



**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**



**Junio 2018**



## ÍNDICE

## Pág

<b>Presentación</b>	3
Balance de situación	4
Estado de Productos y Gastos	5
Estado de Flujo de Efectivo	6
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Notas a los Estados Financieros	8
<b>Análisis Financieros</b>	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
<b>Información Complementaria</b>	39
Estado de Productos y Gastos mensual comparativo	40
Productos mensuales	41
Gastos mensuales	41



## **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 junio 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 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 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

<b>CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)</b> <b>FONDO AHORRO Y PRESTAMO</b> <b>BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO</b> <b>Del 01 de enero al 30 de junio 2018-2017</b> <b>(Expresados en miles de colones costarricenses)</b>			
<b>ACTIVOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Activo Corriente</b>			
BNCR Cta. Cte. No. 15272-8 Colones	2	62.985	89.085
Inversión BAC San José CP	3	3.001.025	0
Prima y desc. Bancos Privados CP	4	-703	0
Plusvalía y Min no real pval/FAP Bancos Privados	4	71.283	0
Inversiones BCT CP	3	2.000.000	0
Inversiones Fondo Ahorro y Préstamo	3	0	6.401.966
Inversiones a la vista	3	10.400.000	6.502.000
Plusvalía y Minusvalía Inversión FAP	4	0	-9.575
Amort.Prima y desc.Inversiones FAP	4	0	-961
Intereses sobre inversiones	5	0	126.169
Int.por cobrar BAC CP	5	21.958	0
Intereses por cobrar BCT CP	5	19.922	0
Cuentas por cobrar Seguro Salud	6	162.627	100.310
Cuentas por cobrar Cuotas	6	171	239
Impto. Renta Retención 8% FAP	6	87.128	64.755
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>15.826.396</b>	<b>13.273.986</b>
Préstamos Ordinario Fiduciario	7	8.386.175	11.239.847
Préstamos Solo Ahorro	7	15.842.485	14.693.697
Préstamos Extraordinarios	7	49.064.124	47.797.596
Préstamos Contingencias	7	18.005	18.367
Documentos por cobrar a ex-empleados	7	595.374	570.441
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>73.906.163</b>	<b>74.319.948</b>
<b>Total Activos</b>		<b>89.732.558</b>	<b>87.593.935</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo Corriente</b>			
Cuentas por pagar a socios	8	4.046	6.503
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	8	190	332
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>4.236</b>	<b>6.835</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>			
Ahorros por pagar	9	82.015.078	80.243.715
<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>82.015.078</b>	<b>80.243.715</b>
<b>Total Pasivos</b>		<b>82.019.314</b>	<b>80.250.549</b>
<b>Patrimonio</b>			
Reserva de Inversión	10	609.427	609.427
Plusvalía y Minusvalía FAP no Realizada	10	71.283	-9.575
Reserva cancelación préstamos	10	3.558.221	3.212.417
Fondos Netos por Distribuir	10	3.474.314	3.531.117
<b>Total Patrimonio</b>		<b>7.713.245</b>	<b>7.343.385</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>89.732.558</b>	<b>87.593.935</b>

  
 (Documento firmado digitalmente)

Lic Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic.Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)			
FONDO AHORRO Y PRESTAMO			
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO			
Del 01 de enero al 30 de junio 2018-2017			
(Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Productos</b>			
Intereses sobre préstamos ordinarios	11	654.009	857.517
Intereses sobre documentos por cobrar	12	19.259	17.636
Intereses ganados sobre inversiones	13	44.649	193.325
Intereses sobre inversiones a la vista	13	169.237	40.377
Intereses sobre préstamos extraordinarios	11	3.389.116	3.333.386
Intereses préstamos solo ahorro.	11	817.755	804.643
Intereses cuenta corriente	13	3.031	1.320
Ingreso por Int./Inver BAC CP	13	143.109	0
Ajustes del periodo ingresos FAP	13	22.273	83.623
Intereses sobre préstamos contingentes	11	98	330
Ingreso por Comisión Bancaria FAP	13	60	69
Ingreso por Int./Inver DAVIV CP	13	1.196	0
Ingreso por Int./Inver BCT CP	13	65.948	0
<b>Total Productos</b>		<b>5.329.739</b>	<b>5.332.227</b>
<b>Gastos</b>			
Ajustes en el periodo	14	14.913	1.548
Intereses sobre ahorros	14	1.840.122	1.799.385
Comisión Bancaria	14	389	177
<b>Total Gastos</b>		<b>1.855.425</b>	<b>1.801.109</b>
<b>Fondos Netos por Distribuir</b>		<b>3.474.314</b>	<b>3.531.117</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)			
FONDO AHORRO Y PRESTAMO			
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO			
Por los años terminados al 30 de Junio 2018 - 2017			
(Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Actividad de operación (1)</b>	<b>15</b>		
Fondos netos por distribuir		3.474.314	3.531.117
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		-80.858	11.440
Amortiz.Primas y Descto.Inversiones FAP		-258	961
<b>Variación en activos y pasivos de operación (2)</b>			
Cuentas y documentos por cobrar		-109.555	393.626
Intereses acumulados		84.288	-115.658
Cuentas por pagar		-2.599	-9.055
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>3.365.332</b>	<b>3.812.432</b>
<b>Actividad de financiamiento (3)</b>	<b>16</b>		
Variación neta en Patrimonio (3,1)		-3.104.455	-3.091.255
Ahorros por pagar		1.771.363	179.523
<b>Efectivo generado en actividades de financiamiento</b>		<b>-1.333.092</b>	<b>-2.911.732</b>
<b>Actividad de inversión (4)</b>	<b>17</b>		
Préstamos Ordinarios		2.853.672	4.359.716
Préstamos Solo ahorro		-1.148.788	-288.404
Préstamos Extraordinarios		-1.266.528	-5.764.764
Préstamos Contingencias		362	1.897
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>		<b>438.719</b>	<b>-1.691.554</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		2.470.959	-790.855
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		12.993.050	13.783.905
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>15.464.010</b>	<b>12.993.050</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



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

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)					
FONDO AHORRO PRESTAMO					
ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO					
Por los años terminados al 30 de Junio 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 30 de junio de 2017	609.427	3.212.417	-9.575	3.531.117	7.343.385
Reserva del 1% Invalidez o Muerte		341.972			341.972
Reserva Cancelación de saldos		-99.734			-99.734
Plusvalía y Minusvalía no Realizada Precio Mercado			18.233		18.233
Capitalización excedentes, cheques anulados y otros					0
Liquidación y distribución de excedentes				-3.531.117	-3.531.117
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		336.714			336.714
Reserva Cancelación de saldos		-233.148			-233.148
Plusvalía y Minusvalía no Realizada Precio Mercado			62.625		62.625
Capitalización excedentes, cheques anulados y otros	0				0
Liquidación y distribución de excedentes				-7.044.618	-7.044.618
Fondos por Distribuir				3.474.314	3.474.314
Saldo al 30 de junio de 2018	609.427	3.558.221	71.283	3.474.314	7.713.245



(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 30 DE JUNIO 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 Productos y Gastos***

Se aplica en general el principio contable del devengado.



