

FONDO CAPITAL DE RETIRO LABORAL (FOCARE)

- ⊕ **Estados Financieros y Opinión de los Auditores**
- ⊕ **Al 31 de diciembre de 2020 (Con cifras correspondiente del periodo 2019)**
- ⊕ **Informe final**

ÍNDICE

	<u>Páginas</u>
Opinión de los Auditores Independientes	3-6
Estados Financieros	
Balances de Situación Financiero	7
Estados de Productos y Gastos	8
Estados de Flujos de Efectivo	9
Estados de Cambios en el Patrimonio	10
Notas a los Estados Financieros	11-21

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Administrativa del Fondo Capital de Retiro Laboral (FOCARE)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Fondo Capital de Retiro Laboral (FOCARE), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2020, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de 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 la situación financiera del Fondo Capital de Retiro Laboral (FOCARE), al 31 de diciembre del 2020, así como los resultados integrales de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y sus flujos de efectivo por el periodo terminado a dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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 calificar la opinión, se informa que tal y como se detalla en la nota 12 “Estudio Actuarial”, según las proyecciones descritas en el informe correspondiente a la Valuación Actuarial del Fondo Capital de Retiro Laboral, realizada con corte 31 de diciembre de 2019, se advierte que dicho Fondo no mantiene una reserva, lo cual representa una situación de alto riesgo, ya que los ingresos no son suficientes para cubrir los beneficios que otorga.

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 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 la sociedad 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.

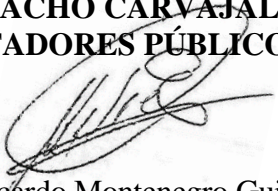
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido 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 incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección 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 de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos 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 de la entidad para continuar como empresa en funcionamiento. 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 futuros pueden ser causa de que la entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- 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 fiel.

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 de la Junta Administrativa del Fondo Capital de Retiro Laboral (FOCARE).

**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 2021.



San José, Costa Rica, 31 de marzo del 2021.

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

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S)
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL
BALANCES DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2020
(Con cifras correspondientes del periodo 2019)
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo	2	40.526	18.648
Inversiones	3	1.753.018	2.220.000
Intereses por cobrar	4	1.886	3.684
Amortización y plusvalía y minusvalía	5	394	345
Total, activos corrientes		1.795.824	2.242.677
Activos no corrientes			
Inversiones Bco Promerica	3	300.028	---
Primas / Descuentos	5	(1)	---
Plusvalía-Minusvalía no realizada Pval/Bcos			
Privados L.P.	5	38	---
Total, activos no corrientes		300.065	---
Total, activos		2.095.889	2.242.677
Pasivo y patrimonio			
Pasivo			
Pasivo corriente			
Impuestos sobre renta por pagar	6	94.712	250.123
Otras cuentas por pagar	6	59.069	466.100
Total, pasivos		153.781	716.223
Patrimonio			
Resultados periodos acumulados	7	1.941.659	1.526.109
Plusvalía y minusvalía no realizada p val			
FOCARE	7	449	345
Total, patrimonio		1.942.108	1.526.454
Total pasivo y patrimonio		2.095.889	2.242.677

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
 Jefe Área Fondo Ahorro y Préstamo

Lic. Sinaí González Castillo
 Contador General del FRAP

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S)
ESTADOS INTEGRALES DE PRODUCTOS Y GASTOS
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL
Por los periodos terminados el 31 de diciembre 2020
(Con cifras correspondientes del periodo 2019)
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Productos			
Ingresos ordinarios	8	11.117.248	10.497.822
Total, productos ordinarios		11.117.248	10.497.822
Otros productos			
Ingresos transferencias FRIP	8	---	1.954.000
Total, otros productos		---	1.954.000
Total, productos		11.117.248	12.451.822
Gastos			
Pago capital de retiro	9	8.747.615	12.430.500
Comisión bancaria	9	83	85
Gastos por transferencias FRIP	9	1.954.000	---
Total, gastos		10.701.698	12.430.585
Resultado del periodo		415.550	21.237
Otros resultados integrales			
Plusvalía y minusvalía FAP no realizada	5	104	3.093
Resultado integral del periodo		415.654	24.330

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
 Jefe Área Fondo Ahorro y Préstamo

