

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

ESTADOS Y ANÁLISIS FINANCIERO

FONDO CAPITAL DE RETIRO LABORAL



Junio 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.....	 18
Balance de Situación Comparativo.....	19
Activo	20
Pasivo.....	21
Patrimonio	22
Estado de Productos y Gastos Comparativo	23
Productos.....	24
Gastos	25
Estado Flujo Efectivo	26
Actividades de Operación.....	27
Actividades de Financiamiento.....	27
Actividades de Inversión.....	27
Razones Financieras	28
 Información Complementaria.....	 30
Estados de Productos y Gastos Mensual.....	31
Productos Mensuales	32
Gastos Mensuales.....	32

PRESENTACION

La Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y la Subárea Gestión Contable, tienen el agrado de presentar los Estados y el Análisis Financiero del Fondo Capital de Retiro Laboral, correspondiente al mes de **Junio 2018**. Esta información es mostrada a través de los Estados Financieros, los cuales lo conforman el Balance de Situación, el Estado de Ingresos y Gastos, el Estado de Flujo de Efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio, las notas y demás material explicativo que se identifica como parte de los estados financieros.

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

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO Al 30 de junio 2018-2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
Activo Corriente			
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	2	103 906	86 292
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	3	3 874	0
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	4	1 000 083	0
Inversiones a la vista	4	660 000	610 000
Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE	5	5 047	0
Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P.	6	-46	0
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	6	4 232	0
Total Activos		1 777 095	696 292
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo Corriente			
Impuestos sobre renta por pagar	7	176 324	177 895
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	7	0	784
Total Pasivos		176 324	178 679
Patrimonio			
Resultados Periodos Acumulados	8	1 499 712	99 515
Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE	8	4 232	0
Utilidad o Pérdida del periodo	8	96 828	418 099
Total Patrimonio		1 600 771	517 614
Total Pasivo y Patrimonio		1 777 095	696 292
			
(Documento firmado digitalmente)			
Lic. Víctor Fernández Badilla Director Ejecutivo del FRAP		Lic. Santiago Araya Flores Contador del FRAP	

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL Del 01 de enero al 30 de junio 2018-2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
	Notas	2018	2017
PRODUCTOS			
Productos Ordinarios			
Ingresos por Comisión Bancaria FOCARE	9	91	32
Ingreso Patronal 0,8%	9	3 623 203	3 437 886
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	9	1 811 601	1 718 943
Intereses Ganados en Inversiones	9	17 085	7 036
Intereses Cuenta Corriente	9	1 048	440
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	9	43 114	0
Total Productos Ordinarios		5 496 142	5 164 337
Otros Productos			
Ingresos Transferencias FRIP	9	1 255 000	1 410 000
Total Ingresos Extraordinarios		1 255 000	1 410 000
TOTAL PRODUCTOS		6 751 142	6 574 337
GASTOS			
Pago Capital de Retiro	10	6 654 232	6 156 183
Comisión Bancaria	10	83	55
TOTAL GASTOS		6 654 314	6 156 238
Útilidad o pérdida del Periodo		96 828	418 099



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

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

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL ESTADO FLUJO DE EFECTIVO Por los años terminados al 30 de junio 2018 - 2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)			
	<i>NOTAS</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Actividad de operación (1)	11		
Utilidad o Pérdida del periodo		96 828	418 099
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		-4 232	0
Variación en activos y pasivos de operación (2)			
Cuentas por cobrar		-3 874	8
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE		-5 001	0
Cuenta por pagar Capital de Retiro		-2 355	57 658
Efectivo generado por actividades de operación		81 367	475 765
Actividad de financiamiento (3)	12		
Variación neta en Patrimonio (3.1)		986 330	-652 018
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento		986 330	-652 018
Actividad de Inversión			
No se tienen		0	0
Efectivo usado en actividades de inversión		0	0
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		1 067 696	-176 252
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		696 293	872 545
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		1 763 989	696 293



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Licd. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

Fuentes:

(1) Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos junio 2018 y 2017.

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

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

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

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

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)				
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL				
ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO				
Por los años terminados al 30 de junio 2018 - 2017				
(Expresados en miles de colones costarricenses)				
	<i>Resultados Periodos Acumulados</i>	<i>Exceso Producto sobre Gasto</i>	<i>Plusvalía Minusvalía No Realizada</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<i>Saldo al 30 de junio del 2017</i>	99 515	418 099		517 614
Capitalización utilidad o pérdida del periodo		-418 099		-418 099
Incremento de Resultados Acumulados	1 178 380			1 178 380
Plusvalía y Minusvalía No Realizada			-1 513	-1 513
Utilidad del periodo		221 814		221 814
<i>Saldo al 31 diciembre del 2017</i>	1 277 895	221 814	-1 513	1 498 195
Capitalización utilidad o pérdida del periodo	221 814	-221 814		0
Incremento de Resultados Acumulados	3			3
Plusvalía y Minusvalía No Realizada			5 745	5 745
Utilidad del periodo		96 828		96 828
<i>Saldo al 30 de junio del 2018</i>	1 499 712	96 828	4 232	1 600 771



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Licd. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL
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

De conformidad con el Reglamento del Fondo Retiro Ahorro y Préstamos de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, según indica el Capítulo I, artículo 3 y 13, el Fondo Capital de Retiro Laboral, fue creado con la finalidad de ofrecer el beneficio al trabajador que se retire del servicio de la Caja por terminación de contrato, renuncia o despido y en caso de pensión, tendrá derecho a un capital de retiro laboral.

