

**FONDO DE RETIRO DE LOS EMPLEADOS DE LA CAJA COSTARRICENSE DE
SEGURO SOCIAL (FRE CCSS)**

Estados Financieros y Opinión de los Auditores

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Informe final

ÍNDICE

	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	3-6
Estado de activos netos disponibles para beneficios	7
Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios	8
Estado de Cambios del Patrimonio	9
Estado Flujos de Efectivo	10
Notas a los estados financieros	11-64
Información complementaria del Fondo de Retiro de la Caja Costarricense de Seguro Social	65-72

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Régimen de Capitalización Colectiva del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, que comprenden el estado de activos netos disponibles para beneficios, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios, de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el periodo terminado en esa misma fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de los activos netos disponibles del Régimen de Capitalización Colectiva del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, al 31 de diciembre del 2021 y 2020, así como los cambios en los activos netos disponibles para beneficios, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado a dicha fecha, de conformidad la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia de Pensiones y las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables.

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Fondo de conformidad con el artículo 9 de la Ley de Regulación de la Profesión del Contador Público y Creación del Colegio (Ley 1038); con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés) que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros; y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Párrafo de énfasis

Sin modificar nuestra opinión informamos que mediante oficio SP-166-2020 de la Superintendencia de Pensiones al Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS, se menciona que la NIC 26, contabilización e información financiera sobre planes de prestaciones por retiro, en el párrafo 27 indica: “Frecuencia de las evaluaciones actuariales [...]. En caso de que no se haya hecho evaluación en la misma fecha del informe, se utilizará la evaluación más reciente indicando la fecha en que fue realizada.” Además, que existe la posibilidad de utilizar la información de la última valuación actuarial disponible, en este caso, la valuación actuarial a diciembre de 2020, para su revelación en las notas de los estados financieros auditados a diciembre de 2021.

Los estados financieros mencionados en este informe han sido elaborados por la administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, según las disposiciones contables y normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia de Pensiones, por lo que difieren en ciertos aspectos, con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con las normativas emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), la Superintendencia de Pensiones y las Normas Internacionales de Información Financiera., y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad del Fondo de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Fondo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Fondo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, de la Superintendencia de Pensiones y del público en general.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**



Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG0007
Vence el 30 de setiembre del 2022.



San José, Costa Rica, 21 de enero del 2022.

Nuestra responsabilidad sobre la opinión de los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2021 se extiende hasta el 21 de enero de 2022. La fecha del informe de auditoría indica al usuario de éste, que el auditor ha considerado el efecto de los hechos y de las transacciones de los que ha tenido conocimiento y que ha ocurrido hasta dicha fecha; en consecuencia, no se amplía por la referencia de la fecha en que se firme digitalmente.

“Timbre de Ley número 6663, por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original.”

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Estado de Activos Netos Disponibles para Beneficios
Al 31 de diciembre del 2021 y 2020
(Expresado en miles de colones costarricenses)

	Nota	2021	2020
Activo			
Efectivo y equivalentes de efectivo		¢2.967.219	¢18.273.368
Cuentas corrientes y de ahorro	3	467.219	68.368
Equivalentes de efectivo	3	2.500.000	18.205.000
Inversiones en instrumentos financieros	4-5	222.318.121	198.509.357
Al costo amortizado		219.036.816	195.494.586
Productos y dividendos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		3.281.305	3.014.771
Otros activos		1.040.009	1.072.088
Gastos pagados por anticipado	6	1.040.009	1.072.088
Activo total		¢226.325.349	¢217.854.813
Provisión para pensiones en curso de pago	8-9	117.870.957	132.924.319
Pasivo total		117.870.957	132.924.319
Activos netos disponibles para beneficios futuros	10 a 16	108.454.392	84.930.494
Reservas de formación		63.111.220	37.649.626
Del patrono		63.111.220	37.649.626
Rendimientos acumulados		28.863.683	27.281.696
Rendimientos devengados		81.704.058	63.204.826
(Traslado de recursos a la provisión para pensiones en curso de pago)		(52.840.375)	(35.923.130)
Otras reservas		587.978	1.030.962
Reserva para saldos deudores		587.978	1.030.962
Resultado del periodo		15.891.511	18.968.210
Utilidad del periodo		15.891.511	18.968.210
Cuentas de orden	7	¢998.307	¢998.307

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Licda. Sináí González Castillo

Jefe Contabilidad a.i.

MEE Víctor Fernández Badilla

Director Ejecutivo

Lic. Gustavo Picado Chacón

Presidente Junta Administrativa FRAP

Lic. Olger Sánchez Carrillo

Auditor Interno

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Estado de Cambios en los Activos Netos Disponibles para Beneficios
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Notas	2021	2020
Saldo inicial (año anterior) (a)		84.930.494	47.298.258
Ingresos		16.930.774	19.756.193
Ingresos financieros		16.930.774	19.756.193
Ingresos financieros por inversiones a la vista	18	108.044	174.419
Productos sobre inversiones de emisores nacionales	19	15.843.189	16.342.417
Intereses sobre saldos en cuentas bancarias	20	15.179	12.920
Por negociación de instrumentos financieros	21	8.235	4.527
Ganancias por fluctuación cambiaria	22-23	43.560	556.185
Ganancias por variaciones en la unidad de referencia	26	734.400	217.429
Ingreso por disminución estimación deterioro	24	65.165	48.296
Ingresos operativos	25	113.002	2.400.000
Plan de contribuciones		25.617.497	18.282.903
Reservas en formación		25.617.497	18.282.903
Del patrono		25.617.497	18.282.903
Otras reservas		(442.983)	(62.517)
Reserva restringida para contingencias		(442.983)	(62.517)
Plusvalía (minusvalía) no realizada por valoración a mercado		---	(8.403.529)
Total adiciones (b)		42.105.288	29.573.050
Salida de recursos		17.542.126	(8.847.170)
Por nuevos pensionados		16.917.246	(9.071.357)
Rendimientos acumulados		468.978	---
Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias		155.902	224.187
Gastos		1.039.264	787.984
Gastos financieros		1.039.264	787.932
Por negociación de instrumentos financieros	27	659	2.659
Pérdidas por fluctuación cambiaria	28-29	35.939	447.575
Pérdidas por variaciones en la unidad de referencia	30	98.480	153.507
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros	31	73.043	184.191
Gastos de administración FRE	32	831.082	---
Gastos por servicios bancarios	33	61	52
Total deducciones (c)		18.581.390	(8.059.186)
Activos netos disponibles para beneficios futuros al final del período (a+b-c)		108.454.392	84.930.494

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Licda. Sinaí González Castillo

Jefe Contabilidad a.i.

MEE Víctor Fernández Badilla

Director Ejecutivo

Lic. Gustavo Picado Chacón

Presidente Junta Administrativa FRAP

Lic. Olger Sánchez Carrillo

Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 y 2020
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Notas	Reservas en formación	Rendimientos acumulados	Ajuste al patrimonio- otros resultados integrales	Otras reservas	Resultados del periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2019		19.590.909	18.210.340	8.403.529	1.093.479	0	47.298.257
Aportaciones recibidas	12.2	18.282.902	---	---	---	---	---
(Traslado o liquidaciones de recursos)	14.2, 16,2 y 18	(224.187)	28.039.567	---	---	---	---
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el ORI		---	---	(8.403.529)	---	---	---
Reservas saldos deudores	17.2	---	---	---	(62.517)	---	---
Utilidad (Pérdida del periodo)	18	---	---	---	---	18.968.210	---
Saldo al 31 de diciembre del 2020		37.649.624	46.249.907	---	1.030.962	---	84.930.493
Aportaciones recibidas	12.2	25.617.497	---	---	---	---	---
(Traslado o liquidaciones de recursos)	14.2, 16,1	(155.903)	(16.917.246)	---	---	---	---
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el ORI		---	---	---	---	---	---
Reservas saldos deudores	17.2	---	---	---	(442.983)	---	---
Utilidad (Pérdida del periodo)	34 y 18	---	(468.977)	---	---	15.891.511	---
Saldo al 31 de diciembre del 2021		63.111.218	28.863.684	---	587.979	15.891.511	108.454.392

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Licda. Sinaí González Castillo

Jefe Contabilidad a.i.

MEE Víctor Fernández Badilla

Director Ejecutivo

Lic. Gustavo Picado Chacón

Presidente Junta Administrativa FRAP

Lic. Olger Sánchez Carrillo

Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo	18	15.891.511	18.968.210
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciación y Amortizaciones	4.4	(676.128)	(199.144)
Deterioro de activos financieros	5	7.878	135.484
Flujos de efectivo por actividades de operación		15.223.261	18.904.550
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros - Al costo amortiza	4.2	(9.611.221)	5.556.161
Productos y Dividendos por cobrar	6	(266.534)	363.391
Aportes por cobrar	7	---	---
Otros activos	8	32.079	19.914
Otros pasivos	10 y 11	(15.053.362)	(39.549.130)
Flujos de efectivo por actividades de inversión		(24.899.038)	(33.609.664)
Aumento/(Disminución) por			
Otras actividades de inversión	4.3	(13.262.759)	3.583.537
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		(38.161.797)	(30.026.127)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Aportaciones recibidas - Reservas en formación	12,13 y 14	25.461.594	18.058.716
Otras actividades de financiación	15, 16, 17 y 18	(17.829.207)	9.008.840
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		7.632.387	27.067.556
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(30.529.410)	(2.958.572)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(15.306.148)	15.945.978
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio periodo		18.273.638	2.327.390
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		2.697.219	18.273.368

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Licda. Sinaí González Castillo

MEE Víctor Fernández Badilla

Lic. Gustavo Picado Chacón

Lic. Olger Sánchez Carrillo

Jefe Contabilidad a.i.

Director Ejecutivo

Presidente Junta Administrativa FRAP

Auditor Interno

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre 2021 y 2020
(Expresados en miles de colones costarricenses)

Nota 1- Resumen de operaciones y principales políticas contables

a) Resumen de operaciones

El Fondo de Retiro de los Empleados (FRE) de la Caja Costarricense del Seguro Social (el Fondo) fue creado el 22 de octubre de 1943 por Ley N.º 17, Ley Constitutiva de la Caja Costarricense Seguro Social (la Caja, CCSS). El Fondo otorgará beneficios complementarios a los que ofrece el Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte, mediante un Régimen de Protección Básica de capitalización colectiva, solidario y financiado exclusivamente por la Caja como patrono, y un Régimen Adicional, voluntario y financiado por los trabajadores.

El Fondo funcionará como un sistema de pensiones complementarias, solidario y de capitalización colectiva. Para el financiamiento de los beneficios, estipulados en el régimen de protección básica, la Caja como patrono contribuirá con un aporte patronal, según el artículo 10 del Reglamento del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

El monto de los beneficios se otorga de acuerdo con el artículo N.º 4 del reglamento del Fondo Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social. El FRE otorga beneficios de pensión complementaria en caso de invalidez, vejez y muerte, así como el respectivo traslado de fondos en caso de que el trabajador se separe de la Institución. En caso de invalidez, vejez y muerte el beneficio consiste en una pensión complementaria, calculada como un porcentaje sobre el salario de referencia. El salario de referencia es el promedio de los últimos doce salarios ordinarios devengados y cotizados por el trabajador.

En caso de que el trabajador cese su relación laboral con la Caja (como en el caso del despido, o la renuncia), se le otorga el beneficio de separación, que consiste en el traslado hacia la operadora de pensiones complementarias elegida por el trabajador, del monto registrado en la cuenta contable individual, que incluye el porcentaje del aporte patronal sobre el salario ordinario y los rendimientos generados por las inversiones de dichos recursos, a partir del 1ro de marzo del año 2001 o fecha posterior, según corresponda. Si un trabajador reingresa al servicio de la Institución, no se le reconocerán los años servidos en la Caja que fueron objeto de liquidación para el beneficio en caso de separación.

En el caso de las pensiones por invalidez y vejez que se otorguen cuando el trabajador no haya alcanzado los 60 años de edad, el monto de la pensión se reduce a razón de un 5.00% por cada año e anticipo.

Adicionalmente el FRE se financia con cualesquiera otros recursos que en caso necesario aporte la Caja dentro del límite establecido por el artículo 21 de su Ley Constitutiva. Dichos aportes, junto con las reservas iniciales y la capitalización pertinente, se utilizarán para el establecimiento de un régimen de financiamiento de reparto de capitales de cobertura.

La Superintendencia de Pensiones (SUPEN) es el ente encargado de fiscalizar y regular el funcionamiento del Fondo. Sus actividades están reguladas por la ley 7523 del Régimen Privado de Pensiones Complementarias y sus reformas, la ley 7983 de Protección al Trabajador y el Reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en esa ley (reglamento).

Porcentaje de beneficio de pensión según antigüedad

Años de servicio	Beneficio
De 10 a 12	5.00%
De 13 a 15	6.00%
De 16 a 18	7.00%
De 19 a 21	8.00%
De 22 a 24	9.00%
25	10.00%
26	10.50%
27	11.00%
28	11.50%
29	12.00%
30	12.50%
31	13.00%
32	13.50%
33	14.00%
34	14.50%
35 o más	15.00%

El FRE se financia como un sistema de capitalización colectiva, bajo la modalidad de prima media general. Para hacerle frente al pago de los beneficios se utilizan los siguientes recursos:

- El 2% sobre la planilla ordinaria, el cual es aportado por la Caja hasta el mes de febrero del 2021.
- El 3% sobre la planilla ordinaria, el cual es aportado por la Caja a partir del mes de marzo del 2021, dicho aumento corresponde a lo acordado en la sesión 91-58 de la Junta Directiva de la CCSS.
- Las reservas que se determinen en este informe, con la finalidad de que, en conjunto con el resto de los recursos, se mantenga el equilibrio financiero y actuarial.
- Los intereses generados por las inversiones.

Principales políticas contables

b) Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base al Reglamento de Información Financiera, dicho Reglamento fue actualizado y aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en el diario oficial la Gaceta No. 188 del 24 de octubre del 2018.

Conforme el artículo N.º 3 del Reglamento mencionado anteriormente, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB), deben aplicadas por el Fondo excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios señalados en este Reglamento. Las Normas se aplicarán a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

En el caso de entidades financieras, las nuevas NIIF emitidas por el IASB, o sus modificaciones, serían incorporadas en el proceso contable de los entes supervisados. No obstante, la aplicación anticipada a la fecha de vigencia no está permitida, salvo que el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero así lo disponga por medio de un acuerdo o modificación a esta normativa.

