo.....	26
Patrimonio	27
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.....	35
Razones Financieras	36
Información Complementaria	39
Estado de Productos y Gastos mensual comparativo	40



PRESENTACION

La Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y la Subárea Gestión Contable, tienen el agrado de presentar los Estados Financieros y el Análisis Financiero del FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO (FAP), correspondiente al mes de marzo del 2018

El presente documento tiene como fin primordial proveer de información contable y confiable a los diferentes niveles de la Institución, acerca del estado del Fondo Ahorro Préstamo, a una fecha determinada, así como de las variaciones que han experimentado en un período de tiempo algunas de sus más importantes variables económicas y financieras, sirviendo de apoyo para la toma de decisiones. Esta información es mostrada a través de los Estados Financieros del Fondo Ahorro y Préstamos y está compuesto por el Balance de Situación, el Estado de Ingresos y Gastos, el Estado de Flujo de Efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio, las notas y demás material explicativo que se identifica como parte de los estados financieros.

En un medio dinámico y de profunda transformación como en el que se mueven las organizaciones de hoy en día, se encuentra el Fondo Ahorro y Préstamo, el cual es administrado por el FRAP, y la información en sus muy diferentes estructuras, desempeña un papel fundamental para el éxito o fracaso de los negocios, por lo que mediante el presente documento se busca en alguna medida 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 AHORRO Y PRESTAMO BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO Del 01 de enero al 31 de marzo 2018-2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
ACTIVOS	Notas	2018	2017
Activo Corriente			
BNCR Cta. Cte. No. 15272-8 Colones	2	122.043	183.547
BNCR Cta. Cte. No. Dolares (1)	2	0	0
Inversión BAC San José CP	3	6.002.050	0
Prima y desc. Bancos Privados CP	4	-615	0
Plusvalía y Min no real pval/FAP Bancos Privados	4	83.709	0
Plusv y Min.No real Pval/FAP Bancos Privados	4	2.000.000	0
Inversiones Fondo Ahorro y Préstamo	3	0	5.651.928
Inversiones a la vista	3	6.470.000	5.502.000
Plusvalía y Minusvalía Inversión FAP	4	0	1.939
Amort.Prima y desc.Inversiones FAP	4	0	-547
Intereses sobre inversiones	5	0	38.697
Int.por cobrar BAC CP	5	43.750	0
Intereses por cobrar BCT CP	5	20.375	0
Cuentas por cobrar Seguro Salud	6	343.784	343.547
Cuentas por cobrar Cuotas	6	368	764
Imppto. Renta Retención 8% FAP	6	75.841	62.311
Total Activo Corriente		15.161.306	11.784.185
Préstamos Ordinario Fiduciario	7	9.110.580	11.967.721
Préstamos Solo Ahorro	7	15.560.625	14.744.583
Préstamos Extraordinarios	7	48.684.098	47.051.358
Préstamos Contingencias	7	17.989	18.738
Documentos por cobrar a ex-empleados	7	626.064	575.655
Total Activo No Corriente		73.999.356	74.358.056
Total Activos		89.160.662	86.142.241
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar a socios	8	3.760	8.882
Dividendos por pagar	8	0	0
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	8	192	139
Total Pasivo Corriente		3.951	9.021
Pasivo No Corriente			
Ahorros por pagar	9	83.128.644	80.645.365
Total Pasivo No Corriente		83.128.644	80.645.365
Total Pasivos		83.132.596	80.654.386
Patrimonio			
Reserva de Inversión	10	609.427	609.427
Plusvalía y Minusvalía FAP no Realizada	10	83.709	1.939
Reserva cancelación préstamos	10	3.545.788	3.076.143
Fondos Netos por Distribuir	10	1.789.142	1.800.347
Total Patrimonio		6.028.066	5.487.855
Total Pasivo y Patrimonio		89.160.662	86.142.241

(1) Monto equivalente a la suma de \$3,68 al T.C. Compra de €554,43 del 31/03/2017.



(Documento firmado digitalmente)

Lic Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO AHORRO Y PRESTAMO ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO Del 01 de enero al 31 de marzo 2018-2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Productos			
Intereses sobre préstamos ordinarios	11	338.380	448.985
Intereses sobre documentos por cobrar	12	10.878	10.274
Intereses ganados sobre inversiones	13	44.649	78.723
Intereses sobre inversiones a la vista	13	103.431	12.215
Intereses sobre préstamos extraordinarios	11	1.713.484	1.672.617
Intereses préstamos solo ahorro.	11	408.361	407.130
Intereses cuenta corriente	13	2.058	897
Ingreso por Int./Inver BAC CP	13	46.958	0
Ajustes del periodo ingresos FAP	13	22.109	74.147
Intereses sobre préstamos contingentes	11	49	252
Ingreso por Comisión Bancaria FAP	13	60	22
Ingreso por Int./Inver DAVIV CP	13	1.196	0
Ingreso por Int./Inver BCT CP	13	22.128	0
Total Productos		2.713.742	2.705.263
Gastos			
Ajustes en el periodo	14	54	1.171
Intereses sobre ahorros	14	924.356	903.677
Comisión Bancaria	14	189	67
Prima compra de inversiones	14	0	0
Total Gastos		924.600	904.916
Fondos Netos por Distribuir		1.789.142	1.800.347



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)			
FONDO AHORRO Y PRESTAMO			
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO			
Por los años terminados al 31 de Marzo 2018 - 2017			
(Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Actividad de operación (1)	15		
Fondos netos por distribuir		1.789.142	1.800.347
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		-81.770	14.952
Amortiz.Primas y Descto.Inversiones FAP		67	547
Variación en activos y pasivos de operación (2)			
Cuentas y documentos por cobrar		-63.780	-41.249
Intereses acumulados		-25.428	37.728
Cuentas por pagar		-5.070	-107
Efectivo generado por actividades de operación		1.613.162	1.812.219
Actividad de financiamiento (3)	16		
Variación neta en Patrimonio (3,1)		-1.248.932	-1.350.399
Ahorros por pagar		2.483.280	525.160
Efectivo generado en actividades de financiamiento		1.234.348	-825.239
Actividad de inversión (4)	17		
Préstamos Ordinarios		2.857.141	5.423.150
Préstamos Solo ahorro		-816.041	-680.390
Préstamos Extraordinarios		-1.632.740	-8.206.802
Préstamos Contingencias		749	1.756
Efectivo usado en actividades de inversión		409.109	-3.462.286
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		3.256.619	-2.475.306
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		11.337.475	13.812.781
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		14.594.093	11.337.475



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

Fuentes:

(1) Fondos netos por distribuir, Estado de Ingresos y Gastos marzo 2018 - 2017.

(2) Actividades de Operación, (3) Actividades de Financiamiento, (4) Actividades de Inversión, corresponden a las Variaciones del Balance de Situación.

El dato que muestra la columna de marzo 2018, se obtiene de la variación marzo 2018 - marzo 2017, por su parte el dato contenido en la columna 2016, obedece a la Variación marzo 2018 - marzo 2017.