b) Políticas Contables

Las principales políticas y lineamientos en materia contable, del Fondo Capital Retiro Laboral, se encuentran enmarcados dentro del grupo de las Normas Internacionales de Contabilidad y Normas Internacionales de Información Financiera, dentro de los cuales podemos citar los siguientes:

b.1) Sistema de Contabilidad

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La contabilidad del Fondo Capital Retiro Laboral, está a cargo de la Subárea Gestión Contable del FRAP de la CCSS, unidad que debe presentar mensualmente los Estados Financieros a la Dirección Ejecutiva del FRAP, Junta Administrativa del mismo, Dirección Actuarial, entre otros. El Fondo Capital Retiro Laboral, utiliza el método de devengado para el asentamiento de las transacciones en los Estados Financieros.

b.2) Financiamiento

El financiamiento del Fondo Capital Retiro Laboral, se origina por el Aporte Mensual Patronal de los salarios ordinarios de la Planilla de la C.C.S.S; respectivamente, el cual mensualmente es

trasladado por la Caja Costarricense Seguro Social, y se complementa por los rendimientos generados sobre las inversiones a la vista y cuentas corrientes.

Además, de acuerdo con lo estipulado en Capítulo IV, Artículo 33 del Reglamento del FRAP, en caso de ser necesario, el Fondo Capital de Retiro Laboral obtendrá financiamiento de parte del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos.

b.3) Período Económico

El ciclo económico utilizado por el Fondo Capital Retiro Laboral es el período natural, que va del 01 de enero al 31 diciembre de cada año.

b.4) Unidad Monetaria

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

b.5) Efectivo y Equivalencias en Efectivo

Considera como efectivo los saldos en bancos e inversiones a la vista, cuyo vencimiento desde luego no está sujeto a un plazo específico.

b.6) Inversiones en Valores

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

b.7) Reconocimiento de Productos y Gastos

Se aplica en general el principio contable del devengado.

b.7) Otros Productos

Se registran en otros productos lo concerniente al Capítulo IV, Artículo 33 del Reglamento del Fondo Retiro Ahorro y Préstamo de los Empleados de la Caja Costarricense Seguro Social.

Nota 2- Cuenta Corriente del B.N.C.R.

El efectivo que se mantiene en cuenta corriente al 30 de junio 2018-2017, está conformado por el siguiente concepto:

Descripción	Cuenta	2018	2017
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	1120	103 906	86 292
Total		103 906	86 292

Cifras en miles de colones

Esta cuenta incluye el efectivo en moneda nacional disponible en cuenta corriente del Banco Nacional, que mantiene el Fondo Capital de Retiro Laboral, cuyo fin es permitir el registro contable para centralizar las operaciones bancarias.

Nota 3- Cuenta por Cobrar Seguro Salud e Impuesto sobre Renta por Cobrar FOCARE.

Al 30 de junio 2018-2017, el Fondo Capital de Retiro Laboral no registra montos por cobrar por concepto del Aporte Patronal, ya que el mismo se generó y se cobró en el mismo mes, presentando saldos en 0, además se presentan registros de la cuenta de impuestos sobre renta por cobrar, según se muestra en la siguiente información:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Cuentas por cob, Salud Reserva Cap. Retiro	1202	0	0
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	1410	3 874	0
Total		3 874	0

Cifras en miles de colones

Nota 4- Inversiones a la Vista y Corto Plazo.

Se registran inversiones a la vista sin un plazo definido, por lo tanto se liquidan el día en que la administración del FRAP lo requiera. Así mismo se muestra la inversión al corto plazo que mantiene el FOCARE. Para el 30 de junio 2018-2017, este fondo presentó la siguiente información:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	1370	1 000 083	0
Inversiones a la vista	1630	660 000	610 000
Total		1 660 083	610 000

Cifras en miles de colones

A continuación se presenta la composición de las inversiones a la vista y corto plazo correspondiente a junio 2018:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
360	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	660 000	4,90%	16-30	A la Vista
			total	660 000			
					Tasas de Interés facial		
1	Privado	Banco BCT	Inversión Corto Plazo	1 000 083	7,90%	13-70	7/12/2018
			total	1 000 083			

Cifras en miles de colones

Para junio 2017, el Fondo adquirió inversiones a la vista, según la siguiente información:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha Vencimiento
425	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	610 000	4,10%	16-30	A la Vista
			total	610 000			

Cifras en miles de colones

Nota 5- Intereses por Cobrar Banco BCT- FOCARE

En esta cuenta se registran los intereses por cobrar generados por las inversiones en emisores privados (Banco BCT). Asimismo, se registran los intereses acumulados por cobrar, cuando se adquiere un instrumento financiero en una fecha posterior a su emisión, el cual ha ganado intereses desde la fecha de emisión o desde la última fecha de pago de intereses a la fecha de adquisición.

Al 30 de junio 2018, los intereses por cobrar Banco BCT-FOCARE, presenta el siguiente saldo contables:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Int por Cobrar Bco.BCT FOCARE	1770	5 047	0
Total		5 047	0

Cifras en miles de colones

Nota 6- Primas y Descuentos en Inversiones Bancos Privados C.P. Plusvalía y Minusvalía No Realizada Por Valoración/Bancos Privados C.P.

