



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE
TEL 2539-0361 FAX 2539-0354

FONDO DE AHORRO Y PRESTAMO

ÍNDICE

1- FONDO DE AHORRO Y PRESTAMO

PRESENTACIÓN	5
ASPECTOS GENERALES	6
POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS	6
BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO	8
ACTIVO	9
ACTIVO CIRCULANTE	9
ACTIVO LARGO PLAZO	10
PASIVO	10
PASIVO LARGO PLAZO	10
RESERVAS	10
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS	12
PRODUCTOS	13
GASTOS	14
FONDOS NETOS POR DISTRIBUIR	14
FLUJO DE EFECTIVO	15
RAZONES FINANCIERAS	16
RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS PRODUCTIVOS	16



2- FONDOS ADMINISTRADOS

2-1 FONDO RESERVA CAPITAL RETIRO LABORAL

BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO_____	18
ACTIVO_____	19
ACTIVO CIRCULANTE_____	19
PASIVO_____	19
PASIVO CIRCULANTE_____	19
RESERVAS_____	19
 ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS_____	20
PRODUCTOS_____	21
GASTOS_____	21
UTILIDAD O PERDIDA DEL EJERCICIO_____	22



2-2 FONDO RESERVA PRESTAMOS INSTITUCIONALES

BALANCE DE SITUACIÓN COMPARATIVO_____	24
ACTIVO_____	25
ACTIVO CIRCULANTE_____	25
ACTIVO LARGO PLAZO_____	25
PASIVO_____	26
PASIVO CIRCULANTE_____	26
RESERVAS_____	26
 ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS_____	 28
PRODUCTOS_____	29
GASTOS_____	29



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE
TEL 2539-0361 FAX 2539-0354

1- FONDO DE AHORRO Y PRESTAMO



PRESENTACIÓN

La Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo y la Subarea Gestión Contable, tienen el agrado de presentar el Análisis Financiero del FONDO DE AHORRO Y PRÉSTAMO (FAP) y Fondos Administrados, correspondiente al mes de DICIEMBRE del 2010.

El presente documento tiene como fin primordial proveer de información confiable a los diferentes niveles de la Institución, acerca del estado del Fondo a una fecha determinada, así como de las variaciones que han experimentado en un período de tiempo algunas de sus más importantes variables económicas y financieras, sirviendo de apoyo para la toma de decisiones.

En un medio tan dinámico y de profundas transformación como en el que se mueven las empresas de hoy en día, proceso al que la Caja Costarricense de Seguro Social no es ajeno, la información en sus muy diferentes formas desempeña un papel fundamental en el éxito o fracaso de los negocios, por lo que mediante el presente documento se busca en alguna medida atender esa necesidad.



ASPECTOS GENERALES

El establecimiento del Fondo de Ahorro y Préstamos de los Trabajadores de la Caja, fue creado de conformidad con lo dispuesto en el artículo 21 de la Ley No. 17 "Creación de la Caja Costarricense de Seguro Social" del 22 de octubre de 1.943, reformado en la Ley No. 2479 del 07 de diciembre de 1.959

Este Fondo tiene como fin, otorgar préstamos ordinarios y extraordinarios a todos aquellos trabajadores que estén cotizando para este.

Se entiende como préstamo ordinario aquel de carácter personal, que se otorga en función del monto total de los ahorros del afiliado, acumulados hasta el mes inmediato anterior a la presentación de la solicitud correspondiente.

Y el préstamo extraordinario es aquel de carácter personal, que se otorga para atender situaciones económicas apremiantes del afiliado.

POLITICAS CONTABLES UTILIZADAS

Las principales políticas y lineamientos en materia contable, se encuentran enmarcados dentro de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

Dentro de dicha normativa podemos citar algunos:



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE
TEL 2539-0361 FAX 2539-0354

- Los registros contables son llevados en Colones Costarricenses, moneda de curso legal en Costa Rica.
- El ciclo económico utilizado es el periodo fiscal para Instituciones Públicas, que va del 01 de Enero al 31 de Diciembre de cada año.
- Las inversiones a corto y largo plazo están valuadas al costo de adquisición. Se adquieren en el mercado primario y se mantienen hasta el momento de requerirse efectivo.