(3.1) El dato correspondiente en la columna 2017, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, marzo 2017 y 2018, el saldo del excedente comparativo Estado de Ingresos y Gastos de marzo 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 AHORRO PRESTAMO					
ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO					
Por los años terminados al 31 de Marzo 2018 - 2017					
(Expresados en miles de colones costarricenses)					
	Reserva de Inversión	Reserva Cancelación de Préstamos	Plusvalía y Minusvalía No Realizada	Exceso Producto sobre Gasto	Total Patrimonio
Saldo al 31 de marzo de 2017	609.427	3.076.143	1.939	1.800.347	5.487.855
Reserva del 1% Invalidez o Muerte		512.895			512.895
Reserva Cancelación de saldos		-134.383			-134.383
Plusvalía y Minusvalía no Realizada Precio Mercado			6.719		6.719
Capitalización excedentes, cheques anulados y otros					0
Liquidación y distribución de excedentes				-1.800.347	-1.800.347
Fondos por Distribuir				7.044.618	7.044.618
Saldo al 31 de diciembre de 2017	609.427	3.454.655	8.658	7.044.618	11.117.357
Reserva del 1% Invalidez o Muerte		169.723			169.723
Reserva Cancelación de saldos		-78.589			-78.589
Plusvalía y Minusvalía no Realizada Precio Mercado			75.051		75.051
Capitalización excedentes, cheques anulados y otros	0				0
Liquidación y distribución de excedentes				-7.044.618	-7.044.618
Fondos por Distribuir				1.789.142	1.789.142
Saldo al 31 de marzo de 2018	609.427	3.545.788	83.709	1.789.142	6.028.066



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



**FONDO DE AHORRO Y PRESTAMO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE MARZO 2018-2017
(Expresados en miles de colones costarricenses)**

Nota 1- Antecedentes y políticas contables

a) Antecedentes

El establecimiento del Fondo de Ahorro y Préstamo de los Trabajadores de la Caja, fue creado de conformidad con lo dispuesto en el artículo 21 de la Ley No. 17 “Creación de la Caja Costarricense de Seguro Social” del 22 de octubre de 1.943, reformado en la Ley No. 2479 del 07 de diciembre de 1959.

Este Fondo tiene como fin, otorgar préstamos ordinarios y extraordinarios a todos aquellos trabajadores que estén cotizando para este.

Se entiende como préstamo ordinario aquel de carácter personal, que se otorga en función del monto total de los ahorros del afiliado, acumulados hasta el mes inmediato anterior a la presentación de la solicitud correspondiente, multiplicada por un factor que determina la Junta Administrativa. También está el préstamo solo ahorro el cual consiste en un préstamo respaldado por los ahorros que tiene el socio.

Por su parte el préstamo extraordinario es aquel de carácter personal, que se otorga para atender situaciones económicas apremiantes del afiliado.



b) Políticas Contables

Las principales políticas y lineamientos en materia contable, del Fondo Ahorro y Préstamo, 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 Ahorro y Préstamo 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 de Ahorro y Préstamo y Fondos Administrados, utiliza para el asentamiento de las transacciones en los Estados Financieros, el método de devengado.

b.2) Financiamiento

El Fondo Ahorro y Préstamo se financia con un 5% o más del total salarios recibido por el socio, y los rendimientos sobre los préstamos e inversiones.

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 (PIPCA). 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 Ahorro Préstamo y Fondos Administrados 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 Ingresos y Gastos

Se aplica en general el principio contable del devengado.



Nota 2- Bancos

Las disponibilidades al 31-03-2018 y 31-03-2017, están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

Descripción	Cuenta	2018	2017
B.N.C.R Cta. Cte No. 15272-8 Colones	1101	122.043	183.547
B.N.C.R Cta. Cte No. 620127-8 Dolares (1)	1106	0	0
Total		122.043	183.547

Cifras en miles de colones

(1) Corresponde al monto equivalente de \$3.68 al tipo cambio compra de €554,43 del 31 de marzo de 2017.

Nota 3- Portafolio de Inversiones en Valores

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 respectivamente, las inversiones en valores se detallan así:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Inversión BAC SAN JOSE	1601	6.002.050	0
Inversión BCT	1605	2.000.000	0
Inversión Fondo Ahorro y Préstamo	1607	0	5.651.928
Inversiones a la vista	1608	6.470.000	5.502.000
Total		14.472.050	11.153.928

Cifras en miles de colones



A continuación nos permitimos presentar detalle de:

Inversiones marzo 2018:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
24	Privado	BCT	Inversión C.P.	2.000.000	8,86%	16-05	15/02/2019
25	Privado	BAC San José	Inversión C.P.	3.001.025	7,88%	16-01	24/05/2018
26	Privado	BAC San José	Inversión C.P.	3.001.025	8,42%	16-01	24/08/2018
Total				8.002.050			
148	Público	BNCR	Inv. a la vista	400.000	4,90%	16-08	A la Vista
166	Público	BNCR	Inv. a la vista	3.000.000	4,90%	16-08	A la Vista
TD	Público	BNCR	Inv. a la vista	3.070.000	4,90%	16-09	A la Vista
Total				6.470.000			

Cifras en miles de colones

Inversiones marzo 2017:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
17	Privado	Banca Promerica	Inversión C.P.	1.750.000	5,90%	16-07	06/06/2017
19	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	1.950.000	6,83%	16-07	15/12/2017
20	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	1.950.000	6,42%	16-07	15/09/2017
Total				5.650.000			
165	Público	Banco Nacional	Inv. a la vista	1.422.000	0,75%	16-08	A la Vista
182	Público	Banco Nacional	Inv. a la vista	1.780.000	0,75%	16-08	A la Vista
246	Público	Banco Nacional	Inv. a la vista	2.300.000	0,75%	16-08	A la Vista
Total				5.502.000			

Cifras en miles de colones

Nota 4- Amortización Primas y Descuentos y Plusvalía-Minusvalía No Realizada por Valoración Precio Mercado



Amortización Primas y descuentos

Se derivan de las Inversiones realizadas por el Fondo Ahorro y Préstamos, cuyos títulos tienen afectaciones contables por comisiones primas o descuentos. No obstante, del mes de Junio 2015 al mes de Diciembre del 2016 la amortización de primas se registraba directamente al gasto.

Plusvalía -Minusvalía no realizada por Valoración Precio Mercado

Estos montos se obtienen de la valoración mensual, efectuadas sobre las Inversiones del Fondo de Ahorro Préstamo, el cual es obtenido utilizando el vector de precios al 31 de marzo del 2018, Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPICA).

Descripción	Cuenta	2018	2017
Plusvalia y Minusvalia Inversión Bancos Privados	1603	83.709	0
Plusvalia y Minusvalia Inversión Bancos Públicos	1609	0	1.939
Amort.Prima y Desc.Inversiones Bancos Privados	1602	-615	0
Amort.Prima y Desc.Inversiones Bancos Públicos	1610	0	-547
Total		83.094	1.391

Cifras en miles de colones

Nota 5- Intereses sobre Inversiones

Se derivan de las distintas inversiones realizadas por el Fondo Ahorro Préstamo a corto plazo.

Descripción	Cuenta	2018	2017
Intereses por cobrar inversiones BPDC	1701	0	38.697
Intereses por cobrar inversiones BAC SAN JOSE	1702	43.750	0
Intereses por cobrar inversiones BCT	1704	20.375	0
Total		64.125	38.697

Cifras en miles de colones

Nota 6- Cuentas por Cobrar



Están compuestas principalmente por la cuenta por cobrar al seguro de salud, por concepto de recaudación de cuotas de ahorros y abonos a préstamos, que mensualmente son recaudados mediante la plataforma de cajas del Seguro de Salud, cuentas por cobrar cuotas socios, impuesto renta retención 8%.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 respectivamente, las cuentas por cobrar se detallan así:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Cuentas por cobrar Seguro Salud	1200	343.784	343.547
Cuentas por cobrar cuotas	1401	368	764
Impto. Renta Retención 8%	1403	75.841	62.311
Total		419.993	406.622

Cifras en miles de colones

Nota 7- Préstamos y documentos por Cobrar

La composición de la cartera de préstamos y documentos por cobrar al 31 de marzo de 2018 y 2017 respectivamente, es la siguiente:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Préstamos Ordinarios	2001	9.110.580	11.967.721
Préstamos Solo Ahorros	2002	15.560.625	14.744.583
Préstamos Extraordinarios	2005	48.684.098	47.051.358
Préstamos Contingentes	2009	17.989	18.738
Documentos por cobrar exmpleados	2201	626.064	575.655
Total		73.999.356	74.358.056

Cifras en miles de colones

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



Condiciones Préstamos FAP			
Tipo Préstamo	Tasa Interés	Plazo Años	Tope Máximo
Solo Ahorro	11%	0-10	Monto Ahorrado
Ordinario Fiduciario	15%	0-15	¢50 millones
Extraordinario	14%	0-15	¢ 50 Millones
Contingente	Variable	Variable	Variable

Todas las líneas de crédito tienen como respaldo el pagare, ahorros y capital de retiro.