Al 30 de junio 2018-2017, en las cuentas de las primas y descuentos y valoración de las inversiones en Instrumentos Financieros emitidos por bancos privados (Banco BCT) se registraron movimientos contables con la adquisición del título FOCARE000001, ambas cuentas presentan los siguientes saldos contables:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Prim/Desc Invers Bcos Privados CP FOCARE	1570	-46	0
Plusv Mín No Real Pval/Bcos Privados	1870	4 232	0
Total		4 186	0

Cifras en miles de colones

Nota 7- Impuestos Sobre Renta por Pagar.

Cuenta por Pagar Capital de Retiro.

El Pasivo Corriente se encuentra conformado por las cuentas del impuesto sobre renta por pagar y cuenta por pagar al Fondo de Ahorro. Al 30 de junio 2018-2017, se presentan los siguientes saldos contables:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Impuestos sobre renta Capital de Retiro por Pagar	3103	176 324	177 895
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	3105	<u>0</u>	<u>784</u>
Total		<u>176 324</u>	<u>178 679</u>

Cifras en miles de colones

Nota 8- Patrimonio

El Patrimonio al 30 de junio 2018-2017; incluye los resultados periodos acumulados y la utilidad o pérdida del periodo, según se muestra a continuación:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Resultados Periodos Acumulados	5103	1 499 712	99 515
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	5108	4 232	0
Utilidad o Pérdida del periodo (1)	41-23	<u>96 828</u>	<u>418 099</u>
Total		<u>1 600 771</u>	<u>517 614</u>

Cifras en miles de colones

(1) Es el resultado de los ingresos menos los gastos, correspondientes al periodo comprendido del 01 de enero al 30 de junio (años 2018 y 2017).

Nota 9- Productos Ordinarios y Otros Productos.

Al 30 de junio 2018-2017, los productos ordinarios y otros productos, están constituidos por los siguientes conceptos:

Productos Ordinarios:

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

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ingreso Por Comisión Bancaria FOCARE	41-14	91	32
Ingreso Patronal 0,8%	41-20	3 623 203	3 437 886
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	1 811 601	1 718 943
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	17 085	7 036
Intereses Cuenta Corriente	41-25	1 048	440
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	4170	43 114	0
Total		5 496 142	5 164 337

Cifras en miles de colones

Otros Productos:

Descripción	Cuenta	2018	2017
Ingresos Transferencias FRIP	41-24	1 255 000	1 410 000
Total		1 255 000	1 410 000

Cifras en miles de colones

Nota 10- Gastos

Los gastos al 30 de junio 2018-2017, están conformados por el Pago Capital de Retiro Laboral y el Gasto por Comisión Bancaria, tal y como se muestra a continuación.

Descripción	Cuenta	2018	2017
Pago Capital de Retiro	2315	6 654 232	6 156 183
Gasto por comisión bancaria	2316	83	55
Total		6 654 314	6 156 238

Cifras en miles de colones

Nota 11- Actividades de Operación

Dentro de este grupo se encuentran las partidas correspondientes al activo corriente y pasivo corriente, que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Capital Retiro Laboral. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman las actividades de operación al 30 de junio 2018-2017, son los siguientes:

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

Actividad de Operación	2018	2017	Diferencia	%
Utilidad o Pérdida del periodo	96 828	418 099	-321 271	-76,8%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado	-4 232	0	-4 232	100,0%
Cuentas por cobrar	-3 874	8	-3 882	-46549,4%
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT	-5 001	0	-5 001	-100,0%
Cuenta por pagar Capital de Rétiro	-2 355	57 658	-60 013	-104,1%
Efectivo generado por actividades de operación	81 367	475 765	-394 399	-82,9%

Cifras en miles de colones

Nota 12- Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o cubrir compromisos, están conformadas únicamente por la partida de patrimonio tal y como lo es la de resultados periodos acumulados.

El efectivo generado en las actividades de operación, se utiliza principalmente para la cancelación del gasto pago capital de retiro laboral. Razón por la cual el presente fondo carece de actividades de inversión. El resultado de las variaciones del concepto que conforma el grupo de actividades de financiamiento, por los años terminados al 30 de junio 2018-2017, es el siguiente:

Actividades de Financiamiento	2018	2017	Diferencia	%
Variación neta en el Patrimonio	986 330	-652 018	1 638 347	-251,3%
Efectivo generado en actividades de financiamiento	986 330	-652 018	1 638 347	-251,3%

Cifras en miles de colones

Nota 13- Eventos Subsecuentes, Riesgos y Contingencias Legales

Para este mes esta Subarea no ha recibido información de parte de la Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y del Area Fondo de Ahorro y Préstamos, para que sea incluida en este informe.