Principales diferencias entre lo establecido por las NIIF y el Reglamento de Información Financiera, dicho Reglamento:

Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 7. Estados de Flujo de Efectivo.

La presentación de los flujos de efectivo de las actividades de operación incluidas en el estado de flujo de efectivo debe elaborarse con base en el método indirecto.

NIC 8 Estimaciones contables.

Las estimaciones contables son las mejores aproximaciones de valores o partidas que se incluyen en los estados financieros para medir los efectos de sucesos o transacciones económicas ya ocurridas, o bien una situación actual que es propia de un activo o pasivo de la entidad, incluidos los ajustes que se producen tras la evaluación de un elemento como resultado de nueva información o nuevos acontecimientos. Todo cambio en las estimaciones contables es prospectivo y se registra en los resultados del periodo.

NIC 12. Impuesto a las ganancias y CINIIF 23 La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias.

Las entidades deben aplicar la NIC 12 Impuestos a las Ganancias para los registros y presentación de los activos y pasivos por impuestos diferidos y corrientes.

En el caso de una disputa de un tratamiento impositivo concreto por parte de la Autoridad Fiscal, que inicia con la notificación de un traslado de cargos, la entidad debe:

- a. Registrar contra resultados del periodo en el caso de que de acuerdo con la valoración por parte de la alta gerencia, se concluya que la entidad tiene una obligación de exigibilidad inmediata con la Administración Tributaria.
- b. Registrar una provisión, para aquellos tratamientos no considerandos en el inciso anterior, y cuyo monto debe reflejar la incertidumbre para cada uno de los tratamientos impositivos en disputa, de acuerdo con el método que mejor prediga su resolución, según lo señalado por la CINIIF 23.

NIC 16. Propiedades, planta y equipo.

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los bienes inmuebles deben ser contabilizados de acuerdo con el modelo de revaluación.

Cuando se revalúe un activo, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación de los bienes inmuebles debe ser reexpresada correcto las consultas se la tengo que realizar a ud proporcionalmente al cambio en el importe en libros bruto del activo, de manera que el importe en libros neto del mismo sea igual a su importe revaluado.

La revaluación se debe respaldar con un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo. Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

Los demás activos diferentes de inmuebles están sujetos a la política contable del modelo del costo.

NIC 21. Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera.

Los entes supervisados deben llevar sus registros y presentar sus estados financieros en colones costarricenses. La información financiera de los fondos administrados por las operadoras de pensiones y las sociedades administradoras de fondos de inversión deberá presentarse en la moneda oficial “colón”, excepto los fondos denominados en moneda extranjera, los cuales presentarán sus estados financieros en moneda extranjera. Igual tratamiento se les brindará a las universalidades administradas por las sociedades tituladoras.

Los entes supervisados deberán utilizar el tipo de cambio de venta de referencia del Banco Central de Costa Rica que prevalezca en el momento en que se realice la operación para el registro contable de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial ‘colón’, excepto para los fondos de pensiones y los fondos de capitalización laboral, que deberán utilizar el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica.

Los fondos de pensiones creados por ley especial o básicos gestionados por instituciones del sector público no bancario, podrán utilizar el tipo de cambio de compra al que hace referencia el artículo 89 de la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica.

Al cierre de cada mes, se utilizará el tipo de cambio de referencia que corresponda según lo indicado en el párrafo anterior, vigente al último día de cada mes para el reconocimiento del ajuste por diferencial cambiario en las partidas monetarias en moneda extranjera.

NIC 34. Información financiera intermedia.

El contenido de la información financiera intermedia incluye un juego completo de estados financieros, de acuerdo con la presentación establecida en la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, para lo cual deben tomar como base los formatos que se proponen en las disposiciones regulatorias emitidas por el CONASSIF, aplicables a la entidad.

La forma y contenido de las notas explicativas debe ser congruente con los grupos de partidas y subtotales incluidos en estos estados financieros, además, debe estar acompañado de las notas explicativas que exige la NIC 34 Información financiera intermedia, y cuando corresponda y a juicio de la alta gerencia de la entidad, las notas adicionales con el propósito de que los usuarios puedan interpretar adecuadamente la información financiera.

NIIF 9. Instrumentos financieros – activos financieros.

La compra o venta convencional de activos financieros se debe registrar aplicando la contabilidad de la fecha de liquidación.

Los activos financieros se dividen en los que se miden al costo amortizado y los que se miden a valor razonable. Sobre la base del modelo de negocio para gestionar los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero, la entidad debe clasificar las inversiones propias o carteras mancomunadas en activos financieros de acuerdo con las siguientes categorías de valoración:

- a. Costo amortizado. Si una entidad, de acuerdo con su modelo de negocio y el marco regulatorio vigente, clasifica una parte de su cartera de inversiones en esta categoría, revelará:
 - i. el valor razonable de los activos financieros clasificados en esta categoría, en los estados financieros trimestrales y en el estado financiero anual auditado; y
 - ii. la ganancia o pérdida que tendría que haber sido reconocida en el resultado del periodo, para los estados financieros indicados en el acápite anterior.
- b. Valor razonable con cambios en resultados: En esta categoría se deben registrar las participaciones en fondos de inversión abiertos.

c) Instrumentos financieros

La normativa actual ha establecido que las inversiones se clasifiquen según el modelo de negocio optado por el FRE. Donde el modelo de negocio es la forma en que se gestionan los activos financieros para generar flujos de efectivo y su clasificación se basará en las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos y el modelo de negocio que se aprobó por la Junta Administrativa del FRAP.

El modelo de negocio establecido por el FRE es el Costo amortizado: donde el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Cabe indicar que con la incorporación de la NIIF 9 y el modelo de negocio adoptado por el FRE, a partir del mes de enero de 2020, se deja de valorar las Inversiones a precio de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA)

Las primas y descuentos se amortizan por el método de interés efectivo. El tipo de interés efectivo es utilizado por el FRE para contabilizar la acumulación de un descuento y la amortizar de una prima.

La compra y venta de activos financieros por la vía ordinaria se registran por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que se entrega o recibe un activo.

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo incluyendo los costos de transacción; para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

Un activo financiero es dado de baja cuando el Fondo no tenga control sobre los derechos contractuales que componen el activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o ceden a terceros.

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación especificada en el contrato ha sido pagada, cancelada o haya expirado.

En la presentación de los estados financieros se incluyen cuentas cuyo saldo es diferente al de su naturaleza, sin embargo, esto se da por la estructura contable establecida por la SUPEN.

d) Valuaciones actuariales

La normativa vigente requiere la valuación actuarial como mínimo una vez al año de la reserva para pensiones en curso de pago y la reserva en formación para determinar si está en condiciones de cubrir sus compromisos futuros.

Según el artículo N.º 10 del Reglamento del Fondo de Retiro Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social (FRE), establece que:

“anualmente se realizará una evaluación actuarial del FRE con corte a la fecha establecida por la Superintendencia de Pensiones, para estimar los niveles actuariales de las reservas técnicas e investigar el equilibrio financiero y actuarial de Fondo...”

Adicionalmente el Reglamento actuarial para los Regímenes Especiales de Pensiones creados por Leyes Especiales y Regímenes Públicos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, establece en el artículo N.º 10 que las valuaciones actuariales deben contener información con corte al 31 de diciembre de cada año.

Además; en su artículo N.º 13 Remisión y presentación de los informes de valuaciones o auditorías actuariales a la SUPEN indica que el informe correspondiente a la valuación actuarial anual, a que hace referencia el primer párrafo del artículo 8, debe remitirse a más tardar el último día hábil del mes de marzo.

Según la Norma Internacional de Contabilidad NIC 19, establece el reconocimiento y medición: valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y costo de los servicios del periodo presente, El costo final de un plan de beneficios definidos puede estar influido por numerosas variables, tales como los salarios finales, la rotación y mortalidad de los empleados, aportaciones de los empleados y tendencias de los costos de atención médica. El costo final del plan es incierto, y esta incertidumbre es probable que persista durante un largo periodo de tiempo. Con el fin de medir el valor presente de las obligaciones por beneficios post-empleo, y el costo del servicio del periodo presente relacionado, es necesario:

(a) aplicar un método de medición actuarial (véanse los párrafos 67 a 69);

Método de valoración actuarial, 67. Una entidad utilizará el método de la unidad de crédito proyectada para determinar el valor presente de sus obligaciones por beneficios definidos, y el costo del servicio presente relacionado y, en su caso, el costo de servicios pasados.

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2021 y sus notas presentan la información del estudio actuarial al 31 de diciembre del 2020, ya que, en concordancia, Reglamento actuarial para los Regímenes Especiales de Pensiones creados por Leyes Especiales y Regímenes Públicos al Régimen de Invalidez, Vejez y Muerte, el estudio actuarial del periodo 2020 se emitirá dentro del plazo establecido, siendo este posterior a la emisión de los estados financieros auditados del periodo 2021.

e) Equivalentes de efectivo

El Fondo considera como equivalentes de efectivo los saldos de disponibilidades en cuentas corrientes y las inversiones a la vista.

f) Reconocimiento de ingresos y gastos

Se aplica en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de ingresos y gastos, por lo tanto, lo devengado supone que las operaciones deben registrarse cuando se concreta el hecho económico que las produce.

g) Periodo económico

El ciclo económico utilizado por el Fondo es el periodo fiscal para las instituciones públicas que comprende del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año, sin embargo, para efecto de presentación ante la SUPEN el periodo es mensual.

h) Pensión complementaria

El monto de la pensión complementaria en los casos de invalidez, vejez, o muerte corresponderá a un porcentaje sobre el salario promedio percibido por el servidor durante los últimos doce meses cotizados y laborados para la Caja, previos a la fecha en que se acoge al beneficio. Dicho porcentaje depende del número de años cotizados y laborados para la Caja Costarricense de Seguro Social.

i) Patrimonio

El fondo funciona como un sistema de pensiones complementarias, solidario y de capitalización colectiva. Para el financiamiento de los beneficios estipulados en el régimen de protección básica la Caja Costarricense de Seguro Social como Patrono aporta, según artículo N.º 10 del Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

j) Supervisión

De acuerdo con el artículo 75 de la Ley de Protección al Trabajador, a partir del 18 de febrero del 2000 el Fondo queda sujeto a la supervisión de la SUPEN.

k) Utilización de beneficios

La utilización de los beneficios del Fondo es de acuerdo con el artículo N.º 3 y N.º 4 del Reglamento del Fondo Retiro de Ahorro y Préstamo.

l) Pensión complementaria en caso de invalidez, vejez o muerte.

Tiene derecho al beneficio de pensión complementaria quien al retirarse del servicio activo de la Caja se acoja al derecho de pensión en caso de invalidez o vejez. Asimismo, los derechohabientes del servidor que falleciere siendo empleado activo de la Caja, o bien pensionado. Las condiciones y proporciones en que se otorgan los beneficios en caso de muerte son las mismas que establecen el Seguro de Invalidez, Vejez y Muerte.

m) Beneficio por separación de la Caja.

Tiene derecho al beneficio de separación el trabajador que, por renuncia, mutuo consentimiento, advenimiento del plazo en los contratos a plazo fijo o despido con o sin responsabilidad patronal se separe de la Caja sin derecho a pensión complementaria.

n) Aplicación de los aportes al Fondo y reservas

La aplicación de los aportes al Fondo es de acuerdo con el artículo 10 del Reglamento del Fondo que establece lo siguiente:

“El Fondo de Retiro funcionará como un sistema de pensiones complementarias, solidario y de capitalización colectiva. Para el financiamiento de los beneficios estipulados en el régimen de protección básica, la Caja como patrono contribuirá con 3.0% de la planilla total de salarios ordinarios de sus servidores”.

Adicionalmente el FRE se financia con cualesquiera otros recursos que en caso necesario aporte la Caja dentro del límite establecido por el artículo 21 de su Ley Constitutiva.

Dichos aportes, junto con las reservas iniciales y la capitalización pertinente, se utilizarán para el establecimiento de un régimen de financiamiento de prima media nivelada.

Para el financiamiento de la administración la Caja aporta los recursos necesarios, tomados de acuerdo con el límite que establece el artículo 21 de su Ley Constitutiva, los cuales no deben superar 0.10% de la planilla de salarios ordinarios.

o) Sistema de contabilidad

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La contabilidad del Fondo está a cargo de la Subárea Gestión Contable del FRAP de la Caja, quién debe presentar una vez aprobados por el comité de auditoría del FRE, los estados financieros a la Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo para lo que corresponda, con copia Auditoría Interna, Dirección Actuarial y Planificación Económica, Área Beneficios por Retiro y al Contralor de Cumplimiento Normativo.

p) Amortización de primas y descuentos

El Fondo tiene como política amortizar las primas y descuentos de las inversiones en el tiempo de vigencia de los títulos valores, por el método de interés efectivo.

q) Costos de operación

El Fondo no registraba gastos de operación en años anteriores, por cuanto al ser parte integral y estructural de la CCSS, todos los gastos eran asumidos con recursos de la CCSS. A partir de la modificación a la reforma al Reglamento del FRE, los gastos operativos, son asumidos por el Fondo según acuerdo cuarto del artículo 54° de la sesión 9095 de la Junta Directiva de la institución celebrada el 7 de mayo del 2020, en la que se aprobó que los gastos administrativos del Fondo de Retiro de Empleados (FRE) fueran cancelados con recursos del propio Fondo, y no se continuara con el financiamiento de éstos por parte de la institución.

s) Monedas extranjeras

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 monedas extranjeras son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y los saldos pendientes a la fecha del estado de activo neto son ajustados al tipo de cambio en vigor en esa fecha; la diferencia de cambio resultante es liquidada por resultados de operación.

La unidad monetaria de la República de Costa Rica es el colón (¢); al 31 de diciembre de 2021 los tipos de cambio vigentes para la compra y venta de dólares de los Estados Unidos de América (\$) son de ¢639,06 y ¢645,25 para el 2021 por cada dólar (US\$1.00).