Nota 8- Cuentas por Pagar

Al 31 de marzo de 2018 y 2017, los saldos de las cuentas por pagar y medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP es el siguiente:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Cuentas por pagar a socios	3101	3.760	8.882
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	3102	192	139
Total		3.951	9.021

Cifras en miles de colones

Las cuentas por pagar a socios corresponden a las sumas pagadas de más por cancelación de préstamos.

Las medias cuotas corresponden a rebajo de estas en la planilla de pensionados.

Nota 9- Ahorros por Pagar



Bajo esta cuenta se registran las aportaciones realizadas mensualmente por los diferentes asociados, (ahorros e intereses ganados), generando los siguientes saldos al 31 de marzo de 2018 y 2017:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ahorros por pagar	4001	83.128.644	80.645.365
Total		83.128.644	80.645.365

Cifras en miles de colones

Nota 10- Patrimonio

El Total Patrimonio está conformado por reserva de inversión, plusvalía minusvalía no realizada valor mercado, reserva cancelación de préstamos y fondos netos por distribuir, según el siguiente detalle:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Reserva de Inversión	5001	609.427	609.427
Plusvalia y Minusvalia FAP no realizada valor de	5002	83.709	1.939
Reserva cancelación préstamos	5101	3.545.788	3.076.143
Fondos Netos por distribuir (1)	8090	1.789.142	1.800.347
Total		6.028.066	5.487.855

Cifras en miles de colones

(1) Corresponde a las sumas acumuladas de los excesos de productos sobre gastos, del periodo vigente comprendido al 01 enero al 31 de marzo de los años 2018 y 2017, no presenta saldo por cuanto se trasladó a dividendos por pagar.

Nota 11- Ingresos sobre Préstamos



Al 31 de marzo de 2018 y 2017, los ingresos sobre préstamos, se componen por los conceptos de préstamos ordinarios, solo ahorro, extraordinarios y contingentes, según el siguiente detalle:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Intereses sobre préstamos ordinarios	8001	338.380	448.985
Intereses sobre préstamos extraordinarios	8005	1.713.484	1.672.617
Intereses sobre préstamos solo ahorro	8006	408.361	407.130
Intereses sobre préstamos contingentes	8011	49	252
Total		2.460.274	2.528.985

Cifras en miles de colones

Nota 12- Intereses sobre documentos por cobrar

Se originan directamente sobre las operaciones originados sobre los documentos por cobrar a ex-empleados.

Descripción	Cuenta	2018	2017
Intereses sobre documentos por cobrar	8002	10.878	10.274
Total		10.878	10.274

Cifras en miles de colones

Nota 13- Intereses sobre Inversiones Corto Plazo y la Vista, Cuenta Corriente y Ajustes del Periodo

La composición del grupo de las cuentas que conforman el concepto de productos sobre inversiones corto plazo y a la vista, cuenta corriente y ajustes en el periodo, al 31 de marzo de 2018 y 2017, se desglosan a continuación:



Descripción	Cuenta	2018	2017
Intereses ganados sobre inversiones	8003	44.649	78.723
Intereses ganados sobre inversiones a la vista	8004	103.431	12.215
Intereses cuenta corriente	8007	2.058	897
Ingreso por Int/inver BAC	8009	46.958	0
Ajustes del periodo Ingresos Fap	8010	22.109	74.147
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	8012	60	22
Ingreso por Int/inver DAVID	8013	1.196	0
Ing. por int/Invers. BCT CP	8016	22.128	0
		242.589	166.004

Cifras en miles de colones

Nota 14- Gastos

Corresponde principalmente a intereses sobre ahorros, el cual se origina del pago mensual, correspondiente al 4.5% anual, sobre el saldo acumulado para cada uno de los socios que integran el Fondo de Ahorro y Préstamo.

Al 31 de marzo de 2018 y 2017 se tiene la siguiente composición de gastos:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ajustes en el periodo	9000	54	1.171
Intereses sobre ahorros	9001	924.356	903.677
Comisión Bancaria	9002	189	67
Prima compra de inversiones	9003	0	0
Total		924.600	904.916

Cifras en miles de colones

Nota 15- Actividades de Operación

Dentro de este grupo se agrupan 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 Ahorro y Préstamo. Los resultados de las variaciones de los conceptos que



conforman el componente de las actividades de operación al 31 de marzo de 2018 y 2017, son los siguientes:

<i>Actividad de Operación</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>Diferencia</i>
Fondos netos por distribuir	1.789.142	1.800.347	-11.205
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado	-81.770	14.952	-96.722
Amort. Prima y desc. Inversiones FAP	67	547	-480
Cuentas y documentos por cobrar	-63.780	-41.249	-22.532
Intereses acumulados	-25.428	37.728	-63.155
Cuentas por pagar	-5.070	-107	-4.963
Efectivo generado por actividades de operación	1.613.162	1.812.219	-199.057

Cifras en miles de colones

Nota 16- Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o cubrir compromisos, están conformadas por las partidas del patrimonio (variación neta en patrimonio y ahorros por pagar).

El efectivo generado tanto en las actividades de operación y de financiamiento, se utiliza principalmente en la inversión de préstamos ordinarios y extraordinarios.

Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de actividades de financiamiento, por los años terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, son los siguientes:

<i>Actividades de Financiamiento</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>Diferencia</i>
Variación neta en Patrimonio (3,1)	-1.248.932	-1.350.399	101.467
Ahorros por pagar	2.483.280	525.160	1.958.120
Efectivo generado en actividades de financiamiento	1.234.348	-825.239	2.059.587

Cifras en miles de colones



Nota 17- 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 usado en actividades de Inversión por el año terminado al mes de marzo 2018, presenta la suma de ₡409.109 miles de colones, monto superior con relación al efectivo usado para el periodo finalizado al mes de marzo 2017, el cual a esa fecha da como resultado un monto inferior de ₡3.462.286 miles de colones.

La utilización de los recursos en los periodos 2018 y 2017, obedece principalmente al incremento en la colocación de los préstamos extraordinarios. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman el grupo de actividades de inversión, por los años terminados al 31 de marzo de 2018 y 2017, son los siguientes:

<i>Actividades de Inversión</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>Diferencia</i>
Préstamos Ordinarios	2.857.141	5.423.150	-2.566.009
Préstamos Solo ahorro	-816.041	-680.390	-135.651
Préstamos Extraordinarios	-1.632.740	-8.206.802	6.574.062
Préstamos Contingencias	749	1.756	-1.007
Efectivo usado en actividades de inversión	409.109	-3.462.286	3.871.395

Cifras en miles de colones

Nota 18- Hechos Relevantes

1. Marzo 2017, se procede a cancelar la totalidad de la cuenta en dólares 620157-0 que se mantenía en el FAP, traspasando el saldo a la cuenta de colones 15272-8. El trámite se realiza en atención al oficio AAP-614-2017, del 13 de marzo 2017, emitido por el Área Ahorro y Préstamo.

2. En Abril 2016 de acuerdo con lo recomendado con la Auditoria Externa, en la Carta de Gerencia al 31 de diciembre, 2016, se incluye la nota referente a Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales.



