



♦ SETIEMBRE  
DEL 2012



## INDICE

<b>PRESENTACION.....</b>	<b>3</b>
<b>BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO.....</b>	<b>4</b>
ACTIVO.....	6
PASIVO .....	10
PATRIMONIO.....	11
<b>ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS.....</b>	<b>13</b>
INGRESOS .....	15
GASTOS .....	17
<b>ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL.....</b>	<b>19</b>
INGRESOS MENSUALES.....	20
GASTOS MENSUALES.....	20
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....</b>	<b>22</b>
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....</b>	<b>23</b>
<b>RAZONES FINANCIERAS.....</b>	<b>24</b>
<b>NOTAS DE REVELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....</b>	<b>26</b>
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....</b>	<b>31</b>
<b>INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....</b>	<b>54</b>



## *PRESENTACION*

*La Dirección del Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo a través de la Subárea de Gestión Contable del FRAP, tienen el agrado de presentar los Estados Financieros del Fondo de Retiro, así como un análisis financiero del mismo, para el mes de **setiembre del 2012**.*

*Este documento pretende de alguna manera constituirse en una herramienta básica de información para el tomador de decisiones, la cual le facilite la administración eficiente y racional de esos recursos.*

*Asimismo, para nosotros es de enorme importancia contar con la participación activa de cada uno de ustedes a través de sus comentarios, opiniones y sugerencias para el mejoramiento de este documento, así como para identificar claramente cuáles son sus necesidades y requerimientos de información, por lo que agradeceremos nos hagan saber sus opiniones a la siguiente dirección de correo electrónico: [saraya@ccss.sa.cr](mailto:saraya@ccss.sa.cr) y con gusto trataremos de atender sus inquietudes.*



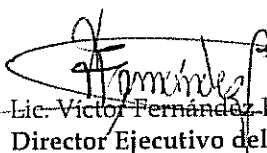
# FONDO DE RETIRO

## BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO


### AL 30-09 DEL 2012-2011

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

CUENTAS	Notas	30/09/2012	%	30/09/2011	%	VAR c	VAR %
<b>ACTIVO</b>							
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>33,423,502</b>	<b>23,43</b>	<b>17,622,288</b>	<b>13,09</b>	<b>15,801,213</b>	<b>89,67%</b>
112010011 Ctas Corrientes y de Ahorro Provisión PCP BNCR Colones	3	3.651941	2,56	809.039	0,60	2.842.901	35,13%
112010023 Ctas Corrientes y de Ahorro Provisión PCP BNCR Dólares	3	2.082	0,00	93.388	0,07	(91206)	-97,66%
121000000 Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión Pensión en Curso de Pago	4	25.839.455	0,11	14.641.658	0,08	11.197.798	76,48%
121000200 Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	5	50.558	0,04	96.256	0,11	(45.698)	-47,48%
121000300 Plusvalía (Minusvalía) no relajada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	6	(38.657)	(0)	12.885	0,01	(51.542)	-400,02%
131000000 Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Reserva en Formación	4	135.080	0,80	-	-	135.080	100,00%
131000200 Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva en Form.	5	(42)	(0,00)	-	-	(42)	100,00%
131000300 Plusvalía (Minusvalía) no relajada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales RF	6	251	0,00	-	-	251	100,00%
142010000 Intereses por Cobrar / Invers. Emisores Nacionales Provisión Pensión Curso de Pago	10	1265.278	0,89	1081.691	0,80	183.587	6,97%
141020000 Impuesto sobre renta por cobrar Provisión Pensión Curso Pago	9	-	-	286.992	0,21	(286.992)	-100,00%
152010000 Intereses por Cobrar / Invers. Emisores Nacionales Reserva en Formación	10	478.372	0,34	434.670	0,32	43.701	10,05%
151020000 Impuesto sobre renta por cobrar Reserva Formación	9	-	-	65.709	0,12	(65.709)	-100,00%
172000011 Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud)	7	846.888	0,59	-	-	846.888	100,00%
174000011 Cuentas por Cobrar Otros Aportes (Sentencias Judiciales)	8	192.195	0,13	-	-	192.195	100,00%
<b>CUENTAS ACTIVO LARGO PLAZO</b>		<b>109,257,307</b>	<b>76,57</b>	<b>116,964,866</b>	<b>86,91</b>	<b>(7,707,559)</b>	<b>-6,59%</b>
121000000 Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión Pensión en Curso de Pago	4	77.769.724	54,51	75.811.749	56,33	1.957.976	2,58%
121000200 Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	5	(44.403)	(0,29)	(907.470)	(0,67)	493.068	-54,33%
121000300 Plusvalía (Minusvalía) no relajada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	6	(18.094)	(128)	1600.721	1,0	(3.420.635)	-213,69%
131000000 Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Reserva en Formación	4	34.953.680	24,50	40.414.491	30,03	(5.460.811)	-13,57%
131000200 Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva en Form.	5	(156.722)	(0,10)	(457.298)	(0,34)	300.576	-65,73%
131000300 Plusvalía (Minusvalía) no relajada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales RF	6	(1075.059)	(0,75)	502.675	0,37	(1.577.734)	-313,87%
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>142,680,808</b>	<b>100,00</b>	<b>134,587,154</b>	<b>100,00</b>	<b>8,093,654</b>	<b>6,01%</b>
<b>CUENTAS ORDEN DEUDORAS</b>							
613000011 Cuenta de Orden Impuesto sobre la Renta	31	1240.111	100,00	-	-	1240.111	100,00%
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>1.240.111</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.240.111</b>	<b>100,00%</b>

  
Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



  
Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

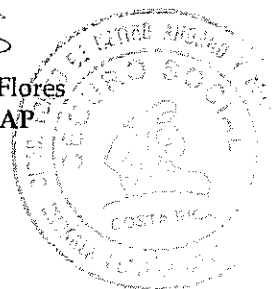
**FONDO DE RETIRO**  
**BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO**  
**AL 30-09 DEL 2012-2011**  
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

CUENTAS		Notas	30/09/2012	%	30/09/2011	%	VAR €	VAR %
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>			<b>106.636.715</b>	<b>100,00</b>	<b>87.896.242</b>	<b>100,00</b>	<b>18.740.473</b>	<b>21,32%</b>
211010011	Impuesto Sobre la Renta por Pagar	11	327.986	0,31	281.641	0,32	46.345	16,46%
235000011	Provisión Contingencia Legal SRL	13	798.272	0,75	-	-	798.272	100,00%
235000011	Provisión para Obligaciones Patronales	14	633.859	0,59	454.960	0,52	178.899	39,32%
241000011	Provisión para Pensiones en Curso de Pago	12	117.296.823	108,62	88.202.783	100,35	29.094.039	21,65%
241020011	Pago Plan de Beneficios	15	(44.844.720)	(42,05)	(34.126.597)	(38,83)	(10.718.123)	31,41%
241030011	Rendimientos Acumulados en Provisión Pensión Curso de Pago	16	42.424.495	39,78	33.083.455	37,64	9.341.040	28,23%
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>106.636.715</b>	<b>100,00</b>	<b>87.896.242</b>	<b>100,00</b>	<b>18.740.473</b>	<b>21,32%</b>
<b>CUENTAS PATRIMONIO</b>			<b>36.044.093</b>	<b>100,00</b>	<b>46.690.913</b>	<b>100,00</b>	<b>(10.646.819)</b>	<b>-22,80%</b>
312010011	Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte patronal)	17	8.486.767	51,29	24.737.113	52,98	(6.250.346)	-25,27%
312020011	Traslado de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago	18	(5.021.022)	(13,93)	-	-	(5.021.022)	100,00%
312030011	Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	19	(205.044)	(0,57)	(49.747)	(0,10)	(155.296)	312,17%
315010011	Rendimientos Acumulados en Reserva en Formación	16	5.610.553	15,57	2.570.518	5,51	3.043.035	108,38%
321010011	Reserva Restringida para Contingencias	12	4.832.000	13,41	4.378.127	9,38	453.873	10,37%
321010012	Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	12	4.527.397	12,56	2.473.792	5,30	2.053.605	83,01%
321010013	Reserva Restringida para Beneficio de Separación	12	1.264.937	3,51	1.264.937	2,71	-	0,00%
351000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración Mercado Inversa. Provisión PCP	20	(9.344.796)	(25,93)	(5.908.773)	(12,66)	(3.436.023)	58,15%
352000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración Mercado Inversa. Reserva Form.	20	6.411.417	17,79	8.025.053	17,19	(1.613.636)	-20,12%
341000001	Utilidad (pérdida) del Ejercicio	21	9.478.883	26,30	9.199.863	19,70	279.021	3,03%
	<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>142.680.808</b>	<b>100,00</b>	<b>134.587.154</b>	<b>100,00</b>	<b>8.093.654</b>	<b>6,01%</b>
<b>CUENTAS ORDEN ACREEDORAS</b>								
713000011	Contracuenta de Orden Impuesto sobre la Renta	31	1.240.111	100,00	-	-	1.240.111	100,00%
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		<b>1.240.111</b>	<b>100,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.240.111</b>	<b>100,00%</b>

Lic. Víctor Fernández-Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



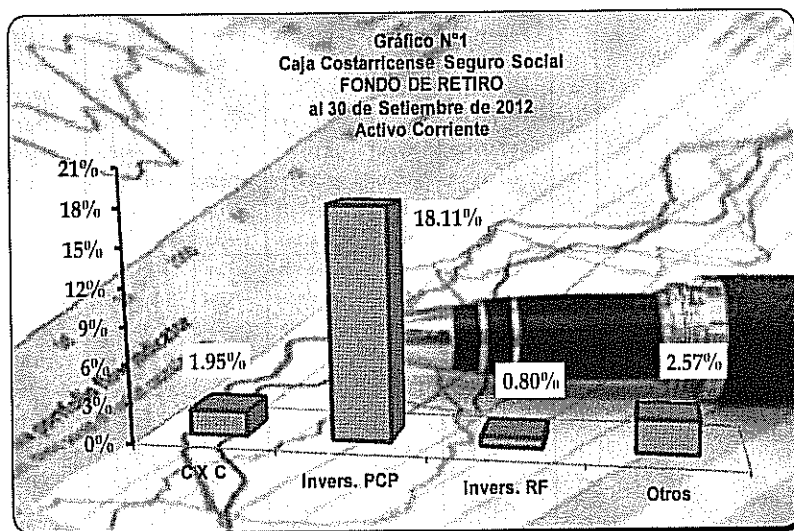


## BALANCE GENERAL

Es la síntesis de las cuentas que conforman los activos, pasivos y patrimonio del Fondo de Retiro en un periodo determinado. A través de este Estado se puede visualizar a grandes rasgos la situación contable que presenta este Fondo.

Tal y como comprobar la capacidad para cumplir con las obligaciones de pago, así como la rapidez con que las partidas de activo pueden convertirse en dinero efectivo para realizar nuevas inversiones para mejorar los servicios que se brindan.

### Activo Corriente



Como se puede apreciar en el Gráfico No. 1 inserto, las cuentas de inversiones están constituidas por las Inversiones en Reserva Pensión Curso pago que asciende a un monto de **¢25.839.5 millones**, suma equivalente al **18.11%** del Activo Total, Inversiones en Reserva en Formación por un monto de **¢1.135.1 millones**, correspondiente al **0.80%** del total del activo, cabe indicar que

dichas Inversiones están registradas al costo de adquisición.

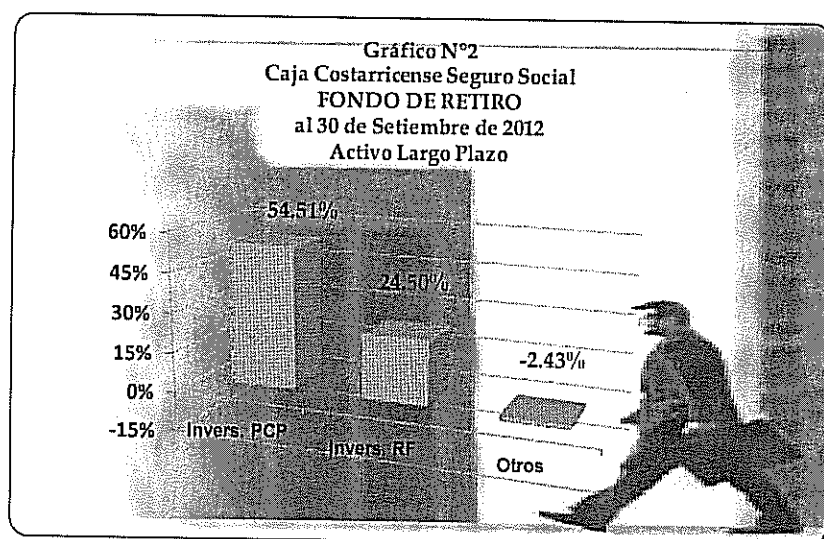
Las inversiones se encuentran colocadas en diferentes entidades Bancarias, tanto Nacionales como Privadas, así como entidades de Gobierno, entidades Públicas no Financieras y entidades Públicas Financieras.