Los tipos de cambio vigentes para la compra y venta de dólares de los Estados Unidos de América (\$) son de ¢610.53 y ¢617.30 para el 2020 por cada dólar (US\$1.00).

t) Gastos administrativos

En cumplimiento con las disposiciones del Decreto Ejecutivo N°.38292-H artículo 12 y conforme el oficio DFC-ACC-0058-2021, suscrito por la Licda. Azyhadée Picado Vidaurre, Jefe Área Contabilidad de Costos y el Lic. Max González Carmona, Jefe a.i Subárea Contabilidad de Costos Industriales, referente al Informe de Resultado de Procedimientos Previamente convenidos sobre el Estudio de Gastos de Administración en el Fondo Retiro Empleados al 31 de diciembre 2021 y 2020, en el cual se indica que los Gastos de Administración del FRE, se desglosan de la siguiente forma:

Detalle	Costo total 2021	Costo total 2020
Servicios personales	500.377	486.970
Otros gastos	133.413	87.576
Gastos administrativos	158.448	143.637
Total	792.238	718.183

De acuerdo con lo anterior, el presente informe tiene como objetivo estimar el costo de administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS (FRE) para el periodo finalizado recientemente, correspondiente al año 2021. Para esto se considera el costo directo de operación que realiza sobre el FRE la Dirección del FRAP, así como los órganos que por normativa están involucrados en la administración de dicho fondo como lo son la Junta Administrativa del FRAP y los Comités de Inversión, Riesgo y Auditoría.

q) Costo amortizado

Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos (2) condiciones siguientes:

- (a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y,
- (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Nota 2- Valuación actuarial

A continuación, se presenta un resumen con los principales resultados obtenidos en la última Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS, realizada con corte 31 de diciembre de 2020; según oficio PE-DAE-0423-2021 del 13 de abril 2021, suscrito por el Máster. Luis Guillermo López Vargas, Director Actuarial y Económica, además para mayor ilustración la Valuación Actuarial está disponible en las Direcciones, Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y Dirección de Actuarial y Económica.

A continuación, el resumen enviado mediante el oficio PE-DAE-0423-2021:

El portafolio Inversiones del FRE asciende a 217.990 millones de colones y se registró una tasa de rendimiento nominal anual al mes de diciembre del año 2020, de 8,14%. Considerando que el índice de precios al consumidor acumulado a diciembre del 2018 en 0,89%, se obtiene una tasa de rendimiento real anual del 7,19%.

La valuación actuarial se realiza sobre la hipótesis de que los salarios promedio crecen en el largo plazo a una tasa del 1,50% en términos reales y las inversiones rinden un 3,20% real anual, también

visto como una hipótesis de largo plazo. Ambas hipótesis se establecen considerando el impacto de la Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, N°9635.

Dentro de las conclusiones más relevantes obtenidas en el presente estudio de la valuación actuarial, se destacan las siguientes:

Derivadas de los resultados de Grupo Abierto

- La necesidad de tener que utilizar intereses de las inversiones para hacer frente al pago de beneficios es una situación que está ocurriendo desde el año 2013; y esta utilización de intereses se extiende hasta el año 2032. Posteriormente a ese año, será necesario el uso de intereses nuevamente durante el periodo 2047-2067, pero sin necesidad de utilizar la Reserva.
- El indicador de la prima de reparto presenta un pico en los años posteriores a la implementación de la reforma, esto ya que el impacto por reducción de beneficios se manifestará hasta en el mediano plazo. Posterior al cual, inicia un proceso decreciente hasta alcanzar un mínimo local en los años 2038 y 2039 con un valor de 2,52%, el cual es inferior al aporte patronal de 2,90%. Posteriormente, el costo empieza a aumentar hasta alcanzar un máximo local de 3,61% en el año 2058, esto debido principalmente a la evolución de la población institucional.
- La tasa de ingreso muestra la coincidencia de los periodos en los que los aportes patronales son insuficientes para cubrir los gastos por pago de beneficios, esto ya que una porción de los intereses se utiliza para gasto y al no ser capitalizada se manifiesta en la tasa de ingresos.
- El cociente de reserva (razón de contingencias) muestra una recuperación paulatina, pasando de un valor mínimo de 5,42 en el año 2026 hasta un 14,20 en el año 2075 donde se observa una clara tendencia al alza.
- Las proyecciones permiten observar que el Fondo no caerá en insuficiencia de ingresos corrientes y por ende no se visualiza un agotamiento de Reserva en el periodo de proyección.

Derivadas del Balance de Beneficios Devengados

- El análisis del Balance Actuarial al 31/12/2020 con beneficios devengados señaló un déficit actuarial de 647.572 millones de colones, obteniéndose una razón de solvencia del 25% (al 31 de diciembre de 2020, el Fondo no podrá financiar el 75% de las promesas hasta ahora devengadas).

Derivadas del Balance de Participantes Actuales

- El déficit de participantes actuales (grupo cerrado) arroja un déficit de 340.591 millones de colones al 31/12/2019) y una razón de solvencia de 70%. (el Fondo no podría hacerle frente al 30% de sus promesas al grupo de participantes actuales). Para poder hacer frente a los beneficios prometidos se necesita una prima media de 4,62% sobre los salarios.

Derivadas del Balance de Población Abierta

- Respecto a los resultados del Balance Actuarial de Grupo Abierto, es importante señalar que aquí se obtuvo un superávit actuarial de 236.534 millones de colones y una razón de solvencia del 115%. La medición realizada se basa en una revaluación sistemática parcial del tope máximo de pensión y las pensiones en curso de pago (al revalorizarlo a un ritmo de sólo 50% de la inflación en forma sostenida por el período de 100 años, lo que genera un freno en el crecimiento del pasivo del Fondo.

Sobre Escenarios de “Sensibilidad”

- Variaciones en las hipótesis de tasa real de rendimiento de las inversiones, crecimiento real de los salarios e inflación de largo plazo impactan directamente y en diferentes direcciones la solvencia del Fondo y dado que algunas de estas variables son de carácter exógeno su monitoreo es de gran importancia.

- La revaluación de las pensiones en curso de pago y las futuras pensiones que otorgue el Fondo en el 100% de la inflación, generaría un deterioro en los indicadores de solvencia, al punto que las promesas actuales y futuras no podrían ser respaldadas con la prima reglamentaria actual.

Finalmente se exponen las recomendaciones del Estudio:

Recomendaciones

De conformidad con los resultados expuestos, se le recomienda a la Junta Administrativa del Fondo analizar la posibilidad de tomar las siguientes acciones, con el fin de que se tomen los acuerdos pertinentes:

1. La implementación de la Reforma propicia una mejoría sustancial en los indicadores de solvencia del Fondo, pero es susceptible a cambios en las variables que lo afectan directamente, ante lo anterior, es vital una fiscalización en materia de gastos administrativos, gestión de inversiones para garantizar las mejores condiciones de rendimientos para la cartera, además de las políticas salariales y de contratación Institucional que puedan impactar los ingresos del fondo. Por todo lo anterior se recomienda a la Dirección Ejecutiva del FRAP la realización de estudios de monitoreo de las variables indicadas.

2. Instruir a la Dirección Ejecutiva la actualización en la distribución relativa de los activos netos del Fondo que conforman las reservas, según los resultados que se presentan en el Cuadro N°30. De conformidad con lo que se indica en el artículo 10 del Reglamento del FRE, para el caso de la Reserva para las pensiones en curso de pago, los ajustes contables deben realizarse de forma anual conforme lo establece el reglamento, según la distribución relativa respectiva, de conformidad con el monto de la cartera de inversiones.

Nota 3- Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre del 2021 y 2020 están conformadas por las siguientes cuentas:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inversiones a la vista	2.500.000	18.205.000
Total	2.500.000	18.205.000
Banco Nacional Costa Rica cta. colones	464.478	65.608
Banco Nacional Costa Rica cta. dólares	2.741	2.760
Total	467.219	68.368

El monto que presenta la cuenta Banco Nacional de Costa Rica en colones es con el fin de hacerle frente a los gastos ordinarios y extraordinarios, del siguiente mes, además para el mes de diciembre 2021 las Inversiones a la Vista suman ¢2.500.000 miles y a diciembre del 2020 las inversiones a la vista suman ¢18.205.000 miles.

Nota 4- Inversiones en valores de emisores nacionales

Las inversiones están constituidas por certificados a plazo en colones y dólares, emitidos por el Sistema Bancario Nacional e Instituciones Financieras del sector público y privado, mismos que en el Fondo de Retiro Empleados se contabilizaron en Inversiones a Corto y Largo Plazo.

Las inversiones, amortización de primas y amortización de descuentos por instrumentos al 31 de diciembre del 2021 y 2020, se detallan así:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Banco Central de Costa Rica	8.811.588	8.811.588
Ministerio de Hacienda	111.961.924	103.541.447
Compañía Nacional de Fuerza y Luz, S.A.	1.365.592	1.365.592
La Nación	3.001.276	3.001.276
ICE	3.190.700	3.182.932
Banco Nacional de Costa Rica	2.764.760	6.765.460
Banco BCT	13.001.194	9.000.826
Banco Promerica	8.500.780	7.500.669
Grupo Mutual	13.002.897	11.573.593
Banco San José	10.927.134	15.548.547
Banco Popular y de Desarrollo Comunal	17.835.688	20.046.253
MADAP	1.500.257	2.500.230
Davivienda	19.848.604	---

	2021	2020
Subtotal	215.712.394	192.838.413
Primas (Descuentos)	3.467.786	2.791.658
Deterioro de inversiones (a)	(143.364)	(135.485)
Total	219.036.816	195.494.586

Primas: corresponde a la diferencia originada del valor nominal de una inversión respecto al monto adquisitivo cancelado, en donde el valor nominal es inferior al costo adquisitivo de la Inversión cancelada. Dicha diferencia es amortizada en el tiempo hasta el vencimiento de la Inversión.

Descuento: corresponde a la diferencia originada del valor nominal de una inversión respecto al monto adquisitivo cancelado, en donde el valor nominal es superior al costo adquisitivo de la Inversión cancelada. Dicha diferencia es amortizada en el tiempo hasta el vencimiento de la Inversión.

Las inversiones del periodo al 31 de diciembre del 2021 se detallan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2021

Colones		Vencimiento				Costo Total
Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	
BCCR	Bem	---	8.811.588	---	---	8.811.588
G	tpbta	---	---	---	28.955.571	28.955.571
	Tudes	6.490.356	6.576.523	1.148.527	4.539.560	18.754.966
	Tp	5.597.515	3.672.959	1.098.974	53.881.939	64.251.387
B.N.C.R	bnc5c	2.764.760	---	---	---	2.764.760
BPDC	bpv8v	1.000.579	---	---	---	1.000.579
	bpt6v	---	1.734.297	---	---	1.734.297
	bpd01	10.000.812	---	---	---	10.000.812
	Cdp	5.100.000	---	---	---	5.100.000
BPROM	bp151	---	3.000.275	---	---	3.000.275
	bp15c	---	---	5.500.505	---	5.500.505
BSJ	bsjqc	---	2.740.755	---	---	2.740.755
	bsjdg	---	---	1.000.181	---	1.000.181
	bsjcp	3.003.825	---	---	---	3.003.825
	bsjck	2.000.684	---	---	---	2.000.684
	bsjdk	---	---	2.181.689	---	2.181.689

31 de diciembre de 2021

Colones		Vencimiento				Costo Total
Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	
CNFL	bcfb4	---	---	---	615.217	615.217
	bcfb2	---	750.375	---	---	750.375
ICE	bic2	---	---	3.016.700	---	3.016.700
MUCAP	Cph	1.500.257	---	---	---	1.500.257
DAVIVIENDA	bdh6c	---	1.977.530	---	---	1.977.530
	bdh1c	---	7.304.970	---	---	7.304.970
	bdh8c	---	---	3.500.633	---	3.500.633
	bdh3c	---	4.610.033	---	---	4.610.033
	bdh4c	---	1.130.198	---	---	1.130.198
	bdh5c	---	1.325.240	---	---	1.325.240
BCT	bctbb	5.000.459	---	---	---	5.000.459
	bctok	---	---	3.000.276	---	3.000.276
	bctob	---	4.000.367	---	---	4.000.367
	bc21d	---	1.000.092	---	---	1.000.092
MUTUAL ALAJUELA	bmax8	---	---	---	5.000.851	5.000.851
	bmax7	---	---	4.000.700	---	4.000.700
	bmul	4.001.346	---	---	---	4.001.346
La Nación	bnb14	---	---	1.000.425	---	1.000.425
	bn14a	---	2.000.851	---	---	2.000.851
Subtotal colones						215.538.394

31 de diciembre de 2021

Dólares (expresado en colones)		Vencimiento				Costo Total
Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	
ICE	bic3\$	---	174.000	---	---	174.000
Subtotal dólares						174.000
Total colones y dólares						215.712.394
Amortización Prima y Descuento						3.467.786
Ganancia o (pérdida) no realizada por valoración a precios de mercado						(143.364)
Total						219.036.816

Las inversiones del periodo al 31 de diciembre del 2020 se detallan de la siguiente manera:

31 de diciembre de 2020

Colones		Vencimiento				Costo Total
Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	
BCCR	Bem	---	2.486.230	6.325.357	---	8.811.587
G	tpbta	1.039.925	---	---	25.973.881	27.013.806
	Tudes	---	6.296.842	6.380.440	5.518.491	18.195.773
	Tp	2.243.466	6.776.512	3.592.937	45.718.954	58.331.869
B.N.C.R	bnc5c	---	2.764.760	---	---	2.764.760
	Cdp	4.000.700	---	---	---	4.000.700
BPDC	bpz18	4.683.336	---	---	---	4.683.336
	bpt9v	2.001.154	---	---	---	2.001.154
	bpv8v	---	1.000.579	---	---	1.000.579
	bpz16	1.000.343	---	---	---	1.000.343
	bpc08	360.030	---	---	---	360.030
	bpd01	---	10.000.812	---	---	10.000.812
	Cdp	1.000.000	---	---	---	1.000.000
BPROM	bpk2c	2.000.164	---	---	---	2.000.164
	bp15c	---	---	5.500.505	---	5.500.505
BSJ	bsjcq	---	2.740.754	---	---	2.740.754
	bsjdg	---	---	1.000.181	---	1.000.181
	bsjcp	4.621.412	---	---	---	4.621.412
	bsjcl	---	3.003.826	---	---	3.003.826
	bsjck	---	2.000.684	---	---	2.000.684
	bsjdk	---	---	2.181.689	---	2.181.689

31 de diciembre de 2020

Colones		Vencimiento				Costo Total
Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	
CNFL	bcfb4	---	---	---	615.217	615.217
	bcfb2	---	750.375	---	---	750.375
ICE	bic2	---	---	3.016.700	---	3.016.700
MADAP	cph	2.500.230	---	---	---	2.500.230
NACIO	bn14a	---	---	1.000.425	---	1.000.425
	bnb14	---	---	2.000.851	---	2.000.851
BCT	bctbb	---	5.000.459	---	---	5.000.459
	bctba	4.000.367	---	---	---	4.000.367
MUTUAL	bmau3	1.100.383	---	---	---	1.100.383
	bmau9	3.801.380	---	---	---	3.801.380
ALAJUELA	bmau1	---	4.001.347	---	---	4.001.347
	cph	2.670.483	---	---	---	2.670.483
Subtotal colones						192.672.181

31 de diciembre de 2020

Dólares (expresado en colones)		Vencimiento				Costo Total
Emisor	Instrumento	0 a 1	1 a 3	3 a 5	6 o más	
G	tp\$	---	---	---	---	---
ICE	bic3\$	---	166.232	---	---	166.232
Subtotal dólares						166.232
Total colones y dólares						192.838.413
Amortización Prima y Descuento						2.791.658
Ganancia o (pérdida) no realizada por valoración a precios de mercado						(135.485)
Total						195.494.586

(a) Estimación deterioro inversiones

Al 31 de diciembre del 2021 el Fondo Retiro Empleados, registra una cuenta de Estimación por deterioro en Inversiones por un monto de (¢143.362) miles, de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF 9 “Valoración de Instrumentos Financieros” se encuentra la estimación por deterioro; éste se refiere a la pérdida potencial ocasionada por el hecho de que un deudor o contraparte incumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos establecidos.