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE
 TEL 2539-0361 FAX 2539-0354

FONDO DE AHORRO Y PRESTAMO
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO (posterior al cierre)
AL 31-12 DEL 2010-2009
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

CONCEPTO	31-12-2010	%	31-12-2009	%	VAR ¢	VAR %
ACTIVO						
ACTIVO CIRCULANTE	10.001.231	16,26	6.731.915	12,99	3.269.316	48,56%
BNCR Cta Fondo Ahorro Préstamo 15272-8	172.218	0,28	336.712	0,65	(164.494)	-48,85%
BNCR Cta Fondo Ahorro Préstamo cta \$	724	0,00	831	0,00	(107)	-12,88%
Inversiones a la vista	7.100.000	11,55	4.350.000	8,39	2.750.000	63,22%
Cuentas por cobrar al Seguro de Salud	2.727.842	4,44	2.044.048	3,94	683.794	33,45%
Cuentas por cobrar	447	0,00	324	0,00	123	37,96%
ACTIVO LARGO PLAZO	51.495.005	83,74	45.090.679	87,01	6.404.326	14,20%
Préstamos ordinarios	16.238.267	26,41	18.853.439	36,38	(2.615.172)	-13,87%
Préstamos ordinario sobre ahorro	10.771.930	17,52	6.919.400	13,35	3.852.530	55,68%
Préstamos extraordinarios	24.145.682	39,26	19.101.457	36,86	5.044.225	26,41%
Préstamos contingencias	20.410	0,03	21.993	0,04	(1.583)	-7,20%
Documentos a cobrar ex-empleados	318.716	0,52	194.390	0,38	124.326	63,96%
TOTAL ACTIVO	61.496.236	100,00	51.822.594	100,00	9.673.642	18,67%
PASIVO						
PASIVO LARGO PLAZO	59.932.850	100,00	50.513.499	100,00	9.419.351	18,65%
Cuentas por pagar a socios	8.904	0,01	3.885	0,01	5.019	129,19%
Ahorro e intereses acum por pagar	54.679.049	91,23	46.109.614	91,28	8.569.435	18,58%
Dividendos por pagar	5.244.897	8,75	4.400.000	8,71	844.897	19,20%
TOTAL PASIVO	59.932.850	100,00	50.513.499	100,00	9.419.351	18,65%
RESERVAS	1.563.386	100,00	1.309.095	100,00	254.291	19,42%
Reserva acumulada periodos liquidados	787.214	50,35	629.173	48,06	158.041	25,12%
Reserva para cancelación prestamos	776.172	49,65	679.922	51,94	96.250	14,16%
TOTAL PASIVO MAS RESERVAS	61.496.236	100,00	51.822.594	100,00	9.673.642	18,67%



1) ACTIVO

El Fondo de Ahorro y Préstamo, al 31 de diciembre del 2010 tiene activos por la suma de ₡61.496.23 millones, creciendo en ₡9.673.64 millones con relación al mes de diciembre del año pasado, equivalente al 18.67% de crecimiento.

El activo total esta conformado por las siguientes partidas, ₡10.001.23 millones en activo circulante y ₡51.495.00 millones de activo fijo.

El crecimiento del activo está explicado principalmente por el incremento en el activo fijo, específicamente en el rubro de Préstamos Extraordinarios, que creció en ₡5.044.22 millones durante el último año, para un 26.41% de incremento.

1.1) ACTIVO CIRCULANTE

En esta Sección del Balance General, las cuentas que sobresalen en orden de importancia son, Inversiones a la Vista por la suma de ₡7.100.00 millones, Cuenta por cobrar Seguro Salud por ₡2.727.84 millones, Banco Nacional de Costa Rica con ₡172.21 millones.

La primera cuenta aumentó en un 63.22%, la segunda en un 33.45% y tercera decreció con respecto al año anterior, en un 48.85%.



1.2) ACTIVO LARGO PLAZO

En este rubro las cuentas más importantes son, préstamos extraordinarios por la suma de ₡24.145.68 millones, y la de préstamos ordinarios por ₡16.238.26 millones, ambas representan del Activo el 39.26% y 26.41% respectivamente.

2) *PASIVO*

2.1) PASIVO LARGO PLAZO

Dentro de los pasivos a largo plazo la cuenta más importante es la de Ahorros e Intereses acumulados por pagar por la suma de ₡54.679.04 millones la cual se incrementó en un 18.58% con relación en el último año.

3) *RESERVAS*

La última cuenta que completa el balance General son las Reservas, como puede observarse en el siguiente cuadro, alcanzan los ₡1.563.38 millones. Dentro de este rubro las más importantes son, Reserva Acumulada Periodos Anteriores por la suma de ₡787.21 millones y la Reserva Cancelación préstamos con ₡776.17 millones.