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

Otro rubro importante del Activo Corriente son las cuentas por cobrar que ascienden a **€2.782.7** millones representando un **1.95%**. Las cuentas por cobrar están conformadas principalmente por los Intereses por cobrar sobre Inversiones en Emisores Nacionales Provisión Pensiones Curso Pago por **€1.265.3**, Intereses por cobrar sobre Inversiones en Emisores Nacionales Reserva en Formación **€478.4** millones, Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud) con **€846.8** millones, y la Cuenta por Cobrar Otros Aportes (Sentencias Judiciales) por un monto de **€192.2** millones, finalmente el concepto Otros, representa el **2.57%** y asciende a **€3.666.2** del Activo Total, conformada por la cuenta corriente y de ahorros de Banco Nacional de Costa Rica Colones con **€3.651.9** millones y la del Banco Nacional de Costa Rica dólares por **€2.2** millones, así como Primas y Descuentos sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión Pensión en Curso Pago y en Reserva en Formación por **€50.5** millones y **€-0.04**, Plusvalía (Minusvalía) no realizada por Valoración sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión Pensión en Curso Pago y en Reserva en Formación por **€-38.6** millones y **€0.2** millones respectivamente.

### Activo Largo Plazo

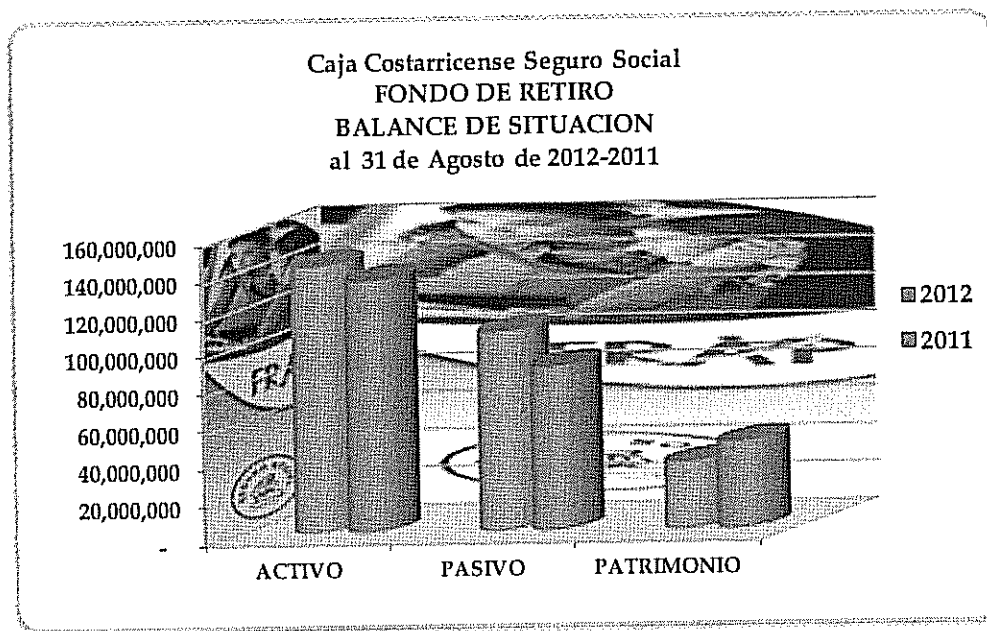


En el Gráfico No. 2, se visualiza que del Total de Activo, el **54.51%** del Activo a Largo Plazo le corresponde a las Inversiones colocadas en la Reservas en Curso de Pago por un monto de **€77.769.7** millones.

Otro rubro importante son las Inversiones colocadas en la Reserva en Formación por un monto de **€34.953.7** millones representando el **24.50%** del Activo Total.



El concepto Otros corresponde al -2.43% y asciende a -€3.466.1 millones, conformado por las cuentas de Primas y Descuentos sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión Pensión en Curso Pago y en Reserva en Formación por €-414.4 millones y €-156.7 millones respectivamente y la cuenta de Plusvalía (Minusvalía) no realizada por Valoración sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión Pensión en Curso Pago Reserva y en Reserva en Formación por un monto de €-1.819.9 millones y €-1.075.1 millones respectivamente.



Es importante indicar que el total de activos que posee el Fondo de Retiro al 30 de setiembre del 2012 asciende a €142.680.8 millones, de los cuales €33.423.5 millones de colones corresponden al grupo del activo corriente y €109.257.3 millones de colones al activo largo plazo.





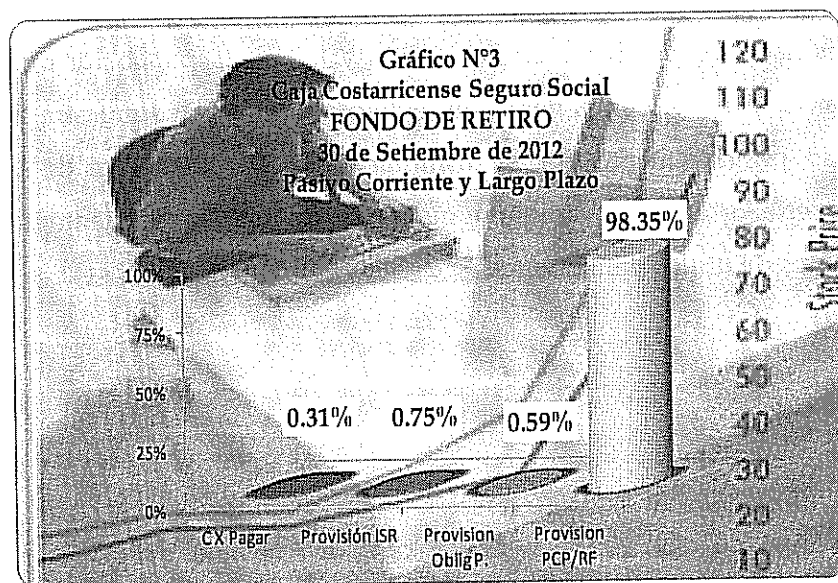
**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP**

---

Al comparar el activo corriente al 30 de setiembre del 2012 con su similar del 2011, observamos un aumento del 89.67% producto principalmente, del crecimiento que muestra el componente de Inversiones en valores de emisores nacionales Provisión Pensión curso pago, además del rubro de Inversiones en valores de emisores nacionales Reserva en Formación y la cuenta por cobrar otros aportes (sentencias judiciales), por su parte el componente del activo a Largo Plazo muestra un decrecimiento del 6.59%, originado principalmente por la disminución del componente de las Inversiones colocadas en Reserva en Formación, concepto que muestra un decrecimiento del 13.51%, originado por los vencimientos de títulos para este mes.

## Pasivo

En lo que se refiere al pasivo este nos informa sobre los distintos recursos financieros propios y ajenos que han permitido adquirir activos.



Con respecto al Gráfico No. 3 se observa como parte de concepto Provisión, el cual representa el 99.69% del Total Pasivo y está conformado por la provisión Reserva en Curso de pago neta por un monto de €104.876.6 millones, representado en un 98.35%, un 0.75% de Provisión Contingencia Legal Impuesto sobre la Renta por un monto de

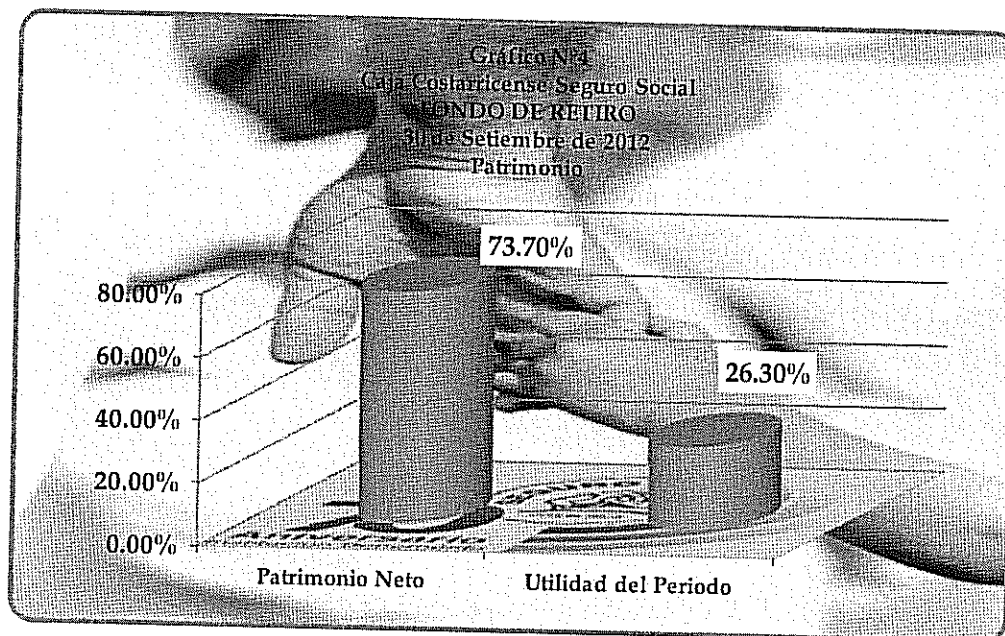
€798.3 millones y un 0.59% de Provisión Obligaciones Patronales, por un monto de €633.9 millones. El 0.31% restante corresponde a cuentas por pagar por un monto de €328.0 millones el cual está conformado en un 100% por el Impuesto sobre de Renta por Pagar.

Del total pasivo cabe indicar que el Fondo de Retiro actualmente no presenta cuentas por pagar a largo plazo.

Comparando el pasivo circulante al 30 de setiembre del 2012 con su similar del 2011, observamos un crecimiento del 21.32%, producido principalmente por la Cuenta Provisión para pensiones en Curso de Pago, y/o Impuesto de Renta por Pagar, así como la cuenta de Rendimientos acumulados en Provisión Pensión en Curso Pago y la provisión contingencia legal impuesto sobre la renta.



## Patrimonio



Interpretando el Gráfico No. 4, se puede deducir que el 73.70% del total de Patrimonio corresponde al Patrimonio Neto, la utilidad del periodo refleja un 26.30% del total del patrimonio, el cual indica que al 30 de setiembre 2012 este Fondo cuenta con una utilidad de €9.478.9 millones.

El monto total del Patrimonio asciende a la suma de €36.044.1 millones de colones, monto que presenta un decrecimiento de €10.646.8 millones de colones con respecto al mes de setiembre del 2011, representado en forma porcentual con el 22.80%, dicha disminución obedece principalmente al decrecimiento de la cuenta de aportaciones recibidas reserva en formación (aporte del patrono) el cual en términos absolutos tuvo una disminución de €6.250.4 millones, derivado de la redistribución recomendada en el informe de actuarial con corte al 30-06-2011 con el fin de ajustar las diferentes reservas, además del incremento de la cuenta traslado de recursos a la Provisión Pensiones en Curso Pago.



Al 30 de setiembre del 2012 el patrimonio está constituido principalmente por las siguientes reservas:

DESCRIPCION	MONTO
Aportaciones Recibidas Reserva en Formación	¢ 18.486.76 millones
Rendimientos Acumulados	¢ 5.613.55 millones
Reserva Restringida para Contingencias	¢ 4.832.00 millones
Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	¢ 4.527.39 millones
Reserva Restringida para Beneficios Separación	¢ 1.264.94 millones



## ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

El estado de resultados muestra, un resumen de los resultados así como la variación de los ingresos y los gastos del Fondo concernientes al periodo de enero a setiembre 2012. Su objetivo principal es medir u obtener una utilidad o pérdida periódica, para permitir determinar qué tanto ha mejorado dicho ejercicio durante un periodo de tiempo, como resultado de sus operaciones. Este se espera que se utilice para la toma de decisiones, de acuerdo con el resultado que refleje el estado, ya sea un superávit o déficit.