Lic. Sinaí González Castillo
 Contador General del FRAP

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S)
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL
ESTADOS FLUJOS DE EFECTIVOS
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Actividades de operación	10		
Utilidad del periodo		415.550	21.237
Plusvalía y minusvalía no realizada precio mercado		104	(3.092)
Variación en activos y pasivos de operación			
Intereses y primas por cobrar inversiones BCT FOCARE		1.814	2.427
Amortización, plusvalía y minusvalía		(65)	---
Primas y descuentos		1	---
Documentos por cobrar		(38)	---
Cuenta por pagar capital de retiro		(562.443)	(155.108)
Efectivo generado por actividades de operación		(145.077)	(134.536)
Actividades de financiamiento	11		
Variación neta en patrimonio		---	1.358
Efectivo generado (usado) por actividades de financiamiento		---	1.358
Actividades de inversión			
Inversiones a largo Plazo		(300.028)	---
Efectivo generado (usado) por actividades de inversión		(300.028)	---
Variación del efectivo y equivalentes de efectivo		(445.105)	(133.178)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período		2.238.649	2.371.827
Efectivo al final del período		1.793.544	2.238.649

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Victor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
 Jefe Área Fondo Ahorro y Préstamo

Lic. Sinaí González Castillo
 Contador General del FRAP

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S)
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL
ESTADOS DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Expresados en miles de colones costarricenses)

	Resultados periodos acumulados	Exceso producto sobre gastos	Plusvalía minusvalía no realizada	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2018	1.506.607	---	(2.748)	1.503.859
Capitalización utilidad o pérdida del periodo	21.237	(21.237)	---	---
Incremento de resultados acumulados	(1.735)	---	---	(1.735)
Plusvalía y minusvalía no realizada	---	---	3.093	3.093
Resultado del periodo	---	21.237	---	21.237
Saldo al 31 de diciembre del 2019	1.526.109	---	345	1.526.454
Capitalización utilidad o pérdida del periodo	415.550	(415.550)	---	---
Incremento de resultados acumulados	---	---	---	---
Plusvalía y minusvalía no realizada	---	---	104	104
Resultado del periodo	---	415.550	---	415.550
Saldo al 31 de diciembre del 2020	1.941.659	---	449	1.942.108

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

Lic. Victor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Ronald Arroyo Nuñez
Jefe Área Fondo Ahorro y Préstamo

Lic. Sinaí González Castillo
Contador General del FRAP

CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL (C.C.S.S)
FONDO CAPITAL RETIRO LABORAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre 2020 y 2019
(Expresados en miles de colones costarricenses)

Nota 1- Resumen de Operaciones y Principales políticas Contables

a) Resumen de Operaciones

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

Principales políticas contables

b) Base de preparación

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

c) Sistema de Contabilidad

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

d) Efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado de flujos de efectivo

Para efecto de la preparación del estado de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo están representados por el dinero en caja, depósitos bancarios e inversiones sobre los cuales no existe restricción alguna para su utilización.

e) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas prospectivamente.

f) Medición de los valores razonables

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Compañía utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usadas en las técnicas de valoración, como sigue:

- Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).
- Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

g) Cambio en las políticas contables y errores

Los cambios en las políticas contables y a identificación de errores significativos se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relaciona con cambios en políticas contables de periodos anteriores.

h) Activos financieros

Clasificación de activos financieros.

La entidad clasifica los activos financieros según se midan posteriormente: al costo amortizado o al valor razonable sobre la base del:

- (a) modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y

(b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Activos financieros medidos al costo amortizado.

Se medirán al costo amortizado los activos que cumplen con las dos condiciones siguientes:

- (a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.
- (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.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Se medirán al valor razonable todos aquellos activos financieros que no se midan al costo amortizado.

Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.

La entidad puede en el reconocimiento inicial, designar un activo financiero de forma irrevocable como medido al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incoherencia de medición o reconocimiento (algunas veces denominada “asimetría contable”) que surgiría en otro caso de la medición de los activos o pasivos o del reconocimiento de las ganancias y pérdidas de estos sobre bases diferentes.

i) Financiamiento

El financiamiento del Fondo Capital Retiro Laboral se origina por el Aporte Mensual Patronal de los salarios ordinarios de la Planilla de la C.C.S.S; respectivamente, el cual mensualmente es trasladado por la Caja Costarricense Seguro Social, y se complementa por los rendimientos generados sobre las inversiones a la vista y cuentas corrientes.