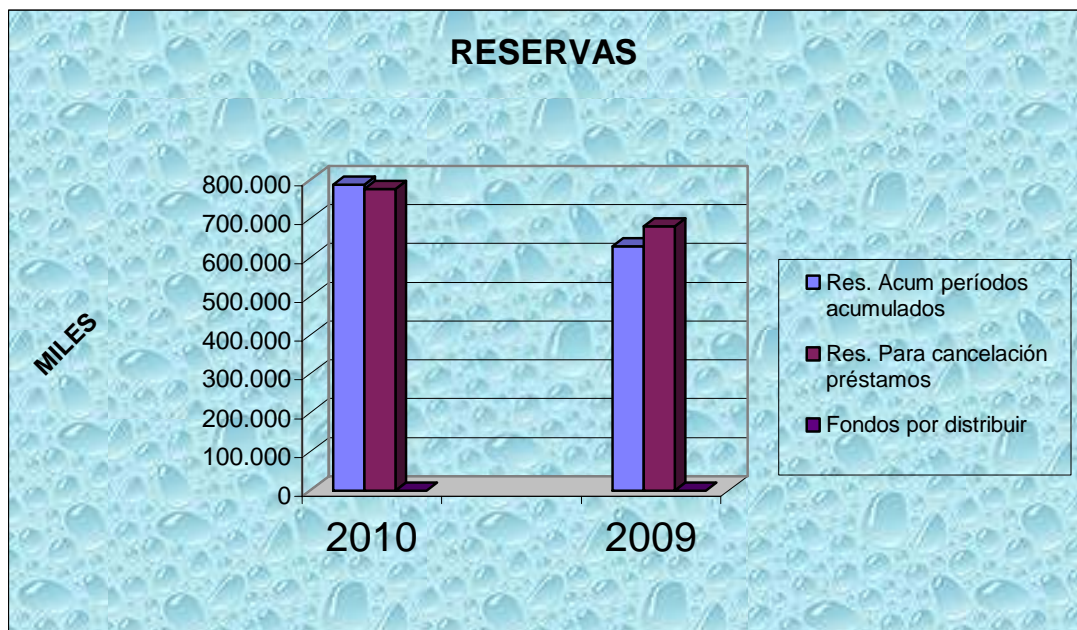
Las reservas totales cambiaron durante el último año en ₡254.29 millones, para un crecimiento del 19.42%.



FONDO DE AHORRO Y PRESTAMO
DETALLE DE LAS RESERVAS

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

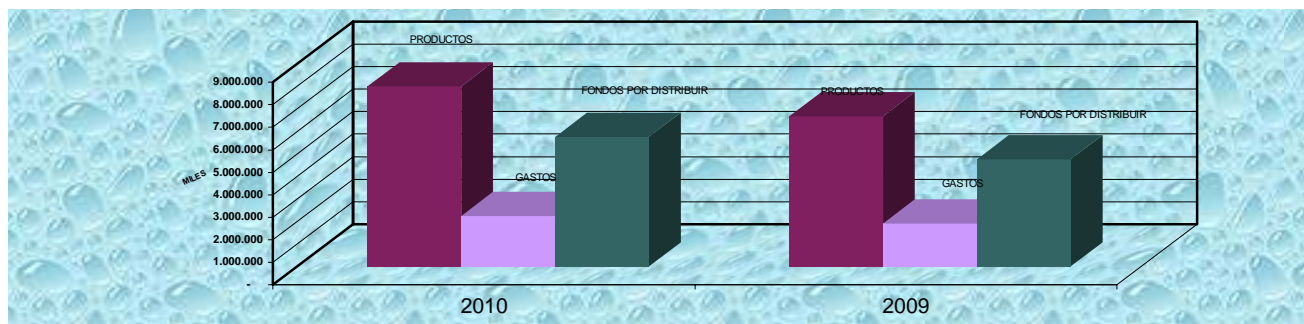
CONCEPTO	31-12-2010	31-12-2009	VAR. ¢	VAR. %
Res.acumulada periodos liquidados	787.214	629.173	158.041	25,12
Res. para cancelación préstamos	776.172	679.922	96.250	14,16
TOTAL RESERVAS	1.563.386	1.309.095	254.291	19,42





FONDO DE AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS
DEL 01-01 AL 31-12 DEL 2010-2009
 (CIFRAS EN MILES DE COLONES)