### **Nota 2- Bancos**

Las disponibilidades al 30-06-2018 y 30-06-2017, están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

Descripción	Cuenta	2018	2017
B.N.C.R Cta. Cte No. 15272-8 Colones	1101	62.985	89.085
<b>Total</b>		<b>62.985</b>	<b>89.085</b>

Cifras en miles de colones

### **Nota 3- Portafolio de Inversiones en Valores**

Al 30 de junio de 2018 y 2017 respectivamente, las inversiones en valores se detallan así:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Inversión BAC SAN JOSE	1601	3.001.025	0
Inversión BCT	1605	2.000.000	0
Inversión Fondo Ahorro y Préstamo	1607	0	6.401.966
Inversiones a la vista	1608	10.400.000	6.502.000
<b>Total</b>		<b>15.401.025</b>	<b>12.903.966</b>

Cifras en miles de colones



A continuación se presenta el detalle de las Inversiones contabilizadas en Junio 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
26	Privado	BAC San José	Inversión C.P.	3.001.025	8,42%	16-01	24/08/2018
<b>Total</b>				<b>5.001.025</b>			
359	Público	BNCR	Inv. a la vista	2.500.000	4,90%	16-08	A la Vista
<b>Total</b>				<b>2.500.000</b>			
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	4.000.000	7,60%	16-08	26/11/2018
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	3.000.000	8,10%	16-08	25/02/2019
TD	Público	Gobierno	Tesoro Directo	900.000	7,50%	16-08	28/12/2018
<b>Total</b>				<b>7.900.000</b>			
<b>Total A la Vista</b>				<b>10.400.000</b>			

Cifras en miles de colones

Inversiones contabilizadas en Junio 2017:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
19	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	1.950.658	6,83%	16-07	15/12/2017
20	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	1.950.658	6,42%	16-07	15/09/2017
21	Público	Banco Popular	Inversión C.P.	2.500.650	6,20%	16-07	19/10/2017
<b>Total</b>				<b>6.401.966</b>			
403	Público	BNCR	Inv. a la vista	2.200.000	0,75%	16-08	A la Vista
408	Público	BNCR	Inv. a la vista	1.445.000	0,75%	16-08	A la Vista
422	Público	BNCR	Inv. a la vista	2.580.000	0,75%	16-08	A la Vista
425	Público	BNCR	Inv. a la vista	280.000	0,75%	16-08	A la Vista
<b>*Total</b>				<b>6.505.000</b>			

\*Monto por €3.000.000,00, registrados mediante AD.185931 del 30/06/2017, debitados en la cuenta 16-08 de Inversiones Corto plazo, los cuales corresponde a la cuenta 80-04 Intereses ganados, los cuales van a ser ajustados en AD.185980 del 31/07/2017.

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 30 de junio del 2018, Proveedor Integral de Precios Centroamérica (PIPCA).

Descripción	Cuenta	2018	2017
Plusvalía y Minusvalía Inversión Bancos Privados	1603	71.283	0
Plusvalía y Minusvalía Inversión Bancos Públicos	1609	0	-9.575
Amort.Prima y Desc.Inversiones Bancos Privados	1602	-703	0
Amort.Prima y Desc.Inversiones Bancos Públicos	1610	0	-961
<b>Total</b>		<b>70.580</b>	<b>-10.537</b>

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	126.169
Intereses por cobrar inversiones BAC SAN JOSE	1702	21.958	0
Intereses por cobrar inversiones BCT	1704	19.922	0
<b>Total</b>		<b>41.881</b>	<b>126.169</b>

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

Descripción	Cuenta	2018	2017
Cuentas por cobrar Seguro Salud	1200	162.627	100.310
Cuentas por cobrar cuotas	1401	171	239
Impto. Renta Retención 8%	1403	87.128	64.755
<b>Total</b>		<b>249.926</b>	<b>165.304</b>

Cifras en miles de colones

#### **Nota 7- Préstamos y documentos por Cobrar**

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

Descripción	Cuenta	2018	2017
Préstamos Ordinarios	2001	8.386.175	11.239.847
Préstamos Solo Ahorros	2002	15.842.485	14.693.697
Préstamos Extraordinarios	2005	49.064.124	47.797.596
Préstamos Contingentes	2009	18.005	18.367
Documentos por cobrar exmpleados	2201	595.374	570.441
<b>Total</b>		<b>73.906.163</b>	<b>74.319.948</b>

Cifras en miles de colones



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

<b>Condiciones Préstamos FAP</b>			
<b>Tipo Préstamo</b>	<b>Tasa Interés</b>	<b>Plazo Años</b>	<b>Tope Máximo</b>
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 pagaré, ahorros y capital de retiro.

#### **Morosidad Acumulada FAP**

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:

<b>Tipo Crédito</b>	<b>Casos</b>	<b>Millones</b>
Sobre Ahorros	67	21,384,243.50
Ordinario	39	40,490,667.15
Extraordinario	171	270,474,070.62
Contingente	2	4,119,491.88
<b>Total de Morosidad</b>	<b>279</b>	<b>336,468,473.15</b>

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



### **Nota 8- Cuentas por Pagar**

Al 30 de junio 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	4.046	6.503
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	3102	190	332
<b>Total</b>		<b>4.236</b>	<b>6.835</b>

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 fiadores.