Nota 14- Hechos Relevantes

- 1- Agosto 2017, se crea la cuenta 31-08 “Otras cuentas por pagar FOCARE”, que corresponde al Balance de Situación, (rubro del pasivo), cuyo objetivo es registrar temporalmente las sumas que por alguna razón fueron pagadas de más a favor del FOCARE, tales como: depósitos bancarios cuando se desconoce su procedencia o beneficios pendientes por liquidar entre otros.
- 2- Octubre 2017; de conformidad con el oficio AAP-2401-2017 del 13 de octubre de 2017, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo, relacionado con atención a recomendación de la Auditoría Externa, punto 7 de la carta de Gerencia al 31/12/2016, donde menciona del traslado importante de la cuenta “Resultados Periodos Acumulados” a la cuenta “Otros Ingresos del Periodo” se procede con la creación de la cuenta 23-17 “Otros Gastos Periodos Anteriores FOCARE”, con el fin de debitar en dicha cuenta la suma de ₡1.178.380 miles de colones y acreditarlos en la cuenta de Resultados Periodos Acumulados FOCARE.
- 3- Diciembre 2017; el Fondo Capital de Retiro Laboral, adquiere en el mercado primario la inversión FOCARE000001, en el corto plazo según las siguientes características: -Emisor: BCT -Fecha de adquisición 04/12/2017, -Fecha Vencimiento 07/12/2018, -Valor Facial ₡1.000.000.000,00 con Comisión de Bolsa ₡82.837.55. Para el registro contable correspondiente se crearon las siguientes cuentas:

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta
13-70	Inversiones Banco BCT C.P. FOCARE
14-10	Impuesto sobre Renta por Cobrar Colones FOCARE
15-70	Prima y Descuento Inversiones Bancos Privados C.P. FOCARE
17-70	Intereses por cobrar Banco BCT FOCARE
18-70	Plusvalía y Minusvalía No Real por Valoración Bancos Privados C.P. FOCARE
24-40	Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Banco BCT FOCARE
41-70	Ingresos por Intereses Inversiones Banco BCT FOCARE
42-40	Ingresos por Negociación Instrumentos Financieros Banco BCT FOCARE
51-08	Plusvalía y Minusvalía No Realizada por Valoración FOCARE

- 4- Enero 2018; la cuenta BNCR del Fondo Capital de Retiro, presenta disponibilidad por ₡1.596.406 miles colones, debido principalmente a la acreditación del aporte patronal que se realizó el 31/01/2018.
- 5- Enero 2018, no se registran afectaciones en las cuentas de gastos (Pago Capital de Retiro y Gastos por Comisión Bancaria), ya que la administración del FRAP no realizó pagos del capital de retiro a pensionados.
- 6- En los estados financieros de Mayo 2018, se reveló en la nota N° 13 información de contingencias legales, mediante oficio AAP-1128-2018, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo de fecha 04 junio 2018, 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 Capital Retiro Laboral.



DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE

ANALISIS FINANCIERO
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL

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

FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL								
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO								
Al 30 de junio 2018-2017								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								
							Variación	
Cuentas	Notas	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Absoluta	Porcentual	
ACTIVOS								
Activo Corriente								
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	1120	2	103 906	5,8%	86 292	12,4%	17 613	20,4%
Imp/Renta por Cobrar FOCARE	14-10	3	3 874	0,2%	0	0,0%	3 874	100,0%
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	13-70	4	1 000 083	56,3%	0	0,0%	1 000 083	100,0%
Inversiones a la vista	16-30	4	660 000	37,1%	610 000	87,6%	50 000	8,2%
Int Por Cobrar Bco. BCT FOCARE	17-70	5	5 047	0,3%	0	0,0%	5 047	100,0%
Prim/Desc Invers Bcos Privados C.P.	15-70	6	-46	0,0%	0	0,0%	-46	-100,0%
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	18-70	6	4 232	0,2%	0	0,0%	4 232	100,0%
Total Activo			1 777 095	100,0%	696 292	100,0%	1 080 803	155,2%
PASIVO Y PATRIMONIO								
Pasivo Corriente								
Impuestos sobre renta por pagar	3103	7	176 324	9,9%	177 895	25,5%	-1 571	-0,9%
Cuenta por Pagar Capital de Retiro	3105	7	0	0,0%	784	0,1%	-784	-100,0%
Total Pasivo			176 324	9,9%	178 679	25,7%	-2 355	-1,3%
Patrimonio								
Resultados Periodos Acumulados	51-03	8	1 499 712	84,4%	99 515	14,3%	1 400 197	1407,0%
Plus y Minus No Realizada P Val FOCARE	51-08	8	4 232	0,2%	0	0,0%	4 232	100,0%
Utilidad o Pérdida del periodo	41-23	8	96 828	5,4%	418 099	60,0%	-321 271	-76,8%
Total Patrimonio			1 600 771	90,1%	517 614	74,3%	1 083 158	209,3%
Total Pasivo y Patrimonio			1 777 095	100,0%	696 292	100,0%	1 080 803	155,2%



(Documento firmado digitalmente)

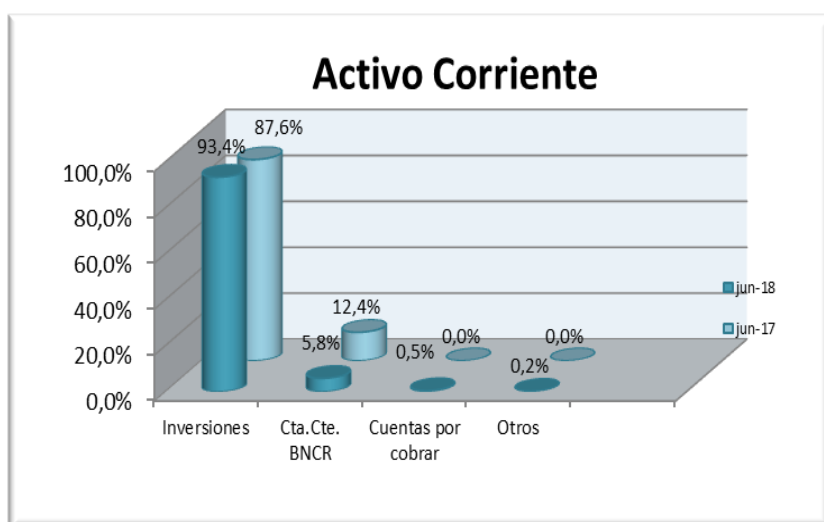
Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ACTIVOS

El Total de Activos del Fondo Capital Retiro Laboral al 30 de junio 2018, asciende a ₡1.777.095 (2018) y ₡396.292 (2017) miles de colones respectivamente, suma que muestra un crecimiento relativo del 155,2%, lo cual en términos absolutos asciende a un monto de ₡1.080.803 miles de colones en relación con su similar de junio del 2017.