La pérdida esperada de un portafolio de activos representa el monto de capital que podría perder el fondo, como resultado de la exposición de riesgo de crédito, para un horizonte de tiempo dado. Según oficio DFRAP-0161-2020 del 06 de febrero 2020, se solicita realizar la aplicación y los asientos correspondientes para registrar la pérdida esperada de las Inversiones del FRE, según la información suministrada por el Área de Riesgos.

	2021	2020
Estimación deterioro otros emisores del sector público	(44.983)	(60.100)
Estimación por deterioro entidades del sector privado	(93.728)	(70.554)
Estimación por deterioro entidades no financieras	(4.653)	(4.830)
Total estimación por deterioro en inversiones	(143.364)	(135.484)

Nota 5- Productos por cobrar sobre inversiones de emisores nacionales

Corresponden a los intereses por cobrar por las inversiones, estos intereses se registran a base de devengado, el desglose por emisor es el siguiente:

	2021	2020
Intereses por cobrar B.C.C.R. colones	292.458	292.458
Intereses por cobrar Gobierno M.H. colones	1.612.451	1.327.071
Intereses por cobrar Gobierno M.H. U.D. (2)	192.789	187.090
Intereses por cobrar C.N.F.L.	4.456	4.813
Intereses por cobrar I.C.E.	19.313	21.459
Intereses por cobrar I.C.E. dólares (1)	182	173
Intereses por cobrar B.C.N.R. colones	122.419	143.752
Intereses por cobrar B.P.D.C. colones	250.864	432.941
Intereses por cobrar Bco. San José	252.580	363.269
Intereses por cobrar Bco. Promerica	59.977	60.963
Intereses por cobrar Bco. BCT	129.514	101.742
Intereses por cobrar Bco. Davivienda	241.608	---
Intereses por cobrar Mutual Alajuela	78.732	50.917
Intereses por cobrar Mutual Cartago	2.700	6.861
Intereses por cobrar La Nación	21.262	21.262
Total Intereses por cobrar / Invers. Emisores Nacionales	3.281.305	3.014.771

	Intereses en dólares y Unidades	Tipo de Cambio Compra al 31- 12-2021
(1)	\$283,93	639,06
(2)	203.286,98 udes	948,3610

La variación en los intereses por cobrar de las Inversiones colocadas en corto y largo plazo corresponde a variaciones de inversiones y de las tasas de interés en el año 2021.

Nota 6- Cargos diferidos

Al 31 de diciembre del 2021 y 2020 se presenta en cargos diferidos:

	2021	2020
Gastos pagados por anticipado, pensión complementaria	1.040.009	1.072.088
Total	1.040.009	1.072.088

Corresponde al pago anticipado del 100% de la planilla ordinaria de pensión complementaria y aguinaldos del mes de enero 2021 y pagada en este mes, según cálculo efectuado por el Área Beneficios por Retiro.

Nota 7- Cuentas de orden

Al 31 de diciembre 2021 el Fondo de Retiro Empleados mantiene cuentas de orden por concepto de sentencias judiciales que corresponden a cuenta por cobrar al Juzgado por la suma de ¢192.195 miles, por concepto de proceso judicial, referente a embargo improcedente. La cuenta de Orden Contingencia Legal corresponden a la provisión Contingencia Legal de la exoneración del Impuesto sobre la Renta del periodo del 12 de agosto 2010 al 12 de agosto 2011 por un monto de ¢806.112 miles, de conformidad a la solicitud por parte de la Superintendencia de Pensiones en oficio SP-1629-2012 del 06 de setiembre 2012 correspondiente a la suma del impuesto sobre la renta a reintegrar a la Administración Tributaria si se declara con lugar el proceso abierto por el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Heredia al anular la exoneración otorgada al FRE mediante oficio SRCST-TV-009-10 y al oficio ABR-490-12 del 24 de setiembre 2012, suscrito por el Área Beneficios por Retiro. Estas dos cuentas se registran en cuentas de Orden de acuerdo con el oficio ABR-240-2016 del 18 de mayo 2016.

	2021	2020
Cuenta de orden sentencias judiciales	192.195	192.195
Cuenta de orden contingencia legal isr	806.112	806.112
Total	998.307	998.307

Nota 8- Provisiones para pensiones en curso pago

Las provisiones al 31 de diciembre 2021 incluyen los ajustes según el estudio de actuarial al 31-12-2020, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio “Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de diciembre 2020, informado a esta Subárea con oficio PE-DAE-0264-2021, del 18 de marzo 2021, los saldos en miles de colones son los siguientes:

	2021	2020
Provisión para pensión en curso pago corto plazo	32.194.000	31.958.000
Provisión para pensión en curso pago largo plazo	341.765.000	324.641.000
Total	373.959.000	356.599.000

Nota 9- Pago plan de beneficios

Su registro obedece al pago de la pensión y aguinaldo al pensionado directo o beneficiario quien, al retirarse del servicio activo de la institución, se acojan al derecho de pensión en caso de invalidez o vejez, este monto es acumulativo. Este pago de beneficio se registra a corto y largo plazo (en el corto plazo se registra lo pagado del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año) en la cuenta de largo plazo se registra lo acumulado de años anteriores.

	2021	2020
Pago Plan de beneficios corto plazo	(32.413.362)	(30.537.886)
Pago Plan de beneficios largo plazo	(223.674.681)	(193.136.796)
Total	(256.088.043)	(223.674.681)

Nota 10- Aportaciones recibidas (aporte patronal)

Su registro corresponde a los aportes recibidos sobre los salarios ordinarios de los empleados de la CCSS, que se destinarán, cuando el afiliado alcance la edad de pensión.

	2021	2020
Aportaciones Recibidas (aporte patronal)	182.032.168	157.126.072
Aportaciones Recibidas CCSS 0,10%	711.402	483.900
Total	182.743.570	157.609.972

Nota 11- Traslado de recursos a la provisión pensión curso pago

Su registro corresponde al traslado de recursos a la Provisión Pensiones en Curso Pago, según lo indicado por la Dirección Actuarial en Estudio “Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de diciembre 2020”, informado a esta Subárea con oficio PE-DAE-00264-2021, suscrito por el Máster. Luis Guillermo López Vargas, Director a.i Dirección Actuarial y Economía, del 18 de Marzo 2021, no obstante dicha valuación actuarial está a la disposición en esta Dirección.

	2021	2020
Traslado recursos a la provisión pensión curso pago	(118.154.410)	(118.154.410)
Total	(118.154.410)	(118.154.410)

Nota 12- Traslado de recursos al régimen obligatorio de pensiones complementarias

Su registro corresponde al traslado de recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, transfiriendo los fondos acumulados de los exfuncionarios, quienes concluyeron su relación laboral con la institución, a la operadora respectiva, en cumplimiento del artículo 20 y 75 de la Ley 7983 “Ley de Protección al Trabajador”, y según lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones en oficio SP-1076-10.

	2021	2020
Traslado Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	(1.477.940)	(1.322.037)
Total	(1.477.940)	(1.322.037)

Nota 13- Rendimientos acumulados

Su registro obedece a los rendimientos netos devengados, sobre las inversiones adquiridas en el Fondo Retiro Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

	2021	2020
Rendimientos Acumulados	97.595.569	82.173.036
Total	97.595.569	82.173.036

Nota 14- Reservas

Las reservas al 30 de noviembre 2021 incluyen los ajustes según el estudio de actuarial al 31-12-2020, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio “Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de Diciembre 2019” informado a esta Subárea con oficio PE-DAE-00264-2021, del 18 de marzo 2021, los saldos en miles de colones son los siguientes:

	2021	2020
Reserva Restringida Sentencias Judiciales	304.768	525.267
Reserva Restringida Beneficios por Separación	283.211	505.696
Total	587.979	1.030.963

Nota 15- Plusvalía (minusvalía) no realizada por valoración a mercado inversiones - patrimonio

A partir de enero de 2020, el Fondo de Retiro Empleados se acoge al modelo de negocio “al costo amortizado”, según la NIIF 9, ya no se realiza la valoración a mercado.

Plusvalía: el precio de mercado de la Inversión es mayor al precio que se pagó en el momento de su adquisición, de forma que si a la fecha se vendiera la inversión se obtendría una ganancia.

Minusvalía: el precio de mercado de la Inversión es inferior al precio que se pagó en el momento de su adquisición, de forma que si a la fecha se vendiera la inversión se obtendría una pérdida.

La Plusvalía (Minusvalía) es producto de la valoración de las inversiones del FRE a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) y se aplican a las inversiones cuyo cálculo se realiza afectando el costo de adquisición, y su variación obedece a los aumentos o disminuciones del Vector de Precios, así también cuando se adquiere o se vence una Inversión.

Nota 16- Traslado de recursos a la provisión pensión curso pago

Su registro corresponde al traslado de recursos a la Provisión Pensiones en Curso Pago, según lo indicado por la Dirección Actuarial en Estudio “Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de diciembre 2020”, informado a esta Subárea con oficio PE-DAE-00264-2021, suscrito por el Master. Luis Guillermo López Vargas, Director a.i Dirección Actuarial y Economía, del 18 de marzo 2021, no obstante dicha valuación actuarial está a la disposición en esta Dirección.

	2021	2020
Traslado de recursos a la provisión pensión curso de pago	(52.840.375)	(35.923.130)
Total	(52.840.375)	(35.923.130)

Nota 17- Utilidad (pérdida) del Ejercicio

En esta cuenta se registra la utilidad o pérdida que genera el Fondo de Retiro del 01-01-2021 al 31-12-2021, normalmente son los recursos generados por el FRE y se determina por la diferencia entre los ingresos menos los gastos del periodo que se está informando. Al 31-12-2021, no se presenta saldo ya que el monto se trasladó a la cuenta de rendimientos acumulados, debido al cierre contable.

Nota 18- Ingresos financieros por inversiones a la vista

Comprende los ingresos devengados por concepto de intereses ganados sobre las Inversiones a la Vista, cuando se realizan las liquidaciones parciales o totales de las mismas.

	2021	2020
Ingresos financieros por inversiones a la vista BNCR	108.044	174.419
Total ingresos financieros por inversiones a la vista BNCR	108.044	174.419

Nota 19- Productos sobre inversiones de emisores nacionales

Para los periodos determinamos el 31 de diciembre del 2021 y 2020 se presentan los siguientes productos:

	2021	2020
Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	897.787	890.753
Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H colones	8.037.312	7.974.106
Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H U.D.	704.247	687.058
Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H dólares	---	9.132
Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	81.473	98.630
Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E.	150.882	363.943
Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E. dólares	9.431	86.182
Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	44.566	121.841
Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R.	375.126	654.490
Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	1.640.033	1.885.530
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	1.046.830	1.448.816
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Promerica	476.103	221.376
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa	---	57.455
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco BCT	441.045	407.513
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank colones	---	2.967
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Davivienda	617.443	229.273
Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Alajuela	1.009.915	972.487
Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Cartago	90.343	6.845
Sobre Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privados La Nación	220.653	224.020
Total Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales	15.843.189	16.342.417

La variación en los ingresos por intereses de las Inversiones colocadas en corto y largo plazo corresponde a tasas de interés.

Nota 20- Intereses sobre saldos en cuentas bancarias

Comprende a los ingresos devengados por concepto de intereses ganados sobre saldos en las cuentas corrientes del FRE, tanto en colones como en dólares para los periodos terminados el 2021 y 2020:

	2021	2020
Intereses sobre Saldos en Ctas Ctes Colones	15.179	12.679
Intereses sobre Saldos en Ctas Ctes Dólares	---	241
Total	15.179	12.920
	Ingreso Intereses en Dólares \$0,00	Ingreso Intereses en Dólares \$413,04

Nota 21- Ingresos por negociación instrumentos financieros

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2021, comprende a los ingresos devengados en el período, obtenidos de ganancias en negociación de instrumentos financieros, en inversiones, además los ingresos correspondientes al ajuste de las diferencias presentadas en los vencimientos de los cupones con respecto a lo registrado en el Sistema Integrado del FRAP a lo depositado en Bancos, de acuerdo con el procedimiento administrativo ajustes diferencia de cupones según código GF-DFRAP-SGI-017

	2021	2020
En valores emitidos por el BPDC	7	---
En valores emitidos por otras entidades no financieras privadas ICE		58
En valores emitidos por otras entidades no financieras privadas ICE \$	12	7
En valores emitidos entidades públicas BCR	---	90
En valores emitidos entidades públicas BNCR	8.006	4.278
En valores emitidos por bancos privados BSJ	66	94
En valores emitidos por bancos privados MADAP	37	
En valores emitidos por bancos privados Davivienda	107	---
En valores emitidos entidades no financieras privadas		---
Total ingresos por negociación instrumentos financieros emisores nacionales	8.235	4.527

Nota 22- Ganancias fluctuación cambiaria cuentas corrientes

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2021 y 2020, corresponde al diferencial cambiario de los dólares que se mantienen en cuentas corrientes, según tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica.

	2021	2020
Ganancia fluctuación cambiaria cuentas corrientes	114	15.293
Total Ganancias por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	114	15.293
	Ingreso Fluctuación Cambiaria en Dólares	Ingreso Fluctuación Cambiaria en Dólares
	\$178,25	\$25.048,20

Nota 23- Ganancias fluctuación cambiaria en inversiones en valores emisores nacionales

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2021 y 2020, corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones colocadas en dólares, el crecimiento de este rubro corresponde al precio de compra del dólar según el Banco Central de Costa Rica.

