

NOTA: Este documento es una copia de seguridad de la información contenida en el sistema de gestión de la Gerencia Financiera.

Fecha de impresión: 10/06/2012

Usuario: jrodriguez

IP: 192.168.1.100

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

Impresión: 10/06/2012

GERENCIA FINANCIERA

DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO

SUBAREA GESTION CONTABLE

♦ ESTADOS Y ANALISIS FINANCIERO



♦ FONDO DE RETIRO



♦ JUNIO DEL 2012



INDICE

PRESENTACION.....	3
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO.....	4
ACTIVO.....	6
PASIVO	10
PATRIMONIO.....	11
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS.....	13
INGRESOS	15
GASTOS	17
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL.....	19
INGRESOS MENSUALES	20
GASTOS MENSUALES.....	20
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	22
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	23
RAZONES FINANCIERAS.....	24
NOTAS DE REVELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS	26
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	31
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	52



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 **junio 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 y con gusto trataremos de atender sus inquietudes.



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

FONDO DE RETIRO

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

AL 30-06 DEL 2012-2011

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

CUENTAS		Notas	30/06/2012	%	30/06/2011	%	VAR €	VAR %
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE			24,649,496	17.50	15,707,187	11.98	8,942,308	56.93%
112010011	Ctas Corrientes y de Ahorros Provisión PCP BNCR Colones	3	145,658	0.10	323,405	0.25	(177,747)	-54.96%
112010023	Ctas Corrientes y de Ahorros Provisión PCP BNCR Dólares	3	54,995	0.04	4,113	0.00	50,882	1237.06%
121000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión Pensión en Curso de Pago	4	19,343,065	13.73	10,649,488	8.12	8,693,577	81.63%
121000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	5	11,011	0.01	(223)	(0.00)	11,234	-5032.72%
121000300	Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración/ Invers. en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	6	(8,476)	(0)	24,125	0.02	(32,600)	-135.13%
131000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Reserva en Formación	4	-	-	1,000,986	0.76	(1,000,986)	-100.00%
131000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva en Form.	5	-	-	27,954	0.02	(27,954)	-100.00%
131000300	Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración/ Invers. en Valores Emisores Nacionales RF	6	-	-	3,451	0.00	(3,451)	-100.00%
142010000	Intereses por Cobrar / Invers. Emisores Nacionales Provisión Pensión Curso de Pago	10	2,072,363	1.47	1936,050	1.48	136,113	7.03%
141020000	Impuesto sobre renta por cobrar Provisión Pensión Curso Pago	9	759,015	0.54	152,833	0.12	606,181	396.63%
152010000	Intereses por Cobrar / Invers. Emisores Nacionales Reserva en Formación	10	587,602	0.42	618,709	0.47	(31,107)	-5.03%
151020000	Impuesto sobre renta por cobrar Reserva Formación	9	240,124	0.17	133,803	0.10	106,321	79.46%
172000011	Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud)	7	1,252,115	0.89	832,493	0.64	419,651	50.41%
174000011	Cuentas por Cobrar Otros Aportes (Sentencias Judiciales)	8	192,195	0.14	-	-	192,195	100.00%
CUENTAS	ACTIVO LARGO PLAZO		116,198,899	82.50	115,370,624	88.02	828,275	0.72%
121000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión Pensión en Curso de Pago	4	84,217,739	59.79	77,742,074	59.31	6,475,666	8.33%
121000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	5	(888,015)	(0.63)	(1,576,295)	(1.10)	688,280	-43.66%
121000300	Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración/ Invers. en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	6	(1,840,711)	(1.31)	1636,104	1.25	(3,476,815)	-212.51%
131000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Reserva en Formación	4	36,055,241	25.60	37,323,837	28.47	(1,268,595)	-3.40%
131000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva en Form.	5	(353,605)	(0.25)	(744,550)	(0.57)	390,945	-52.51%
131000300	Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración/ Invers. en Valores Emisores Nacionales RF	6	(991,749)	(0.70)	989,455	0.75	(1,981,203)	-200.23%
	TOTAL ACTIVO		140,848,395	100.00	131,077,811	100.00	9,770,583	7.45%