3. Agosto 2017; se da apertura al siguiente rubro de cuentas contables, que corresponden a “Valores Emitidos por Bancos Privados” las cuales serán utilizadas para registrar contablemente las inversiones en instrumentos financieros de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

16-01 “Inversiones BAC San José”

16-02 “Prima y Descuentos en Inversiones FAP BAC C.P”

16-03 “Plusvalía Y Minusvalía no real PVAL/FAP BAC C.P”

17-02 “Intereses por Cobrar FAP BAC C.P”

80-09 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones BAC C.P”

4. Agosto 2017; se renombran las siguientes cuentas contables, las cuales no se utilizaban desde hace más de un año y serán aprovechadas para registrar contablemente las inversiones en instrumentos financieros de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

Cuenta Contable	Nombre actual	Nombre anterior
16-01	Inversiones BAC San José	Inversiones Fondo Cancelación Préstamos
16-07	Inversiones BPDC C.P	Inversiones Fondo Ahorro y Préstamos
80-09	Ingreso por Intereses sobre Inversiones BAC C.P	Ingreso por reposición de cheque
80-03	Ing. Por Int/Invers BPDC C.P	Intereses Ganados Sobre Inversiones FAP
17-01	Int.por cobrar FAP BPDC C.P	Intereses sobre inversiones Fondo Ahorro Préstamo



5. Octubre 2017; se da apertura al siguiente rubro de cuentas contables, que corresponden a “Valores Emitidos por Bancos Privados” las cuales serán utilizadas para registrar contablemente las inversiones en instrumentos financieros de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

16-04 “Inversiones DAVIVIENDA”

17-03 “Intereses por Cobrar FAP DAVIVIENDA C.P”

80-13 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones DAVIVIENDA C.P”

6. Noviembre 2017; se da apertura al siguiente rubro de cuentas contables, que corresponden a “Ingresos por negociación Instrumentos Financieros por Bancos” las cuales serán utilizadas para registrar contablemente el ingreso de las inversiones en instrumentos financieros de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

80-14 “Ingreso por Negociación Instrumentos Financieros BPDC C.P”

80-15 “Ingreso por Negociación Instrumentos Financieros BAC SAN JOSE C.P”

7. Diciembre 2017, se da apertura a la cuenta contable 16-05 “Amortización Primas y descuentos Inversiones FAP DAVIVIENDA” la cual será utilizada para registrar contablemente, la parte amortizable en el tiempo, hasta el vencimiento, venta o traspaso del título.

8. Diciembre 2017, se traslada de fondos netos por distribuir a excedentes por pagar la suma de ₡7.044.618 miles de colones, producto del cierre anual.

9. Enero 2018, se da apertura al siguiente rubro de cuentas contables, que corresponden a “Valores Emitidos por Bancos Privados” las cuales serán utilizadas para registrar contablemente las inversiones en instrumentos financieros de emisores nacionales, según información que procede de la Subárea Gestión de Inversiones:

16-05 “Inversiones BCT”

17-04 “Intereses por Cobrar FAP BCT”

80-16 “Ingreso por Intereses sobre Inversiones BCT”

10. En enero 2018 se cancelaron los excedentes del 2017 por la suma de ₡7.044.618 miles de colones.



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

DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE

ANALISIS FINANCIERO

FONDO AHORRO Y PRESTAMO



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 AHORRO Y PRESTAMO								
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO								
Al 31 marzo de 2018 - 2017								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
ACTIVOS	Cuentas	Notas	Variación					
			2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Absoluta	Porcentual
Activo Corriente								
BNCR Cta. Cte. No. 15272-8 Colones	11-01	2	122.043	0,1%	183.547	0,2%	-61.503	-33,5%
BNCR Cta. Cte. No. Dolares (1)	11-06	2	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Inversión Bac san José	16-01	3	6.002.050	6,7%	0	0,0%	6.002.050	100,0%
Prima y Desc.Inversión Bancos Privados CP	16-02	4	-615	0,0%	0	0,0%	-615	-100,0%
Plusv y Min.No real Pval/FAP Bancos Privados	16-03	4	83.709	0,1%	0	0,0%	83.709	100,0%
Inversiones BCT CP	16-05	3	2.000.000	2,2%	0	0,0%	2.000.000	100,0%
Inversiones Fondo Ahorro y Préstamo	16-07	3	0	0,0%	5.651.928	6,6%	-5.651.928	-100,0%
Inversiones a la vista	16-08	3	6.470.000	7,3%	5.502.000	6,4%	968.000	17,6%
Plusvalía y Minusvalía Inversión FAP	16-09	4	0	0,0%	1.939	0,0%	-1.939	-100,0%
Amort.Prima y Desc.Inversiones FAP	16-10	4	0	0,0%	-547	0,0%	547	-100,0%
Intereses sobre inversiones	17-01	5	0	0,0%	38.697	0,0%	-38.697	-100,0%
Int.por cobrar BAC CP	17-02	5	43.750	0,0%	0	0,0%	43.750	100,0%
Intereses por cobrar BCT CP	17-04	5	20.375	0,0%	0	0,0%	20.375	100,0%
Cuentas por cobrar Seguro Salud	12-00	6	343.784	0,4%	343.547	0,4%	237	0,1%
Cuentas por cobrar Cuotas	14-01	6	368	0,0%	764	0,0%	-396	-51,8%
Imppto. Renta Retención 8% FAP	14-03	6	75.841	0,1%	62.311	0,1%	13.530	21,7%
Total Activo Corriente			15.161.306	17,0%	11.784.185	13,7%	3.377.121	28,7%
Activo No Corriente								
Préstamos Ordinario Fiduciario	20-01	7	9.110.580	10,2%	11.967.721	13,9%	-2.857.141	-23,9%
Préstamos Solo Ahorro	20-02	7	15.560.625	17,5%	14.744.583	17,1%	816.041	5,5%
Préstamos Extraordinarios	20-05	7	48.684.098	54,6%	47.051.358	54,6%	1.632.740	3,5%
Préstamos Contingencias	20-09	7	17.989	0,0%	18.738	0,0%	-749	-4,0%
Documentos por cobrar a ex-empleados	22-01	7	626.064	0,7%	575.655	0,7%	50.409	8,8%
Total Activo No Corriente			73.999.356	83,0%	74.358.056	86,3%	-358.700	-0,5%
Total Activos			89.160.662	100,0%	86.142.241	100,0%	3.018.421	3,5%
PASIVO Y PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
Cuentas por pagar a socios	31-01	8	3.760	0,0%	8.882	0,0%	-5.122	-57,7%
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	31-02	8	192	0,0%	139	0,0%	52	37,7%
Total Pasivo Corriente			3.951	0,0%	9.021	0,0%	-5.070	-56,2%
Pasivo No Corriente								
Ahorros por pagar	40-01	9	83.128.644	93,2%	80.645.365	93,6%	2.483.280	3,1%
Total Pasivo No Corriente			83.128.644	93,2%	80.645.365	93,6%	2.483.280	3,1%
Total Pasivos			83.132.596	93,2%	80.654.386	93,6%	2.478.210	3,1%
Patrimonio								
Reserva de Inversión	50-01	10	609.427	0,7%	609.427	0,7%	0	0,0%
Plusvalía y Minusvalía FAP no Realizada	50-02	10	83.709	0,1%	1.939	0,0%	81.770	4217,7%
Reserva cancelación préstamos	51-01	10	3.545.788	4,0%	3.076.143	3,6%	469.646	15,3%
Fondos Netos por Distribuir	80-90	10	1.789.142	2,0%	1.800.347	2,1%	-11.205	-0,6%
Total Patrimonio			6.028.066	6,8%	5.487.855	6,4%	540.211	9,8%
Total Pasivo y Patrimonio			89.160.662	100,0%	86.142.241	100,0%	3.018.421	3,5%

(1) Monto equivalente a la suma de \$3,68 al T.C. Compra de \$554,43 del 31/03/2017.