	2021	2020
Ganancia Fluctuación Cambiaria Ministerio de Hacienda	---	51.832
Ganancia Fluctuación Cambiaria de BCCR	---	---
Ganancia Fluctuación Cambiaria Inst. Costarricense de Elect.	43.446	489.060
Ganancia Fluctuación Cambiaria Banco Nacional de C. R	---	---
Total Ganancias por Fluctuación Cambiaria Inversiones Emisiones Nacionales	43.446	540.892
	Ingreso Fluctuación Cambiaria en Dólares	Ingreso Fluctuación Cambiaria en Dólares
	\$67,98	\$885,94

Nota 24- Ingresos por disminución de estimación por deterioro

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2021 y 2020, se registra la disminución por la estimación de deterioro de las Inversiones del Fondo Retiro Empleados, de acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF9 “Valoración de Instrumentos Financieros” y según la información suministrada por el Área de Riesgos.

	2021	2020
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BCR	4.117	11.568
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BNCR	5.502	8.418
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BPDC	20.813	1.274
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros CNFL	2	10
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros ICE	---	5.377
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BSJ	5.187	4.680
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros Promerica	5.053	---
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros Improsa	---	2.280
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros BCT	3.822	1.911
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros Davivienda	6	5.012
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros MUCAP	5.630	---
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros MADAP	14.551	2.969
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros La Nación	475	286
Ingreso por disminución de estimación deterioro instrumentos financieros ICE dólares	7	4.511
Total ingresos por disminución de estimación	65.165	48.296

Nota 25- Ingresos diversos

En esta cuenta se registra el ingreso por el cierre de la cuenta de Provisión Gastos Administrativos al 31 de diciembre de 2021 por un monto de ¢113.002 millones. Para el año 2020 se registra el ingreso al FRE, (depósito 28383735 del 23-03-2020) proveniente del Fondo Reserva Institucional de Préstamos (FRIP), según solicitud del oficio ABR-0112-2020, del 24 de marzo del 2020, donde se informa del ingreso, con el fin de adelantar el pago de las pensiones complementarias por la declaración de emergencia nacional COVID-19, para la planilla vencida de marzo 2020 y la planilla anticipada de abril 2020.

	2021	2020
Ingresos diversos	113.002	2.400.000
Total ingresos diversos	113.002	2.400.000

Nota 26- Ganancias por variaciones en la unidad de referencia en inversiones en valores de emisores nacionales

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2021 y 2020, corresponde a las variaciones en el costo de cada unidad de referencia (títulos Ministerio Hacienda y Banco Nacional de Costa Rica), de las inversiones colocadas en Unidades de Desarrollo, el incremento obedece a un aumento en el costo de cada unidad de referencia, según lo indicado por el Banco Central de Costa Rica, que al 31 de diciembre de 2021 es de ¢948.361.

	2021	2020
Ganancia por Variaciones Unidades Desarrollo Ministerio Hacienda	734.400	217.429
Total Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en	734.400	217.429
	Ingreso	Ingreso
	Valuación en	Valuación en
	Unidades	Unidades
	774,39 udes	236,31 udes

Nota 27- Gastos por negociación instrumentos financieros inversiones en valores de emisores nacionales.

En esta cuenta se registran las comisiones pagadas en las negociaciones de las inversiones, además los gastos correspondientes al ajuste de las diferencias presentadas en los vencimientos de los cupones con respecto a lo registrado en el Sistema Integrado del FRAP a lo depositado en Bancos de acuerdo al procedimiento administrativo ajustes diferencia de cupones según código GF-DFRAP-SGI-017.

	2021	2020
Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H U.D.	27	27
Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C. E	---	26
Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R.	65	2
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	92	1.225
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco BCT	195	134
Sobre Valores Emitidos por Bancos MADAP	60	---
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Promerica	220	---
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank	---	4
Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Davivienda	---	1.241
Total Gastos por Negociación Instrumentos Financieros	659	2.659

Nota 28- Pérdida por fluctuación cambiaria cuentas corrientes.

Corresponde al diferencial cambiario de los dólares que se mantienen en cuentas corrientes, según tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2021 y 2020.

	2021	2020
Pérdida por fluctuación cambiaria cuentas corrientes	28	32.592
Total pérdida por fluctuación cambiaria cuentas corrientes	28	32.592
	Pérdida Fluctuación Cambiaria en Dólares	Pérdida Fluctuación Cambiaria en Dólares
	\$43.14	\$53.383,57

Nota 29- Pérdida por fluctuación cambiaria inversiones en emisores nacionales.

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2021 y 2020, corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones colocadas en emisores nacionales según el tipo de cambio de compra pactado por el Banco Central de Costa Rica.

	2021	2020
Pérdida fluctuación Cambiaria Ministerio Hacienda	---	53.814
Pérdida fluctuación Cambiaria Instituto Costarricense de Electricidad	35.911	361.169
Total Pérdida por Fluctuación Cambiaria Inversiones en Emisores	35.911	414.982
	Pérdida Fluctuación Cambiaria en Dólares	Pérdida Fluctuación Cambiaria en Dólares
	\$56,19	\$679,71

Nota 30- Pérdida por variaciones en la unidad de referencia inversiones en emisores nacionales

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2021 y 2020, corresponde a las variaciones en el costo de cada unidad de referencia (títulos Ministerio Hacienda y Banco Nacional de Costa Rica), para de las Inversiones colocadas en los emisores nacional, según lo pactado por el Banco Central de Costa Rica.

	2021	2020
Pérdida por Variaciones en la Unidad de referencia Gobierno	98.480	153.507
Total pérdida por variaciones en la unidad de referencia inversiones en emisores	98.480	153.507
	Ingreso Valuación en Unidades	Ingreso Valuación en Unidades
	103,84 udes	166,84 udes

Nota 31- Gastos por estimación deterioro instrumentos financieros

De acuerdo con lo que establecen las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF9 “Valoración de Instrumentos Financieros” se encuentra la estimación por deterioro; éste se refiere a la pérdida potencial ocasionada por el hecho de que un deudor o contraparte incumpla con sus obligaciones de acuerdo con los términos establecidos. La pérdida esperada de un portafolio de activos representa el monto de capital que podría perder el fondo, como resultado de la exposición de riesgo de crédito, para un horizonte de tiempo dado. Según oficio DFRAP-0161-2020 del 06 de febrero 2020, se solicita realizar la aplicación y los asientos correspondientes para registrar la perdida esperada de las Inversiones del FRE, según la información suministrada por el Área de Riesgos.

	2021	2020
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros BCR	4.117	11.568
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros BNCR	5	17.700
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros BPDC	11.157	40.023
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros CNFL	---	3.581
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros ICE	23	13.436
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. San José	---	25.455
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. Promerica	7.579	18.948
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. Improsa	---	2.280
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. BCT	7.644	1.911
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros B. Davivienda	23.991	10.717

	2021	2020
Gasto por estimacion deterioro instrumentos financieros MADAP	15.486	22.876
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros MUCAP	2.721	5.630
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros La Nación	296	5.116
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros ICE dólares	24	4.950
Total estimación por deterioro de instrumentos financieros	73.043	184.191

Nota 32- Gastos administrativos FRE

Corresponde a los Gastos administrativos que el Fondo Retiro Empleados FRE, le traslada a SEM, en cumplimiento a lo resuelto por la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social, en el artículo 54° de la sesión N°9095, celebrada el 07 de mayo de 2020, que textualmente dice:

***ACUERDO CUARTO:** Los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos.*

Según oficio DFRAPABR-0076-2021 del 04 de marzo 2021, firmado por la Licda. Sandra Angulo Cubillo, Jefe a cargo del Área Beneficios por Retiro, se solicita realizar el asiento correspondiente por la Cancelación Gastos Administrativos FRE a la CCSS, para el periodo del 2020 por un monto de ¢718.183 miles de colones, y con oficio DFRAPABR-0130-2021 del 30 de abril 2021, suscrito por el Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano, Jefe Área Beneficios por Retiro, se realiza el pago del periodo 2021 correspondiente a los meses de enero a abril 2021, por un monto de ¢239.360 miles de colones. Con asiento de diario N° 66, 67 y 68 de junio 2021, se realizan los ajustes correspondientes con la finalidad de tener en la cuenta de Gastos, solo lo correspondiente al periodo 2021 comprendido de marzo a junio, según indicación de la SUPEN en oficio SP-615-2021 del 17 de Junio 2021. El monto registrado en esta cuenta comprende al 30 de noviembre 2021.

	2021	2020
Gastos administración FRE	831.082	---
Total gastos administración FRE	831.082	---

Nota 33- Gastos por servicios bancarios

Por los periodos terminados el 31 de diciembre del 2021 y 2020, corresponde a las Comisiones por los Servicios Bancarios en Dólares y Colones, que el Banco Nacional de Costa Rica cobra al FRE por la utilización de la plataforma SINPE.

	2021	2020
Comisión por Servicios Bancarios Colones	55	43
Comisión por Servicios Bancarios Dólares	6	9
Total Gastos por Servicios Bancarios	61	52
	Pérdida Fluctuación Cambiaria en Dólares	Pérdida Fluctuación Cambiaria en Dólares
	\$9,45	\$12,01

Nota 34- Riesgos instrumentos financieros

Mediante oficio PE-DAE-0074-2022 del 21 de enero 2022, suscrito por el Lic. José Luis Quesada Martínez, Jefe Área Administración del Riesgo, se remite el informe denominado Información de Riesgos Financieros del Portafolio FRE del periodo 2021 para incluir en los Estados Financieros:

A continuación, el resumen enviado con el oficio PE-DAE-0074-2022:

Resumen Informe EST-0009-2022
Riesgos Financieros Portafolio Total de Inversiones
Fondo de Retiro Empleados (FRE)
Periodo 2021

Con el propósito de cumplir con lo señalado por la Auditoría Interna en la recomendación N° 9 del informe ASF-203-2016, se remite un resumen de los principales eventos presentados en el periodo 2021, en el portafolio de Inversiones del Fondo de Retiro de Empleados, con el objetivo de que la información sea incluida en los Estados Financieros del Fondo.

La información utilizada como base para este informe fue tomada principalmente del Web Services del Fondo de Retiro de Empleados.

Exposición riesgo de concentración

Los resultados de la concentración tanto por Sector e Instrumento, se encuentran de conformidad con la normativa aplicable a este fondo tanto en la Política Integral de Inversiones y Liquidez, como en el Reglamento de Gestión de Activos del CONASSIF.

Es importante indicar que, mediante el Modelo de Negocio y Planeación Estratégica de Inversiones 2019-2022, la Junta Administrativa del FRAP aprobó para el FRE que la metodología para la valoración del portafolio será al costo amortizado (valor en libros).

En lo que respecta al comportamiento de la Cartera Total, al cierre del mes de noviembre de 2021, el saldo presentó un decrecimiento del 0.71% (¢1,598.87 millones) con respecto al resultado del mes de octubre 2021.

Es importante indicar que el crecimiento del portafolio presenta una desaceleración en el tiempo debido a que los ingresos por aporte patronal son inferiores al gasto por pensión complementaria, lo que ha generado que se utilicen los intereses provenientes de los cupones de las inversiones para la cancelación del pago de las pensiones, sin embargo, con la entrada en vigencia del Reglamento del Fondo de Retiro de Empleados y considerando la Valuación Actuarial 2020, con la reforma aprobada, se proyecta en el mediano y largo plazo una estabilidad de los ingresos ordinarios con respecto a los gastos ordinarios, que le permiten alcanzar la razón de solvencia necesaria para cumplir con sus obligaciones, como se indica a continuación:

“En este caso, se tiene una prima de 2,47% de los salarios, inferior a la prima reglamentaria del 2,90%. El Fondo presenta un superávit de recursos para el Fondo en el periodo total analizado, el cual asciende a 236 534 millones de colones. La razón de solvencia del Fondo es de 115%, es decir, el Fondo está en capacidad de hacerle frente al 100% de las obligaciones futuras de los participantes actuales y de las nuevas generaciones de funcionarios.

El efecto de la inclusión de nuevas generaciones impacta doblemente el balance actuarial del fondo, pues aumenta tanto el pasivo como el activo; sin embargo, dada la existencia de un tope máximo de pensión este efecto es mayor en los activos, por lo que el efecto al Fondo es mayormente positivo.”

Exposición al Riesgo de Crédito

Las calificaciones nacionales de riesgo de crédito para los diferentes emisores y emisiones en las que el fondo mantiene inversiones no presentan cambios.

Para el mes de diciembre 2021 el monto expuesto en el Sector A fue de ¢128.820,18 millones, generando una pérdida esperada de ¢413.82 millones, y para el Sector B presenta una pérdida esperada de ¢75.68 millones para un monto expuesto de ¢90.300,00 millones.

Referente al Riesgo Soberano:

Moody's Investors Service- Nueva York, 08 de diciembre, 2021: ha cambiado hoy en día el panorama en el Gobierno de calificaciones de Costa Rica de negativa a estable. Al mismo tiempo, Moody ha afirmado Costa Rica de B2 emisor a largo plazo y la calificación de los bonos senior no garantizados.

Exposición al Riesgo de Liquidez

Referente al indicador de liquidez (posición corta/valor de mercado) el pico más alto del año se registró en el mes de octubre, en el cual los vencimientos menores a tres meses eran de ¢21,585.11 millones y disponibilidades de ¢2,269.09 millones, asimismo, en marzo fue el mes que presentó el menor registro, por cuanto los vencimientos menores a tres meses fueron de ¢3,360.00 millones y disponibilidades de ¢1.548.19 millones.

Referente al indicador de liquidez (asociado a las disponibilidades), en la Política Integral de Inversiones y Liquidez correspondiente al año de 2021, establece la fórmula de cálculo para establecer el monto mínimo y máximo; cabe indicar que, durante el año en análisis, las disponibilidades superaron el monto máximo en cinco ocasiones.

Asimismo, de conformidad con lo aprobado en el Apetito al Riesgo del FRE, los resultados presentados se encuentran dentro del apetito del Fondo.

Exposición al Riesgo de Mercado

En cuanto a la duración modificada durante el año 2021, los resultados obtenidos tuvieron un comportamiento de tolerancia moderada en los primeros 7 meses del año, luego su comportamiento vario a significativo, para ubicarse al cierre de diciembre de 2021 en 2.95%.

Valor en Riesgo (VaR) Base Precios

El VaR-Precios no tuvo cambios significativos, es decir, los precios de los activos no fueron inestables u oscilantes en el mercado financiero, que al corte de diciembre 2021 se ubicó en 0.217%. Los resultados obtenidos, se ubicaron por debajo del límite máximo establecido en la Política de Riesgos (0.50%).