Para el 30 de junio 2018, los Activos Totales, están conformados únicamente por Activos Corrientes (Cuenta BNCR, e Inversiones a la Vista y corto plazo, Impuesto sobre Renta por Cobrar, Primas y Desc. Inversiones, Intereses por cobrar sobre inversiones y Plusvalía Minusvalía no realizada por valoración), según se observa en el siguiente gráfico:



Como se puede apreciar en el Gráfico inserto, para junio 2018, las cuentas de inversiones distribuidas en corto plazo e inversiones a la vista ascienden a un monto de ₡1.660.083 miles de colones, suma equivalente al 93,4% del Activo Total, es importante indicar que las inversiones en el corto plazo

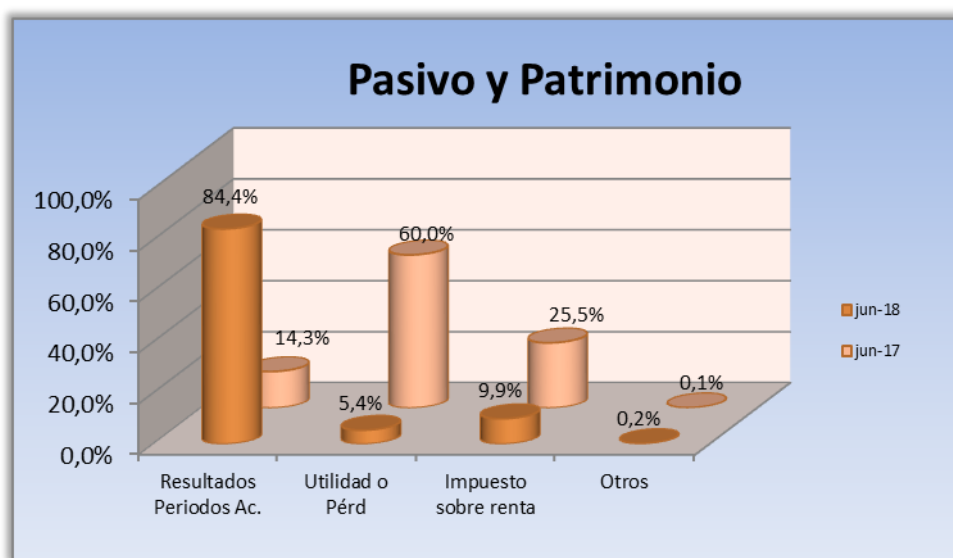
están registradas al costo de adquisición. Al comparar el rubro de las inversiones registradas en junio 2018 con su similar del año 2017, se observa un crecimiento absoluto por ₡1.050.083 miles de colones, mostrando una variación porcentual del 108,2%.

La cuenta corriente del Banco Nacional para el mes de junio 2018, asciende a ₡103.906 miles de colones el cual representa un 5,8%, mientras que el componente de las cuentas por cobrar compuestas por los impuestos de renta e impuestos por cobrar al emisor del BCT muestran el 0,5% del total de los activos a junio 2018. El concepto Otros corresponde al 0,2% y asciende a ₡4.186 miles de colones, conformado por las cuentas de Plusvalía y Primas y Descuentos sobre inversiones del corto plazo.

PASIVO

Está constituido únicamente por el pasivo corriente y dentro de este rubro se encuentran las cuentas del Impuesto sobre Renta por Pagar y Cuenta por Pagar Capital de Retiro. Al comparar los resultados del pasivo corriente al 30 de junio 2018 con su similar del 2017, se puede apreciar un decrecimiento relativo del 1,3% lo que en términos absolutos asciende a un monto de ₡2.355 miles de colones. Esta variación es producto principalmente de los resultados obtenidos en la cuenta de Impuestos sobre Renta por Pagar, debido a la disminución de ₡1.571 miles de colones, con respecto al año anterior, representado en términos porcentuales por un 0,9%. Lo anterior es producto de los registros de las liquidaciones de los funcionarios que mensualmente son objeto del Beneficio Capital Retiro Laboral, los cuales sobrepasan la base exenta y sobre el exceso se aplica dicho porcentaje. Es importante indicar que el saldo contable al cierre de cada mes, es liquidado durante el mes siguiente.

Al 30 de junio 2018 y 2017, el Total del Pasivo, suman ₡176.324 y ₡178.679 miles de colones respectivamente, constituyendo en términos porcentuales el 9,9% y 25,7% del total Pasivo y Patrimonio respectivamente. En el siguiente gráfico se puede apreciar la distribución de las principales cuentas del pasivo y patrimonio.