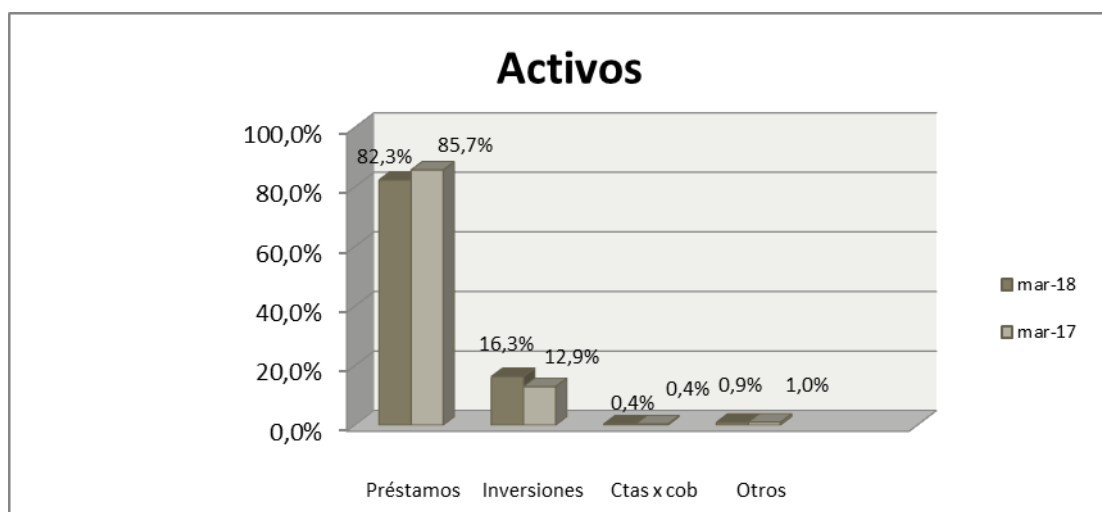
(Documento firmado digitalmente)

Lic Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

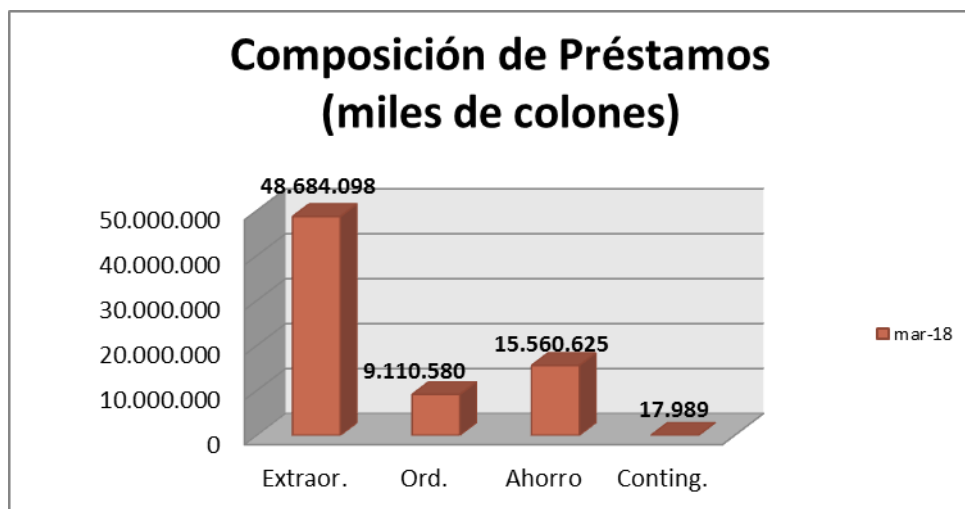
Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo de Ahorro y Préstamo, al 31 de marzo de 2018 asciende a ¢89.160.662 miles de colones, monto que muestra un crecimiento de ¢3.018.421 miles de colones, en relación con su similar de marzo 2018, el cual en términos porcentuales equivale a un aumento del 3,5%.



Tal como se observa en el gráfico adjunto; en los Activos Totales, las cuentas de mayor representación está compuesta por la cartera de préstamos, la cual está distribuida en sus diferentes líneas de préstamos, conformadas por: ordinarios, solo ahorros, extraordinarios y contingentes, es un rubro que representa un 82,3% del total de Activos al 31 de marzo 2018, mientras que las inversiones en total representan el 16,3 % del total de los activos para el periodo terminado al 31 de marzo 2018, así como el concepto de otro rubros, conformados por las cuentas por cobrar, cuenta Bancaria en colones, plusvalía y minusvalía inversiones FAP; amortizaciones y descuentos inversiones FAP, intereses sobre inversiones, cuentas por cobrar Seguro Salud , cuentas por cobrar cuotas, impuesto de renta retención 8% FAP y documentos por cobrar a ex-empleados, las cuales representan un 0,4% del total de los Activos.

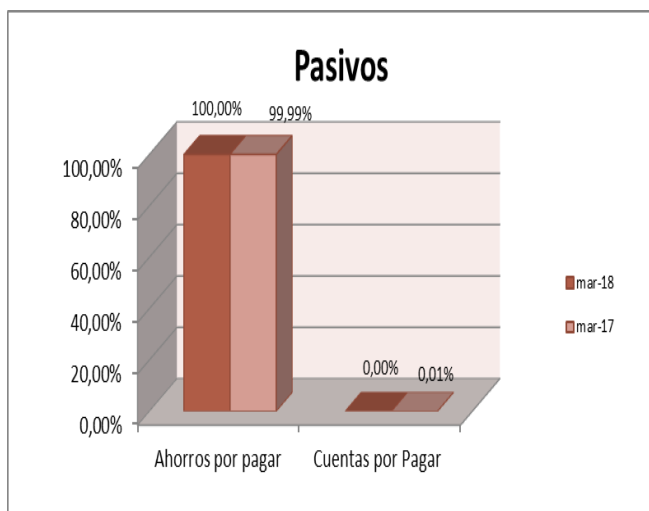


Como información complementaria, en el gráfico adjunto, se puede apreciar la composición de préstamos (febrero 2018), distribuidos en extraordinarios (¢48.684.098 miles de colones) ordinario fiduciario, (¢9.110.580 miles de colones) solo ahorro, (¢15.560.625 miles de colones) y contingente (¢17.989 miles de colones).

Los Activos Totales, para marzo 2018, están conformados por ¢15.161.306 miles de colones corresponden al grupo del Activo Corriente, equivalente a un 17,0% y de ¢73.999.356 miles de colones del Activo No Corriente, monto equivalente a un 83,0%. Por su parte, el Activo Corriente al mes de marzo 2018, comparado con su similar de marzo 2017, muestra un crecimiento porcentual del 28,7%, con variación absoluta ¢3.377.121 miles de colones, producido principalmente por el aumento absoluto (¢6.002.050 miles de colones) que muestra la cuenta de Inversiones Bac San José de este Fondo.

PASIVOS

El total de Pasivos del Fondo Ahorro y Préstamo al 31 de marzo 2018, asciende a ¢83.132.596 miles de colones, suma que muestra un crecimiento de ¢2.478.210 miles de colones en relación con su similar de marzo 2017, el cual en términos porcentuales representa un crecimiento del 3,1%.