Exposición al Riesgo Cambiario

El tipo de cambio se aceleró notablemente durante los dos últimos meses del 2021 y no se dio la estacionalidad que algunos esperaban para fin de año. Esta variable sigue dependiendo de la reactivación de las actividades generadoras de divisas (principalmente el turismo internacional) y del comportamiento de las tasas de interés internacionales, cuyo aumento podría provocar la salida de capitales.

Al cierre de diciembre 2021 fue la volatilidad fue de 0.31%, generando una plusvalía esperada colonizada de ¢2.254 millones con un tipo de cambio de compra de ¢639.06 por dólar para una posición en dólares de \$258,000.

Rendimiento Ajustado por Riesgo (RAR)

Para el año 2021, el rendimiento ajustado por riesgo en promedio que obtuvo el portafolio de inversión fue de 6.5 por unidad de riesgo asumida, por lo que se ubica en una condición de riesgo normal.

En cuanto al rendimiento ajustado por riesgos por emisor destaca que el emisor que tiene un rendimiento mayor por unidad de riesgo es el Gobierno con 8.354% y el menor rendimiento por unidad de riesgos es el BCT con 2.167%.

Rendimiento Real

El rendimiento real del portafolio se ubicó por encima del mínimo actuarial establecido (3.20%), con un resultado de 3.98%.

Nota 35- Análisis situación actual COVID-19

Con respecto a este tema, se analizó el informe Estado de la Nación 2021, en el cual se puede destacar los siguientes puntos:

- Las acciones de política pública en materia económica implementadas durante el primer año de la pandemia, se concentraron en el estímulo de la economía a través del mercado financiero, pero no lograron acelerar de manera efectiva el ritmo de crecimiento de los créditos.
- Las mayores presiones inflacionarias que se observan en el 2021 no responden a una recuperación de los productos más perjudicados durante la pandemia. En julio del 2021, el mayor aumento en la tasa de inflación se explica por el fuerte incremento en los precios del aceite, el diésel, el gas licuado y la gasolina.
- Las medidas que se implementaron en materia bancaria flexibilizaron las normas en lo relativo a la morosidad; por lo que el impacto de la pandemia aún no se refleja en los balances financieros de los bancos.
- El Gobierno Central muestra mejoras puntuales en la gestión de la deuda, esas mejoras obedecen en gran medida, a factores coyunturales. Los riesgos de la elevada insostenibilidad fiscal aún se mantienen. En el 2020, el déficit fiscal y la deuda alcanzaron el 8% y 67% del PIB, respectivamente.
- Se espera una lenta recuperación de la economía, durante el 2021 y el 2022, en un contexto de alta desconfianza de los consumidores y de bajas expectativas empresariales.

Finalmente, se realiza un análisis de las inversiones que tiene el Fondo de Retiro de Empleados para el período 2022, de las principales consideraciones, se pueden indicar:

Vencimientos diciembre 2022

El FRE tiene ingresos por cupones por un monto de ¢15,748.91 millones y principales por un monto de ¢47,870.01 millones. De los cuales ¢9,425.86 millones de los cupones corresponden a Gobierno (representando el 59.85%) y ¢13,341.13 millones de principales (correspondiente al 27.87%).

Flujo de Efectivo 2022

El desarrollo de este apartado no fue posible, por cuanto, a la fecha de elaboración del informe, el Fondo de Retiro de Empleados no había remitido al Área Administración del Riesgo el Flujo de Efectivo FRE (enero a diciembre 2022), por lo que no se puede realizar el análisis.

Nota 36- Contingentes

Seguidamente se presenta información suministrada por el Área Beneficios por Retiro: Nos informa, el Área Gestión Judicial de la Dirección Jurídica, mediante oficio GA-DJ-0384-2022 del 14 de enero de 2022 que en total se registran dos (2) procesos judiciales contra del FRE relacionados con reajuste de pensión y un (1) caso por pago de salario.

Con respecto a los casos por reajuste de pensión dos de ellos presentan un estado de etapa probatoria, mientras que el litigio por pago de 7 salarios se encuentra en etapa recursiva, declarado sin lugar en primera instancia, se está a la espera de sentencia de casación.

Los dos casos presentan una probabilidad de un resultado desfavorable de 40%.

Nota 37- Hechos Relevantes

FONDO DE RETIRO NOTAS DE REVELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2021-2020

- 1) Diciembre 2020, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢6.532.431 miles de colones.
- 2) Diciembre 2020, la utilidad del periodo es por la suma de ¢18.968.210 miles de colones y se trasladaron al patrimonio en la cuenta contable 313-01-00-00-11 Rendimientos Acumulados, este monto aumentó con relación al 2019 en ¢1.752.330 miles de colones.
- 3) Enero 2021, se realiza asiento de diario N° 9 del 31 de enero, de lo pagado en la cuenta Pago Plan de Beneficios Corto Plazo, de Enero a Diciembre 2020 y se traslada a la cuenta de Pago pensión complementaria de Largo Plazo, esto con la finalidad de ajustarse al informe de Actuarial al 31 de Diciembre 2019, y así mantener registrado en corto plazo solo lo pagado de enero a diciembre de cada año.

- 4) Enero 2021, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢7.450.913 miles de colones.
- 5) Febrero 2021, se realiza la creación de cuenta contable de 414-01-01-00-00-11 Gastos Administrativos, para registrar pago de los Gastos Administrativos del FRE.
- 6) Febrero 2021, se realiza el pago de Gastos Administrativos del FRE que se traslada al SEM por la suma de ¢718,183.31 miles de colones, según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos, y según lo indicado en los oficios DFRAPABR-0076-2021, DFRAPABR-0066-2021, GF-DFRAP-0114-2021.
- 7) Febrero 2021, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢87.931.479 miles de colones.
- 8) Marzo 2021, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢8.075.229 miles de colones.
- 9) Abril 2021, se realiza asiento N.º 60 de ajuste para incrementar reservas del FRE correspondientes, Provisión Pensión en Curso Pago Corto Plazo por un monto de ¢236,000,00 miles de colones y Provisión Pensión en Curso Largo Corto Plazo un monto de ¢16.917,245,88 miles de colones además se ajustan disminuyendo la reservas, Reserva Sentencias Judiciales por un monto de ¢220.270,68 miles de colones, y la Reserva Beneficio por Separación por un monto de ¢222.483,44 miles de colones, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio “*Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 31 de Diciembre 2020*” y enviado a esta Subárea con oficio PE-DAE-0264-2021, del 18 de Marzo 2021.

Cta contable	Concepto	Saldo 31/12/2020	Ajuste actuarial	Saldo final
214-01-01-00-00-11	Provisión para pensiones en curso de pago corto plazo	31.958.000.000	236.000.000	32.194.000.000
214-01-01-00-00-12	Provisión para pensiones en curso de pago largo plazo	324.641.000.000	17.124.000.000	341.765.000.000
313-02-00-00-00-11	Traslado de recursos a la provisión para pensiones curso de pago	(35.923.129.523)	(16.917.245.879)	(52.840.375.402)
315-01-00-00-00-11	Reserva sentencias judiciales	52.267.419	(220.270.681)	304.996.738
315-01-00-00-00-12	Reserva beneficio de separación	505.694.696	(222.483.440)	283.211.257

- 10) Abril 2021, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢11.468.901 miles de colones.

- 11) Abril 2021, a partir de esta fecha se registra el 3% del aporte patronal recibido por parte del SEM, en la cuenta de aportaciones recibidas, según lo acordado en sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que el 3% de la totalidad de los sueldos ordinarios consignados en el presupuesto institucional, conforme a lo establecido en el art. 21 de la Ley Constitutiva de la CCSS. Consignado en la partida presupuestaria 2606 debe ser para Aporte patronal al Fondo de Retiro.
- 12) Abril 2021, se registra asiento de diario N.º 52 y N.º 53 correspondiente a la transferencia de fondos del FOCARE y FRIP al FRE, por concepto del aporte patronal que corresponde al pago de la planilla de marzo por ¢657.135,35 miles de colones y abril 2021 por ¢660.652,73 miles de colones respectivamente, con la finalidad de cumplir con lo acordado por la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social, en el artículo 18º de la sesión N° 9158, celebrada el 23 de febrero del año 2021, según oficios DFRAPAAP-0840-2021 del 27 de abril 2021 y DFRAPAAP-0908-2021 del 30 de abril 2021.
- 13) Mayo 2021, se realiza la creación de cuenta contable de 213-01-00-00-00-11 Provisión para Gastos Administrativos del FRE.
- 14) Mayo 2021, se realiza el registro de la provisión del pago de Gastos Administrativos del FRE por la suma de ¢64,692,07 miles de colones, correspondiente al mes de mayo 2021 y según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos, y según indicación en los oficios SJD-0718-2020, correspondiente al 0.10% de aporte Total.
- 15) Mayo 2021, se registra asiento de diario N.º 51 del 31 de mayo 2021, correspondiente a la transferencia de fondos del FOCARE y FRIP al FRE, por concepto del aporte patronal que corresponde al pago de la planilla de mayo por ¢663.946,11 miles de colones, con la finalidad de cumplir con lo acordado por la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social, en el artículo 18º de la sesión N° 9158, celebrada el 23 de febrero del año 2021, según oficio DFRAPAAP-1083-2021 del 31 de mayo 2021.
- 16) Mayo 2021, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢13.837.726 miles de colones.
- 17) Junio 2021, se realiza el registro de la provisión del pago de Gastos Administrativos del FRE por la suma de ¢66,933.64 miles de colones, correspondiente al mes de junio 2021 y según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos, y según indicación en los oficios SJD-0718-2020, correspondiente al 0.10% de aporte Total.
- 18) Junio 2021, se registra asiento de diario N.º 54 del 30 de junio 2021, correspondiente a la transferencia de fondos del FOCARE y FRIP al FRE, por concepto del aporte patronal que corresponde al pago de la planilla de junio por ¢686.950,64 miles de colones, con la finalidad de cumplir con lo acordado por la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social, en el artículo 18º de la sesión N° 9158, celebrada el 23 de febrero del año 2021, según oficio DFRAPAAP-1315-2021 del 30 de junio 2021.

- 19) Junio 2021, se registra asiento de diario N.º 68 del 30 de junio 2021, por reversión parcial del asiento de diario N.º 57 del 28 de febrero 2021 del pago de Gastos Administrativos del FRE y que se trasladó al SEM por la suma de ¢718,183.31 miles de colones correspondiente al periodo 2020, según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, el cual en su momento debió ser registrado en la cuenta 313-01-00-00-00-11 y no en la cuenta de Gastos Administrativos, ya que este monto obedece al año 2020, según lo dispuesto por la SUPEN en el oficio SP-615-2021 del 17 de Junio 2021.
- 20) Junio 2021, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢14.514.364 miles de colones.
- 21) Julio 2021, se realiza el registro de la provisión del pago de Gastos Administrativos del FRE por la suma de ¢99,264.59 miles de colones, correspondiente al mes de julio 2021 y según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos, y según indicación en los oficios SJD-0718-2020, correspondiente al 0.10% de aporte Total.
- 22) Julio 2021, se registra asiento de diario N.º 53 del 31 de julio 2021, correspondiente a la transferencia de fondos del FOCARE y FRIP al FRE, por concepto del aporte patronal que corresponde al pago de la planilla de julio por ¢1.018.768,31 miles de colones, con la finalidad de cumplir con lo acordado por la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social, en el artículo 18º de la sesión Nº 9158, celebrada el 23 de febrero del año 2021, según oficio DFRAPAAP-1545-2021 del 30 de julio 2021.
- 23) Julio 2021, se registra asiento de diario N.º 61 del 31 de julio 2021, por reversión parcial del asiento de diario N.º 52 y 65 del 30 de junio 2021, para registrar correctamente el movimiento en la cuenta contable del FRE, por concepto del aporte patronal del 1% adicional que corresponde al pago de la planilla de marzo, abril, mayo y junio 2021 con la finalidad de cumplir con lo acordado por la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social, en el artículo 18º de la sesión Nº 9158, celebrada el 23 de febrero del año 2021 Se registra el 0.10% en la cuenta 312-02-01-00-00-12, para cumplir con lo indicado en el oficio SP-615-2021 del 17 de Junio 2021.
- 24) Julio 2021, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢15.842.586 miles de colones.
- 25) Agosto 2021, se realiza el registro de la provisión del pago de Gastos Administrativos del FRE por la suma de ¢65,851.11 miles de colones, correspondiente al mes de agosto 2021 y según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos, y según indicación en los oficios SJD-0718-2020, correspondiente al 0.10% de aporte Total.

- 26) Agosto 2021, se registra asiento de diario N.º 59 del 31 de agosto 2021, correspondiente a la transferencia de fondos del FOCARE y FRIP al FRE, por concepto del aporte patronal que corresponde al pago de la planilla de agosto por ₡675.840,39 miles de colones, con la finalidad de cumplir con lo acordado por la Junta Directiva de la Caja Costarricense de Seguro Social, en el artículo 18º de la sesión Nº 9158, celebrada el 23 de febrero del año 2021, según oficio DFRAPAAP-1780-2021 del 31 de agosto 2021.
- 27) Agosto 2021, se registra asiento de diario N.º 64 del 31 de agosto 2021, para registrar recuperación del monto de ₡249.205,68 miles de colones, correspondiente a Gastos Administrativos del periodo 2020, ya que para el mes de febrero se canceló al SEM la suma de ₡718.183,31 miles de colones del periodo 2020, pero solo se debía pagar el monto correspondiente del 07 de mayo al 31 de diciembre 2020, debido a que el 07 de mayo 2020 fue la fecha que quedó en firme el pago de los gastos administrativos, según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS por lo que se registra la recuperación del 01 de enero al 06 de mayo 2021, según solicitado por la SUPEN en el oficio SP-777-2021 del 11 de Agosto 2021, y lo instruido por parte del Lic. Gustavo Picado Chacón, en Condición de presidente de la Junta Administrativa oficio GF-JAFRAP-0078-2021 y oficio GF-DFRAP-0270-2021. Además se realiza reversión parcial del asiento de diario Nº 68 de junio 2021, ya que se registró el traslado de los ₡718.183,31 miles de colones a la cuenta de rendimientos acumulados por ser gastos del periodo 2020 y al recuperar los ₡249.205,68 miles de colones, se registra también en esta cuenta de rendimientos acumulados.
- 28) Agosto 2021, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ₡22.407.123 miles de colones.
- 29) Setiembre 2021, a partir de esta fecha ya el análisis de planilla se registra el 3% del aporte patronal recibido por parte del SEM, según lo acordado en sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que el 3% de la totalidad de los sueldos ordinarios consignados en el presupuesto institucional, conforme a lo establecido en el art. 21 de la Ley Constitutiva de la CCSS. Consignado en la partida presupuestaria 2606 debe ser para Aporte patronal al Fondo de Retiro.
- 30) Setiembre 2021, se realiza el registro de la provisión del pago de Gastos Administrativos del FRE por la suma de ₡64,352.57 miles de colones, correspondiente al mes de setiembre 2021 y según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos, y según indicación en los oficios SJD-0718-2020, correspondiente al 0.10% de aporte Total.