CONCEPTO	31/12/2010	%	31-12-2009	%	VAR. ¢	VAR %
PRODUCTOS ORDINARIOS						
Intereses sobre préstamos ordinarios	2.820.563	35,25	3.061.735	45,86	(241.172)	-7,88%
Intereses sobre documentos por cobrar	30.062	0,38	19.081	0,29	10.981	57,55%
Intereses sobre inversiones	-	-	17.631	0,26	(17.631)	-100,00%
Intereses inversiones a la vista	164.291	2,05	107.747	1,61	56.544	52,48%
Intereses sobre préstamos extraordinarios	3.809.160	47,61	2.744.328	41,11	1.064.832	38,80%
Intereses préstamos ordinarios s/ahorros	1.158.378	14,48	715.444	10,72	442.934	61,91%
Intereses cuenta corriente	18.132	0,23	10.127	0,15	8.005	79,05%
Ingresos fluctuación cambiaria	56	0,00	84	0,00	(28)	-33,33%
TOTAL PRODUCTOS ORDINARIOS	8.000.642	100,00	6.676.177	100,00	1.324.465	19,84%
GASTOS ORDINARIOS						
Intereses sobre ahorros	2.243.398	99,99	1.915.158	100,00	328.240	17,14%
Fluctuación Cambiaria	124	-	-	-	124	100,00%
TOTAL GASTOS ORDINARIOS	2.243.522	100,00	1.915.158	100,00	328.364	17,15%
FONDOS NETOS POR DISTRIBUIR	5.757.120	100,00	4.761.019	100,00	996.101	20,92%





ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

Se realiza una exposición del comportamiento de los ingresos y los gastos del FAP, tratando de determinar algunas tendencias y variaciones que puedan sugerir un comportamiento irregular. Para esto se explica el comportamiento de los productos y luego el de los gastos.

1) PRODUCTOS

Como productos del Fondo de Ahorro se consideran aquellos rubros que ayudan a financiar las operaciones, los más importantes son el ingreso por Intereses sobre préstamos que contribuye en un 97.34% del total de ingresos, y el ingreso por intereses sobre inversiones con un 2.05%.

El total de productos registrados al terminar el mes de diciembre del 2010, ascienden a la suma de ₡8.000.64 millones. De este rubro, ₡3.809.16 millones corresponden a Intereses Sobre Préstamos Extraordinarios, mostrando un aumento de ₡1.064.83 millones con relación a diciembre del año anterior, para un equivalente porcentual del 38.80%.



Como segundo rubro más importante están los intereses sobre préstamos ordinarios por la suma de ₡2.820.56 millones y disminuyó con relación al año 2009 en la suma de ₡241.17 para un -7.88%.

A pesar de lo anterior, el rubro más importante dentro del total de ingresos continúa siendo el ingreso por intereses sobre préstamos extraordinarios.

2) GASTOS

El total de gastos ascendió a la suma de ₡2.243.52 millones, al mes de diciembre del 2010. La partida más importante en este rubro es la del pago de intereses sobre ahorros la cual muestra un aumento absoluto de ₡328.24 millones con relación a diciembre del 2009, para un 17.14%.

3) FONDOS NETOS POR DISTRIBUIR

Este rubro lo constituye la diferencia entre el total de ingresos y el total de gastos, es importante señalar que para el año 2010 se presenta un crecimiento por la suma de ₡996.10 millones con respecto al año 2009.



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE
TEL 2539-0361 FAX 2539-0354

FONDO DE AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 de diciembre del 2010
(Cifras en miles de colones)

	MONTO
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	
Fondos por distribuir	-
SUBTOTAL	-
VARIACION EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN:	
Aumento en el pasivo	9.419.351
Aumento en Cuentas y documentos por cobrar	(808.243)
Préstamos por cobrar	(6.280.000)
EFFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2.331.108
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:	
Incremento en las reservas	254.291
EFFECTIVO GENERADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	254.291
ACTIVIDADES DE INVERSION:	
Aumento en inversiones	(2.750.000)
EFFECTIVO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION	(2.750.000)
Aumento o disminución en el efectivo	(164.601)
Efectivo al inicio del periodo	337.543
EFFECTIVO (BANCOS) AL FINAL DEL PERIODO	172.942



FONDO DE AHORRO Y PRESTAMO
RAZON FINANCIERA
AL 31-12-2010
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

1. Rentabilidad sobre Activos Productivos:

TOTAL PRODUCTOS ORDINARIOS
----- / N° MESES X 12 MESES
ACTIVO PRODUCTIVO PROMEDIO

Este indicador muestra la rentabilidad promedio de los activos productivos del Fondo de Ahorro y Préstamo. Para tal efecto se le deducen la cuenta por cobrar con el Seguro de Salud y se promedian con los saldos mostrados al 31 de diciembre del 2009.

Al 31 de diciembre 2010, el resultado es el siguiente:

$$\frac{\text{¢}8.000.642}{((61.496.236-2.727.842-447) + ((\text{¢}51.822.594-2.044.048-324)/2)) / 12 \times 12} = 14.74\%$$

Lo que implica que las inversiones y los préstamos a socios han generado una tasa promedio del 14.74% en el período analizado.