### **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 30 de junio de 2018 y 2017:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ahorros por pagar	4001	82.015.078	80.243.715
<b>Total</b>		<b>82.015.078</b>	<b>80.243.715</b>

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
Plusvalía y Minusvalía FAP no realizada valor de mercado	5002	71.283	-9.575
Reserva cancelación préstamos	5101	3.558.221	3.212.417
Fondos Netos por distribuir (1)	80-90	3.474.314	3.531.117
<b>Total</b>		<b>7.713.245</b>	<b>7.343.385</b>

Cifras en miles de colones

(1) Corresponde a las sumas acumuladas de los excesos de productos sobre gastos, del periodo vigente comprendido del 01 enero al 30 de junio de los años 2018 y 2017.

### **Nota 11- Ingresos sobre Préstamos**

Al 30 de junio 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	654.009	857.517
Intereses sobre préstamos extraordinarios	8005	3.389.116	3.333.386
Intereses sobre préstamos solo ahorro	8006	817.755	804.643
Intereses sobre préstamos contingentes	8011	98	330
<b>Total</b>		<b>4.860.979</b>	<b>4.995.877</b>

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	19.259	17.636
<b>Total</b>		<b>19.259</b>	<b>17.636</b>

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 30 de junio de 2018 y 2017, se desglosan a continuación:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Intereses ganados sobre inversiones	8003	44.649	193.325
Intereses ganados sobre inversiones a la vista	8004	169.237	40.377
Intereses cuenta corriente	8007	3.031	1.320
Ingreso por Int/inver BAC	8009	143.109	0
Ajustes del periodo Ingresos Fap	8010	22.273	83.623
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	8012	60	69
Ingreso por Int/inver DAVID	8013	1.196	0
Ing. por int/Invers. BCT CP	8016	65.948	0
		<b>449.502</b>	<b>318.714</b>

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 30 de junio de 2018 y 2017 se tiene la siguiente composición de gastos:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ajustes en el periodo	9000	14.913	1.548
Intereses sobre ahorros	9001	1.840.122	1.799.385
Comisión Bancaria	9002	389	177
<b>Total</b>		<b>1.855.425</b>	<b>1.801.109</b>

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 30 de junio de 2018 y 2017, son los siguientes:

Actividad de Operación	2018	2017	Diferencia
Fondos netos por distribuir	3.474.314	3.531.117	-56.803
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado	-80.858	11.440	-92.298
Amort. Prima y desc.Inversiones FAP	-258	961	-1.220
Cuentas y documentos por cobrar	-109.555	393.626	-503.181
Intereses acumulados	84.288	-115.658	199.946
Cuentas por pagar	-2.599	-9.055	6.456
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>3.365.332</b>	<b>3.812.432</b>	<b>-447.100</b>

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 solo ahorros y extraordinarios.

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 2017, son los siguientes:

<i>Actividades de Financiamiento</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>Diferencia</i>
Variación neta en Patrimonio (3,1)	-3.104.455	-3.091.255	-13.200
Ahorros por pagar	1.771.363	179.523	1.591.840
<b>Efectivo generado en actividades de financiamiento</b>	<b>-1.333.092</b>	<b>-2.911.732</b>	<b>1.578.640</b>

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.

Las actividades de Inversión generó efectivo por el año terminado al mes de junio 2018, en la suma de ₡438.719 miles de colones, en contraposición al efectivo usado para el periodo finalizado al mes de junio 2017, el cual a esa fecha da como resultado un monto inferior de ₡1.691.554 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 30 de junio de 2018 y 2017, son los siguientes:



<i>Actividades de Inversión</i>	<i>2018</i>	<i>2017</i>	<i>Diferencia</i>
Préstamos Ordinarios	2.853.672	4.359.716	-1.506.044
Préstamos Solo ahorro	-1.148.788	-288.404	-860.384
Préstamos Extraordinarios	-1.266.528	-5.764.764	4.498.236
Préstamos Contingencias	362	1.897	-1.535
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>	<b>438.719</b>	<b>-1.691.554</b>	<b>2.130.274</b>

Cifras en miles de colones

### **Nota 18- 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 19- Hechos Relevantes**

2. 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”

3. 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 Intereses/Inversiones BPDC C.P	Intereses Ganados Sobre Inversiones FAP
17-01	Intereses por cobrar FAP BPDC C.P	Intereses sobre inversiones Fondo Ahorro Préstamo

4. 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”

5. 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”



6. 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.

7. 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.

8. 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”

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

10- En los estados financieros Mayo 2018, se reveló en la nota No.18 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.