- 31) Setiembre 2021, con la finalidad de dar por atendida la recomendación número 2 externada en el oficio AI-1416-2021 del 06 de julio 2021, la cual refiere al informe de Auditoría ASf-203-2016; en la que se indica: “ *Que los Estados Financieros Auditados y No Auditados del Fondo de Retiro de Empleados, sean refrendados por el Jefe de Área de Beneficio por Retiro, en caso de no considerar necesaria la firma del responsable de la gestión administrativa y financiera del fondo, justificar tal decisión*”. De acuerdo con lo informado en oficio GF DFRAP-652-2021, partir del mes de setiembre 2021 se procede con envío de los Estados Financieros del FRE al Área Beneficios por Retiro, para su firma.
- 32) Setiembre 2021, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢21.867.449 miles de colones.
- 33) Octubre 2021, para setiembre 2021, se realizó asiento de diario por un monto de ¢167.816,65 miles de colones, con la finalidad de ajustar el aporte recibido por parte del FOCARE y realizar devolución del aporte patronal del FRE al FOCARE por el traslado de Marzo a Agosto 2021, ya que según estudio y conciliación se detecta que, durante este periodo, el FOCARE realizó transferencias mensuales con montos mayores al 0.20% del total de la planilla, los cuales están registrados en contabilidad del FRE, según Acto Resolutivo, reintegro aporte patronal del FRE al FOCARE, y según oficio DFRAPABR-0334-2021 del 30 de Setiembre 2021.
- 34) Octubre 2021, se realiza el registro de la provisión del pago de Gastos Administrativos del FRE por la suma de ¢66,071.25 miles de colones, correspondiente al mes de octubre 2021 y según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos, y según indicación en los oficios SJD-0718-2020, correspondiente al 0.10% de aporte Total.
- 35) Octubre 2021, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢20.434.175 miles de colones.
- 36) Noviembre 2021, se realiza el registro de la provisión del pago de Gastos Administrativos del FRE por la suma de ¢65,140.96 miles de colones, correspondiente al mes de noviembre 2021 y según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos, y según indicación en los oficios SJD-0718-2020, correspondiente al 0.10% de aporte Total.
- 37) Noviembre 2021, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢20.239.185 miles de colones.

- 38) Diciembre 2021, se realiza el registro de la provisión del pago de Gastos Administrativos del FRE por la suma de ¢96,289.66 miles de colones, correspondiente al mes de diciembre 2021 y según acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, donde indica que los gastos administrativos estarán comprendidos y serán financiados por cada uno de los fondos, y según indicación en los oficios SJD-0718-2020, correspondiente al 0.10% de aporte Total.
- 39) Diciembre 2021, la utilidad del periodo es por la suma de ¢15.891.511 miles de colones y se trasladaron al patrimonio en la cuenta contable 313-01-00-00-00-11 Rendimientos Acumulados, este monto disminuyó con relación al 2020 en ¢3.076.699 miles de colones.
- 40) Diciembre 2021, se registra asiento de diario para el cierre de la cuenta Provisión Gastos Administrativos FRE, ya que para el 2021 se canceló al SEM la suma de ¢718.080 miles de colones, y lo registrado en la cuenta de provisión según el cálculo del 0.10% del total de la planilla del aporte patronal, dispuesto en el acuerdo cuarto, sesión 9095 de junta Directiva de la CCSS, oficio SJD-0718-2020, fue de ¢831.081.77 miles de colones, quedando en la cuenta de provisión un saldo de ¢113.001.77 miles de colones, por este concepto.
- 41) Diciembre 2021, a esta fecha el portafolio de Inversiones del FRE, tiene una Plusvalía según el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA) por un monto de ¢19.340.923 miles de colones.

Nota 38- Aplicación de las revisiones de las normas y de las nuevas normas internacionales de información financiera

Normas NIIF Nuevas y Revisadas que aún no son Efectivas

En la fecha de autorización de estos estados financieros, la Compañía no ha aplicado las siguientes Normas NIIF nuevas y revisadas que se han emitido, pero que aún no están vigentes:

- NIIF 17 - Contratos de Seguros
- Modificación a la NIIF 3, definición de negocio
- Modificación a la NIC 1 y NIC 8, definición de materialidad

La Administración no espera que la adopción de los estándares mencionados anteriormente tenga un impacto importante en los estados financieros de la Compañía en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

- NIIF 17 - Contratos de Seguros

Esta norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y divulgación de los contratos de seguro y reemplaza la NIIF 4 Contratos de seguro.

La Norma describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, que se describe como el Enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios al medir la responsabilidad de la cobertura restante mediante el método de asignación de primas.

El modelo general utilizará los supuestos actuales para estimar el monto, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y medirá explícitamente el costo de esa incertidumbre, toma en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

Es probable que la implementación de la norma genere cambios significativos en los procesos y sistemas de una Compañía, y requerirá una coordinación mucho mayor entre muchas funciones del negocio, incluidas las de finanzas, actuariales y de TI.

La Norma es efectiva para los períodos anuales que comienzan el 1° de enero de 2021 o después, con la aplicación anticipada permitida. Se aplica retrospectivamente a menos que sea impráctica, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque de valor razonable.

Para los efectos de los requisitos de transición, la fecha de la aplicación inicial es el comienzo del período de informe anual en el que la Compañía aplica la Norma por primera vez, y la fecha de transición es el comienzo del período inmediatamente anterior a la fecha de la aplicación inicial. La Administración de la Compañía no anticipa que la aplicación de la Norma en el futuro tendrá un impacto en los estados financieros de la Compañía.

NIC 1 “Presentación de estados financieros”

El IASB modificó la NIC 1, “Presentación de estados financieros”, para requerir que las empresas revelen su información de política contable *materiales* en lugar de sus políticas contables *significativas*. El párrafo 117 de la modificación proporciona la siguiente definición de información material sobre políticas contables:

“La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera junto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, se puede esperar razonablemente que influya en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros con propósito general toman sobre la base de esos estados financieros”.

La enmienda también aclara que se espera que la información sobre políticas contables sea material si los usuarios de los estados financieros no pudieran comprender otra información material en los estados financieros sin ella. El párrafo 117B de la enmienda proporciona ejemplos ilustrativos de información sobre políticas contables que es probable que se considere material para los estados financieros de la entidad.

Además, la enmienda a la NIC 1 aclara que no es necesario revelar información inmaterial sobre políticas contables. Sin embargo, si se divulga, no debe ocultar información importante sobre políticas contables.

NIC 8, “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”

La enmienda a la NIC 8, “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, aclara cómo las empresas deben distinguir los cambios en las políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. La distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente a transacciones y otros eventos futuros, pero los cambios en las políticas contables generalmente se aplican retrospectivamente a transacciones y otros eventos pasados, así como al período actual.

Las modificaciones emitidas tienen como objetivo mejorar las revelaciones de políticas contables y ayudar a los usuarios de los estados financieros a distinguir entre cambios en las estimaciones contables y cambios en las políticas contables. Las enmiendas son efectivas para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2023. Se permite la aplicación anticipada.

Nota 39- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social serán aprobados por la Junta Administrativa.

Fondo de Retiro de la Caja Costarricense de Seguro Social
Informe del auditor independiente sobre
El análisis efectuado a los sistemas (TI)
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL ANÁLISIS EFECTUADO A LOS SISTEMAS (TI)

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Hemos examinado los estados financieros del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social., por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, hemos emitido nuestro informe con opinión limpia de fecha 21 de enero del 2022.

Nuestra auditoría se practicó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y la “Normativa relativa a las auditorías externas de los sujetos fiscalizados por la Superintendencia General de Entidades Financieras, la Superintendencia General de Valores y la Superintendencia de Pensiones”. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener la seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores de importancia.

Al planear y ejecutar nuestra auditoría del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social., tomamos en cuenta la estructura del procesamiento electrónico de datos con el fin determinar nuestros procedimientos de auditoría para expresar nuestra opinión sobre los estados financieros, y no para opinar sobre la estructura del procesamiento electrónico de datos de la entidad en su conjunto.

La Administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social., es responsable de establecer y mantener una estructura de procesamiento electrónico de datos acorde con los requerimientos de la Superintendencia de Pensiones. Para cumplir con esta responsabilidad, la administración debe hacer estimaciones y juicios para evaluar los beneficios y los costos relativos a las políticas y procedimientos de la estructura de procesamiento electrónico de datos. Los objetivos de la estructura de procesamiento electrónico de datos son suministrar una razonable, pero no absoluta, seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas provenientes de disposición o uso no autorizados y que las transacciones son ejecutadas de acuerdo con autorizaciones de la Administración y registradas oportuna y adecuadamente, para permitir la preparación de los estados financieros, de acuerdo con los criterios establecidos por la Dirección Ejecutiva.

Debido a limitaciones inherentes a cualquier estructura de procesamiento electrónico de datos, errores e irregularidades pueden ocurrir y no ser detectados. También la proyección de cualquier evaluación de la estructura hacia futuros períodos está sujeta al riesgo de que los procedimientos se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que la efectividad del diseño y funcionamiento de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Para fines del presente informe hemos clasificado las políticas y procedimientos de la estructura del procesamiento electrónico de datos en las siguientes categorías importantes:

- Seguridad física.
- Seguridad lógica.

- Documentación de Manuales de Procedimientos de los Sistemas.
- Automatización de las Operaciones.
- Seguridad general del sistema.
- Registro de bitácoras de control y de auditoría.
- Seguimiento a auditorías anteriores.

Para las categorías de procesamiento electrónico de datos mencionadas anteriormente, obtuvimos una comprensión del diseño de políticas y procedimientos importantes y de si estaban en funcionamiento y evaluamos el riesgo de control.

Nuestra consideración de la estructura del procesamiento electrónico de datos no necesariamente revela todos los asuntos de la estructura del procesamiento electrónico de datos que podrían constituir deficiencias significativas conforme a las Normas Internacionales de Auditoría. Una deficiencia significativa, es una condición en la que el diseño y el funcionamiento de elementos específicos de la estructura del procesamiento electrónico de datos, no reducen a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que podrían ser importantes en relación con los estados financieros básicos auditados, puedan ocurrir y no ser detectados oportunamente por los empleados en el cumplimiento normal de sus funciones. No observamos ningún asunto relacionado con la estructura del procesamiento electrónico de datos y su funcionamiento que consideremos sea una deficiencia significativa conforme a la definición anterior.

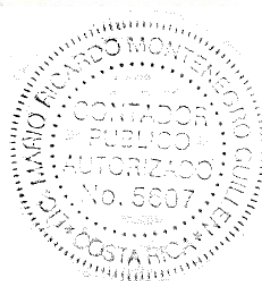
Sin embargo, observamos ciertos asuntos relacionados con la estructura del procesamiento electrónico de datos y su funcionamiento, que hemos dado a conocer a la administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, en la carta de gerencia número CG1-2021-TI del 21 de enero del 2022.

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento de la Junta Directiva del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, de la Superintendencia de Pensiones y público en general.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**



Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad número N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2022



San José, Costa Rica 21 de enero del 2022.

Nuestra responsabilidad sobre la opinión de los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2021 se extiende hasta el 21 de enero del 2022. La fecha del informe de auditoría indica al usuario de éste, que el auditor ha considerado el efecto de los hechos y de las transacciones de los que ha tenido conocimiento y que ha ocurrido hasta dicha fecha; en consecuencia, no se amplía por la referencia de la fecha en que se firme digitalmente.

“Timbre de Ley número por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. Se adhiere y cancela en el original”

Fondo de Retiro de la Caja Costarricense de Seguro Social

**Informe del auditor independiente sobre
El cumplimiento de la normativa legal aplicable**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CUMPLIMIENTO DE LA NORMATIVA LEGAL APLICABLE

Fondo de Retiro de la Caja Costarricense de Seguro Social

Hemos auditado los estados financieros básicos del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, hemos emitido nuestro informe con opinión limpia con fecha 21 de enero de 2022.

La auditoría se practicó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y la normativa relativa a las auditorías externas de los sujetos fiscalizados por la Superintendencia General de Entidades Financieras, la Superintendencia General de Valores y la Superintendencia de Pensiones. Dichas normas requieren que planeemos y practiquemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores de importancia.

El cumplimiento de las Leyes, reglamentos y normativa en general para la regulación y fiscalización del mercado de valores aplicables al Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, con la normativa aplicable. Sin embargo, nuestro objetivo no fue emitir opinión sobre el cumplimiento general con dicha normativa.

Como parte del proceso para obtener seguridad razonable respecto a si los estados financieros están libres de errores de importancia, efectuamos pruebas del cumplimiento por parte de Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social con la normativa aplicable. Sin embargo, nuestro objetivo no fue emitir opinión sobre el cumplimiento general con dicha normativa.

Los resultados de las pruebas indican, con respecto a los asuntos evaluados que el Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, cumplió con los términos de las Leyes y regulaciones aplicables. Con respecto a los asuntos no evaluados, nada llamó nuestra atención que nos hiciera creer que el Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social., no había cumplido con dichos asuntos.

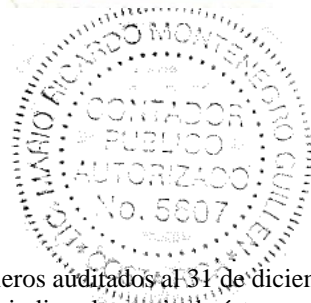
Tampoco observamos asuntos menores relacionados con el cumplimiento de la normativa legal, que hayamos dado a conocer a la Administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, de la Superintendencia de Pensiones y público en general.

**DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS
CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS**



Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad número N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2022



San José, Costa Rica 21 de enero del 2022.

Nuestra responsabilidad sobre la opinión de los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2021 se extiende hasta el 21 de enero del 2022. La fecha del informe de auditoría indica al usuario de éste, que el auditor ha considerado el efecto de los hechos y de las transacciones de los que ha tenido conocimiento y que ha ocurrido hasta dicha fecha; en consecuencia, no se amplía por la referencia de la fecha en que se firme digitalmente.