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE
TEL 2539-0361 FAX 2539-0354

2. FONDOS ADMINISTRADOS

2-1 FONDO RESERVA CAPITAL DE RETIRO LABORAL

2-2 FONDO RESERVA INSTITUCIONAL PRESTAMOS



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE
 TEL 2539-0361 FAX 2539-0354

FONDO DE CAPITAL RETIRO LABORAL
BALANCE DE SITUACION (posterior al cierre)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010-2009
 (Cifras en miles de colones)

CONCEPTO	31-12-2010	%	31-12-2009	%	VAR ¢	VAR %
ACTIVO						
ACTIVO CIRCULANTE	495.508	100,00	560.485	100,00	(64.977)	-11,59%
BNCR Cta Capital de Retiro lab. 214722-1	25.826	5,21	53.069	9,47	(27.243)	-51,34%
Inversiones a la vista	-	-	250.000	44,60	(250.000)	-100,00%
C x C Seguro de Salud Reserva Cap Ret Lab	469.682	94,79	257.416	45,93	212.266	82,46%
TOTAL ACTIVO	495.508	100,00	560.485	100,00	(64.977)	-11,59%
PASIVO						
PASIVO CIRCULANTE	42.621	100,00	24.983	100,00	17.638	70,60%
Impuesto renta por pagar	42.621	100,00	24.983	100,00	17.638	70,60%
TOTAL PASIVO	42.621	100,00	24.983	100,00	17.638	70,60%
RESERVAS	452.887	100,00	545.502	100,00	(92.615)	-16,98%
Reserva Capital Retiro Laboral	452.887	100,00	545.502	100,00	(92.615)	-16,98%
TOTAL PASIVO MAS RESERVAS	495.508	100,00	570.485	100,00	(74.977)	-13,14%



1) ACTIVO

El Fondo Reserva Capital Retiro Laboral, al 31 de diciembre del 2010 tiene activos por la suma de ¢495.50 millones, disminuyendo en ¢64.97 millones con relación al mes de diciembre del año pasado, equivalente al 11.59% de decrecimiento, producto de una disminución en el rubro de inversiones a la vista.

1.1) ACTIVO CIRCULANTE

En esta Sección del Balance General, la cuenta que sobresale es la Cuenta por Cobrar Seguro Salud (aporte) con ¢469.68 millones.

La cuenta arriba en mención representa el 94.79% del activo del Fondo Capital Retiro Laboral.

2) PASIVO

2.1) PASIVO CIRCULANTE

La cuenta más importante en este rubro es la de Cuenta por pagar Impuesto de renta por la suma de ¢42.62 millones, la cual aumentó en la suma de ¢17.63 millones con respecto al 2009 para un 70.60%.

3) RESERVAS

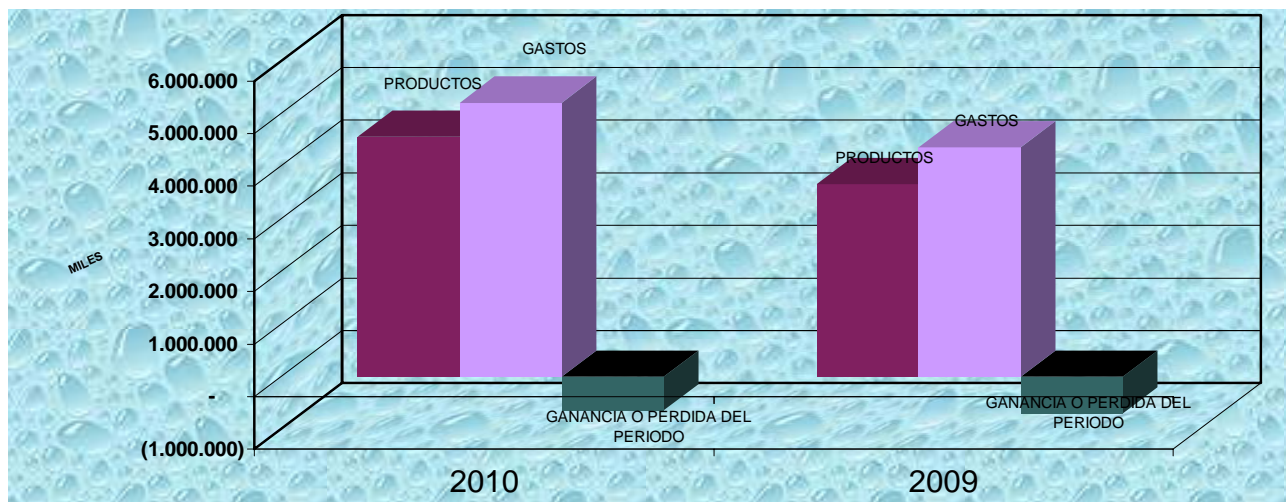
Dentro de las reservas la cuenta más importante es la Reserva Capital Retiro Laboral con ¢452.88 millones, la cual disminuyó con relación al año 2009 en la suma de ¢92.61 millones para un -16.98%.