A continuación se presenta el estado de resultados:

13



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

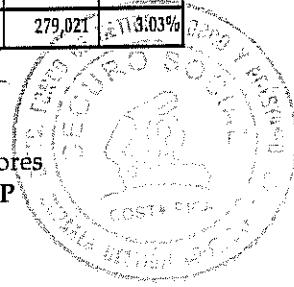
**FONDO DE RETIRO**  
**ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS**  
**DEL 01-01 AL 30-09 DEL 2012-2011**  
**(CIFRAS EN MILES DE COLONES)**

		NOTAS	30/09/2012	%	30/09/2011	%	VAR. €	VAR %
CUENTAS	PRODUCTOS ORDINARIOS		10,443,924	100.00	9,804,520	100.00	639,404	6.52%
511010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses Provisión PCP	22	7,245,880	69.38	6,173,670	62.97	1,072,210	17.37%
514010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	23	263	0.00	43	0.00	220	517.10%
515040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	24	50,862	0.49	50,451	0.51	411	0.81%
516010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Provisión PCP	25	416,011	3.98	476,212	4.86	(60,202)	-12.64%
521010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses Reserva Formación	22	2,154,899	20.63	2,274,906	23.20	(120,007)	-5.28%
524010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva Formación	23	146	0.00	4	0.00	142	3904.38%
525040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva Formación	24	95,730	0.92	242,599	2.47	(146,869)	-60.54%
526010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Reserva Form.	25	463,801	4.44	458,721	4.68	5,080	1.11%
529000010	Ingresos Ajustes de Ejercicios Anteriores	26	16,332	0.16	127,914	1.30	(111,582)	-87.23%
CUENTAS	GASTOS ORDINARIOS		965,041	100.00	604,657	100.00	360,383	59.60%
411010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión PCP	27	483,458	50.10	8,720	1.44	474,738	5444.35%
412040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales Provisión PCP	28	74,241	7.69	62,312	10.31	11,930	19.14%
413010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales Provisión PCP	29	29,511	3.06	-	-	29,511	100.00%
421010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Reserva Form.	27	152,652	15.82	20,498	3.39	132,153	644.70%
422040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales Reserva Formación	28	156,522	16.22	224,791	37.18	(68,269)	-30.37%
423010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales Reserva Formación	29	28,966	3.00	-	-	28,966	100.00%
425060000	Gastos Generales, Demandas Judiciales	30	5	0.00	-	-	5	100.00%
427000011	Gastos Ajustes Ejercicios Anteriores	26	39,686	4.11	288,337	47.69	(248,651)	-86.24%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			9,478,883	100.00	9,199,863	100.00	279,021	3.03%

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



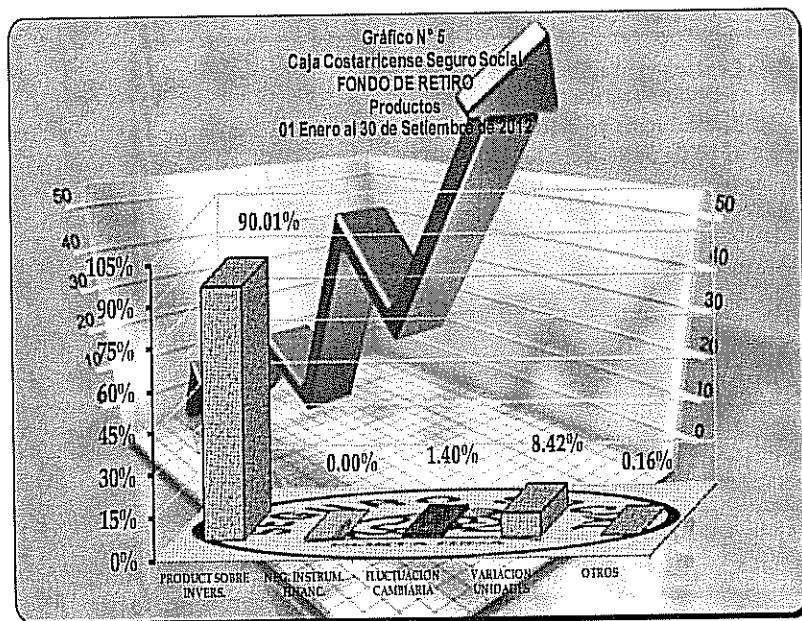


## INGRESOS

Los ingresos al igual que la utilidad, constituyen un concepto fluido, y son la realización productiva del producto neto de una entidad, el ingreso es la expresión monetaria de las mercancías de un ente, creados de los servicios prestados como resultado de su actividad y se consideran como un producto del activo resultante de la producción o entrega de mercancías o de las prestaciones de servicios, por ende los ingresos del fondo se consideran aquellos rubros que contribuyen a financiar las operaciones del Fondo, mismos que se encuentran conformados principalmente por los intereses que generan las inversiones.



Comprende los ingresos percibidos por los intereses sobre inversiones; así como las ganancias por fluctuación cambiaria y variación en la unidad de referencia, ganancias por negociación en instrumentos financieros y otros ingresos, para un total de **¢10.443.9 millones**.



Como se puede apreciar en este gráfico, el mayor ingreso con que cuenta el Fondo de Retiro son los Productos sobre inversiones de Emisores Nacionales que ascienden a **¢9.400.8 millones**, los cuales representan el **90.01%** del total de los ingresos, dentro de las cuales el rubro más importante son los Productos sobre inversiones colocadas en la Provisión Pensión en Curso de Pago que asciende a

**¢7.245.9 millones**, representando el **69.38%** del Total de Productos sobre Inversiones, otro ingreso importante corresponde a Productos sobre Inversiones en Reserva en Formación por la suma de **¢2.154.9 millones** para un **20.63%** del total de ingresos sobre inversiones.

El rubro Ganancias por Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Emisores Nacionales ascienden a **¢146.6 millones** representando el **1.40%** del total de productos, formado principalmente de las ganancias por diferencial cambiario en la Reserva en Formación por un monto de **¢95.7 millones**. Dentro del rubro Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia por **¢879.8 millones** correspondiendo al **8.42%**, sobresale la partida de ganancias por Variaciones en la unidad de referencia Provisión para reserva en formación por **¢463.8 millones**, el cual representa el **4.44%** del total de ingresos.





Al mes de setiembre 2012 se presenta un monto de **¢0.4 millones**, correspondiente a ingresos por Negociación Instrumentos Financieros de Emisores Nacionales representado en un **0.00%**.

El concepto Otros representa un **0.16%** del total de los ingresos y asciende a **¢16.3 millones**, el cual corresponde a ingresos ajustes de ejercicios anteriores.

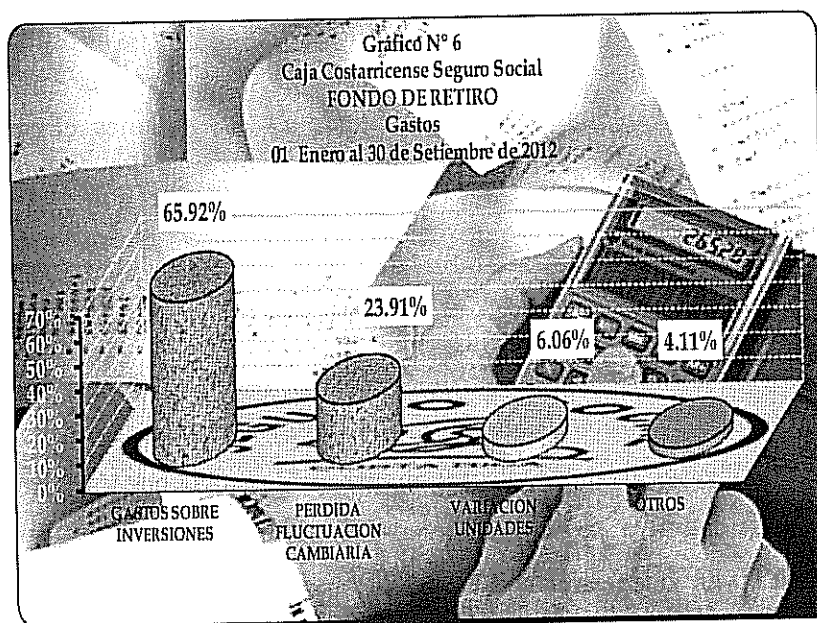
Los ingresos acumulados totales registrados al mes de setiembre del 2012 ascienden a **¢10.443.9 millones** de colones, cifra que presenta un aumento relativo del **6.52%** con respecto al mes de setiembre del año anterior. El gráfico anterior muestra la composición de los ingresos, siendo el principal los Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales, los cuales ascienden a **¢9.400.8 millones** de colones, representando el **90.01%**, seguido por el componente de Ganancia por Variación en la Unidad de Referencia, el cual ascienden a **¢879.8 millones**, Otros ajustes **¢16.3 millones**, Ganancias por fluctuación cambiaria en Inversiones Emisores Nacionales por **¢146.6 millones**, y por último Ganancia por negociación instrumentos financieros en Emisores Nacionales por **¢0.4 millones**.

## GASTOS

Los gastos o egresos se denominan a la anotación o partida contable que disminuye el beneficio o aumenta la pérdida de una sociedad o persona física. Se diferencia del término costo porque precisa que hubo o habrá un desembolso financiero (movimiento de caja o bancos).

En general las normas contables requieren que los gastos se contabilicen siguiendo el criterio de devengado, que implica que el gasto se debe registrar en el momento en que ocurre el hecho económico que lo genera, con independencia de si fue pagado o cobrado, o de su formalización mediante un contrato o cualquier otro documento.

Dentro de los desembolsos efectuados por la administración para el logro de los objetivos están el gasto sobre inversiones, gastos por fluctuación cambiaria, gastos por variación en la unidad de referencia, entre otros, para un total de €965.0 millones de colones.



El rubro más importantes de los gastos, corresponde al componente de Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales por un monto de €636.1 millones, representando el 65.92% del total de Gastos, destacándose de este rubro las cuentas de Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de

Emisores Nacionales Provisión Pensión curso Pago por €483.4 millones y en Reservas en Formación por €152.6 millones, ambas cuentas representan el 50.10% y 15.82%, respectivamente del total de gastos, además en este grafico se visualiza que las Perdidas por Fluctuación cambiaria Emisores Nacionales por un monto de €230.8 millones, representan el 23.91% del total de Gastos, perdidas por Variación en la Unidad de Referencia Emisores Nacionales por un monto de €58.5 millones para un 6.06%, otro rubro importante son los Gastos Ajustes Ejercicios Anteriores por un monto de €39.7 millones representando el 4.11%.

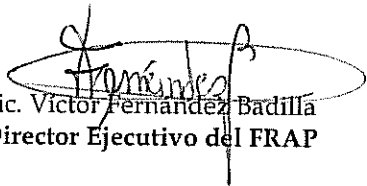
Al mes de setiembre 2012 la diferencia entre Ingresos y Gastos asciende a €9.478.9 millones de colones, lo cual significa un aumento del 3.03%, con respecto a la utilidad obtenida en el mes de setiembre 2011.



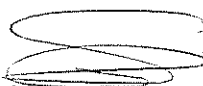
DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

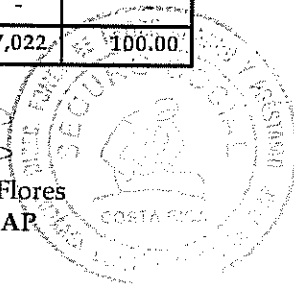
**FONDO DE RETIRO**  
**ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL**  
**DEL 01-09 AL 30-09 DEL 2012**  
**(CIFRAS EN MILES DE COLONES)**

CUENTAS		30/09/2012	%
	<b>TOTAL PRODUCTOS ORDINARIOS MENSUALES</b>	<b>1,180,612</b>	<b>100.00</b>
511010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses Provisión PCP	865,699	73.33
514010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	-	-
515040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	138	0.01
516010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Provisión PCP	36,859	3.12
521010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses Reserva Formación	241,054	20.42
524010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva Formación	-	-
525040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva Formación	660	0.06
526010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Reserva Form.	36,201	3.07
529000010	Ingresos Ajustes de Ejercicios Anteriores	-	-
	<b>TOTAL GASTOS ORDINARIOS MENSUALES</b>	<b>653,589</b>	<b>100.00</b>
411010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión PCP	483,452	73.97
412040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales Provisión PCP	402	0.06
413010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales Provisión PCP	7,813	1.20
421010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Reserva Form.	152,322	23.31
422040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales Reserva Formación	1,926	0.29
423010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales Reserva Formación	7,674	1.17
425060000	Gastos Generales, Demandas Judiciales	-	-
427000011	Gastos Ajustes Ejercicios Anteriores	-	-
	<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO MENSUAL</b>	<b>527,022</b>	<b>100.00</b>

  
Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



  
Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





## Ingresos Mensuales Setiembre 2012

Comprende los ingresos percibidos por intereses devengados de las Inversiones colocadas en emisores Nacionales en Provisión Pensión Curso Pago y Provisión en Reserva en Formación. Así como los ingresos de ganancias por fluctuación cambiaria y ganancias por variación en la unidad de referencia, para un total mensual de **¢1.180.6 millones de colones**.