“Timbre de Ley número por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. se adhiere y cancela en el original”

Fondo de Retiro De La Caja Costarricense De Seguro Social
Informe del auditor independiente sobre
El control interno

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE EL CONTROL INTERNO

Fondo de Retiro de la Caja Costarricense de Seguro Social

Hemos auditado los estados financieros básicos del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, emitimos el informe con opinión limpia con fecha 21 de enero de 2022.

La auditoría se practicó de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y la normativa relativa a las auditorías externas de los sujetos fiscalizados por la Superintendencia General de Entidades Financieras, la Superintendencia General de Valores y la Superintendencia de Pensiones. Dichas normas requieren que planifiquemos y desarrollemos el trabajo para obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores de importancia.

Al planear y ejecutar la auditoría del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, tomamos en cuenta su estructura de control interno con el fin de determinar los procedimientos de auditoría para expresar opinión sobre los estados financieros y no para opinar sobre la estructura de control interno de la entidad en su conjunto.

La administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social es responsable de establecer y mantener una estructura de control interno. Para cumplir con esta responsabilidad, la administración debe hacer estimaciones y juicios para evaluar los beneficios y los costos relativos a las políticas y procedimiento de la estructura de control interno, cuyos objetivos son: suministrar una razonable pero no absoluta, seguridad de que los activos están salvaguardados contra pérdidas provenientes de disposición o uso no autorizado y que las transacciones son ejecutadas de acuerdo con las autorizaciones de la administración y registradas oportuna y adecuadamente para permitir la preparación de los estados financieros de acuerdo con los criterios establecidos por la gerencia.

Debido a limitaciones inherentes a cualquier estructura de control interno, errores e irregularidades que pueden ocurrir y no ser detectados. También la proyección de cualquier evaluación de la estructura hacia futuros períodos está sujeta al riesgo que los procedimientos se vuelvan inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que la efectividad del diseño y funcionamiento de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Para fines del presente informe hemos clasificado las políticas y procedimientos de la estructura de control interno en las siguientes categorías importantes:

- Proceso de tesorería.
- Proceso de control de cuentas individuales.
- Proceso de custodia.
- Proceso contable.
- Proceso de estudio actuarial.

Para las categorías de control interno mencionadas anteriormente obtuvimos una comprensión del diseño de políticas y procedimientos importantes y de si estaban en funcionamiento y evaluamos el riesgo de control.

La consideración de la estructura de control interno no necesariamente revela todos los asuntos de la estructura de control interno que podrían constituir deficiencias significativas conforme las normas de auditoría generalmente aceptadas. Una deficiencia significativa es una condición en la que el diseño o funcionamiento de elementos específicos de la estructura de control interno no reducen a un nivel relativamente bajo el riesgo de que errores o irregularidades, en montos que podrían ser importantes en relación con los estados financieros auditados puedan ocurrir y no ser detectados oportunamente por los empleados en el cumplimiento normal de sus funciones. No observamos ningún asunto relacionado con la estructura de control interno y su funcionamiento que consideráramos ser una deficiencia significativa conforme a la definición anterior.

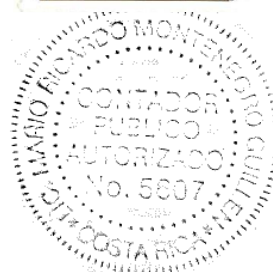
Tampoco observamos asuntos menores relacionados con la estructura de control interno y su funcionamiento que hayamos dado a conocer a la administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento de la Junta Directiva del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, de la Superintendencia de Pensiones y público en general.

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS



Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad número N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2022



San José, Costa Rica 21 de enero del 2022.

Nuestra responsabilidad sobre la opinión de los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2021 se extiende hasta el 21 de enero del 2022. La fecha del informe de auditoría indica al usuario de éste, que el auditor ha considerado el efecto de los hechos y de las transacciones de los que ha tenido conocimiento y que ha ocurrido hasta dicha fecha; en consecuencia, no se amplía por la referencia de la fecha en que se firme digitalmente.

“Timbre de Ley número por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. se adhiere y cancela en el original”

Fondo de Retiro de La Caja Costarricense de Seguro Social
Información financiera complementaria
Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE INFORMACIÓN FINANCIERA COMPLEMENTARIA

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Hemos auditado los estados financieros Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social, que comprenden el estado de activos netos disponibles para beneficios, al 31 de diciembre del 2021 y 2020, el Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios por el periodo terminado en esa misma fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y emitimos opinión limpia fechada 21 de enero del 2022.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

La auditoría se realizó con base en las Normas Internacionales de Auditoría y la normativa relativa a los auditores externos de los sujetos fiscalizados por el Consejo Nacional de Superintendencia del Sistema Financiero y la Superintendencia de Pensiones. Estas normas requieren que planifiquemos y desarrollemos el trabajo para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores significativos.

La información financiera complementaria que se acompaña está presentada con el propósito de brindar análisis adicional y no es requerida como parte de los estados financieros básicos ni de la SUPEN. Esta información financiera complementaria es responsabilidad de la administración del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social estuvo sujeta a los mismos procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de sus estados financieros básicos.

Responsabilidad de los auditores

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia de Pensiones, siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Opinión

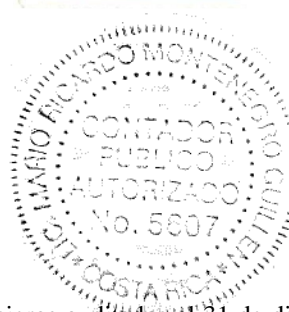
En nuestra opinión, la información financiera complementaria se presenta de forma razonable en todos los aspectos relevantes relacionados con los estados financieros tomados en conjunto.

Esta opinión de contador público independiente es para conocimiento de la Junta Directiva de la Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social y público en general.

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS



Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad número N° 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2022



San José, Costa Rica 21 de enero del 2022.

Nuestra responsabilidad sobre la opinión de los estados financieros auditados al 31 de diciembre del 2021 se extiende hasta el 21 de enero del 2022. La fecha del informe de auditoría indica al usuario de éste, que el auditor ha considerado el efecto de los hechos y de las transacciones de los que ha tenido conocimiento y que ha ocurrido hasta dicha fecha; en consecuencia, no se amplía por la referencia de la fecha en que se firme digitalmente.

“Timbre de Ley número por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. se adhiere y cancela en el original”

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO
Al 31 de diciembre 2021 y 2020
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Activos			
Activo corriente			
Cuentas corrientes y de ahorro			
En entidades financieras públicas del país			
Cuentas corrientes y de ahorros BNCR colones	3	464.478	65.608
Cuentas corrientes y de ahorros BNCR dólares	3	2.741	2.760
Inversiones a la vista	3	2.500.000	18.205.000
Inversiones a la vista dólares	3	-	-
Inversiones en instrumentos financieros			
	4.1 y		
Inversiones valor de adquisición CP	4.2	46.364.593	37.023.373
(Amortización de primas) inversiones CP		(227.266)	(51.426)
Amortización de descuentos inversiones CP		1.477.816	11.587
Estimación deterioro inversiones		(143.362)	(135.484)
Productos y dividendos por cobrar inversiones			
Productos por cobrar			
Productos por cobrar inversiones	6	3.281.305	3.014.771
Aportes por cobrar al patrono			
Aportes por cobrar al patrono CCSS	7	-	-
Otros activos			
Gastos pagados por anticipada pensión complementaria	8	1.040.009	1.072.088
Total, activo corriente		55.030.314	59.208.277
Activo no corriente			
Inversiones en valores			
	4.1 y		
Inversiones valor de adquisición LP	4.3	169.077.799	155.815.040
(Amortización de primas) inversiones LP	4.4	(90.584)	(238.162)
Amortización de descuentos inversiones LP	4.4	2.307.820	3.069.659
Total, activo no corriente		171.295.035	158.646.537
Total, activo		226.325.349	217.854.813
Orden deudoras			
Cuenta de orden sentencias judiciales	9	192.195	192.195
Cuenta de orden contingencia legal ISR	9	806.112	806.112
Total cuentas de orden deudoras		998.307	998.307

Continúa...

Finaliza

**FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO
Al 31 de diciembre 2021 y 2020
(Expresados en miles de colones costarricenses)**

	Notas	31/12/2021	31/12/2020
Pasivo			
Pasivo corriente			
Provisiones			
Provisión para gastos administrativos		-	-
Provisión para pensiones en curso de pago corto plazo	10.1	32.194.000	31.958.000
Pago plan de beneficios corto plazo	10.2	(32.413.362)	(30.537.886)
Total pasivo corriente	11	(219.362)	1.420.114
Pasivo no corriente			
Provisión para pensiones en curso de pago largo plazo	10.2	341.765.000	324.641.000
Pago plan de beneficio largo plazo	11	(223.674.681)	(193.136.769)
Total, pasivo no corriente		118.090.319	131.504.204
Total, pasivo		117.870.957	132.924.319
Patrimonio			
Aportaciones recibidas CCSS	12	182.032.168	157.126.072
Aportaciones recibidas CCSS 0.10%	12	711.402	-
Traslado de recursos a la provisión para pensiones curso de pago	13	(118.154.410)	(118.154.410)
Traslado de recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	14	(1.477.940)	(1.322.037)
Rendimientos devengados	15	97.595.569	82.173.036
Traslado de recursos a la provisión para pensiones curso de pago	16	(52.840.375)	(35.923.130)
Reservas sentencias judiciales	17	304.768	525.267
Reserva beneficio de separación	17	283.211	505.695
Utilidad (pérdida) del ejercicio	18	-	-
Total, patrimonio		108.454.392	84.930.494
Total, pasivo más patrimonio		226.325.349	217.854.813
Orden deudoras			
Cuenta de orden sentencias judiciales	9	192.195	192.195
Cuenta de orden contingencia legal ISR	9	806.112	806.112

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Licda. Sinaí González Castillo

Jefe Contabilidad a.i.

MEE Víctor Fernández Badilla

Director Ejecutivo

Lic. Gustavo Picado Chacón

Presidente Junta Administrativa FRAP

Lic. Olger Sánchez Carrillo

Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADOS DE PRODUCTOS Y GASTOS
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Ingresos			
Ingresos financieros por inversiones a la vista BNCR	19	108.044	174.419
Ingreso intereses en cuentas corrientes colones	20	15.179	12.920
Ingresos financieros por inversiones	21	15.843.189	16.342.417
Ganancia en la negociación instrumentos financieros	22	8.235	4.527
Ganancia por diferencial cambiario cuentas corrientes	23	114.	15.293
Ganancia por diferencial cambiario inversiones	24	777.847	758.322
Ingresos por disminución estimación deterioro	25	65.165	48.296
Ingresos diversos	26	113.002	2.400.000
Total de ingresos		16.930.774	19.756.193
Gastos			
Pérdida en la negociación de instrumentos financieros	27	658	2.659
Pérdida por diferencial cambiario cuentas corrientes	28	28	32.592
Pérdida por diferencial cambiario inversiones	29	134.391	568.489
Gasto por estimación deterioro instrumentos financieros	30	73.043	184.191
Gastos administración FRE	31	831.082	-
Gastos comisión por servicios bancarios	32	61	52
Total de gastos		1.039.263	787.983
Utilidad (pérdida) del periodo		15.891.511	18.968.210

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Licda. Sinaí González Castillo

Jefe Contabilidad a.i.

MEE Víctor Fernández Badilla

Director Ejecutivo

Lic. Gustavo Picado Chacón

Presidente Junta Administrativa FRAP

Lic. Olger Sánchez Carrillo

Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021 Y 2020
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Notas	Reservas en formación	Rendimientos acumulados	Ajuste al patrimonio- otros resultados integrales	Otras reservas	Resultados del periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2019		19.590.909	18.210.340	8.403.529	1.093.479	0	47.298.257
Aportaciones recibidas	12.2	18.282.902	---	---	---	---	---
(Traslado o liquidaciones de recursos)	14.2, 16,2 y 18	(224.187)	28.039.567	---	---	---	---
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el ORI		---	---	(8.403.529)	---	---	---
Reservas saldos deudores	17.2	---	---	---	(62.517)	---	---
Utilidad (Pérdida del periodo)	18	---	---	---	---	18.968.210	---
Saldo al 31 de diciembre del 2020		37.649.624	46.249.907	---	1.030.962	---	84.930.493
Aportaciones recibidas	12.2	25.617.497	---	---	---	---	---
(Traslado o liquidaciones de recursos)	14.2, 16,1	(155.903)	(16.917.246)	---	---	---	---
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el ORI		---	---	---	---	---	---
Reservas saldos deudores	17.2	---	---	---	(442.983)	---	---
Utilidad (Pérdida del periodo)	34 y 18	---	(468.977)	---	---	15.891.511	---
Saldo al 31 de diciembre del 2021		63.111.218	28.863.684	---	587.979	15.891.511	108.454.392

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Licda. Sináí González Castillo

Jefe Contabilidad a.i.

MEE Víctor Fernández Badilla

Director Ejecutivo

Lic. Gustavo Picado Chacón

Presidente Junta Administrativa FRAP

Lic. Olger Sánchez Carrillo

Auditor Interno

FONDO RETIRO EMPLEADOS CCSS
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO
Por el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Nota	31/12/2021	31/12/2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo	18	15.891.511	18.968.210
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciación y Amortizaciones	4.4	(676.128)	(199.144)
Deterioro de activos financieros	5	7.878	135.484
Flujos de efectivo por actividades de operación		15.223.261	18.904.550
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros - Al costo amortiza	4.2	(9.611.221)	5.556.161
Productos y Dividendos por cobrar	6	(266.534)	363.391
Aportes por cobrar	7	---	---
Otros activos	8	32.079	19.914
Otros pasivos	10 y 11	(15.053.362)	(39.549.130)
Flujos de efectivo por actividades de inversión		(24.899.038)	(33.609.664)
Aumento/(Disminución) por			
Otras actividades de inversión	4.3	(13.262.759)	3.583.537
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión		(38.161.797)	(30.026.127)
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por			
Aportaciones recibidas - Reservas en formación	12,13 y 14	25.461.594	18.058.716
Otras actividades de financiación	15, 16, 17 y 18	(17.829.207)	9.008.840
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		7.632.387	27.067.556
Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo		(30.529.410)	(2.958.572)
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(15.306.148)	15.945.978
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio periodo		18.273.638	2.327.390
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		2.697.219	18.273.368

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

Licda. Sinaí González Castillo

Jefe Contabilidad a.i.

MEE Víctor Fernández Badilla

Director Ejecutivo

Lic. Gustavo Picado Chacón

Presidente Junta Administrativa FRAP

Lic. Olger Sánchez Carrillo

Auditor Interno