PATRIMONIO

Otro elemento de importancia para el análisis es el Patrimonio del Fondo Capital de Retiro Laboral, el cual está conformado por los conceptos de Resultados Periodos Acumulados, la Plusvalía y Minusvalía No Realizada por Valoración FOCARE y Utilidad o Pérdida del Periodo, cuyos resultados al mes de junio 2018-2017, suman ₡1.600.771 y ₡517.614 miles de colones, representando el 90,1% y 74,3% del total de los pasivos y patrimonio.

Comparando el total del patrimonio del año terminado en junio 2018 con su similar 2017, se observa un crecimiento del 209,3%, variación que alcanza la suma de ₡1.083.158 miles de colones, como resultado principalmente del incremento del componente de Resultados Periodos Acumulados.

El concepto de Resultados Periodos Acumulados, representa un 84,4%(2018) y un 14,3% (2017) del total del Pasivo y Patrimonio, el cual para el presente periodo reflejan un crecimiento por un monto de ₡1.400.197 miles de colones, representados porcentualmente por 1.407,0%.

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

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)								
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO								
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL								
Del 01 de enero al 30 de junio 2018-2017								
(Expresados en miles de colones costarricenses)								



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

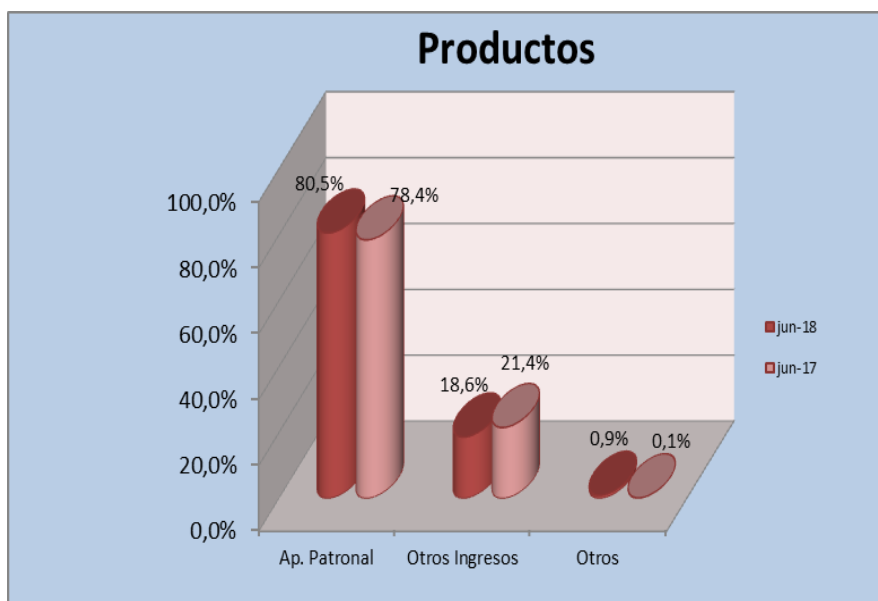
Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP

ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

El estado de Productos y Gastos, muestra el resumen detallado y ordenado de los resultados así como la variación absoluta y porcentual de los ingresos y los gastos del Fondo Capital de Retiro Laboral, correspondiente al periodo de junio 2018-2017. Su objetivo principal es obtener información sobre la utilidad o pérdida periódica, para su análisis respectivo y con base en los resultados tomar decisiones correspondientes.

PRODUCTOS

Los productos del Fondo Capital de Retiro, están conformados principalmente por el aporte patronal mensual que realiza la institución del total del análisis de planilla a este Fondo, además en este rubro se encuentran conceptos como ingresos por comisión bancaria, ingresos por intereses inversiones BCT e intereses ganados en inversiones a la vista y cuenta corriente.



De acuerdo con el gráfico inserto, para junio 2018- 2017, se puede apreciar que el componente del aporte patronal es el que muestra mayor importancia ya que representa el 80,5% y 78,4%, respectivamente del total de los productos, mostrando un crecimiento absoluto por ₡277,976 miles de colones en

relación con junio del año anterior, para un equivalente porcentual del 10,8%.

Como segundo concepto de importancia, se encuentra el rubro de “Otros Productos” compuesto por los ingresos por transferencia FRIP, mismo que a junio 2018; suman ₡1.255.000 miles de colones representando un 18,6% del total de los ingresos. Cabe indicar que en esta partida se registra el

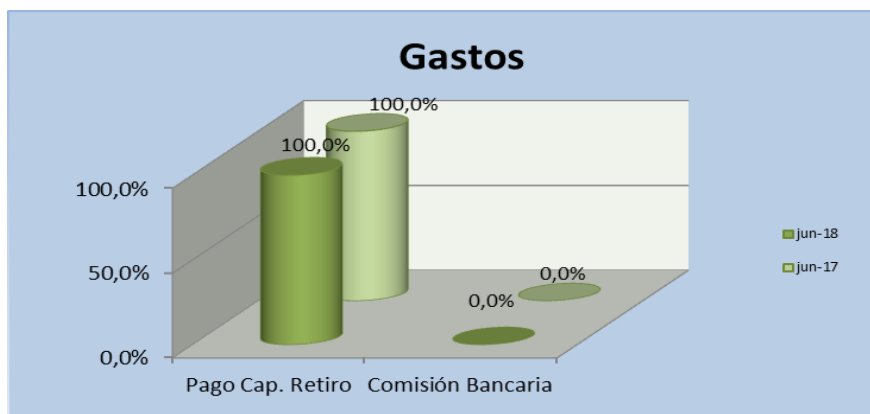
financiamiento adicional que procede de parte del Fondo de Reserva Institucional de Préstamos, amparado a la normativa que establece en el capítulo IV, artículo 33 del reglamento del FRAP.