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

j) Período económico

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

k) Unidad monetaria

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

l) Efectivo y equivalencias en efectivo

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

m) Inversiones en valores

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

n) Reconocimiento de productos y gastos

Se aplica en general el principio contable del devengado.

o) Otros Productos

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

Nota 2- Efectivo

El efectivo que se mantiene en cuenta corriente al 31 de diciembre 2020 y 2019, está conformado por el siguiente concepto:

	2020	2019
BNCR Cta. Cte. No. 214722-1 Colones	40.526	18.648
Total	40.526	18.648

Cifras en miles de colones

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

Nota 3- Inversiones a la vista, corto y largo plazo

Se registran inversiones a la vista sin un plazo definido, por lo tanto, se liquidan el día en que la administración del FRAP lo requiera. Así mismo se muestra la inversión al corto plazo que mantiene el FOCARE. Para el 31 de diciembre 2020 y 2019, este fondo presentó la siguiente información:

	2020	2019
Inversiones Bco. BCT CP FOCARE	300.000	1.000.000
Inversiones Bco. BPDC CP FOCARE	---	400.000
Inversiones Bco. BNCR CP FOCARE	100.018	---
Inversiones Bc. Promerica LP FOCARE	300.028	---
Inversiones a la vista	1.353.000	820.000
Total	2.053.046	2.220.000

Cifras en miles de colones

A continuación, se presenta la composición de las inversiones a la vista y corto plazo correspondiente a diciembre del 2020:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha de Vencimiento
638/657/665	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	1.353.000	3%	16-30	A la vista
		Total, Inversiones a la vista		1.353.000			
FOCARE000006	Privado	Banco BCT	Inversión Corto plazo	300.000	3%	13-70	14/12/2021
FOCARE000005	Privado	Banco BNCR	Inversión Corto plazo	100.018	5%	13-71	21/01/2021
		Total, Inversiones corto plazo		400.018			

Cifras en miles de colones

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha de Vencimiento
FOCARE000007	Privado	Banco Promerica	Inversión Plazo largo	300.028	4%	13-74	17-06-2022
		Total, Inversiones a la vista		300.028			

Cifras en miles de colones

A continuación, se presenta la composición de las inversiones a la vista y corto plazo correspondiente a diciembre 2019:

Número del Título	Sector de Inversión	Ente	Instrumento	Monto (miles de colones)	Tasas de Interés	Cuenta Contable	Fecha de Vencimiento
708	Público	Banco Nacional	Inversión a la Vista	820.000	5.00%	16-30	A la vista
		Total, Inversiones a la vista		820.000			
FOCARE000003	Privado	Banco BCT	Inversión Corto plazo	1.000.000	5.50%	13-70	11/12/2020
FOCARE000004	Público	Banco BPDC	Inversión Corto plazo	400.000	5.86%	13-71	18/12/2020
		Total, Inversiones corto plazo		1.400.000			

Cifras en miles de colones

Nota 4- Intereses por cobrar

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

Al 31 de diciembre 2020 y 2019, los intereses por cobrar Banco BCT-FOCARE, presenta el siguiente saldo contable:

	2020	2019
Int por cobrar Bco.BCT FOCARE	468	2.903
Int por cobrar Bco BPDC FOCARE	---	781
Int por cobrar Bco BNCR FOCARE	958	---
Int por cobrar Bco. Promerica FOCARE	460	---
Total	1.886	3.684

Cifras en miles de colones

Nota 5- Amortización de primas y descuentos y plusvalía-minusvalía no realizada por valoración precio mercado

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, en las cuentas de las primas y descuentos y valoración de las inversiones en Instrumentos Financieros emitidos por Bancos Privados y Públicos (Banco BCT, BPDC, PROMÉRICA, BNCR) se registraron movimientos contables con la adquisición de los títulos FOCARE000005, FOCARE000006 y FOCARE000007 presentando los siguientes saldos contables:

	2020	2019
Prim/Desc Invers Bcos PÚBL CP FOCARE	(16)	---
Prim/Desc Invers Bcos privados LP FOCARE	(1)	---
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados	178	599
Plusv Min No Real Pval/Bcos Púb. L.E.	---	(254)
Plusv Min No Real Pval/Bcos Públicos	232	---
Plusv Min No Real Pval/Bcos Privados L.P.	38	---
Total	431	345

Cifras en miles de colones

Nota 6- Impuestos sobre renta por pagar y cuenta por pagar capital de retiro.