El mayor ingreso con que cuenta el FRE son los intereses por las colocaciones de Inversiones, los cuales para este mes suman **¢1.106.8 millones de colones**, representando un **93.74%** del total de ingresos, por otra parte se encuentran los ingresos por fluctuación cambiaria y variación en las unidades de referencia, los cuales ascienden a **¢0.8 millones de colones** y **¢73.1 millones de colones** respectivamente, constituyendo un **0.07%** del total de ingresos para fluctuación cambiaria y un **6.19%** para variación en las unidades de referencia.

## Gastos Mensuales Setiembre 2012

Dentro de los gastos contabilizados por el FRE para este mes, se encuentran los Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión Pensión curso Pago y Reserva en Formación, perdida por fluctuación cambiaria emisores nacionales en Provisión Pensión Curso Pago y Provisión en Reserva en Formación, perdida por variación en la Unidad de Referencia emisores nacionales en Provisión Pensión Curso Pago y Provisión en Reserva en Formación para un total mensual de **¢653.6 millones de colones**.



El gasto más considerable para este mes corresponde a los Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión Pensión curso Pago y Reserva en Formación por un monto de **€635.8** millones reflejado en términos porcentuales en un **97.27%** del total de egresos del mes de setiembre 2012.

Además para este mes de setiembre 2012 las perdidas por variación en la Unidad de Referencia emisores nacionales en Provisión Pensión Curso Pago y Provisión en Reserva en Formación ascienden a un monto de **€15.5** millones reflejado en términos porcentuales en un **2.37%** del total de egresos.

El rubro de pérdida por fluctuación cambiaria registró un monto de **€2.3** millones de colones, derivado a las inversiones colocadas en dólares y revaluadas según tipo de cambio al 30 de Setiembre 2012, representando el **0.36%** del total de egresos.

Finalmente, el resultado que se obtiene como excedente mensual es del **€527.0** millones de colones para Setiembre 2012.



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

## FONDO DE RETIRO

### ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2012 Y 2011

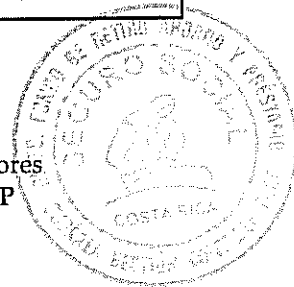
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	Reserva en formación	Traslado Recursos Reserva PCP	Traslado Recursos Obl. Patron	Rendimientos Acumulados	Reserva Separación	Reserva Contingencias	Reserva Sentencias Judiciales	Plusvalía (minusvalía) no realizada	Resultado del Periodo	Patrimonio
Saldo al 30 de Setiembre del 2011	24,737,443	0	-49,747	2,570,538	1,264,937	4,378,127	2,473,792	2,116,280	9,109,863	46,690,913
Capitalización reservas	9,109,863								-9,109,863	0
Creación de reservas	-2,507,478				0	453,873	2,081,174			27,569
Aportes	-18,743,876									-18,743,876
Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			-72,649							-72,649
Plusvalía (minusvalía) no realizada								-521,292		-521,292
Rendimientos acumulados Dic				689,957						689,957
Excedente del año	12,105,055								0	12,105,055
Saldo al 31 de Diciembre 2011	24,790,706	0	-122,396	3,260,475	1,264,937	4,832,000	4,554,965	1,594,988	0	40,175,676
Capitalización reservas									0	0
Ajuste de reservas	0									0
Aportes	-6,303,939									-6,303,939
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago		-5,021,022								
Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			-82,648							-82,648
Plusvalía (minusvalía) no realizada							-27,569	-4,528,367		-4,555,935
Rendimientos acumulados				2,353,078						2,353,078
Excedente del año						0			9,478,883	9,478,883
Saldo al 30 de Setiembre del 2012	18,486,767	-5,021,022	-205,044	5,613,553	1,264,937	4,832,000	4,527,397	-2,933,378	9,478,883	36,044,093

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





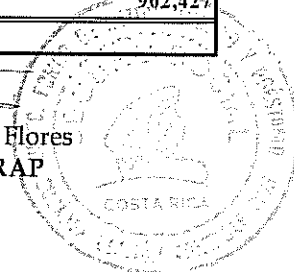
DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

FONDO DE RETIRO		
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO		
Al 30 de Setiembre del 2012 y 2011		
(Expresados en miles de colones costarricenses)		
	2012	2011
<b>Actividad de operación</b>		
Excedente (pérdida) del periodo	9,478,883	9,199,863
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de Efectivo</b>		
Primas y Descuentos sobre Inversiones en Valores Emisores Nacionales	-747,906	-430,787
Plusvalía (Minusvalía) no Realizada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	5,049,659	-69,002
Provisión Contingencias Legales ISR	798,272	0
Provisión para Obligaciones Patronales	178,899	24,418
<b>Subtotal</b>	<b>14,757,808</b>	<b>8,724,492</b>
<b>Variación en activos y pasivos de operación</b>		
Cuentas por cobrar corto plazo	-1,039,083	758,219
Variación en Inversiones	-8,830,043	-21,063,077
Préstamos por cobrar	0	0
Intereses por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	-227,288	-424,677
Impuesto sobre Renta por Cobrar	452,701	-244,867
Provisión para Pensiones en Curso Pago Neta	17,716,957	8,154,354
Impuesto sobre la Renta por Pagar	46,345	281,641
Cuentas por pagar Seguro Pensiones	0	0
Cuentas por pagar Fondo Ahorro y Préstamo	0	0
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>22,877,398</b>	<b>-3,813,916</b>
<b>Actividad de financiamiento</b>		
Variación neta en Patrimonio	-20,125,703	-1,961,467
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>	<b>-20,125,703</b>	<b>-1,961,467</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	2,751,695	-5,775,383
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	902,427	6,677,810
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>3,654,122</b>	<b>902,427</b>

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





## RAZONES FINANCIERAS

FONDO DE RETIRO  
AL 30 de Setiembre 2012-2011  
(Cifras en miles de colones)

RUBROS	2012	2011	RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE	33,423,501,776.17	17,622,288,326.69	ROTACION ACTIVO CIRCULANTE (1)	$\frac{\text{INGRESOS NETOS}}{\text{ACTIVO CORRIENTE}}$	31.25	55.64
ACTIVO TOTAL	142,680,808,397.07	134,587,154,208.25				
INGRESOS NETOS	10,443,924,255.70	9,804,519,887.98	MARGEN UTILIDAD NETA (2)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	90.76	93.83
UTILIDAD NETA	9,478,883,490.79	9,199,862,616.62	RENDIMIENTO SOBRE INVERSIÓN (3)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	6.64	6.84

### 1) Rotación Activo Circulante

Esta razón nos indica que para el 2012 el activo corriente no fue convertido a ingresos en una forma ágil, lo cual permite generar efectivo en un corto tiempo. Como se demuestra paso de 55.64 veces para Setiembre 2011 a 31.25 veces en el 2012.





## 2) Margen Utilidad Neta

Este indicador presenta un decrecimiento de Setiembre 2011 a Setiembre 2012 del 3.07%. Además en el 2011 por cada ¢100.00 de ingresos el Fondo obtuvo ¢93.83 de utilidad neta, sin embargo en el 2012 se obtuvo una utilidad neta de ¢90.76 lo que demuestra un aumento en los gastos.

## 3) Rendimiento sobre Inversión

Para Setiembre del 2012 se observa una disminución del 0.19% con respecto a su similar del 2011. Este índice nos demuestra que por cada ¢100.00 de activo se generaron de utilidad ¢6.84 en el 2011 y en el 2012 paso a generar ¢6.64, lo que demuestra un decrecimiento en la utilización de los activos totales.



**FONDO DE RETIRO  
NOTAS DE REVALACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2012-2011**

Setiembre 2011, se agrega análisis del Estado de Ingresos y Gastos mensual, según recomendación de la Auditoría Interna en Informe ASF-294-2011 sobre “Análisis Financiero Contable del Fondo de Retiro de Empleados CCSS, durante el periodo 2007-2011, y de conformidad con lo indicado en la recomendación N° 2 inciso e, que textualmente dice:

*e) Agregar una columna a los Estados Financieros (Balance de Situación y Estado de Ingresos y Gastos) que muestre los movimientos contables del mes separado del monto acumulado, con el fin de que permita revelar e informar los datos contables mensuales de la gestión del FRE.*

Octubre 2011, se realiza ajuste para incrementar reservas del FRE correspondientes a Reserva Contingencias por un monto de **¢453.872,68** millones, Reserva de Sentencias Judiciales **¢2.083.208,41** millones y Provisión Pensión en Curso Pago un monto de **¢9.563.434,19** millones, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio “*Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 30 de Junio 2011*” y aprobado por la Junta Administrativa del FRE en la sesión ordinaria N° 198 del 23 de setiembre 2011.

Noviembre 2011, se realiza creación de cuentas contables por la compra de una Inversión en el emisor del Banco Crédito Agrícola de Cartago, ya que a la fecha no se tenía Inversiones colocadas en este emisor, las cuentas creadas corresponden a inversión, primas y descuentos, valoración, intereses, impuesto, ingresos y gastos. Para este mes se registra el reintegro de comisiones por intermediación bursátil de los puestos de bolsa correspondiente al mes de Setiembre 2011, por un monto de **¢5.699.622,81**, el registro se realiza mediante asiento de diario N° 55 al 30 de Noviembre 2011.



Además se registra el traslado de aportaciones a exfuncionarios al régimen complementario de Pensiones por un monto de ₡18.937.765,00 mediante asiento N° 56. Por último se registra el traslado de \$58.618,11 y \$50.799,95 dólares a la cuenta de colones, según acuerdo quinto del Comité de Inversiones del FRE de conformidad con la propuesta para contrarrestar los efectos del tipo de cambio y considerando el hecho que las tasas en colones tienen un mayor premio y pagan mejor rendimiento, acuerdan colonizar los recursos frescos que ingresan por concepto de intereses generados por los títulos que se encuentran en dólares, según oficio ABR-0559-2011 del 06 de Diciembre 2011, registrado en asiento de diario N° 58.

Diciembre 2011, se realiza creación de cuentas contables por la cuenta por cobrar al Juzgado por el rebajo de ₡115.000.000,00 millones mediante débito N° 29325 en la cuenta corriente del FRE correspondiente a la sentencia judicial ordenada por el Juzgado de la Seguridad Social como un embargo a la cuenta corriente bajo el expediente N° 93-001880-0213-LA, ya que se determino conforme al oficio ABR-754-2010 del 21 de diciembre 2010 que la sentencia N° 4810 BIS se liquidó conforme con lo ordenado por la instancia judicial, de ahí que el embargo es improcedente considerando el criterio legal DJ-6180-2011 del 04 de Octubre 2011, dicho monto está en proceso de recuperación. Lo anterior según oficio DFRAP-1071-2011.

Además se registra ajuste en la cuenta de Gastos Ejercicios Anteriores correspondientes al monto que el FRE debe de reintegrar al Banco Central por concepto de devolución del impuesto sobre la renta por un monto de ₡46.344.976,65, según oficio ABR-0557-2011 y la actualización de la cuenta por cobrar del impuesto sobre la renta del los años 2007, 2008 y 2009 por ₡47.994.913,69 según oficio ABR-002-2012.