El concepto de Otros, corresponde a los Intereses Ganados en Inversiones a la vista y los Ingresos por Intereses sobre inversión adquirida con el emisor BCT, representando este concepto el 0,9% del total de los productos para el mes de junio 2018.

El total de los Productos registrados a junio 2018, suman de ₡6.751.142 miles de colones, evidenciando un crecimiento relativo del 2,7% al compararlos con el año 2017, lo que en términos absolutos asciende a un monto de ₡176.806 miles de colones.

GASTOS


El total de gastos a junio 2018 ascendió a la suma de ₡6.654.314 miles de colones y está conformado principalmente por la cuenta del Pago Capital Retiro Laboral, el cual representa las sumas giradas a favor de los funcionarios que han dejado de formar parte de la planilla de la institución y son beneficiarios del Fondo Capital Retiro Laboral, rubro que muestra un crecimiento absoluto de ₡498.077 miles de colones con relación al mes de junio 2017, representado porcentualmente un 8,1%. A continuación se presenta el gráfico que muestra en términos porcentuales la composición del Gasto al 30 de junio 2018 y 2017.



Al 30 de junio 2018-2017, se puede apreciar que la cuenta con mayor representación corresponde al pago realizado del capital de retiro laboral que representa el 100,0%, del total de los gastos para este periodo.

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

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.) FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL ESTADO FLUJO DE EFECTIVO Por los años terminados al 30 de junio 2018 - 2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)					
	NOTAS	2018	2017	Variación	
				Absoluta	Porcentual
Actividad de operación (1)	11				
Utilidad o Pérdida del periodo		96 828	418 099	-321 271	-76,8%
Plusvalía y Minusvalía No Realizada Precio Mercado		-4 232	0	-4 232	100,0%
Variación en activos y pasivos de operación (2)					
Cuentas por cobrar		-3 874	8	-3 882	-46549,4%
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE		-5 001	0	-5 001	-100,0%
Cuenta por pagar Capital de Retiro		-2 355	57 658	-60 013	-104,1%
Efectivo generado por actividades de operación		81 367	475 765	-394 399	-82,9%
Actividad de financiamiento (3)	12				
Variación neta en Patrimonio (3.1)		986 330	-652 018	1 638 347	-251,3%
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento		986 330	-652 018	1 638 347	-251,3%
Actividad de Inversión					
No se tienen		0	0		
Efectivo usado en actividades de inversión		0	0	0	0,0%
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		1 067 696	-176 252	1 243 949	-705,8%
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		696 293	872 545	-176 252	-20,2%
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		1 763 989	696 293	1 067 696	153,3%



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Licd. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

Fuentes:

⁽¹⁾ Utilidad u Pérdida del Periodo, Estado de Productos y Gastos junio 2018 y 2017.

⁽²⁾ Actividades de Operación, (3) Actividades de Financiamiento, corresponden a las variaciones del Balance de Situación.
 El dato correspondiente en la columna de junio 2018, se obtiene de la variación junio 2018 - junio 2017, por su parte el dato contenido en la columna 2017, obedece a la Variación junio 2017 - junio 2016.

^(3.1) El dato correspondiente en la columna 2018, se obtiene restando al saldo de la variación correspondiente al Total Patrimonio, junio 2018 - 2017, el saldo de la utilidad u pérdida del periodo Estado de Ingresos y Gastos de junio 2018. Igual metodología aplica para la columna del año 2017.

FLUJO DE EFECTIVO

El Flujo de Efectivo del Fondo Capital Retiro Laboral, asciende a la suma de ₡1.763.989 miles de colones al mes junio 2018, mostrando el resultado del efectivo generado por actividades de operación y de Financiamiento, más el saldo del efectivo, caja y banco disponible a inicios de cada periodo.

Actividades de Operación

Dentro de este grupo se incluyen las partidas correspondientes al Activo Corriente y Pasivo Corriente, mismas que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal de este Fondo.

Las actividades de operación, al 30 de junio 2018, muestran un decrecimiento absoluto de ₡394.399 miles de colones con relación al 30 de junio 2017, producto de la disminución en la cuentas por cobrar, para el periodo que comprenden la variación 2018-2017 con relación a la variación 2017-2016.

Actividades de Financiamiento

Corresponden a aquellas partidas que son utilizadas para financiar o bien cubrir compromisos, las cuales están conformadas por las cuentas del patrimonio y resultados periodos acumulados. Al comparar las Actividades de Financiamiento por los años terminados al 30 de junio 2018 con su similar del 2017, observamos una recuperación en el crecimiento de un 251,3%, que en términos absolutos ascienden a ₡1.638.347 miles de colones.

Las actividades de financiamiento, generó efectivo en el periodo finalizado a junio 2018 en la suma de ₡986.330 miles de colones, por su parte tuvo que ser financiado el periodo finalizado a junio 2017 por un monto de ₡-652.018 miles de colones.

Actividades de Inversión

El Fondo Capital Retiro Laboral, no presenta actividades de inversión.