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE
TEL 2539-0361 FAX 2539-0354

FONDO DE CAPITAL RETIRO LABORAL
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010-2009
(Cifras en miles de colones)

CONCEPTO	31-12-2010	%	31-12-2009	%	VAR. ¢	VAR %
PRODUCTOS ORDINARIOS						
Aporte patronal	4.388.228	96,17	3.510.584	95,93	877.644	25,00%
Intereses ganados en inversiones	5.246	0,11	36.326	0,99	(31.080)	-85,56%
Ajustes periodos anteriores	169.421	3,71	112.725	3,08	56.696	50,30%
Ing, Reposición cheques	12	0,00	-	-	12	100,00%
TOTAL PRODUCTOS ORDINARIOS	4.562.907	100,00	3.659.635	95,93	903.272	24,68%
GASTOS ORDINARIOS						
Gastos por pago capital retiro laboral	5.154.398	99,02	4.354.399	99,93	799.999	18,37%
Ajustes periodos anteriores	51.123	0,98	2.889	0,07	48.234	1669,57%
TOTAL GASTOS ORDINARIOS	5.205.521	100,00	4.357.288	0,07	848.233	19,47%
GANANCIA O PERDIDA DEL PERIODO	(642.614)	100,00	(697.653)	100,00	55.039	-7,89%





DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE
TEL 2539-0361 FAX 2539-0354

FONDO RESERVA CAPITAL DE RETIRO LABORAL

ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

A continuación se presenta una muestra del comportamiento de los ingresos y los gastos del Fondo Reserva Capital de Retiro Laboral, con el propósito de determinar algunas tendencias y variaciones.

1) PRODUCTOS

El rubro principal de los productos corresponde al aporte patronal el cual consiste en un 0.80% del total de salarios ordinarios pagados a los trabajadores de la Institución.

El total de productos registrados al terminar el mes de diciembre del 2010, ascienden a la suma de ¢4.562.90 millones, aumentando con relación a diciembre del 2009 en ¢903.27 millones para un 24.68%.

2) GASTOS

El principal gasto del Fondo lo constituye el pago a los funcionarios cuando dejan de laborar para la Institución, siempre y cuando cumplan con la normativa vigente.

El total de gastos ascendió a la suma de ¢5.205.52 millones al mes de diciembre del 2010 y con respecto al 2009 creció en la suma de ¢848.23 millones.



3) Ganancia o pérdida del periodo

Este rubro está conformado por la diferencia entre el total de ingresos y el total de egresos.

Al mes de noviembre del 2010 los gastos superan los ingresos en ¢642.61 millones, constituyéndose ésta en la pérdida al 31-12-2010, esta pérdida creció con respecto al 2009 en ¢55.03 millones.

Es importante resaltar que este fondo desde su inicio presenta saldos deficitarios, por lo que se requiere que la Administración busque las alternativas que permitan aumentar los ingresos de tal forma de estos superen a los gastos.



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE
TEL 2539-0361 FAX 2539-0354

FONDO RESERVA INSTITUCIONAL PRESTAMOS



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE
 TEL 2539-0361 FAX 2539-0354

FONDO RESERVA INSTITUCIONAL PRÉSTAMOS
BALANCE DE SITUACION (posterior al cierre)
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010-2009
 (Cifras en miles de colones)