En el activo circulante se registra cuenta por cobrar por impuesto de renta, sin embargo es importante mencionar que según resolución RPI-DGCN-31-11 de la Dirección General de Tributación, Dirección de Grandes Contribuyentes Nacionales, a partir del 14 de agosto 2011 el fondo no está exento de este



impuesto, sin embargo se planteo recurso de apelación por parte de la Junta Administrativa del Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo con oficio DFRAP-783-2011 y DFRAP-970-2011.

En febrero 2012, se crea cuenta contable para el traslado de recursos a la Provisión Pensión en Curso Pago, transfiriendo los fondos correspondientes, de acuerdo con lo indicado por la Valuación Actuarial Del Fondo de Retiro Empleados al 30 de Junio 2011 y al Reglamento del FRE artículo N° 10 párrafo 7, el cual indica que se mantenga la distribución relativa del 73.72% del total de activo en la Reserva provisión Pensión en curso Pago.

Febrero 2012, se registra el traslado de \$233.000 y \$39.077,50 dólares a la cuenta de colones, según acuerdo quinto del Comité de Inversiones del FRE de conformidad con la propuesta para contrarrestar los efectos del tipo de cambio y considerando el hecho que las tasas en colones tienen un mayor premio y pagan mejor rendimiento, acuerdan colonizar los recursos frescos que ingresan por concepto de intereses generados por los títulos que se encuentran en dólares, según oficio ABR-093-2012 del 28 de Febrero 2012.

En febrero 2012 la cuenta de bancos muestra saldo importante por cuanto en los últimos días de este mes se vencieron inversiones las cuales se reinvirtieron en el mes de marzo 2012.

En marzo 2012 la cuenta de bancos muestra saldo importante por cuanto en los últimos días de este mes se vencieron inversiones las cuales se reinvirtieron en el mes de abril 2012.

En Abril 2012, se registra el traslado de recursos a la Provisión Pensión en Curso Pago, por un monto de ₡1.032.1 millones correspondiente a febrero y marzo 2012, de acuerdo con lo indicado por la Valuación Actuarial Del Fondo de Retiro Empleados al 30 de Junio 2011 y al Reglamento del FRE artículo N° 10 párrafo 7, el cual indica que se mantenga la distribución relativa del 73.72% mensual del total de activo en la Reserva provisión Pensión en curso Pago.



Abril 2012, se registra el traslado de \$614.000 dólares a la cuenta de colones, según acuerdo segundo de la sesión extraordinaria N° 83 del 28 de marzo 2012 del Comité de Inversiones del FRE de conformidad con la propuesta para contrarrestar los efectos del tipo de cambio y considerando el hecho que las tasas en colones tienen un mayor premio y pagan mejor rendimiento, acuerdan colonizar los recursos frescos que ingresan por concepto de intereses generados por los títulos que se encuentran en dólares, según oficio ABR-196-2012 del 03 de Mayo 2012.

Mayo 2012, se registra cuenta por cobrar al Juzgado por el rebajo de ₡77.195.081,30 millones mediante débito N° 29703 en la cuenta corriente del FRE correspondiente a la sentencia judicial ordenada por el Juzgado de la Seguridad Social como un embargo a la cuenta corriente bajo el expediente N° 93-001880-0213-LA, ya que se determino conforme al oficio ABR-754-2010 del 21 de diciembre 2010 que la sentencia N° 4810 BIS se liquidó conforme con lo ordenado por la instancia judicial, de ahí que el embargo es improcedente considerando el criterio legal DJ-6180-2011 del 04 de Octubre 2011, dicho monto está en proceso de recuperación. Es importante indicar que este embargo obedece a la misma sentencia judicial por el cual se embargó ₡115.000.000.00. Lo anterior según oficio ABR-254-2012.

Mayo 2012, se registra el traslado de \$39.077,50 dólares a la cuenta de colones, según acuerdo quinto del Comité de Inversiones del FRE de conformidad con la propuesta para contrarrestar los efectos del tipo de cambio y considerando el hecho que las tasas en colones tienen un mayor premio y pagan mejor rendimiento, acuerdan colonizar los recursos frescos que ingresan por concepto de intereses generados por los títulos que se encuentran en dólares, según oficio ABR-264-2012 del 06 de Junio 2012.

Junio 2012, se realiza creación de cuentas contables por la compra de una Inversión en el emisor del Banco Promerica, ya que a la fecha no se tenía Inversiones colocadas en este emisor, las cuentas creadas corresponden a inversión, primas y descuentos, valoración, intereses, impuesto, ingresos y gastos.



Setiembre 2012, con la finalidad de atender el requerimiento N° 12 por parte de la SUPEN en oficio SP-1629-2012 del 06 de setiembre 2012, se realiza creación de cuenta contable por la Provisión Contingencia Legal de la exoneración del Impuesto sobre la Renta por un monto de €798.272.067,04 millones, de acuerdo con lo indicado en oficio ABR-490-12 del 24 de setiembre del 2012 donde se informa sobre los montos reintegrados por concepto de impuesto sobre la renta del periodo del 12 de agosto 2010 al 12 de agosto 2011, de conformidad a la solicitud por parte de la Superintendencia de Pensiones en oficio SP-1629-2012 del 06 de setiembre 2012 en el cual se solicita determinar la suma por el impuesto de 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.

Setiembre 2012, se procese a crear cuentas de Orden deudoras y acreedoras para mantener el registro del impuesto por cobrar, según requerimiento N° 13 de la Superintendencia de Pensiones en oficio SP-1629-2012 del 06 de setiembre 2012, donde indica excluir del balance el registro del impuesto sobre la renta por cobrar y registrarlo en cuentas de Orden.



FONDO DE RETIRO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2012-2011  
(EN MILES DE COLONES COSTARRICENSES)

*Nota 1- Información General*

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° 17, Ley Constitutiva de la Caja Costarricense Seguro Social (la Caja, CCSS). El Fondo otorgará beneficios complementarios a los que ofrece el Seguro de Pensiones, 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 2.0% de la planilla total de salarios ordinarios de sus servidores, según el artículo 10 del Reglamento del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

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 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).

## *Nota 2- Políticas contables importantes*

### *A) Instrumentos financieros*

La normativa actual ha establecido que las inversiones en valores se clasifiquen como disponibles para la venta valuadas a precio de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA)

El efecto de la valuación a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial. Las primas y descuentos se amortizan por el método de interés efectivo. 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.

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.





#### *B) 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.

#### *C) Equivalentes de efectivo*

El Fondo considera como equivalentes de efectivo los saldos de disponibilidades en cuentas corrientes a menos de sesenta días.

#### *D) Reconocimiento de ingresos y gastos*

Se aplica en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de ingresos y gastos.

#### *E) 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.

#### *F) 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.



### *G) Utilización de beneficios*

La utilización de los beneficios del Fondo es de acuerdo con el artículo N° 3 del Reglamento del Fondo, que establece lo siguiente:

El Régimen de Protección Básica incluye los siguientes beneficios:

- a) Pensión complementaria en caso de invalidez, vejez o muerte
- b) Beneficio por separación de la Caja

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

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.

### *H) 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, quienes deben presentar los estados financieros a la Dirección del Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo, Junta Administrativa del mismo fondo, Auditoría Interna, Dirección Actuarial y Planificación Económica, Área Beneficios por Retiro, al Comité de Auditoría y al Contralor de Cumplimiento Normativo.



#### *1) Gastos de operación*

El Fondo registra gastos de operación producto de las transacciones efectuadas por la compra de inversiones.

#### *Nota 3- Disponibilidades*

Las disponibilidades al 30-09-2012-2011 están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

		montos en miles de colones	
Cuenta	Disponibilidades	2012	2011
112010011	Banco Nacional Costa Rica cta Colones	3,651,941	809,039
112010023	Banco Nacional Costa Rica cta Dólares (1)	2,182	93,388
<b>Total</b>		<b>3,654,122</b>	<b>902,427</b>

(1) Según tipo de cambio de compra del BCCR para el 30 de Setiembre del 2012 ₡492.42 y para el 2011 ₡508.38

#### *Nota 4- Portafolio de Inversiones en Valores de Emisores Nacionales*

Las inversiones por emisiones al 30 de setiembre del 2012 y 2011, se detallan así:



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

		montos en miles de colones			
<i>Inversiones En Valores de Emisores Nacionales CP</i>		<i>2012</i>	<i>% *</i>	<i>2011</i>	<i>%</i>
<i>Cuenta</i>	<i>Provisión Pensiones en Curso de Pago</i>				
121010112	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	949,273	0.68%	1,109,176	0.85%
121020111	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H.	0	0.00%	1,499,122	1.15%
121040114	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	3,000,201	2.15%	300,892	0.23%
121040117	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	2,501,063	1.79%	0	0.00%
121040111	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	5,015,858	3.59%	0	0.00%
121050112	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	9,871,628	7.07%	0	0.00%
121060118	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica Colones	2,200,933	1.58%	0	0.00%
121060113	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	0	0.00%	1,190,000	0.91%
121060119	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	1,300,000	0.93%	10,435,000	7.97%
121060126	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Dólares	0	0.00%	107,467	0.08%
121070113	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	1,000,500	0.72%	0	0.00%
<i>Total Provision Pensión en Curso Pago</i>		<i>25,839,455</i>	<i>18.50%</i>	<i>14,641,658</i>	<i>11.19%</i>
<i>Cuenta</i>	<i>Provisión Reserva en Formación</i>				
131050111	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C.	335,024	0.24%	0	0.00%
131060115	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	800,055	0.57%	0	0.00%
<i>Total Provision en Reserva Formación</i>		<i>1,135,080</i>	<i>0.81%</i>	<i>0</i>	<i>0.00%</i>
<i>Subtotal Inversiones Corto Plazo</i>		<i>26,974,535</i>	<i>19.31%</i>	<i>14,641,658</i>	<i>11.19%</i>



**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP**

		montos en miles de colones			
		2012	% *	2011	%
<b>Inversiones En Valores de Emisores Nacionales LP</b>					
<b>Cuenta</b>	<b>Provisión Pensiones en Curso de Pago</b>				
121010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	8,662,743	6.20%	8,056,524	6.16%
121010122	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	0	0.00%	56,362	0.04%
121020112	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	11,449,529	8.20%	5,757,506	4.40%
121020113	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Tasa Basica	0	0.00%	0	0.00%
121020114	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Título de Propiedad	33,008,871	23.63%	39,421,002	30.12%
121020124	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	402,835	0.29%	608,699	0.47%
121030111	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	3,750,375	2.68%	3,000,000	2.29%
121030114	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E.	4,974,156	3.56%	4,723,160	3.61%
121030121	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	161,460	0.12%	0	0.00%
121040113	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	3,114,853	2.23%	3,114,853	2.38%
121040116	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	0	0.00%	156,197	0.12%
121050111	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. LP	1,242,755	0.89%	4,255,326	3.25%
121060114	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	1,304,841	0.93%	1,211,100	0.93%
121060117	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Scotiabank	0	0.00%	0	0.00%
121070111	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	9,697,305	6.94%	5,108,809	3.90%
121070112	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	0	0.00%	342,210	0.26%
<b>Total Provision Pensión en Curso Pago</b>		<b>77,769,724</b>	<b>55.67%</b>	<b>75,811,749</b>	<b>57.93%</b>
<b>Cuenta</b>	<b>Provisión Reserva en Formación</b>				
131010112	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	2,408,339	1.72%	1,636,611	1.25%
131010122	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	464,001	0.33%	629,489	0.48%
131020111	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	11,245,021	8.05%	16,540,603	12.64%
131020113	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	12,459,548	8.92%	14,644,372	11.19%
131020121	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	866,411	0.62%	701,634	0.54%
131030111	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	0	0.00%	750,375	0.57%
131030114	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Colones	100,398	0.07%	351,394	0.27%
131030121	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	1,378,816	0.99%	1,590,136	1.22%
131040113	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	0	0.00%	582,591	0.45%
131050112	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	249,745	0.18%	0	0.00%
131050121	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Dólares	0	0.00%	53,886	0.04%
131060114	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	3,715,251	2.66%	1,001,369	0.77%
131070112	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	1,930,106	1.38%	1,677,221	1.28%
131070113	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	136,043	0.10%	254,810	0.19%
<b>Total Provision en Reserva Formación</b>		<b>34,953,680</b>	<b>25.02%</b>	<b>40,414,491</b>	<b>30.88%</b>
<b>Subtotal Inversiones Largo Plazo</b>		<b>112,723,404</b>	<b>80.69%</b>	<b>116,226,239</b>	<b>88.81%</b>
<b>Total inversiones en Valores de Emisores Nacionales</b>		<b>139,697,939</b>	<b>100.00%</b>	<b>130,867,897</b>	<b>100.00%</b>