---



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 30 junio de 2018 - 2017								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
ACTIVOS	Cuentas	Notas	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Variación	
							Absoluta	Porcentual
<b>Activo Corriente</b>								
BNCR Cta. Cte. No. 15272-8 Colones	11-01	2	62.985	0,1%	89.085	0,1%	-26.100	-29,3%
Inversión Bac san José	16-01	3	3.001.025	3,3%	0	0,0%	3.001.025	100,0%
Prima y Desc.Inversión Bancos Privados CP	16-02	4	-703	0,0%	0	0,0%	-703	-100,0%
Plusv y Min.No real Pval/FAP Bancos Privados	16-03	4	71.283	0,1%	0	0,0%	71.283	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%	6.401.966	7,3%	-6.401.966	-100,0%
Inversiones a la vista	16-08	3	10.400.000	11,6%	6.502.000	7,4%	3.898.000	60,0%
Plusvalía y Minusvalía Inversión FAP	16-09	4	0	0,0%	-9.575	0,0%	9.575	-100,0%
Amort.Prima y Desc.Inversiones FAP	16-10	4	0	0,0%	-961	0,0%	961	-100,0%
Intereses sobre inversiones	17-01	5	0	0,0%	126.169	0,1%	-126.169	-100,0%
Int.por cobrar BAC CP	17-02	5	21.958	0,0%	0	0,0%	21.958	100,0%
Intereses por cobrar BCT CP	17-04	5	19.922	0,0%	0	0,0%	19.922	100,0%
Cuentas por cobrar Seguro Salud	12-00	6	162.627	0,2%	100.310	0,1%	62.317	62,1%
Cuentas por cobrar Cuotas	14-01	6	171	0,0%	239	0,0%	-68	-28,4%
Impto. Renta Retención 8 % FAP	14-03	6	87.128	0,1%	64.755	0,1%	22.373	34,6%
<b>Total Activo Corriente</b>			<b>15.826.396</b>	<b>17,6%</b>	<b>13.273.986</b>	<b>15,2%</b>	<b>2.552.410</b>	<b>19,2%</b>
<b>Activo No Corriente</b>								
Préstamos Ordinario Fiduciario	20-01	7	8.386.175	9,3%	11.239.847	12,8%	-2.853.672	-25,4%
Préstamos Solo Ahorro	20-02	7	15.842.485	17,7%	14.693.697	16,8%	1.148.788	7,8%
Préstamos Extraordinarios	20-05	7	49.064.124	54,7%	47.797.596	54,6%	1.266.528	2,6%
Préstamos Contingencias	20-09	7	18.005	0,0%	18.367	0,0%	-362	-2,0%
Documentos por cobrar a ex-empleados	22-01	7	595.374	0,7%	570.441	0,7%	24.933	4,4%
<b>Total Activo No Corriente</b>			<b>73.906.163</b>	<b>82,4%</b>	<b>74.319.948</b>	<b>84,8%</b>	<b>-413.786</b>	<b>-0,6%</b>
<b>Total Activos</b>			<b>89.732.558</b>	<b>100,0%</b>	<b>87.593.935</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.138.624</b>	<b>2,4%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>								
<b>Pasivo Corriente</b>								
Cuentas por pagar a socios	31-01	8	4.046	0,0%	6.503	0,0%	-2.457	-37,8%
Medias cuotas por pagar planillas adicionales FAP	31-02	8	190	0,0%	332	0,0%	-142	-42,7%
<b>Total Pasivo Corriente</b>			<b>4.236</b>	<b>0,0%</b>	<b>6.835</b>	<b>0,0%</b>	<b>-2.599</b>	<b>-38,0%</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>								
Ahorros por pagar	40-01	9	82.015.078	91,4%	80.243.715	91,6%	1.771.363	2,2%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>			<b>82.015.078</b>	<b>91,4%</b>	<b>80.243.715</b>	<b>91,6%</b>	<b>1.771.363</b>	<b>2,2%</b>
<b>Total Pasivos</b>			<b>82.019.314</b>	<b>91,4%</b>	<b>80.250.549</b>	<b>91,6%</b>	<b>1.768.764</b>	<b>2,2%</b>
<b>Patrimonio</b>								
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	71.283	0,1%	-9.575	0,0%	80.858	-844,4%
Reserva cancelación préstamos	51-01	10	3.558.221	4,0%	3.212.417	3,7%	345.804	10,8%
Fondos Netos por Distribuir	80-90	10	3.474.314	3,9%	3.531.117	4,0%	-56.803	-1,6%
<b>Total Patrimonio</b>			<b>7.713.245</b>	<b>8,6%</b>	<b>7.343.385</b>	<b>8,4%</b>	<b>369.859</b>	<b>5,0%</b>
<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>			<b>89.732.558</b>	<b>100,0%</b>	<b>87.593.935</b>	<b>100,0%</b>	<b>2.138.624</b>	<b>2,4%</b>



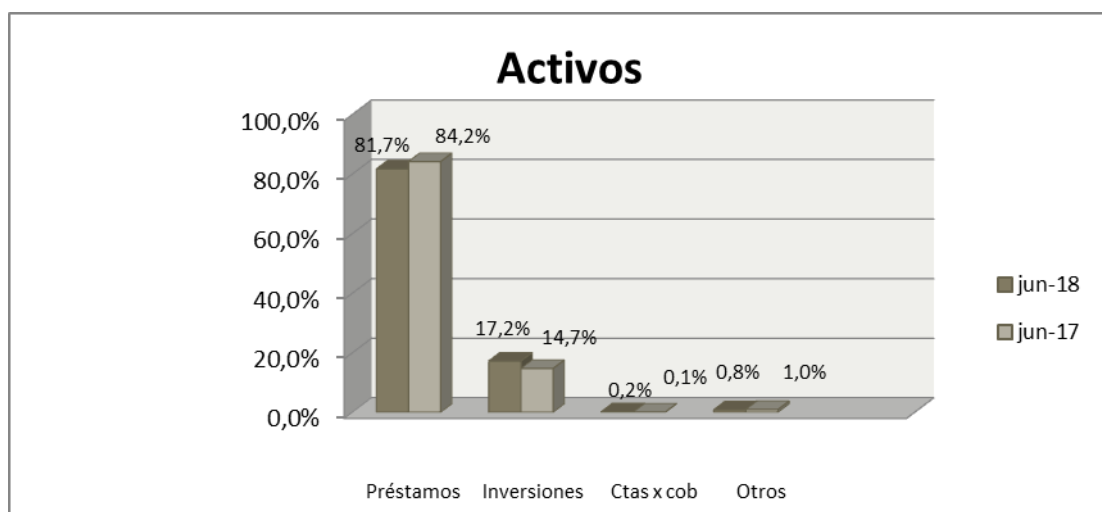
(Documento firmado digitalmente)

Lic Victor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

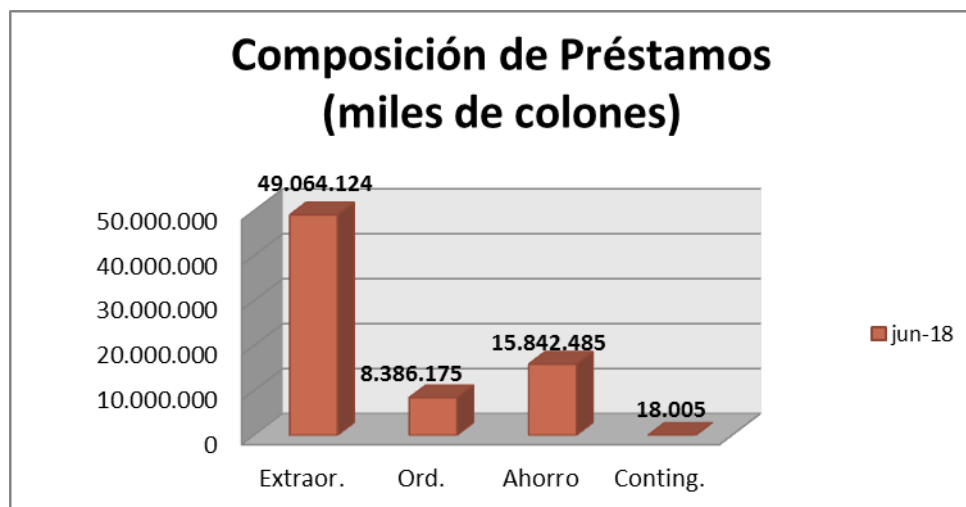
Licda. Sinai González Castillo  
 Contador del FRAP

## ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo de Ahorro y Préstamo, al 30 de junio de 2018 asciende a ¢89.732.558 miles de colones, monto que muestra un crecimiento de ¢2.138.624 miles de colones, en relación con su similar de junio 2017, el cual en términos porcentuales equivale a un aumento del 2,4%.