CONCEPTO	31-12-2010	%	31-12-2009	%	VAR ¢	VAR %
ACTIVO						
ACTIVO CIRCULANTE	11.445.755	55,55	8.862.162	49,77	2.583.593	29,15%
BNCR Cta Prest. Institucionales 214723-9	117.239	0,57	29.681	0,17	87.558	295,00%
BNCR Cta Prest. Institucionales \$ 62012-8	-	-	7.217	0,04	(7.217)	-100,00%
Inversiones Fondo Préstamos Institucionales	4.932.896	23,94	2.002.440	11,25	2.930.456	146,34%
Inversiones a la vista	5.850.000	28,39	6.400.000	35,95	(550.000)	-8,59%
Inversiones a la vista dolares	6.274	0,03	-	-	6.274	100,00%
Int Acum s/ invers Fdo Prestamos Instituc	111.525	0,54	67.843	0,38	43.682	64,39%
C x C Seguro de Salud Reserva Prest Inst.	117.950	0,57	67.096	0,38	50.854	75,79%
C x C Seguro de Salud aporte Res. Prest Inst.	331.126	1,61	305.525	1,72	25.601	8,38%
Cuentas por cobrar socios	158	0,00	24	0,00	134	558,33%
Primas sobre inversiones	(21.413)	(0,10)	(17.664)	(0,10)	(3.749)	21,22%
ACTIVO LARGO PLAZO	9.159.483	44,45	8.942.491	50,23	216.992	2,43%
Préstamos computadoras	1.295	0,01	2.546	0,01	(1.251)	-49,14%
Préstamos fiduciario	9.115.320	44,24	8.871.624	49,83	243.696	2,75%
Préstamos vehículo	42.868	0,21	68.321	0,38	(25.453)	-37,26%
TOTAL ACTIVO	20.605.238	100,00	17.804.653	100,00	2.800.585	15,73%
PASIVO CIRCULANTE	4.622	100,00	2.117	100,00	2.505	100,00%
Cuentas por pagar	4.622	100,00	2.117	0,01	2.505	118,33%
TOTAL PASIVO	4.622	100,00	2.117	-	2.505	100,00%
RESERVAS	20.600.616	100,00	17.802.536	100,00	2.798.080	15,72%
Reserva Prestamos Institucionales	20.217.662	98,14	17.544.104	98,55	2.673.558	15,24%
Reserva cancelación préstamos	382.954	1,86	258.432	1,45	124.522	48,18%
TOTAL PASIVO MAS RESERVAS	20.605.238	100,00	17.804.653	100,00	2.800.585	15,73%



1) ACTIVO

El Fondo Reserva Institucional de Préstamos, al 31 de diciembre del 2010 tiene activos por la suma de ₡20.605.23 millones, que comparados con diciembre del 2009 aumentó en ₡2.800.58, equivalente al 15.73% de crecimiento.

1.1) ACTIVO CIRCULANTE

En esta Sección del Balance General, las cuentas que sobresalen en orden de importancia son, Inversiones a la vista con ₡5.850.00 millones, Inversiones Fondo Préstamos Institucionales por ₡4.932.89 millones.

La primera cuenta arriba en mención disminuyó entre el 2010 y 2009 en la suma de ₡550.00 millones, mientras que la segunda aumentó en ₡2.930.45 millones, lo cual representan un -8.59% y 146.34% respectivamente.

1.2) ACTIVO LARGO PLAZO

En este rubro la cuenta más importante es la de Préstamo Fiduciario por la suma de ₡9.115.32 millones que representa el 44.24% del Activo, la variación del 2010 con respecto al 2009, representa un aumento por la suma de ₡243.69 millones.



2) PASIVO

2.1) PASIVO CIRCULANTE

Dentro de los pasivos circulantes la cuenta más importante es la cuenta por pagar prestatarios por la suma de ¢4.62 millones de colones.

3) RESERVAS

El rubro de las reservas al 31 de diciembre del 2010 se compone principalmente de la Reserva Préstamos Institucionales por la suma de ¢20.217.66, Reserva Cancelación Préstamos con ¢382.95 millones, las cuales aumentaron en un 15.24% y 48.18% respectivamente, esto con respecto al año 2009.



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE
 TEL 2539-0361 FAX 2539-0354

