



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
AUDITORIA INTERNA
Tel.: 2539-0821 - Fax.: 2539-0888
Apdo.: 1010

ASF-159-2017
28-11-2017

RESUMEN EJECUTIVO

El presente estudio se realizó según el Plan Anual Operativo 2017 de la Auditoría Interna, con el fin de determinar los aumentos y/o disminuciones en las cuentas contables registradas en el estado financiero no auditado del Fondo de Retiro de Empleados CCSS (FRE) durante el 2016 con respecto a su similar del 2015, mediante el método de análisis horizontal. Asimismo, verificar si la información contenida cumple con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), y de más normativa financiera y contable adoptada; analizando la conformación y presentación de los Estados Financieros y las notas de información y revelación que los acompaña. Finalmente, evidenciar los riesgos que atentan contra la estabilidad y sostenibilidad financiera del fondo, por medio de los criterios actuariales.

El análisis horizontal permite dictaminar que el pago del plan de beneficio, se ha venido cumpliendo con la utilización de los intereses del principal de los títulos valores invertidos, dado el crecimiento que ha tenido tal obligación y siendo que las fuentes de financiamiento han sido insuficientes, esto último de acuerdo a lo que señala el Informe de Gestión Anual 2015.

El comportamiento del activo total al 31 de diciembre 2016, con respecto al 31 de diciembre 2015, registró un incremento por el orden de los ₡7.248.381 miles de colones, equivalente al 3.83%; producto del activo corriente que creció en ₡2.988 millones de colones, equivalente al 10.38% y el activo no corriente por la suma de ₡4.259.615 miles de colones, equivalente al 2.65%.

El pasivo total tuvo un incremento por el orden de ₡12.358.639 miles de colones, equivalente al 7.39%; contribuyó a este comportamiento el pasivo corriente que decreció en ₡1.610.418 miles de colones (66.38%); mientras que el pasivo no corriente aumentó en ₡13.969.057 miles de colones (8.47%).

El pasivo y patrimonio total aumentó en ₡7.248.381 miles de colones (3.83%) –equivalente a un 4.71% menos al compararlo con el periodo que concluyó al 31 de diciembre 2015-2014, que tuvo un crecimiento de un 8.54%-.

Los ingresos ordinarios crecieron en ₡1.303.508 miles de colones, equivalente al 8.83%, por su parte, los gastos ordinarios, aumentaron en ₡102.235 miles de colones, equivalente al 6.09%. El monto del aporte patronal en el período que finalizó al 31 de diciembre 2016 disminuyó en ₡594.28¹ miles de colones (3.72%) en comparación con su similar del 2015; ese comportamiento fue producto del cambio en el proceso operativo en el pago que realizó el Seguro de Salud. La

¹ Cuadro 11 del Informe de Gestión Anual FRE 2016



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
AUDITORIA INTERNA
Tel.: 2539-0821 - Fax.: 2539-0888
Apdo.: 1010

cuenta "Utilidad (Pérdida) del Ejercicio" creció en ₡1.201.274 miles de colones, equivalente al 9.18%, remanente que se registra contablemente en la cuenta de patrimonio de aportaciones recibidas.

El crecimiento de los ingresos y los gastos en términos reales, se calculó porcentualmente, donde los ingresos reflejaron una disminución menor a los gastos correspondiente al 2.31%, **llamando la atención que la evolución de los gastos es tres veces mayor al incremento de los ingresos, donde presentaron un crecimiento del 11.53%.**

En el cálculo de las razones financieras, la rotación del activo corriente, señala que el índice del 2016 decreció en 0.99 veces, significó que el activo corriente fue convertido a ingresos de una manera menor al 2015; como se observó en el análisis horizontal, el activo corriente aumentó en ₡2.988.766 miles de colones (10.38%), lo que justifica la rotación presentada de este activo.

Se evidenció en el estado financiero no auditado, que el cálculo del índice de solvencia circulante (corriente) fue de 11.87 veces (2015) y 38.97 veces (2016), y de liquidez en 10.87 veces en el 2015 y en 34.97 veces en el 2016, resultados mayores, dado que en el importe de la fórmula, el monto del Pasivo Corriente no considera el "*Pago Plan de Beneficios Corto Plazo*", incumpléndose con la regla práctica que las razones de solvencia se ubican entre 1 a 2 veces.