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 81,7% del total de Activos al 30 de junio 2018, mientras que las inversiones en total representan el 17,2 % del total de los activos para el periodo terminado al 30 de junio 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 10,0% del total de los Activos.

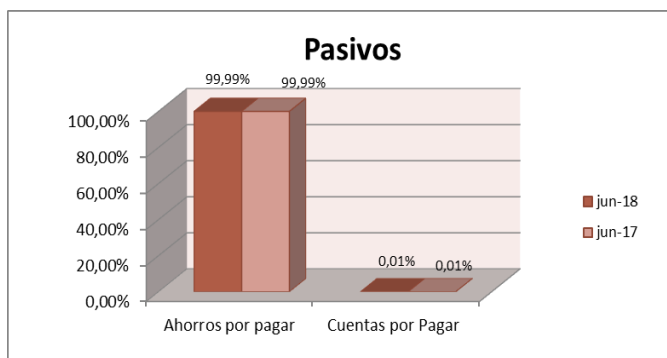


Como información complementaria, en el gráfico adjunto, se puede apreciar la composición de préstamos (junio 2018), distribuidos en extraordinarios (¢49.064.124 miles de colones) ordinario fiduciario, (¢8.386.175 miles de colones) solo ahorro, (¢15.842.485 miles de colones) y contingente (¢18.005 miles de colones).

Los Activos Totales para junio 2018, están conformados por ¢15.826.396 miles de colones que corresponden al grupo del Activo Corriente, equivalente a un 17,6% y de ¢73.906.163 miles de colones del Activo No Corriente, monto equivalente a un 82,4%, ambos rubros suman un total de activos por ¢89.732.558 miles de colones. Por su parte, el Activo Corriente al mes de junio 2018, comparado con su similar de junio 2017, muestra un crecimiento porcentual del 19,2%, con variación absoluta ¢2.552.410 miles de colones, producido principalmente por el aumento absoluto (¢3.898.000 miles de colones) que muestra la cuenta de Inversiones a la vista.

### **PASIVOS**

El total de Pasivos del Fondo Ahorro y Préstamo al 30 de junio 2018, asciende a ¢82.019.314 miles de colones, suma que muestra un crecimiento de ¢1.768.764 miles de colones en relación con su similar de junio 2017, el cual en términos porcentuales representa un crecimiento del 2,2%.

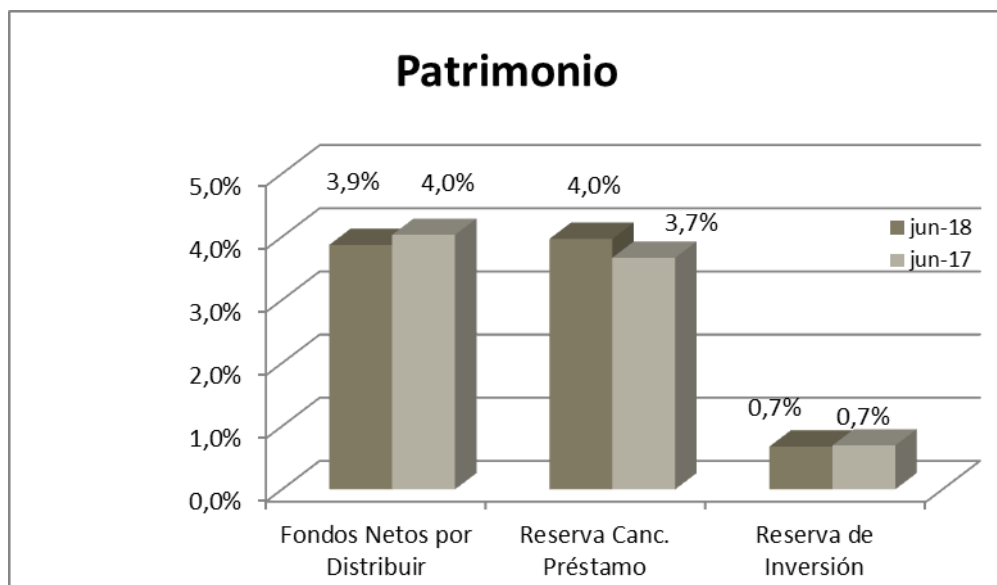


De acuerdo con la información que revela el gráfico adjunto; los pasivos totales, están conformados por ₡4.236 miles de colones que corresponden al grupo del Pasivo Corriente, equivalente a un 0,01% y de ₡82.015.078 miles de colones del Pasivo No Corriente, monto equivalente a un 99,99%.

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 30 de junio 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 30 de junio 2018, donde las cuentas de mayor representación la conforman, la Reserva Cancelación de Préstamos representa el 3,9% y la cuenta Fondos Netos por distribuir con un 4,0%.