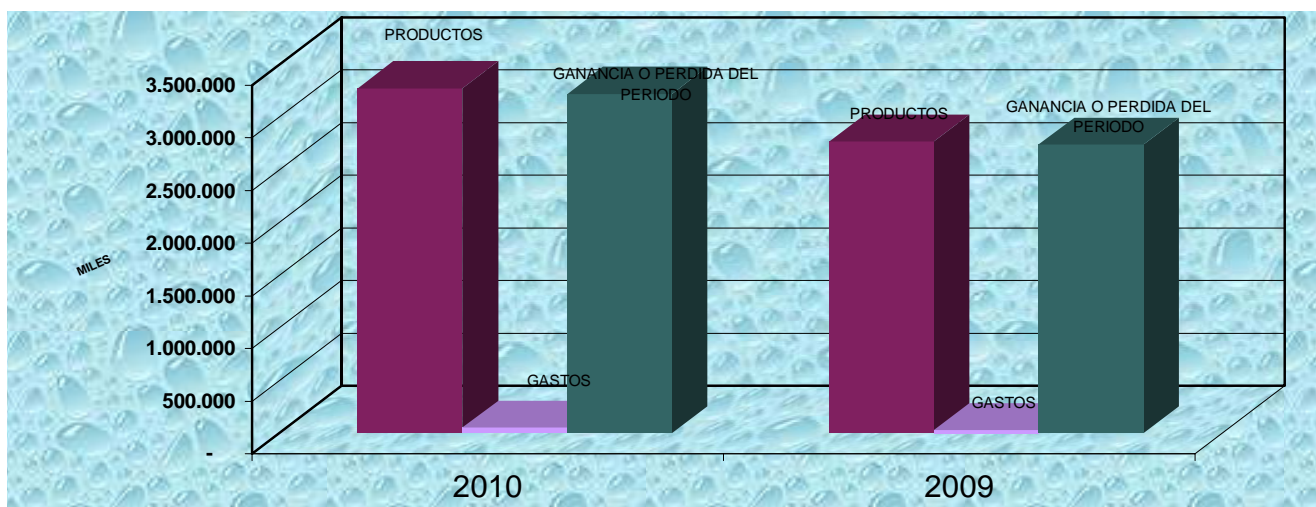
DESGLOSE DE INVERSIONES RESERVA INSTITUCIONAL PRESTAMOS
 (CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	NUMERO DE TITULO	MONTO	FECHA DE ADQUISICION	FECHA DE VENCIMIENTO
BANCO BANCO NACIONAL DE CR				
	70095051	859.600	23-03-08	05/01/2015
	70110383	933.296	01-10-10	06/01/2020
TOTAL BANCO NACIONAL DE CR		1.792.896		
BANCO DE SAN JOSE				
	30190839	3.000.000	30-11-10	30/11/2011
TOTAL BANCO DE SAN JOSE		3.000.000		
MADAP SERIE 12				
	70099192	140.000	16-10-08	16/10/2013
TOTAL MADAP		140.000		
ajuste		-		
TOTAL INVERSIONES RESERVA INST. PREST		4.932.896		
Primas y descuentos		(21.639)		
TOTAL INVERS. RESERVA INST. PREST NETAS		4.911.257		
PROMEDIO INVERSIONES RES. INST PREST				



FONDO RESERVA INSTITUCIONAL PRÉSTAMOS
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS
DEL 01-01 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010-2009
(Cifras en miles de colones)

CONCEPTO	31-12-2010	%	31-12-2009	%	VAR. ¢	VAR %
PRODUCTOS ORDINARIOS						
Aporte patronal	1.099.260	33,54	878.439	31,70	220.821	25,14%
Intereses préstamo computadora	383	0,01	601	0,02	(218)	-36,27%
Intereses préstamo fiduciario	1.488.811	45,43	1.410.481	50,90	78.330	5,55%
Intereses préstamo vehículo	10.884	0,33	15.541	0,56	(4.657)	-29,97%
Intereses ganados sobre inversiones	638.462	19,48	465.240	16,79	173.222	37,23%
Ingresos por fluctuación cambiaria	442	0,01	766	0,03	(324)	-42,30%
Ingresos periodos anteriores	39.217	1,20	-	-	39.217	100,00%
TOTAL PRODUCTOS ORDINARIOS	3.277.459	100,00	2.771.068	100,00	506.391	18,27%
GASTOS ORDINARIOS						
Ajustes periodos anteriores	46.106	85,47	28.645	95,61	17.461	60,96%
Gastos primas y descuentos	6.843	12,69	-	-	6.843	100,00%
Gastos fluctuación cambiaria	974	1,81	1.315	4,39	(341)	-25,93%
Gastos instrumentos financieros	18	0,03	-	-	18	100,00%
TOTAL GASTOS ORDINARIOS	53.941	100,00	29.960	100,00	23.981	100,00%
GANANCIA O PERDIDA DEL PERIODO	3.223.518	100,00	2.741.108	100,00	482.410	17,60%





FONDO RESERVA INSTITUCIONAL PRÉSTAMOS

ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

A continuación se presenta una muestra del comportamiento de los ingresos y los gastos del Fondo Reserva Institucional de Préstamos, con el propósito de determinar algunas tendencias y variaciones.

1) PRODUCTOS

El rubro principal de los productos corresponde al aporte patronal el cual consiste en un 0.20% del total de salarios ordinarios pagados a los trabajadores de la Institución

El total de productos registrados al terminar el mes de diciembre del 2010, ascienden a la suma de ₡3.277.45 millones, las cuentas más importantes son Intereses Préstamos Fiduciarios con ₡1.488.81 y la de Aporte Patronal con ₡1.099.26, la primera cuenta aumentó con respecto al 2009 en la suma de ₡78.33 millones, y la segunda aumentó en ₡220.82 millones.

1) GASTOS

Al 31-12-2010 los gastos suma ₡53.94 millones y lo conforma principalmente la cuenta de Ajustes Periodos Anteriores.