RAZONES FINANCIERAS

Seguidamente se presenta un análisis de las principales razones financieras aplicables a la naturaleza del Fondo Capital Retiro Laboral.

RAZONES FINANCIERAS FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL Al 30 de junio 2018-2017 (Expresados en miles de colones costarricenses)					
RUBROS	jun-18	jun-17	RAZONES FINANCIERAS	jun-18	jun-17
Activo Corriente	1 777 095	696 292	Capital de Trabajo	1 600 771	517 614
Pasivo Corriente	176 324	178 679	Razón Circulante	10,1%	3,9%
Activo Total	1 777 095	696 292	Margen de Utilidad Neta	1,4%	6,4%
Capital Contable	1 600 771	517 614	Rendimiento de Inversión	5,4%	60,0%
Ingresos	6 751 142	6 574 337	Rotación Activo Corriente	3,8	9,4
Utilidad o Pérdida del Periodo	96 828	418 099			

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, asciende a ₡1.600.771 miles de colones, el cual comparado con el concluido al mes de junio 2017, es superior en ₡1.083.158 miles de colones, lo anterior está sustentado en el aumento nominal, que presenta el componente del activo corriente.

Razón Circulante: $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$

Tal y como se muestra en el cuadro de las Razones Financieras, el Fondo Capital Retiro Laboral, a junio 2018 tiene una capacidad de pago del 10,1% por cada colón que se debe del Pasivo Corriente, obteniendo un crecimiento en la liquidez con respecto al mes de junio 2017 del 6,2%, dicho resultado radica en el crecimiento porcentual del activo corriente.

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

Al mes de junio 2018, se tiene un rendimiento del 5,4%, los cuales en términos nominales significa que por cada colón que se tiene invertido en activos, se genera una rentabilidad de ¢ 0,05 céntimos.

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

Al 30 de junio 2018, se cuenta con un rendimiento neto del 1,4%, lo que significa que por cada colón que es recaudado por ingreso patronal principalmente, se tiene una ganancia neta de 0,014 milésimo.

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

Esta razón nos indica que para junio 2018, el activo corriente está siendo convertido a ingresos en una forma ágil, lo que permite generar efectivo en un corto tiempo, debido a que se necesitan 94,76 días para que los activos corrientes se conviertan en efectivo. La constante es de 3,8 veces para el año 2018.

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

FONDO CAPITAL DE RETIRO LABORAL

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

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S.)							
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS COMPARATIVO MENSUAL							
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL							
Del 01 al 30 de junio 2018							
(Expresados en miles de colones costarricenses)							
					Variación		
	Cuentas Contables	2018	Porcentaje	2017	Porcentaje	Absoluta	Porcentual
PRODUCTOS							
Productos Ordinarios							
Ingreso Patronal 0,8%	41-20	466 490	35,9%	444 568	35,5%	21 922	4,9%
Ingreso Aporte Patronal Focare (FEL) 0,4%	41-21	233 245	18,0%	222 284	17,7%	10 961	4,9%
Intereses Ganados en Inversiones	41-22	1 756	0,1%	780	0,1%	976	125,1%
Intereses Cuenta Corriente	41-25	77	0,0%	50	0,0%	27	53,6%
Ing por Int/Invers Bco BCT FOCARE	41-70	6 911	0,5%	0	0,0%	6 911	100,0%
Total Productos Ordinarios		708 479	54,6%	667 683	53,3%	40 796	6,1%
Otros Productos							
Ingresos Transferencias FRIP	41-24	590 000	45,4%	585 000	46,7%	5 000	0,9%
Total Otros Productos		590 000	45,4%	585 000	46,7%	5 000	0,9%
TOTAL PRODUCTOS		1 298 479	100,0%	1 252 683	100,0%	45 796	3,7%
GASTOS							
Pago Capital de Retiro	23-15	1 275 428	100,0%	1 253 212	100,0%	22 216	1,8%
Comisión Bancaria	23-16	23	0,0%	12	0,0%	11	94,3%
TOTAL GASTOS		1 275 451	100,0%	1 253 224	100,0%	22 227	1,8%
Útilidad o pérdida del Periodo		23 029		-540		23 569	-4361,1%



(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 Capital de Retiro Laboral correspondiente al periodo de junio 2018-2017.

PRODUCTOS MENSUALES JUNIO 2018

Comprende los ingresos percibidos por el aporte patronal que realiza la institución del total del análisis de planilla a este Fondo, a su vez en este rubro se registra mensualmente los intereses devengados de las Inversiones a la vista y en inversión con el Emisor BCT, así como los intereses sobre saldos en cuentas corrientes, sumando un total de productos mensuales de ₡708.479 miles de colones.

En este mes se observa que la cuenta con mayor representación son los ingresos por aporte patronal, los cuales para este mes suman ₡699.735 miles de colones, representando un 53,9% del total de ingresos, además, se suman los ingresos por transferencias FRIP, constituyendo el 45,4% del total de los ingresos.

GASTOS MENSUALES JUNIO 2018

Para este mes, el rubro correspondiente a los Gastos (Pago Capital de Retiro, y Comisión Bancaria), presentan movimientos contables por ₡1,275.451 producto principalmente del registro de la liquidación de pagos del capital de retiro a pensionados.

De acuerdo con el Estado de Productos y Gastos que corresponden a junio 2018, se puede apreciar que los movimientos mensuales reflejan en sus resultados una utilidad del Periodo por ₡23.029 miles de colones.