Es decir, si se calculan los índices de la razón de solvencia, utilizando el monto de pasivo corriente del 2015 y 2016, por el orden de los ₡20.469.807 y ₡21.031.279 miles de colones, respectivamente; el índice de solvencia circulante, sería de 1.41 y 1.51 veces; y el de liquidez de 1.29 y 1.36 veces; siendo así se cumple con la regla práctica entre 1 a 2 veces, para medir la situación financiera del fondo.

El índice de endeudamiento en el 2016 decreció en 171.08%, situándose en 15.39 veces menos que en el 2015, la variación indica que se disminuyó la proporción de las cuentas de provisión, aumentando la participación del capital propio; esto puede afectar la rentabilidad por el apalancamiento financiero reservado para pago de corto y largo plazo.

En cuanto al Margen Neto de Utilidad en el 2015 resultó en un 42.55% y en el 2016 en 45.41%, siendo que este último año, hubo un efecto favorable debido al aumento de los ingresos con respecto a los gastos, provocando una incrementó de las utilidades del 2016; influyó en ese comportamiento las cuentas: "*Gasto por negociación de los instrumentos financieros en valores de emisores nacionales*" que creció en ₡13.403 miles de colones, correspondiente al 1.31%, misma que registra las comisiones pagadas en las negociaciones de las inversiones en títulos valores; y "*Pérdida por variación en la unidad de referencia en inversiones*" que disminuyó en ₡63.681 miles de colones, equivalente al 12.45%, que obedece a las variaciones en el costo de cada unidad de referencia (títulos Ministerio de Hacienda y Banco Nacional de Costa Rica).



CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
AUDITORIA INTERNA
Tel.: 2539-0821 - Fax.: 2539-0888
Apdo.: 1010

El Rendimiento sobre la Inversión (Activos Totales), en el 2016 fue de un 3.83% y en el 2015 equivalente al 6.91%, esa razón financiera muestra el manejo a nivel operativo que tuvo el fondo.

En cuanto a las notas explicativas, se evidenció que deben ser revisadas y ajustadas conforme demanda las normas contables. Asimismo, que en el informe de gestión elaborado por el Área de Beneficio por Retiro, se incluya una nota, relacionada con los gastos que son registrados en el mes de enero y no propiamente en diciembre, debido a la operatividad de los mismos.

En los resultados de las Valuaciones Actuariales y estudios de reforma efectuados al Fondo de Retiro de Empleados por la Dirección Actuarial y Económica, permite advertir de la posibilidad de un desfinanciamiento del Fondo, lo cual podría ocurrir aproximadamente en el 2021, lo que a su vez, provocaría que la reserva se agote antes del 2031; esa alerta deja entrever de la necesidad de tomar acciones inmediatas, en aras de la afectación que puedan tener los ingresos y gastos reales, así como, la capitalización de los títulos valores del fondo.

En razón de lo anterior, se emiten cuatro recomendaciones que se resumen en:

1. Que la Dirección Ejecutiva FRAP en conjunto con el área de Beneficio por Retiro, establezcan un mecanismo permanente de análisis de alternativas financieras y operativas para el fondo, valorando las acciones o propuestas actuariales para evitar cualquier desfinanciamiento que pueda tener ese fondo. Así como, monitorear las variables que generan mayor sensibilidad en los resultados del modelo, como son: Tasa de revalorización de las pensiones (primer semestre 2016 fue 0.04%), la tasa de rendimiento de las inversiones (diciembre 2016 de 6.83%, equivalente al 2.83% más que la tasa actuarial que es de un 4%) y la tasa de crecimiento de la población (6.17%). El citado mecanismo debe responder a la forma de comunicación ante la Junta Administrativa FRAP.
2. Que se establezca un procedimiento de revisión y ajuste a las notas informativas de los estados financieros no auditados, valorando corregir los aspectos señalados en el apartado 4 de este informe.
3. Se valore en la razón de solvencia que el monto del pasivo corriente se considere el monto del pago correspondiente al plan del beneficio de corto plazo.
4. Valoren en el informe de gestión del Fondo de Retiro de Empleados CCSS, una nota de información sobre los saldos de las cuentas de ingresos y gastos, cuyos importes no coinciden con los datos incluidos en el estado financiero no auditado del cierre de cada periodo.