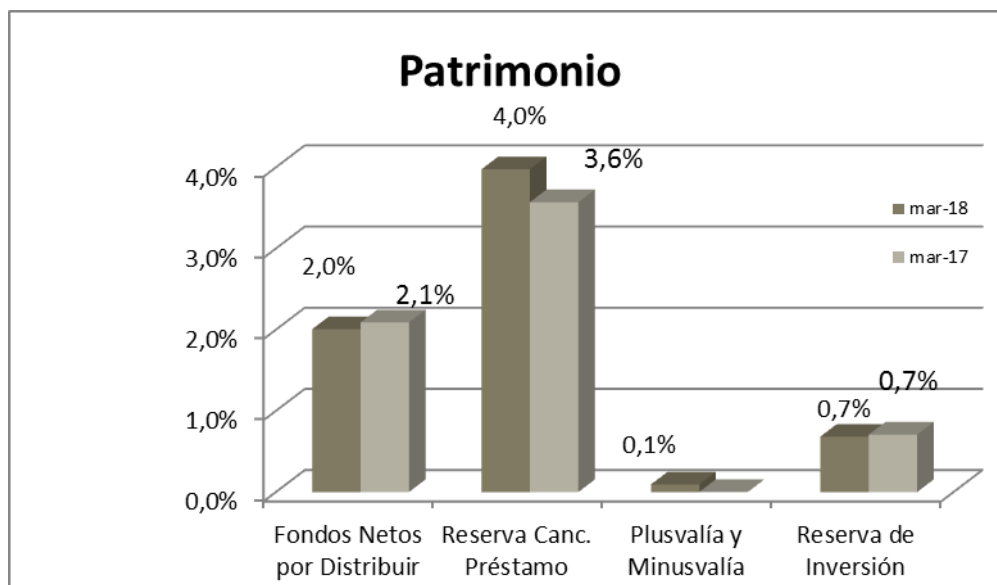


De acuerdo con la información que revela el gráfico adjunto; los pasivos totales, están conformados por ₡3.951 miles de colones que corresponden al grupo del Pasivo Corriente, equivalente a un 0,00% y de ₡83.128.644 miles de colones del Pasivo No Corriente, monto equivalente a un 100,00% del total Pasivos y Patrimonio.

El incremento que se muestra de un periodo a otro, tiene su origen principalmente en la cuenta de Ahorros por pagar, el cual corresponde al ahorro mensual, más intereses de los afiliados a este fondo, mismo que se deduce en forma automática por medio de la planilla.

PATRIMONIO

El patrimonio del Fondo Ahorro y Préstamo, al 31 de marzo de 2018, está conformado por los conceptos de los fondos netos por distribuir, reserva cancelación de préstamos, reserva de inversión y plusvalía minusvalía no realizada precio mercado.



El gráfico inserto, muestra la composición porcentual de las cuentas patrimoniales de este fondo al 31 de marzo 2018, donde las cuentas de mayor representación la conforman la Reserva Cancelación de Préstamos representa el 4,0% y la cuenta Fondos Netos por distribuir con un 2,0%.

El Total del Patrimonio registrados al 31 de marzo 2018 por la suma de ₡6.028.066 miles de colones, evidencia un crecimiento relativo del 9,8% al compararlos con su similar a marzo 2017, lo cual en términos absolutos asciende a un monto de ₡540.211 miles de colones, esta variación se debe principalmente al concepto de la reserva cancelación de préstamos, la cual alcanzó un aumento absoluto respecto al año anterior por la suma de ₡469.646 miles de colones.



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 AHORRO Y PRESTAMO								
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO								
Del 01 de enero al 31 de marzo 2018-2017								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
							Variación	
	Cuentas	Notas	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Absoluta	Porcentual
	Contables							
Productos								
Intereses sobre préstamos ordinarios	80-01	11	338.380	12,5%	448.985	16,6%	-110.605	-24,6%
Intereses sobre documentos por cobrar	80-02	12	10.878	0,4%	10.274	0,4%	604	5,9%
Intereses ganados sobre inversiones	80-03	13	44.649	1,6%	78.723	2,9%	-34.074	-43,3%
Intereses sobre inversiones a la vista	80-04	13	103.431	3,8%	12.215	0,5%	91.216	746,8%
Intereses sobre préstamos extraordinarios	80-05	11	1.713.484	63,1%	1.672.617	61,8%	40.867	2,4%
Intereses préstamos solo ahorro.	80-06	11	408.361	15,0%	407.130	15,0%	1.231	0,3%
Intereses cuenta corriente	80-07	13	2.058	0,1%	897	0,0%	1.161	129,5%
Ingreso por Int/inver BAC	80-09	13	46.958	1,7%	0	0,0%	46.958	100,0%
Ajustes del periodo ingresos FAP	80-10	13	22.109	0,8%	74.147	2,7%	-52.039	-70,2%
Intereses sobre préstamos contingentes	80-11	11	49	0,0%	252	0,0%	-203	-80,6%
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	80-12	13	60	0,0%	22	0,0%	38	174,3%
Ingresos por Int/Inver DAVIV CP	80-13	13	1.196	0,0%	0	0,0%	1.196	100,0%
Ing.por Int/Invers BCT CP	80-16	13	22.128	0,8%	0	0,0%	22.128	100,0%
Total Productos			2.713.742	100,0%	2.705.263	100,0%	8.478	0,3%
Gastos								
Ajustes en el periodo	90-00	14	54	0,0%	1.171	0,1%	-1.117	-95,4%
Intereses sobre ahorros	90-01	14	924.356	100,0%	903.677	99,9%	20.679	2,3%
Comisión Bancaria	90-02	14	189	0,0%	67	0,0%	122	181,1%
Prima compra de inversiones	90-03	14	0	0,0%	0	0,0%	0	100%
Total Gastos			924.600	100,0%	904.916	100,0%	19.684	2,2%
Fondos Netos por Distribuir			1.789.142	100,0%	1.800.347	100,0%	-11.205	-0,6%



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

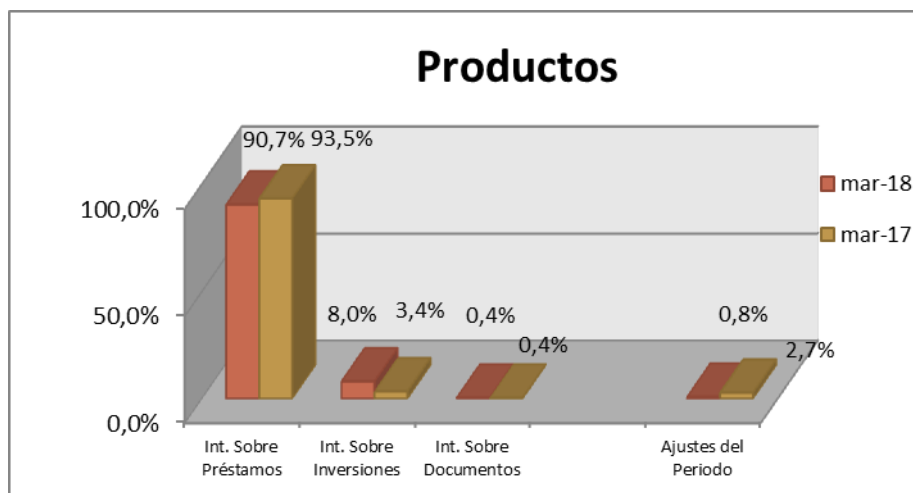
Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

Se realiza una exposición del comportamiento de los productos y los gastos del FAP, con el fin de determinar las tendencias y variaciones que puedan sugerir un comportamiento irregular. A continuación se explica el resultado de los productos y luego el de los gastos.

PRODUCTOS

Como productos del Fondo de Ahorro y Préstamo, se consideran aquellos rubros que ayudan a financiar las operaciones, al mes de marzo 2018, donde sobresale el ingreso percibido por intereses sobre préstamos que contribuye en un 90,7% del total de productos, luego se aprecian los intereses ganados sobre inversiones con un 7.90%, según se muestra en el siguiente gráfico.