El Total del Patrimonio registrado al 30 de junio 2018 por la suma de ₡7.713.245 miles de colones, evidencia un crecimiento relativo del 5,0% al compararlo con su similar a junio 2017, lo cual en términos absolutos asciende a un monto de ₡369.859 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 ₡345.804 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 junio al 30 de junio 2018  
 (Expresados en miles de colones costarricenses)

							Variación	
	Cuentas Contables	Notas	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Absoluta	Porcentual
Productos								
Intereses sobre préstamos ordinarios	80-01	11	108.488	12,6%	132.067	15,3%	-23.579	-17,9%
Intereses sobre documentos por cobrar	80-02	12	2.836	0,3%	2.861	0,3%	-25	-0,9%
Intereses ganados sobre inversiones BPDC	80-03	13	0	0,0%	38.730	4,5%	-38.730	-100,0%
Intereses sobre inversiones a la vista	80-04	13	9.546	1,1%	10.464	1,2%	-918	-8,8%
Intereses sobre préstamos extraordinarios	80-05	11	564.652	65,5%	553.057	64,1%	11.595	2,1%
Intereses préstamos solo ahorro.	80-06	11	137.188	15,9%	131.336	15,2%	5.852	4,5%
Intereses cuenta corriente	80-07	13	164	0,0%	136	0,0%	28	20,6%
Diferencial cambiario	80-08	13	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ing.por Int/Inv BAC	80-09	13	20.191	2,3%	0	0,0%	20.191	100,0%
Ajustes del periodo ingresos FAP	80-10	13	4.122	0,5%	-5.774	-0,7%	9.897	-171,4%
Intereses sobre préstamos contingentes	80-11	11	49	0,0%	8	0,0%	41	513,6%
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	80-12	13	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ingreso por Intereses Invn DAVIVIENDA	80-13	13	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ingreso por Neg.Inst.Fin BAC	80-14	13	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ingreso por Int/Inver.BCT	80-15	13	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ing.por Int/Inv BCT	80-16	13	14.272	1,7%	0	0,0%	14.272	100,0%
Total Productos			861.510	100,0%	862.885	100,0%	-1.375	-0,2%
Gastos								
Ajustes en el periodo	90-00	14	0	0,0%	0	0,0%	0	100,0%
Intereses sobre ahorros	90-01	14	304.245	100,0%	297.882	100,0%	6.362	2,1%
Comisión Bancaria	90-02	14	137	0,0%	44	0,0%	93	211,5%
Total Gastos			304.382	100,0%	297.927	100,0%	6.455	2,2%
Fondos Netos por Distribuir			557.128	100,0%	564.958	100,0%	-7.830	-1,4%



(Documento firmado digitalmente)

Lic.Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

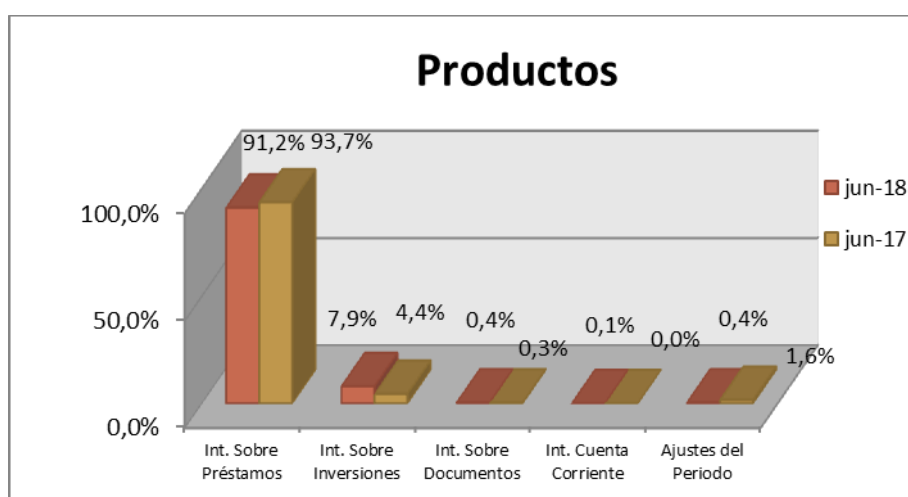
Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP

## 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

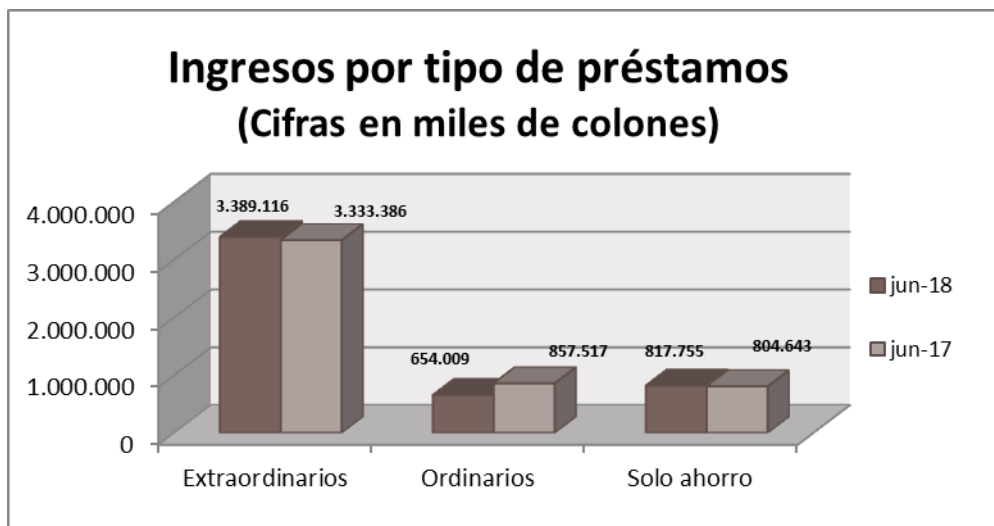
Como productos del Fondo de Ahorro y Préstamo, se consideran aquellos rubros que ayudan a financiar las operaciones. Para el mes de junio 2018, se puede apreciar que el ingreso percibido por intereses sobre préstamos contribuye en un 91,2% del total de productos, luego se aprecian los intereses ganados sobre inversiones con un 7,9%, según se muestra en el siguiente gráfico.



Los ingresos totales acumulados registrados al terminar el mes de junio 2018, muestran la suma de ₡5.329.739 miles de colones (2018) y ₡5.332.227 miles de colones (2017), lo que significa que existe una disminución en términos absolutos ₡2.487 miles de colones, como resultado que presenta el rubro de Intereses sobre préstamos ordinarios, registrando para el periodo 2018 ₡654.009 miles de colones, el cual revela una disminución en la variación absoluta de ₡203.508 miles de colones, que comparados con su similar del año 2017, equivale al -23,7% en términos porcentuales.