\* Corresponde al Total de las Inversiones



### Nota 5 Primas y/o Descuentos sobre Inversiones en Valores de Emisores Nacionales

		montos en miles de colones	
		2012	2011
<b>Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Corto Plazo</b>			
<b>Cuenta</b>	<b>Provisión Pensiones en Curso de Pago</b>		
121010211	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	28,493	48,565
121020211	En Valores Emitidos por el Gobierno	0	48,305
121040211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	7,438	-614
121050211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	15,076	0
121060211	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-236	0
121070211	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	-212	0
<b>Total Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Corto Plazo</b>		<b>50,558</b>	<b>96,256</b>
<b>Cuenta</b>	<b>Reserva en Formación</b>		
131050211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	-18	0
<b>Total Primas y/o Descuentos Corto Plazo</b>		<b>50,517</b>	<b>96,256</b>
		<b>2012</b>	<b>2011</b>
<b>Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Largo Plazo</b>			
<b>Cuenta</b>	<b>Provisión Pensiones en Curso de Pago</b>		
121010212	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-65,444	-67,292
121020212	En Valores Emitidos por el Gobierno	-264,445	-779,816
121030212	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	6,116	3,433
121040212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-107,432	-88,776
121050212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	4,597	19,111
121060212	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-2,256	-9,485
121070212	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	14,460	15,355
<b>Total Primas y/o Descuentos PCP Largo Plazo</b>		<b>-414,403</b>	<b>-907,471</b>
<b>Cuenta</b>	<b>Reserva en Formación</b>		
131010212	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-52,593	-49,663
131020212	En Valores Emitidos por el Gobierno	-124,163	-384,370
131030212	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	-1,615	-540
131040212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	0	-27,186
131050212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	924	0
131060212	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-37	-72
131070212	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	20,762	4,532
<b>Total Primas y/o Descuentos RF Largo Plazo</b>		<b>-156,722</b>	<b>-457,298</b>
<b>Total Primas y/o Descuentos Largo Plazo</b>		<b>-571,125</b>	<b>-1,364,769</b>
<b>Total Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales</b>		<b>-520,608</b>	<b>-1,268,513</b>



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

### Nota 6 Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración sobre Inversiones en Valores de Emisores Nacionales

		montos en miles de colones	
		2012	2011
<i>Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales CP</i>			
<b>Cuenta</b>	<b>Provisión Pensiones en Curso de Pago</b>		
121010311	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-1,594	1,357
121020311	En Valores Emitidos por el Gobierno	0	2,683
121040311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-5,698	-212
121050311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	-22,131	0
121060311	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-8,516	9,056
121070311	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	-718	0
	<b>Total Valoración PCP Corto Plazo</b>	<b>-38,657</b>	<b>12,885</b>
<b>Cuenta</b>	<b>Reserva en Formación</b>		
131050311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	251	0
	<b>Total Valoración RF Corto Plazo</b>	<b>251</b>	<b>0</b>
	<b>Total Valoración Corto Plazo</b>	<b>-38,405</b>	<b>12,885</b>
		<b>2012</b>	<b>2011</b>
<i>Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales LP</i>			
<b>Cuenta</b>	<b>Provisión Pensiones en Curso de Pago</b>		
121010312	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-355,954	-205,488
121020312	En Valores Emitidos por el Gobierno	-1,086,630	1,764,968
121030312	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	-223,508	86,172
121040312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-190,631	-129,327
121050312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	5,757	51,198
121060312	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-37,769	13,097
121070312	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	68,822	20,100
	<b>Total Valoración PCP Largo Plazo</b>	<b>-1,819,914</b>	<b>1,600,721</b>
<b>Cuenta</b>	<b>Reserva en Formación</b>		
131010312	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-108,019	-52,291
131020312	En Valores Emitidos por el Gobierno	-910,223	547,973
131030312	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	-64,708	11,844
131040312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	0	-146
131050312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	1,157	-23
131060312	En Valores Emitidos por Bancos Privados	6,033	-3,767
131070312	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	700	-917
	<b>Total Valoración RF Largo Plazo</b>	<b>-1,075,059</b>	<b>502,675</b>
	<b>Total Valoración Largo Plazo</b>	<b>-2,894,973</b>	<b>2,103,396</b>
<b>Total Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales</b>		<b>-2,933,378</b>	<b>2,116,280</b>



Las primas, descuentos y plusvalía se aplican a las inversiones tanto de la Reserva en curso de Pago como a las inversiones de la Reserva en Formación, cuyo cálculo se realiza afectando el costo de adquisición.

**Nota 7- Cuenta por cobrar al Patrono (Seguro Salud)**

Al 30 de setiembre del 2012 el Fondo de Retiro de Empleados tiene una cuenta por cobrar al Seguro de Salud por la suma de ₡846.888 millones por concepto de aporte patronal, este monto incluye los cheques anulados.

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
172000011	Cuenta por cobrar Seguro Salud	846,888	0
<b><i>Total</i></b>		<b>846,888</b>	<b>0</b>

**Nota 8- Cuenta por cobrar (Sentencias Judiciales)**

Al 30 de setiembre del 2012 el Fondo de Retiro de Empleados tiene una cuenta por cobrar al Juzgado por la suma de ₡192.195 millones por concepto de Sentencias Judiciales, el cual se determinó que el embargo es improcedente.





DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
174000011	Cuenta por cobrar (Sentencias Judiciales)	192,195	0
<i>Total</i>		<i>192,195</i>	<i>0</i>



**Nota 9- Impuesto sobre renta por cobrar**

Corresponden al impuesto de renta por cobrar sobre los vencimientos de intereses ganados por las inversiones, esta cuenta se origina ya que la Caja Costarricense de Seguro Social es exenta por lo que la retención queda pendiente de recuperar:

		montos en miles de colones	
Cuenta	Descripción	2012	2011
141020111	Impuesto sobre Renta por Cobrar Provisión Pensión Curso Pago Colones	0	255,171
141020112	Impuesto sobre Renta por Cobrar Provisión Pensión Curso Pago U.D.	0	30,650
141020121	Impuesto sobre Renta por Cobrar Provisión Pensión Curso Pago Dólares	0	1,170
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>286,992</b>

		montos en miles de colones	
Cuenta	Descripción	2012	2011
151020111	Impuesto sobre Renta por Cobrar Reserva en Formación Colones	0	155,027
151020112	Impuesto sobre Renta por Cobrar Reserva en Formación U.D.	0	7,468
151020121	Impuesto sobre Renta por Cobrar Reserva en Formación Dólares	0	3,215
<b>Total</b>		<b>0</b>	<b>165,709</b>

**Nota 10- Intereses por Cobrar sobre Inversiones de Emisores Nacionales**

Corresponden a los intereses por cobrar por las inversiones de la Provisión Pensiones en Curso de Pago, y la Reserva en Formación, estos intereses se registran a base de devengado, el desglose por emisor es el siguiente:



**DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP**

		montos en miles de colones			
		2012	%	2011	%
<b>Intereses por Cobrar/ Invers. Emisores Nacionales Provisión Pensión Curso de Pago</b>					
<b>Cuenta</b>	<b>Provisión en Curso de Pago</b>				
142010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	215,294	17.02	204,637	18.92
142010122	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	0	-	609	0.06
142010211	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	327,113	25.85	351,233	32.47
142010212	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	53,824	4.25	39,134	3.62
142010223	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	6,617	0.52	13,458	1.24
142010311	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	22,518	1.78	0	-
142010312	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E.	84,985	6.72	67,962	6.28
142010321	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	1,181	0.09	0	-
142010411	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	64,330	5.08	62,469	5.78
142010412	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R. Colones	51,555	4.07	0	-
142010413	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C. Colones	28,865	2.28	0	-
142010416	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	0	-	1,314	0.12
142010511	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	148,829	11.76	63,461	5.87
142010612	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	25,288	2.00	35,794	3.31
142010615	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Scotiabank Colones	0	-	0	-
142010617	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	80,600	6.37	194,186	17.95
142010618	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica Colones	57,001	4.51	0	-
142010624	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Dólares	0	-	315	0.03
142010711	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	97,279	7.69	40,617	3.75
142010712	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	0	-	6,503	0.60
<b>Total Provisión en Curso de Pago</b>		<b>1,265,278</b>	<b>100.00</b>	<b>1,081,691</b>	<b>100.00</b>

		montos en miles de colones			
		2012	%	2011	%
<b>Intereses por Cobrar/ Invers. Emisores Nacionales Reserva en Formación</b>					
<b>Cuenta</b>	<b>Reserva en Formación</b>				
152010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	57,475	12.01	38,693	8.90
152010122	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	8,048	1.68	9,932	2.29
152010211	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	187,770	39.25	202,893	46.68
152010212	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	36,806	7.69	75,267	17.32
152010221	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	19,443	4.06	13,445	3.09
152010311	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	0	-	18,550	4.27
152010312	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Colones	1,662	0.35	5,819	1.34
152010321	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	9,224	1.93	10,740	2.47
152010413	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	0	-	4,861	1.12
152010511	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	9,786	2.05	0	-
152010521	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Dólares	0	-	334	0.08
152010612	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	109,711	22.93	17,140	3.94
152010711	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	1,301	0.27	3,203	0.74
152010712	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	37,145	7.76	33,793	7.77
<b>Total Reserva en Formación</b>		<b>478,372</b>	<b>100.00</b>	<b>434,670</b>	<b>100.00</b>



***Nota 11 Impuesto sobre Renta por Pagar***

En esta cuenta se registra el impuesto por pagar derivado de las recomendaciones por parte de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), por el cual se procede a recalificar el ingreso demás percibido por el fondo y depositados en junio, julio, agosto y setiembre del 2010, producto de la devolución del impuesto sobre la renta.

***Nota 12 Reservas***

Las reservas al 30 de Setiembre 2012, incluyen los ajustes según el estudio de actuarial al 30-06-2011, los saldos en miles de colones son los siguientes:

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
241010011	Provision para Pensión en Curso Pago	107,296,823	88,202,783
321010011	Reserva Restringida Contingencias	4,832,000	4,378,127
321010012	Reserva Restringida Sentencias Judiciales	4,527,397	2,473,792
321010013	Reserva Restringida Beneficios por Separación	1,264,937	1,264,937



**Nota 13 Provisión Contingencia Legal ISR**

En esta cuenta se registra la provisión Contingencia Legal de la exoneración del Impuesto sobre la Renta del periodo del 12 de agosto 2010 al 12 de agosto 2011, 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 24-09-2012 suscrito por el Área Beneficios por Retiro.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
233000011	Provisión Contingencia Legal ISR	798,272	0
	<i>Total</i>	<i>798,272</i>	<i>0</i>

**Nota 14 Provisión para Obligaciones Patronales**

En esta cuenta se registra la provisión requerida por las obligaciones que tiene el Fondo, en este caso corresponde al pago del aguinaldo a los pensionados, el monto mensual es un doceavo del monto pagado por pensiones.



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
235000011	Provisión obligaciones patronales	633,859	454,960
	<i>Total</i>	<i>633,859</i>	<i>454,960</i>

*Nota 15 Pago Plan de Beneficios*

Su registro obedece al pago de la pensión y aguinaldo al pensionado directo o beneficiario.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
241020011	Pago Plan de beneficios	-44,844,720	-34,126,597
	<i>Total</i>	<i>-44,844,720</i>	<i>-34,126,597</i>

*Nota 16 Rendimientos Acumulados*

Su registro obedece a los rendimientos netos devengados, sobre las inversiones adquiridas con los recursos de la Provisión Curso de Pago y de la Reserva en Formación.