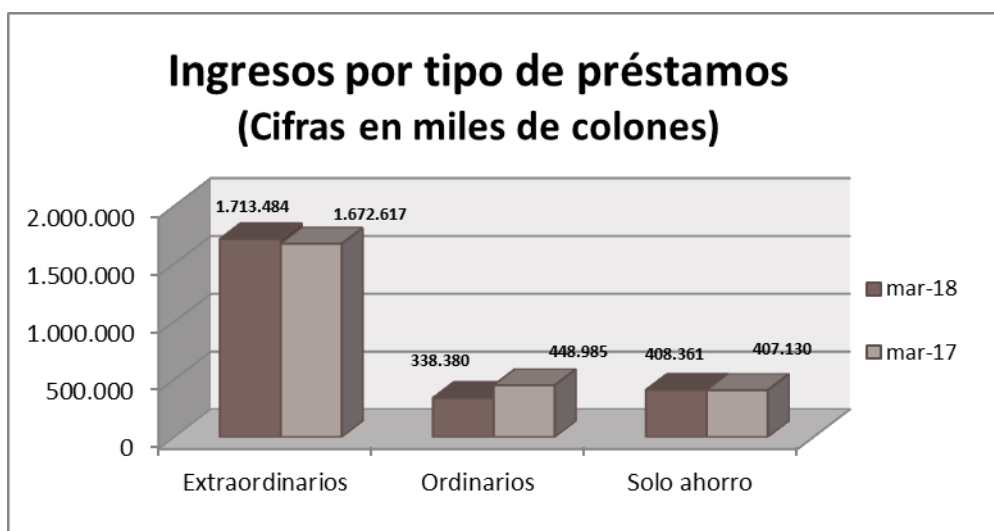


Los ingresos totales acumulados registrados al terminar el mes de marzo 2018, muestran la suma de ₡2.713.742 miles de colones (2018) y ₡2.705.263 miles de colones (2017), mostrando un crecimiento del 0,3%, significando en términos absolutos ₡8.478 miles de colones, como resultado que presenta el rubro de Intereses sobre Inversiones a la Vista que para marzo 2018, registra ₡103.431 miles de colones producto de los intereses ganados sobre las operaciones que maneja el fondo en la colocación de las inversiones a la vista, el cual revela un aumento en la variación absoluta de ₡91.216

miles de colones, que comparados con su similar del año 2017, equivale al 746,8% en términos porcentuales.

Como segundo rubro más importante están los intereses por Intermediación Bursátil BAC San José, por la suma de ₡46.958 miles de colones, el cual es superior en relación con el mes de marzo 2017, en la suma de ₡46.958 miles de colones, suma equivalente a un 100,0% en términos porcentuales.

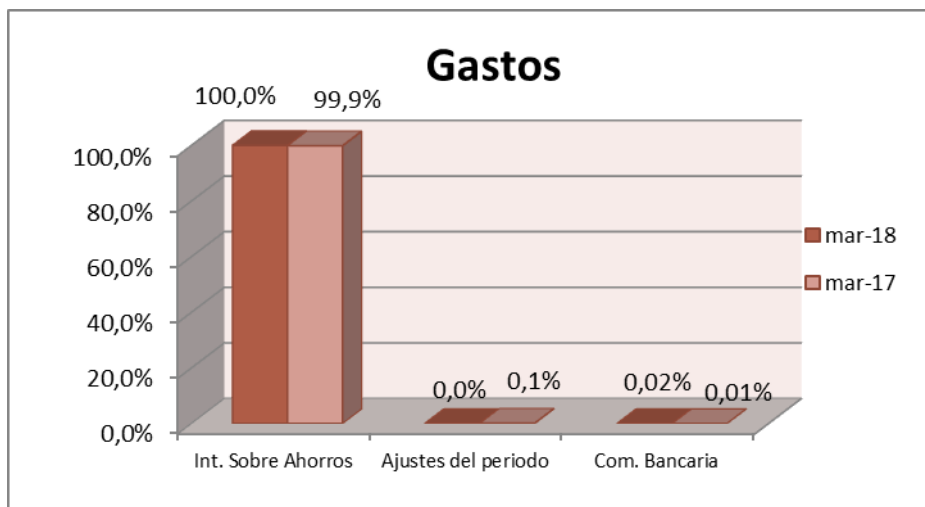
A continuación se presenta el gráfico que contiene el detalle de la composición de los montos más importantes de los ingresos, presentado por modalidad de préstamos.



GASTOS

El total de gastos acumulados, aumentó por la suma de ₡19.684 miles de colones comparando el mes de marzo del 2017 al 2018, mismo que porcentualmente representa el 2,2% del total de los gastos.

La partida más importante en este rubro, la representan los intereses sobre ahorros, ya que muestra un aumento en la variación absoluta de ₡20.679, miles de colones comparado con su similar de marzo 2017, equivalente a un 2,3% porcentual.



En el gráfico adjunto, se presenta la composición porcentual de las principales cuentas que conforman el gasto, el cual a marzo 2018, está representado por, los intereses sobre ahorros (924.356 miles de colones), los ajustes del periodo (¢54 miles de colones) y la comisión bancaria (189 miles de colones) sumas que en términos porcentuales constituyen el 100,0%, 0,0% y 0,02% respectivamente.



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 AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
 Por los años terminados al 31 de Marzo 2018 - 2017
 (Expresados en miles de colones costarricenses)

Ctas	Notas	2018	2017	Variación	
				Absoluta	Porcentual
Actividad de operación (1)	15				
Fondos netos por distribuir	80-90	1.789.142	1.800.347	-11.205	-0,6%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		-81.770	14.952	-96.722	-646,9%
Amort.Prima y Desctos.Inversiones FAP		67	547	-480	-87,7%
Variación en activos y pasivos de operación (2)					
Cuentas y documentos por cobrar		-63.780	-41.249	-22.532	54,6%
Intereses acumulados		-25.428	37.728	-63.155	-167,4%
Cuentas y dividendos por pagar		-5.070	-107	-4.963	4634,6%
Efectivo generado por actividades de operación		1.613.162	1.812.219	-199.057	-11,0%
Actividad de financiamiento (3)	16				
Variación neta en Patrimonio (3,1)		-1.248.932	-1.350.399	101.467	-7,5%
Ahorros por pagar		2.483.280	525.160	1.958.120	372,9%
Efectivo generado en actividades de financiamiento		1.234.348	-825.239	2.059.587	-249,6%
Actividad de inversión (4)	17				
Préstamos Ordinarios		2.857.141	5.423.150	-2.566.009	-47,3%
Préstamos solo ahorro		-816.041	-680.390	-135.651	19,9%
Préstamos Extraordinarios		-1.632.740	-8.206.802	6.574.062	-80,1%
Préstamos Contingencias		749	1.756	-1.007	-57,3%
Efectivo usado en actividades de inversión		409.109	-3.462.286	3.871.395	-111,8%
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		3.256.619	-2.475.306	5.731.925	-231,6%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		11.337.475	13.812.781	-2.475.306	-17,9%
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		14.594.093	11.337.475	3.256.620	28,7%



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

Fuentes:

⁽¹⁾ Fondos netos por distribuir, Estado de Ingresos y Gastos marzo 2018 - 2017.

⁽²⁾ Actividades de Operación, (3) Actividades de Financiamiento, (4) Actividades de Inversión, corresponden a las Variaciones del Balance de Situación.

El dato que muestra la columna de marzo 2018, se obtiene de la variación marzo 2018 - marzo 2017, por su parte el dato contenido en la columna 2016, obedece a la Variación marzo 2018 - marzo 2017.

^(3,1) El dato correspondiente en la columna 2017, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, marzo 2017 y 2018, el saldo del excedente comparativo Estado de Ingresos y Gastos de marzo 2018. Igual metodología aplica para la columna del año 2017.



FLUJO DE EFECTIVO

El flujo de efectivo del Fondo Ahorro y Préstamo, para marzo 2018, corresponde a la suma de ₡14.594.093 miles de colones, consecuencia 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 incluye las partidas correspondientes al activo corriente, activo no corriente y pasivo corriente, las cuales son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Ahorro y Préstamo.

El efectivo generado por actividades de operación en marzo 2018, muestra un decrecimiento en relación con el mes de marzo 2017, representado porcentualmente en sus totales con un -11,0%, en términos absolutos representan un equivalente a ₡199.057 miles de colones, y dentro de este rubro se destaca la disminución que presenta el componente de la plusvalía y minusvalía no realizada precio del mercado de marzo 2018 comparada con su similar marzo 2017, mostró variación absoluta por ₡96.722 miles de colones.

Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o cubrir compromisos, están conformadas por las partidas del patrimonio (reserva de inversión, plusvalía minusvalía no realizada precio mercado y reserva cancelación préstamos y ahorros por pagar).

Al comparar las actividades de financiamiento por los años terminados al 31 de marzo 2018 con su similar del 31 de marzo 2017, observamos en términos porcentuales -249,6%, así como en términos nominales corresponden a ₡2.059.587 miles de colones.



El efectivo generado por actividades de financiamiento por los periodos finalizados al 31 de marzo 2018 y 2017, asciende respectivamente a las sumas de ₡1.234.348 y ₡-825.239 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, tal y como lo son las distintas modalidades de préstamos.



RAZONES FINANCIERAS

Seguidamente se presenta un análisis de las principales razones financieras aplicables, según la naturaleza del Fondo Ahorro y Préstamo.

CAJA COSTARRICENSE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)
RAZONES FINANCIERAS
FONDO AHORRO Y PRESTAMO
Al 31 marzo de 2018 - 2017
(Expresados en miles de colones costarricenses)

RUBROS	mar-18	mar-17	RAZONES FINANCIERAS	mar-18	mar-17
Activo Corriente	15.161.306	11.784.185	Capital de Trabajo	15.157.354	11.775.164
Pasivo Corriente	3.951	9.021	Razón Circulante	3.836,9	1.306,3
Activo no Corriente	73.999.356	74.358.056	Margen Utilidad Neta	65,9%	66,5%
Activo Total	89.160.662	86.142.241	Rendimiento Inversión	2,0%	2,1%
Pasivo no Corriente	83.128.644	80.645.365	Rotación Activo Corriente	0,18	0,23
Pasivo Total	83.132.596	80.654.386			
Capital Contable	6.028.066	5.487.855			
Ingresos	2.713.742	2.705.263			
Fondos Netos	1.789.142	1.800.347			



ANALISIS RAZONES FINANCIERAS

RAZONES DE LIQUIDEZ:

Capital de Trabajo: Activo Corriente – Pasivo Corriente.

El capital de trabajo para el periodo finalizado al 31 de marzo 2018, corresponde a ₡15.157.354 miles de colones, al compararlo con su similar marzo 2017, creció en la suma de ₡3.382.190 miles de colones.

Razón Circulante: Activo Corriente
 Pasivo Corriente

Para este mes, el Fondo Ahorro y Préstamo, tiene una capacidad de pago de ₡3.836,9 miles de colones por cada colón que se debe del Pasivo Corriente al mes de marzo 2018, por su parte su similar del año 2017 muestra una capacidad de ₡1.306,3 miles de colones. La razón circulante disminuyó en 2.530,6 miles de colones del 2017 al 2018.

Rendimiento sobre Inversión: Fondos Netos por Distribuir
 Activos Total

Al mes de marzo 2018, se tiene un rendimiento de 2,0%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos se genera una rentabilidad del ₡0.020 milésimos, rendimiento similar al mostrado en marzo 2017.

Margen Utilidad Neta: Fondos Netos por Distribuir
 Ingresos

Al 31 de marzo 2018, se cuenta con un rendimiento neto del 65,9%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado por cuotas sobre préstamos e intereses, entre otros, se tiene un ahorro neto de 0.659 céntimos.



Rotacion Activo Corriente: $\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Activo Corriente}}$

Esta razón nos indica que para el periodo finalizado al mes de marzo 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 0,18 veces para el año 2018 y 0,23 para el año 2017.



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

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA FONDO AHORRO Y PRESTAMO



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 AHORRO Y PRESTAMO								
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO								
Del 01 de marzo al 31 de marzo 2018								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
							Variación	
	Cuentas	Notas	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Absoluta	Porcentual
	Contables							
Productos								
Intereses sobre préstamos ordinarios	80-01	11	108.422	11,9%	146.296	15,5%	-37.873	-25,9%
Intereses sobre documentos por cobrar	80-02	12	1.421	0,2%	3.437	0,4%	-2.016	-58,7%
Intereses ganados sobre inversiones	80-03	13	10.114	1,1%	36.213	3,8%	-26.099	-72,1%
Intereses sobre inversiones a la vista	80-04	13	10.587	1,2%	4.052	0,4%	6.535	161,3%
Intereses sobre préstamos extraordinarios	80-05	11	573.875	62,8%	561.570	59,4%	12.305	2,2%
Intereses préstamos solo ahorro.	80-06	11	135.637	14,8%	135.877	14,4%	-239	-0,2%
Intereses cuenta corriente	80-07	13	1.286	0,1%	98	0,0%	1.188	1211,2%
Diferencial cambiario	80-08	13	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ing.por Int/Inv BAC	80-09	13	44.275	4,8%	0	0,0%	44.275	100,0%
Ajustes del periodo ingresos FAP	80-10	13	11.219	1,2%	57.579	6,1%	-46.359	-80,5%
Intereses sobre préstamos contingentes	80-11	11	0	0,0%	62	0,0%	-62	-100,0%
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	80-12	13	60	0,0%	22	0,0%	38	174,3%
Ingreso por Intereses Invn DAVIVIENDA	80-13	13	1.196	0,1%	0	0,0%	1.196	100,0%
Ingreso por Neg.Inst.Fin BAC	80-14	13	0	0,0%	0	0,0%	0	100,0%
Ingreso por Int/Inver.BCT	80-15	13	0	0,0%	0	0,0%	0	100,0%
Ing.por Int/Inv BCT	80-16	13	16.227	1,8%	0	0,0%	16.227	100,0%
Total Productos			914.319	100,0%	945.204	100,0%	-30.885	-3,3%
Gastos								
Ajustes en el periodo	90-00	14	28	0,0%	987	0,3%	-959	-97,2%
Intereses sobre ahorros	90-01	14	307.290	99,9%	299.592	99,7%	7.698	2,6%
Comisión Bancaria	90-02	14	136	0,0%	25	0,0%	110	431,8%
Prima compra de inversiones	90-03	14	0	0,0%	0	0,0%	0	100%
Total Gastos			307.453	100,0%	300.604	100,0%	6.849	2,3%
Fondos Netos por Distribuir			606.866	100,0%	644.600	100,0%	-37.734	-5,9%



(Documento firmado digitalmente)

Lic.Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP



ESTADOS DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL

Muestra el resumen detallado y ordenado de los movimientos mensuales, a su vez determina la variación absoluta y porcentual de los ingresos y gastos del Fondo de Ahorro y Préstamo correspondiente al periodo de marzo 2018-2017.

PRODUCTOS MENSUALES MARZO 2018

Comprende los ingresos percibidos por intereses sobre préstamos, a su vez se registran los intereses ganados sobre inversiones colocadas en Emisores Naciones, así como los intereses sobre saldos en cuentas corrientes, para un total mensual de ₡914.319 miles de colones.

En este mes se observa que la cuenta con mayor representación son los ingresos por intereses sobre préstamos extraordinarios, los cuales para este mes suman ₡573.875 miles de colones, representando un porcentaje del 62,8%, además de los intereses préstamos solo ahorros por ₡135.637 miles de colones los cuales representan el 14,8% del total de ingresos y se suman los ingresos por intereses sobre préstamos ordinarios por ₡108.422 miles de colones, representados por un porcentaje del 11,9%.

GASTOS MENSUALES MARZO 2018

Para este mes, las principales cuentas que conforman el gasto, son los intereses sobre ahorros (307.290 miles de colones) y comisiones bancarias (₡136 miles de colones).

La utilidad de marzo 2018, corresponde a ₡606.866 miles de colones, y para el 2017 ₡644.600 miles de colones, mostrando una disminución de ₡37.734 miles de colones para un -5,90%.