El Pasivo Corriente se encuentra conformado por las cuentas del impuesto sobre renta por pagar, cuenta por pagar al Fondo de Ahorro y Otras Cuentas por pagar FOCARE. Al 31 de diciembre 2020 y 2019, se presentan los siguientes saldos contables:

	2020	2019
Impuestos sobre renta capital de retiro por pagar	94.712	250.123
Otras Cuentas por pagar FOCARE	59.069	466.100
Total	153.781	716.223

Cifras en miles de colones

Nota 7- Patrimonio

El Patrimonio al 31 de diciembre 2020 y 2019; incluye los resultados periodos acumulados, la Plusvalía Minusvalía no realizada y la utilidad o pérdida del periodo, según se muestra a continuación:

	2020	2019
Resultados periodos acumulados	1.526.109	1.504.872
Plusv min no real pval/bcos privados	449	345
Utilidad / pérdida del periodo	415.550	21.237
Total	1.942.108	1.526.454

Cifras en miles de colones

Utilidad o Pérdida del periodo: Es el resultado de los ingresos menos los gastos, correspondientes al periodo comprendido del 01 de enero al 31 de diciembre (años 2020 y 2019). La cuenta de Utilidad o Pérdida del Periodo no presenta saldos por cuanto fueron trasladados a la cuenta de Resultados de Periodos Anteriores por cierre anual.

Nota 8- Productos ordinarios y otros productos.

Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, los productos ordinarios y otros productos, están constituidos por los siguientes conceptos:

Productos Ordinarios:

	2020	2019
Ingreso por comisión bancaria FOCARE	---	76
Ingreso patronal 0,8%	7.312.887	6.892.843
Ingreso aporte patronal Focare (FEL) 0,4%	3.656.444	3.446.421
Intereses ganados en inversiones	66.205	67.472
Intereses cuenta corriente	1.581	1.665
Ing por int/invers Bco BCT FOCARE	52.412	2.904
Ing por int/invers Bco BPDC FOCARE	22.472	86.071
Ing por Int/Invers Bco BNCR FOCARE	4.692	---
Ing por Int/Invers Bco PROMERICA FOCARE	459	---
Ing por neg Inst Fin Bco BPDC FOCARE	16	370
Ing por Neg Inst Finac Bco. BNCR FOCARE	80	---
Total	11.117.248	10.497.822

Cifras en miles de colones

Otros Productos:

	2020	2019
Ingresos Transferencia FRIP	---	1.954.000
Total	---	1.954.000

Cifras en miles de colones

Nota 9- Gastos

Los gastos por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, están conformados por el Pago Capital de Retiro Laboral y el Gasto por Comisión Bancaria, tal y como se muestra a continuación.

	2020	2019
Pago Capital de Retiro	8.747.615	12.430.500
Gasto por comisión bancaria	83	85
Gastos por transferencia FRIP	1.954.000	---
Total	10.701.698	12.430.585

Cifras en miles de colones

Nota 10- Actividades de operación

Dentro de este grupo se encuentran las partidas correspondientes al activo corriente y pasivo corriente, que son generadoras de efectivo, de conformidad con la operativa normal del Fondo Capital Retiro Laboral. Los resultados de las variaciones de los conceptos que conforman las actividades de operación al 31 de diciembre 2020-2019, son los siguientes:

	2020	2019	Diferencia
Actividades de operación			
Utilidad del periodo	415.550	21.237	394.313
Plusvalía y minusvalía no realizada precio mercado	104	(3.092)	3.196
Amortización, plusvalía y minusvalía	(65)	---	(65)
Primas y descuentos	1	---	1
Documentos por cobrar	(38)	---	(38)
Intereses y primas por cobrar Inversiones BCT FOCARE	1.814	2.427	(613)
Cuenta por pagar capital de retiro	(562.443)	(155.108)	(407.335)
Efectivo generado por actividades de operación	(145.077)	(134.536)	(10.541)

Cifras en miles de colones

Nota 11- Actividades de financiamiento

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

El efectivo generado en las actividades de operación se utiliza principalmente para la cancelación del gasto pago capital de retiro laboral. Razón por la cual el presente fondo carece de actividades de inversión. El resultado de las variaciones del concepto que conforma el grupo de actividades de financiamiento, por los años terminados al 31 de diciembre 2020 y 2019, es el siguiente:

Actividades de financiamiento	2020	2019	Diferencia
Variación neta en patrimonio	---	1.358	(1.358)
Efectivo generado (usado) por actividades de financiamiento	---	1.358	(1.358)

Cifras en miles de colones

Nota 12- Actividades de inversión

Corresponden al grupo de partidas donde se invierte el efectivo generado por las actividades de operación y de financiamiento.