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
241030011	Provisión Pensión Curso Pago	42,424,495	33,083,455
315010011	Reserva en Formación	5,613,553	2,570,518
<i>Total</i>		<i>48,038,048</i>	<i>35,653,973</i>

**Nota 17 Aportaciones Recibidas Reserva en formación**

Su registro corresponde a los aportes y rendimientos que se destinarán, cuando el afiliado alcance la edad de pensión, la disminución del 2012 con respecto al 2011 se da principalmente por una redistribución de esta reserva con las demás reservas, tomando en cuenta lo señalado en el estudio de la Dirección de Actuarial al 30-06-2011.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
312010011	Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte patronal)	18,486,767	24,737,143
<i>Total</i>		<i>18,486,767</i>	<i>24,737,143</i>

**Nota 18 Traslado de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago**

Su registro corresponde al traslado de recursos a la Provisión Pensiones en Curso Pago, transfiriendo los fondos correspondientes, de acuerdo con lo indicado por la Valuación Actuarial Del Fondo de Retiro Empleados al 30 de Junio 2011 y al Reglamento del FRE



artículo N° 10 párrafo 7, el cual indica que se mantenga la distribución relativa del 73.72% del total de activo en la Reserva provisión Pensión en curso Pago.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
312020011	Traslado Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago	-5,021,022	0
	<i>Total</i>	-5,021,022	0

**Nota 19 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

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
312030011	Traslado Recursos al Regimen Obligat. de Pensiones Complement.	-205,044	-49,747
	<i>Total</i>	-205,044	-49,747

**Nota 20 Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Inversiones - Patrimonio**





DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
351000011	Pensión Curso Pago	-9,344,796	-5,908,773
352000011	Reserva en Formación	6,411,417	8,025,053
<i>Total</i>		<i>-2,933,378</i>	<i>2,116,280</i>

Las primas, descuentos y plusvalía se aplican a las inversiones tanto de la Reserva en curso de Pago como a las inversiones de la Reserva en Formación, cuyo cálculo se realiza afectando el costo de adquisición.

*Nota 21 Utilidad (pérdida) del Ejercicio*

Se registra en esta cuenta el resultado del periodo económico normalmente es la diferencia entre los ingresos y los gastos.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
341000011	Utilidad del periodo	9,478,883	9,199,863
<i>Total</i>		<i>9,478,883</i>	<i>9,199,863</i>



**Nota 22 Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales**

		montos en miles de colones			
		2012	%	2011	%
<b>Productos Sobre Inversiones de Emisores Nacionales</b>					
<b>Cuenta</b>	<b>Ingreso por Intereses Provisión Pensión en Curso de Pago</b>				
511010111	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	516,727	7.13	468,501	7.59
511010122	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	400	0.01	3,032	0.05
511010211	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H Colones	3,184,463	43.95	2,834,832	45.92
511010212	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H U.D.	228,555	3.15	493,044	7.99
511010222	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H Dólares	36,967	0.51	2,052	0.03
511010311	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	309,934	4.28	265,206	4.30
511010312	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E	410,501	5.67	241,269	3.91
511010321	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E Dólares	4,944	0.07	0	-
511010411	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	197,898	2.73	180,318	2.92
511010413	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C. Colones	164,691	2.27	0	-
511010416	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	47	0.00	4,077	0.07
511010422	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Dólares	0	-	572	0.01
511010412	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R. Colones	97,252	1.34	24,800	0.40
511010511	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	585,769	8.08	507,671	8.22
511010612	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	210,627	2.91	183,341	2.97
511010615	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank Colones	0	-	153,606	2.49
511010618	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Promerica Colones	61,722	0.85	0	-
511010625	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank Dólares	0	-	33	0.00
511010617	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Colones	531,742	7.34	474,795	7.69
511010624	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Dólares	446	0.01	14,897	0.24
511010711	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Alajuela	686,666	9.48	285,051	4.62
511010713	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Cartago	16,530	0.23	36,571	0.59
<b>Total Productos sobre Inversiones Provisión Pensión en Curso de Pago</b>		<b>7,245,880</b>	<b>100.00</b>	<b>6,173,670</b>	<b>100.00</b>



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

		montos en miles de colones			
		2012	%	2011	%
<i>Productos Sobre Inversiones de Emisores Nacionales</i>					
<b>Cuenta</b>	<b>Ingreso por Intereses Reserva en Formación</b>				
521010111	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	139,303	6.46	206,261	9.07
521010122	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	27,907	1.30	34,992	1.54
521010211	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	1,315,104	61.03	1,212,818	53.31
521010212	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	165,698	7.69	215,321	9.47
521010221	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	23,681	1.10	60,029	2.64
521010311	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	14,202	0.66	41,834	1.84
521010312	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Finan. I.C.E. Colones	23,231	1.08	143,969	6.33
521010321	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Finan. I.C.E. Dólares	64,006	2.97	47,712	2.10
521010411	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	0	-	19,614	0.86
521010413	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	174	0.01	9,899	0.44
521010511	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	17,133	0.80	0	-
521010521	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	623	0.03	995	0.04
521010613	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	158,058	7.33	32,122	1.41
521010616	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank Colones	0	-	6,024	0.26
521010614	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Colones	0	-	18,603	0.82
521010712	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Alajuela	192,319	8.92	191,507	8.42
521010711	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Cartago	13,461	0.62	33,207	1.46
<b>Total Productos sobre Inversiones Reserva en Formación</b>		<b>2,154,899</b>	<b>100.00</b>	<b>2,274,906</b>	<b>100.00</b>



*Nota 23 Ingresos por negociación instrumentos financieros*

Comprende a los ingresos devengados en el período, obtenidos de ganancias en negociación de instrumentos financieros, en inversiones en valores de emisores nacionales, colocados en Reservas en Curso de Pago y Reservas en Formación.

*Nota 24 Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales*

Corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones Reserva en Curso de Pago, y de la Reserva en Formación, el incremento en este último rubro corresponde al precio de compra del dólar.

*Nota 25 Ganancias por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones en Valores de Emisores Nacionales*

Corresponde a las variaciones en el costo de cada unidad de referencia (títulos Ministerio Hacienda y Banco Nacional de Costa Rica), tanto de las Inversiones Reserva en Curso de Pago, como la de Reserva en Formación, el incremento obedece a un aumento en el costo de cada unidad de referencia.



*Nota 26 Ajustes de Ejercicios Anteriores*

El monto de ajustes periodos anteriores del 2012 obedece a los ajustes realizados en las formulas de las tablas de amortización e intereses, según información de la Subárea Gestión Inversiones, además de ajustes a la actualización de las cuentas, así como el registro correspondiente a la diferencia presentada en el mes de Noviembre 2011 por el cheque N° 2089, según solicitud por la Subárea Conciliaciones Bancarias, también incluye ajuste de devolución de impuesto sobre la renta correspondiente al periodo del 2008, según oficio ABR-246-2012.

*Nota 27 Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales.*

En esta cuenta se registraban las comisiones pagadas en las negociaciones de las inversiones, además los gastos correspondientes por impuesto sobre la renta cuando se pasan de las cuentas por cobrar a las cuentas de Orden.

*Nota 28 Pérdida por Fluctuación Cambiaria Inversiones en Emisores Nacionales.*

Corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones colocadas en las Reservas en Curso de Pago, y de las Reservas en Formación, en el 2012.



*Nota 29 Pérdida por Variaciones en la Unidad de Referencia Inversiones en Emisores Nacionales*

Corresponde a las variaciones en el costo de cada unidad de referencia (títulos Ministerio Hacienda y Banco Nacional de Costa Rica), tanto de las Inversiones Reserva en Curso de Pago, como la de Reserva en Formación.

*Nota 30 Gastos Generales, Demandas Judiciales*

Corresponde a los gastos derivados por las demandas judiciales en contra del FRE.

*Nota 31 Cuentas de Orden Impuesto sobre la renta*

Corresponde a los montos del impuesto sobre la renta por cobrar, según requerimiento N° 13 por parte de la Superintendencia de Pensiones, oficio SP-1629-2012 del 06-09-2012.



# INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

## PARA LA SUPEN

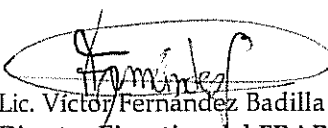
El “Manual de Cuentas para los Regímenes de Pensiones de Capitalización Colectiva emitido por la Superintendencia de Pensiones” establece que mensualmente deben incorporarse los siguientes estados:

- Balance de comprobación
- Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios.
- Balance de activos netos disponibles para beneficios.




**FONDO DE RETIRO**  
**BALANCE DE COMPROBACION**  
**al 30 de Setiembre 2012**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011000000	142680808397.08
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011100000	3654122107.93
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011120000	3654122107.93
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011120100	3654122107.93
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011200000	101386764858.38
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210000	101386764858.38
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210100	9217517109.99
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210101	9612016006.78
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210102	-36950512.33
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210103	-357548384.46
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210200	43510160969.36
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210201	44861235695.86
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210202	-264444525.48
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210203	-1086630201.01
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210300	8668598929.05
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210301	8885991049.53
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210302	6116219.78
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210303	-223508340.25
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210400	13335651239.95
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210401	13631974387.72
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210402	-99994405.79
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210403	-196328741.98
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210500	11117682170.03
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210501	11114382985.48
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210502	19673077.78
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210503	-16373893.23
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210600	4756996999.96
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210601	4805774171.81
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210602	-2492171.58
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210603	-46285000.27
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210700	10780157440.04
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210701	10697805397.04
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210702	14247997.01
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011210703	68104045.99

  
Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



  
Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



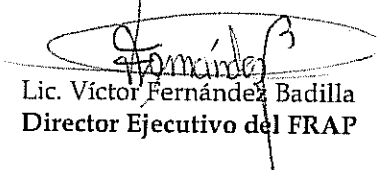





DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

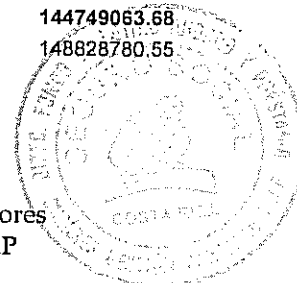
**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2012**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011300000	34857188392.46
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310000	34857188392.46
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310100	2711728241.46
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310101	2872340313.56
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310102	-52593336.82
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310103	-108018735.28
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310200	23536594325.70
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310201	24570979692.78
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310202	-124162515.79
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310203	-910222851.29
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310300	1412891905.28
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310301	1479214870.57
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310302	-1615041.19
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310303	-64707924.10
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310500	587083740.01
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310501	584769468.84
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310502	905983.02
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310503	1408288.15
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310600	4521278299.98
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310601	4515305809.15
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310602	-60895.34
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310603	6033386.17
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310700	2087611880.03
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310701	2066149526.15
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310702	20762484.71
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011310703	699869.17
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011400000	1265278009.58
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011420000	1265278009.58
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011420100	1265278009.58
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011420101	215294458.06
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011420102	387553632.90
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011420103	108683588.35
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011420104	144749063.68
E12	SF		FRE	94	2012-09-30	011420105	148828780.55

  
Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



  
Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2012

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011420106	162889256.86
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011420107	97279229.17
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011500000	478371663.43
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011520000	478371663.43
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011520100	478371663.43
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011520101	65522860.10
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011520102	244019632.86
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011520103	10886432.25
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011520105	9786319.45
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011520106	109710550.72
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011520107	38445868.05
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011700000	1039083365.30
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011720000	846888284.00
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	011740000	192195081.30
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	012000000	105427414301.76
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	012100000	327986198.27
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	012110000	327986198.27
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	012110100	327986198.27
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	012300000	633859148.97
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	012350000	633859148.97
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	012400000	104465568954.52
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	012410000	104465568954.52
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	012410100	107296822641.10
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	012410200	-44844719947.47
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	012410300	42013466260.89
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013000000	36726371650.88
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013100000	29035416057.98
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013120000	23537856310.94
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013120100	28763922371.71
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013120200	-5021022457.97
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013120300	-205043602.80
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013150000	5497559747.04
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013150100	5497559747.04
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013200000	10624334075.27

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

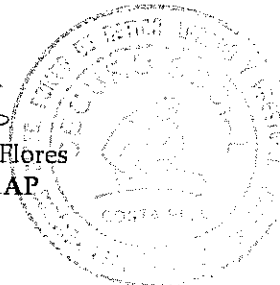
**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2012**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013210000	10624334075.27
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013500000	-2933378482.37
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013510000	-9344795886.73
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	013520000	6411417404.36
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014000000	653589121.63
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014100000	491667276.26
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014110000	483451733.07
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014110100	483451733.07
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014110101	30855672.80
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014110102	294524021.25
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014110103	56193973.29
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014110104	39603243.48
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014110105	3807391.30
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014110106	58467430.95
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014120000	402234.21
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014120400	402234.21
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014120402	286325.48
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014120403	114761.85
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014120404	1146.87
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014130000	7813308.98
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014130100	7813308.98
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014130102	7813308.98
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014200000	161921845.37
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014210000	152322442.57
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014210100	152322442.57
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014210101	8613918.90
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014210102	132127552.69
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014210103	7064068.81
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014210106	4516902.17
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014220000	1925652.69
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014220400	1925652.69
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014220401	329800.45
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014220402	615823.46
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014220403	980028.78