Otro rubro de importancia se representa por los Ajustes del periodo ingresos FAP, por la suma de ₡22.273 miles de colones, el cual es inferior en relación con el mes de junio 2017, en la suma de ₡61.350 miles de colones, suma equivalente a un -73,4% 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.

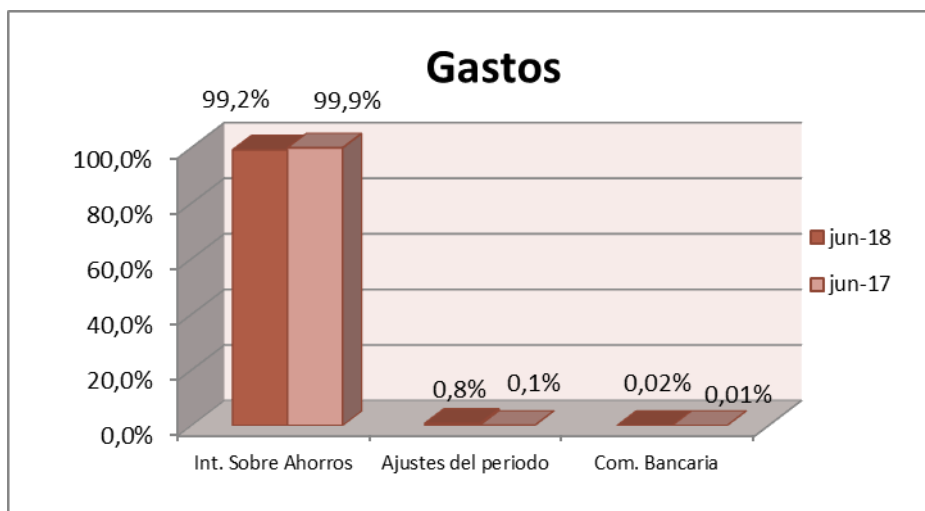


## GASTOS

El total de gastos acumulados, aumentó en la suma de ₡54.315 miles de colones, comparando el mes de junio del 2017 al 2018, mismo que porcentualmente representa el 3,0% 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 ₡40.738, miles de colones comparado con su similar de junio 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 junio 2018, está representado por, los intereses sobre ahorros (1.840.122 miles de colones), los ajustes del periodo (¢14,913 miles de colones) y la comisión bancaria (389 miles de colones) sumas que en términos porcentuales constituyen el 99,2%, 0,8% 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 30 de Junio 2018 - 2017**  
**(Expresados en miles de colones costarricenses)**

Ctas	Notas	2018	2017	Variación	
				Absoluta	Porcentual
<b>Actividad de operación (1)</b>	<b>15</b>				
Fondos netos por distribuir	80-90	3.474.314	3.531.117	-56.803	-1,6%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio de Mercado		-80.858	11.440	-92.298	-806,8%
Amort.Prima y Desctos.Inversiones FAP		-258	961	-1.220	-126,9%
<b>Variación en activos y pasivos de operación (2)</b>					
Cuentas y documentos por cobrar		-109.555	393.626	-503.181	-127,8%
Intereses acumulados		84.288	-115.658	199.946	-172,9%
Cuentas y medias cuotas por pagar		-2.599	-9.055	6.456	-71,3%
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>		<b>3.365.332</b>	<b>3.812.432</b>	<b>-447.100</b>	<b>-11,7%</b>
<b>Actividad de financiamiento (3)</b>	<b>16</b>				
Variación neta en Patrimonio <sup>(3,1)</sup>		-3.104.455	-3.091.255	-13.200	0,4%
Ahorros por pagar		1.771.363	179.523	1.591.840	886,7%
<b>Efectivo generado en actividades de financiamiento</b>		<b>-1.333.092</b>	<b>-2.911.732</b>	<b>1.578.640</b>	<b>-54,2%</b>
<b>Actividad de inversión (4)</b>	<b>17</b>				
Préstamos Ordinarios		2.853.672	4.359.716	-1.506.044	-34,5%
Préstamos solo ahorro		-1.148.788	-288.404	-860.384	298,3%
Préstamos Extraordinarios		-1.266.528	-5.764.764	4.498.236	-78,0%
Préstamos Contingencias		362	1.897	-1.535	-80,9%
<b>Efectivo usado en actividades de inversión</b>		<b>438.719</b>	<b>-1.691.554</b>	<b>2.130.274</b>	<b>-125,9%</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		2.470.959	-790.855	3.261.814	-412,4%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		12.993.050	13.783.905	-790.855	-5,7%
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<b>15.464.010</b>	<b>12.993.050</b>	<b>2.470.960</b>	<b>19,0%</b>



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
 Contador del FRAP

**Fuentes:**

<sup>(1)</sup> Fondos netos por distribuir, Estado de Productos y Gastos junio 2018 - 2017.

<sup>(2)</sup> 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 junio 2018, se obtiene de la variación junio 2018 - junio 2017, por su parte el dato contenido en la columna 2016, obedece a la Variación junio 2018 - junio 2017.

<sup>(3,1)</sup> El dato correspondiente en la columna 2018, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, junio 2018 y 2017, el saldo del excedente comparativo 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 Ahorro y Préstamo, para junio 2018, corresponde a la suma de ₡15.464.010 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 junio 2018, muestra un decrecimiento en relación con el mes de junio 2017, representado porcentualmente en sus totales con un 11,7%, en términos absolutos representan un equivalente a ₡447.100 miles de colones, y dentro de este rubro se destaca la disminución que presenta el componente de las cuentas y documentos por cobrar de junio 2018 comparada con su similar de junio 2017, muestra variación absoluta por ₡503.181 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, reserva cancelación préstamos y ahorros por pagar).

Al comparar las actividades de financiamiento por los años terminados al 30 de junio 2018 con su similar del 30 de junio 2017, observamos en términos porcentuales una recuperación del -54,2%, así como en términos nominales corresponden a ₡1.578.640 miles de colones.



El efectivo generado por actividades de financiamiento por los periodos finalizados al 30 de junio 2018 y 2017, asciende respectivamente a las sumas de ₡1.333.092 miles de colones (2018) y ₡2.911.732 miles de colones (2017).