La utilización y generación de recursos en el periodo, es producto de la colocación en inversiones a largo plazo. Al 31 de diciembre del 2020 y al 31 de diciembre del 2019, este fondo presenta los siguientes saldos:

Actividades de inversión	2020	2019	Diferencia
Variación neta en patrimonio	(300.028)	---	(300.028)
Efectivo generado (usado) por actividades de inversión	(300.028)	---	(300.028)

Cifras en miles de colones

Nota 13- Eventos subsecuentes, riesgos y contingencias legales

Se recibe oficio DFRAPAAP-0353-2021, emitido por la jefatura del Área Ahorro y Préstamo de fecha 23 de febrero del 2021, mediante el cual se emite el oficio DJ-1467-2021, suscrito por el Lic. Andrey Quesada Azucena, Jefe Área Gestión Judicial, en donde informa que no hay litigios contra los Fondos del FOCARE al 31 de diciembre del 2020.

Nota 14- Hechos relevantes

2020

1- Enero 2020; el Fondo Capital de Retiro Laboral, adquiere en el mercado primario la inversión FOCARE000005, en el corto plazo según las siguientes características: -Emisor: Banco Nacional de Costa Rica -Fecha de adquisición 22/01/2020, -Fecha Vencimiento 22/01/2021, Valor Facial ₡100.000.000,00 con Comisión de Bolsa ₡269.47 y Comisión de Puesto: ₡17.230.52. Para el registro contable correspondiente se crearon las siguientes cuentas:

Cuenta Contable	Nombre de Cuenta
13-72	Inversiones Banco BNCR C.P. FOCARE
15-72	Prima y Descuento Inversiones Bancos Públicos C.P. FOCARE
17-72	Intereses por cobrar Banco Nacional FOCARE
18-72	Plusvalía y Minusvalía No Real por Valoración Bancos Públicos C.P. FOCARE
24-60	Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Banco Nacional FOCARE
41-72	Ingresos por Intereses Inversiones Banco Nacional FOCARE
42-60	Ingresos por Negociación Instrumentos Financieros Banco Nacional FOCARE

2019

- 1- Diciembre 2019; el Fondo Capital de Retiro Laboral, adquiere en el mercado primario la inversión FOCARE000003, en el corto plazo según las siguientes características: - Emisor: Banco BCT- Fecha de emisión 12/12/2019, -Fecha Vencimiento 11/12/2020, Valor Facial ₡1.000.000.000,00 con modo de compra al “Valor a la Par”.
- 2- Diciembre 2019; el Fondo Capital de Retiro Laboral, adquiere en el mercado primario la inversión FOCARE000004, en el corto plazo según las siguientes características: - Emisor: Banco BPDC-LEY ESPECIAL, Fecha de emisión 19/12/2019, -Fecha Vencimiento 18/12/2020, Valor Facial ₡400.000.000,00 con modo de compra al “Valor a la Par”. Para el registro contable se utilizaron cuentas que ya existían en el catálogo contable.
- 3- Diciembre 2019, la utilidad del periodo del año 2019 crece con respecto al 2018 por la suma de ₡14.342 miles de colones.

Nota 15- Aprobación de estados financieros

Los estados financieros del Fondo Capital de Retiro Laboral serán aprobados por la Junta Administrativa del FRAP.

Nota 16- Riesgos de instrumentos financieros

Exposición riesgo de concentración

Concernientes a la concentración del portafolio de inversiones por sector, emisor, emisión e instrumento se encuentran de conformidad con los límites establecidos en la Política de Inversiones y normativa correspondiente al Fondo.

Exposición al riesgo de crédito

La Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A., informó la decisión, de colocar en Observación la perspectiva de las calificaciones nacionales del Banco Popular y de Desarrollo Comunal, Banco Improsa S.A., Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo, Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo y Banco Promerica de Costa Rica S.A., no obstante, las calificaciones de riesgo de los diferentes emisores continúan sin variaciones.