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





**FONDO DE RETIRO**  
**BALANCE DE COMPROBACION**  
**al 30 de Setiembre 2012**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014230000	7673750.11
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014230100	7673750.11
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	014230102	7673750.11
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015000000	1180611566.07
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015100000	902695996.14
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015110000	865699085.01
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015110100	865699085.01
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015110101	64579406.56
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015110102	349141062.22
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015110103	85896069.34
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015110104	87413203.11
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015110105	106166719.14
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015110106	74560880.25
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015110107	97941744.40
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015150000	137515.66
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015150400	137515.66
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015150402	98168.74
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015150403	39346.92
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015160000	36859395.47
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015160100	36859395.47
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015160102	36859395.47
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015200000	277915569.93
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015210000	241054321.63
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015210100	241054321.63
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015210101	17398862.54
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015210102	157154420.54
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015210103	7545984.15
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015210105	4829172.07
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015210106	35537645.67
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015210107	18588236.66
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015250000	660223.77
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015250400	660223.77
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015250401	113074.44
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015250402	211139.47

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

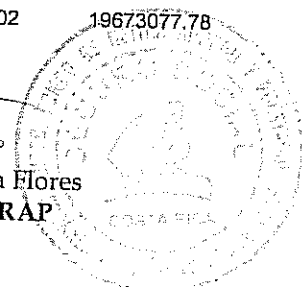
**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2012**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015260000	36201024.53	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015260100	36201024.53	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	015260102	36201024.53	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	016000000	1240111208.81	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	016100000	1240111208.81	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	016130000	1240111208.81	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	017000000	1240111208.81	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	017100000	1240111208.81	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	017130000	1240111208.81	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021000000	142680808397.08	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021100000	3654122107.93	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021120000	3654122107.93	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021120100	3654122107.93	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021200000	101386764858.38	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210000	101386764858.38	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210100	9217517109.99	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210101	9612016006.78	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210102	-36950512.33	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210103	-357548384.46	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210200	43510160969.36	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210201	44861235695.86	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210202	-264444525.48	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210203	-1086630201.01	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210300	8668598929.05	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210301	8885991049.53	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210302	6116219.78	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210303	-223508340.25	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210400	13335651239.95	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210401	13631974387.72	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210402	-99994405.79	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210403	-196328741.98	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210500	11117682170.03	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210501	11114382985.48	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021210502	19673077.78	

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



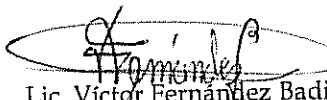
Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP






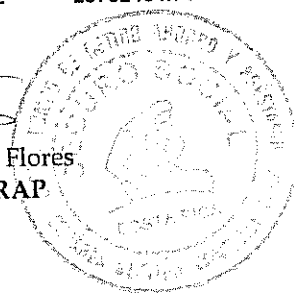
**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2012**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021210503	-16373893.23
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021210600	4756996999.96
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021210601	4805774171.81
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021210602	-2492171.58
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021210603	-46285000.27
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021210700	10780157440.04
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021210701	10697805397.04
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021210702	14247997.01
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021210703	68104045.99
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021300000	34857188392.46
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310000	34857188392.46
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310100	2711728241.46
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310101	2872340313.56
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310102	-52593336.82
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310103	-108018735.28
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310200	23536594325.70
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310201	24570979692.78
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310202	-124162515.79
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310203	-910222851.29
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310300	1412891905.28
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310301	1479214870.57
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310302	-1615041.19
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310303	-64707924.10
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310500	587083740.01
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310501	584769468.84
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310502	905983.02
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310503	1408288.15
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310600	4521278299.98
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310601	4515305809.15
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310602	-60895.34
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310603	6033386.17
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310700	2087611880.03
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310701	2066149526.15
E12	SF	FRE	94		2012-09-30	021310702	20762484.71

  
Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



  
Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP

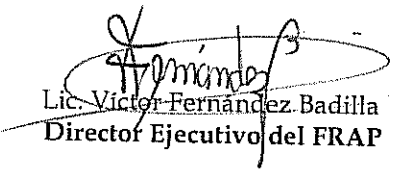




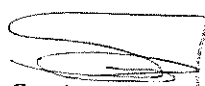
DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

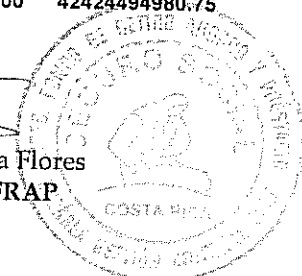
**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2012**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021310703	699869.17
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021400000	1265278009.58
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021420000	1265278009.58
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021420100	1265278009.58
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021420101	215294458.06
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021420102	387553632.90
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021420103	108683588.35
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021420104	144749063.68
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021420105	148828780.55
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021420106	162889256.86
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021420107	97279229.17
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021500000	478371663.43
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021520000	478371663.43
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021520100	478371663.43
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021520101	65522860.10
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021520102	244019632.86
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021520103	10886432.25
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021520105	9786319.45
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021520106	109710550.72
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021520107	38445868.05
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021700000	1039083365.30
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021720000	846888284.00
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	021740000	192195081.30
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	022000000	105838443021.62
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	022100000	327986198.27
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	022110000	327986198.27
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	022110100	327986198.27
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	022300000	633859148.97
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	022350000	633859148.97
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	022400000	104876597674.38
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	022410000	104876597674.38
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	022410100	107296822641.10
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	022410200	-44844719947.47
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	022410300	42424494980.75

  
Lic. Victor Fernandez Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



  
Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





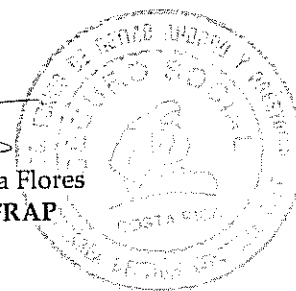
**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2012**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023000000	36842365375.44	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023100000	29151409782.54	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023120000	23537856310.94	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023120100	28763922371.71	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023120200	-5021022457.97	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023120300	-205043602.80	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023150000	5613553471.60	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023150100	5613553471.60	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023200000	10624334075.27	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023210000	10624334075.27	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023500000	-2933378482.37	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023510000	-9344795886.73	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	023520000	6411417404.36	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	026000000	1240111208.81	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	026100000	1240111208.81	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	026130000	1240111208.81	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	027000000	1240111208.81	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	027100000	1240111208.81	
E12	SF	FRE	94	2012-09-30	027130000	1240111208.81	

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP

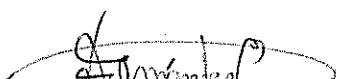







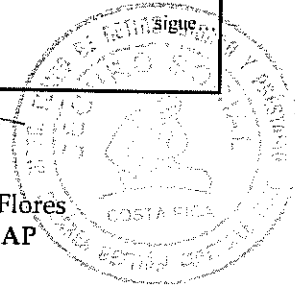
DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

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 al 30 de Setiembre del 2012 (en colones sin céntimos)			Cuadro B (1 de 2)
	Provisión para pensiones en curso de pago	Activos netos disponibles para beneficios futuros	
Saldo inicial (mes anterior) ( a )	104,635,954,038		37,546,391,566
Ingresos	902,695,996		277,915,570
Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales	865,699,085	241,054,322	
Productos sobre Inversiones de Emisores Extranjeros	0	0	
Intereses sobre Saldos en Cuentas Bancarias	0	0	
Por Negociación de Instrumentos Financieros	0	0	
Ganancias por Fluctuación Cambiaria	137,516	660,224	
Ganancias por Variación en la Unidad de Referencia	36,859,395	36,201,025	
Ingresos sobre Préstamos a Afiliados		0	
Otros Ingresos	0	0	
Ingresos de Ejercicios Anteriores	0	0	
Ingresos por Nuevos Pensionados	833,041,264		
Plan de Contribuciones			(772,649,337)
Reservas en Formación		(555,720,816)	
De los Trabajadores		0	
Del Patrono	0	(555,720,816)	
Del Estado			
De los Pensionados		0	
Rendimientos Acumulados		0	
Otras Reservas		(4,979,986)	
Reserva Restringida		(4,979,986)	
Reserva para Saldos Deudores			
Superávit por Revaluación de Activos		0	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		0	
Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor. A Mercado	0	(211,948,534)	
Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor. En el Valor de las Participaciones en Fondos de Inversión Abiertos			
Total Adiciones ( b )	1,735,737,260		(494,733,767)

  
Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



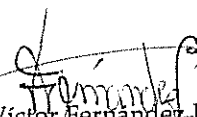
  
Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



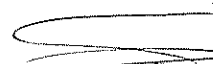


DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

... viene			Cuadro B (2 de 2)
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 período terminado al 30 de Setiembre del 2012			
(en colones sin céntimos)			
	Provisión para pensiones en curso de pago	Activos netos disponibles para beneficios futuros	
Pago Plan de Beneficios	1,003,426,348 <sup>1</sup>		
Salida de recursos			845,642,645
Por Nuevos Pensionados		833,041,264	
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias		12,601,381	
Liquidacion a Funcionarios Contratados con Anterioridad a la Ley de Proteccion al Trabajador		0	
Gastos	491,667,276		161,921,845
Por Negociacion de Instrumentos Financieros	483,451,733	152,322,443	
Pérdidas por Fluctuación Cambiaria	402,234	1,925,653	
Pérdidas por Variaciones en la Unidad de Referencia	7,813,309	7,673,750	
Gastos Generales		0	
Gastos de Ejercicios Anteriores		0	
Total deducciones ( c )	1,495,093,624		1,007,564,491
Pensiones en Curso de Pago al Final del Período ( a + b - c + d )	104,876,597,674		0
Activos Netos Disponibles para Beneficios Futuros al Final del Período ( a + b - c + d )			36,044,093,308

  
Lic. Víctor Fernández-Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



  
Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO  
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

FONDO DE RETIRO  
ESTADO DE ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS  
AL 30-09-2012  
(en colones sin céntimos)

<b>DISPONIBILIDADES</b>		
Cuentas Corrientes y de Ahorros Provisión Pensión Curso Pago	3,654,122,108	3,654,122,108
<b>INVERSIONES EN VALORES PROV. PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO</b>		101,386,764,858
Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	103,609,179,694	
Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	-363,844,321	
Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	-1,858,570,515	
<b>INVERSIONES EN VALORES RESERVAS EN FORMACION</b>		34,857,188,392
Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	36,088,759,681	
Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	-156,763,321	
Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	-1,074,807,967	
<b>CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES PROV. PARA PCP</b>		1,265,278,010
Impuesto sobre Renta por Cobrar	0	
Productos por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	1,265,278,010	
<b>CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES RESERVA EN FORM.</b>		478,371,663
Impuesto sobre Renta por Cobrar	0	
Productos por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	478,371,663	
<b>APORTES POR COBRAR</b>		1,039,083,365
Aporte por Cobrar	846,888,284	
Otros Aportes (Sentencias Judiciales)	192,195,081	
<b>ACTIVO TOTAL</b>		142,680,808,397
<b>PASIVO</b>		
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		327,986,198
Impuesto sobre Renta	327,986,198	
<b>PROVISIONES</b>		1,432,131,216
Provisión Contingencia Legal ISR	798,272,067	
Provisión para Obligaciones Patronales	633,859,149	
<b>PROVISION PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO</b>		104,876,597,674
Provisión para Pensiones en Curso de Pago	107,296,822,641	
Pago Plan de Beneficios	-44,844,719,947	
Rendimientos Acumulados en Provisión Pensión Curso de Pago	42,424,494,981	
<b>PASIVO TOTAL</b>		106,636,715,089
<b>ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS</b>		36,044,093,308
<b>ACTIVO-PASIVO TOTAL=ACTIVOS NETOS DISPONIBLES BENEFICIOS FUTUROS</b>		142,680,808,397
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		1,240,111,209

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP