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

<b>RUBROS</b>	<b>jun-18</b>	<b>jun-17</b>	<b>RAZONES FINANCIERAS</b>	<b>jun-18</b>	<b>jun-17</b>
Activo Corriente	15.826.396	13.273.986	Capital de Trabajo	15.822.160	13.267.151
Pasivo Corriente	4.236	6.835	Razón Circulante	3.736,2	1.942,1
Activo no Corriente	73.906.163	74.319.948	Margen Utilidad Neta	65,2%	66,2%
Activo Total	89.732.558	87.593.935	Rendimiento Inversión	3,9%	4,0%
Pasivo no Corriente	82.015.078	80.243.715	Rotación Activo Corriente	0,34	0,40
Pasivo Total	82.019.314	80.250.549			
Capital Contable	7.713.245	7.343.385			
Ingresos	5.329.739	5.332.227			
Fondos Netos	3.474.314	3.531.117			



---

## 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, corresponde a ₡15.822.160 miles de colones, al compararlo con su similar junio 2017, creció en la suma de ₡2.555.008 miles de colones.

Razón Circulante:      Activo Corriente  
   Pasivo Corriente

Para este mes, el Fondo Ahorro y Préstamo, tiene una capacidad de pago de ₡3.736,2 miles de colones por cada colón que se debe del Pasivo Corriente al mes de junio 2018, por su parte su similar del año 2017 muestra una capacidad de ₡1.942,1 miles de colones. La razón circulante creció en 1.794,1 miles de colones del 2017 al 2018.

Rendimiento sobre Inversión:      Fondos Netos por Distribuir  
   Activos Total

Al mes de junio 2018, se tiene un rendimiento de 3,9%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos se genera una rentabilidad del ₡0.039 milésimos, rendimiento similar al mostrado en junio 2017.

Margen Utilidad Neta:      Fondos Netos por Distribuir  
   Ingresos

Al 30 de junio 2018, se cuenta con un rendimiento neto del 65,2%, lo cual significa que por cada colón que es recaudado por cuotas sobre préstamos e intereses, entre otros, se tiene un ahorro neto de 0.652 céntimos.



Rotacion Activo Corriente: *Ingresos Netos*  
*Activo Corriente*

Esta razón nos indica que para el periodo finalizado al mes de junio 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 0,34 veces para el año 2018 y 0,40 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

---





**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)**  
**FONDO AHORRO Y PRESTAMO**  
**ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO**  
 Del 01 de junio al 30 de junio 2018  
 (Expresados en miles de colones costarricenses)

	Cuentas Contables	Notas	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Variación	
							Absoluta	Porcentual
<b>Productos</b>								
Intereses sobre préstamos ordinarios	80-01	11	108.488	12,6%	132.067	15,3%	-23.579	-17,9%
Intereses sobre documentos por cobrar	80-02	12	2.836	0,3%	2.861	0,3%	-25	-0,9%
Intereses ganados sobre inversiones	80-03	13	0	0,0%	38.730	4,5%	-38.730	-100,0%
Intereses sobre inversiones a la vista	80-04	13	9.546	1,1%	10.464	1,2%	-918	-8,8%
Intereses sobre préstamos	80-05	11	564.652	65,5%	553.057	64,1%	11.595	2,1%
Intereses préstamos solo ahorro.	80-06	11	137.188	15,9%	131.336	15,2%	5.852	4,5%
Intereses cuenta corriente	80-07	13	164	0,0%	136	0,0%	28	20,6%
Diferencial cambiario	80-08	13	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ing.por Int/Inv BAC	80-09	13	20.191	2,3%	0	0,0%	20.191	100,0%
Ajustes del periodo ingresos FAP	80-10	13	4.122	0,5%	-5.774	-0,7%	9.897	-171,4%
Intereses sobre préstamos contingentes	80-11	11	49	0,0%	8	0,0%	41	513,6%
Ingresos por Comisión Bancaria FAP	80-12	13	0	0,0%	0	0,0%	0	#DIV/0!
Ingreso por Intereses Invn	80-13	13	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ingreso por Neg.Inst.Fin BAC	80-14	13	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ingreso por Int/Inver.BCT	80-15	13	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%
Ing.por Int/Inv BCT	80-16	13	14.272	1,7%	0	0,0%	14.272	100,0%
<b>Total Productos</b>			<b>861.510</b>	<b>100,0%</b>	<b>862.885</b>	<b>100,0%</b>	<b>-1.375</b>	<b>-0,2%</b>
<b>Gastos</b>								
Ajustes en el periodo	90-00	14	0	0,0%	0	0,0%	0	100,0%
Intereses sobre ahorros	90-01	14	304.245	100,0%	297.882	100,0%	6.362	2,1%
Comisión Bancaria	90-02	14	137	0,0%	44	0,0%	93	211,5%
<b>Total Gastos</b>			<b>304.382</b>	<b>100,0%</b>	<b>297.927</b>	<b>100,0%</b>	<b>6.455</b>	<b>2,2%</b>
<b>Fondos Netos por Distribuir</b>			<b>557.128</b>	<b>100,0%</b>	<b>564.958</b>	<b>100,0%</b>	<b>-7.830</b>	<b>-1,4%</b>



(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 junio 2018-2017.

### **PRODUCTOS MENSUALES JUNIO 2018**

Comprende los ingresos percibidos por intereses sobre préstamos, a su vez se registran los intereses ganados sobre inversiones colocadas en Emisores Nacionales, así como los intereses sobre saldos en cuentas corrientes, para un total mensual de ₡861.510 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 ₡564.652 miles de colones, representando un porcentaje del 65,5%, además de los intereses préstamos solo ahorros por ₡137.188 miles de colones, los cuales representan el 15,9% del total de ingresos y se suman los ingresos por intereses sobre préstamos ordinarios por ₡108.488 miles de colones, representados por un porcentaje del 12,6%.

### **GASTOS MENSUALES JUNIO 2018**

Para este mes, las principales cuentas que conforman el gasto, son los intereses sobre ahorros (304.245 miles de colones) y Comisión Bancaria (₡137 miles de colones).

La utilidad de junio 2018, corresponde a ₡557.128 miles de colones, y para el 2017 ₡564.958 miles de colones, mostrando una disminución de ₡7.830 miles de colones para un -1,4%.