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 30-06 DEL 2012-2011

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

CUENTAS		Notas	30/06/2012	%	30/06/2011	%	VAR €	VAR %
	PASIVO CIRCULANTE		103,762,140	100.00	87,688,318	100.00	16,073,822	18.33%
211010011	Impuesto Sobre la Renta por Pagar	11	327,986	0.32	281,641	0.92	46,345	16.46%
235000011	Provisión para Obligaciones Patronales	13	406,522	0.39	338,111	0.39	68,411	20.23%
241000011	Provisión para Pensiones en Curso de Pago	12	104,637,424	100.84	88,202,783	100.59	16,434,641	18.63%
241020011	Pago Plan de Beneficios	14	(41,889,359)	(40.37)	(31,894,632)	(36.37)	(9,994,727)	31.34%
241030011	Rendimientos Acumulados en Provisión Pensión Curso de Pago	15	40,279,567	38.82	30,760,415	35.08	9,519,152	30.95%
	TOTAL PASIVO		103,762,140	100.00	87,688,318	100.00	16,073,822	18.33%
	PATRIMONIO		37,086,255	100.00	43,389,493	100.00	(6,303,239)	-14.53%
312010011	Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte patronal)	16	20,113,334	54.23	25,118,408	57.89	(5,006,074)	-19.93%
312020011	Traslado de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago	17	(2,361,624)	(6.37)	-	-	(2,361,624)	100.00%
312030011	Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	18	(179,454)	(0.48)	-	-	(179,454)	100.00%
315010011	Rendimientos Acumulados en Reserva en Formación	15	4,998,330	13.48	1,596,895	3.68	3,401,436	213.00%
321010011	Reserva Restringida para Contingencias	12	4,832,000	13.03	4,378,127	10.09	453,873	10.37%
321010012	Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	12	4,540,937	12.24	2,473,792	5.70	2,067,145	83.56%
321010013	Reserva Restringida para Beneficio de Separación	12	1,264,937	3.41	1,264,937	2.92	-	0.00%
351000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Invers. Provisión PCP	19	(9,366,818)	(25.26)	(5,518,776)	(12.72)	(3,848,042)	69.73%
352000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Invers. Reserva Form	19	6,525,880	17.60	8,171,911	18.83	(1,646,031)	-20.14%
341000001	Utilidad (pérdida) del Ejercicio	20	6,718,732	18.12	5,903,199	13.61	815,533	13.82%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		140,848,395	100.00	131,077,811	100.00	9,770,585	7.45%

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

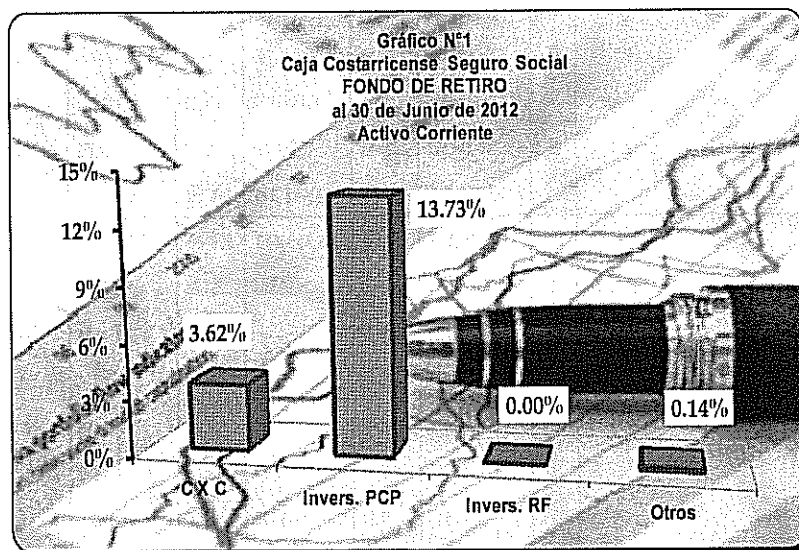
Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

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



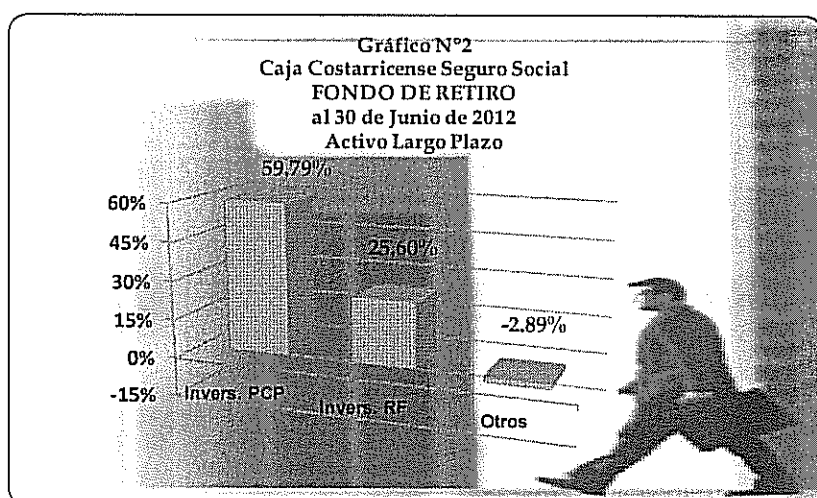
Como se puede apreciar en el Gráfico No. 1 inserto, las cuentas de inversiones están constituidas por las Inversiones en Reserva Pensión Curso pago que asciende a un monto de ₡19.343.1 millones, suma equivalente al 13.73% del Activo Total, cabe indicar que dichas Inversiones están registradas al costo 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.



Otro rubro importante del Activo Corriente son las cuentas por cobrar que ascienden a **¢5.103.2** millones representando un **3.62%**. Las cuentas por cobrar están conformadas principalmente por los Intereses por cobrar sobre Inversiones en Emisores Nacionales Provisión Pensiones Curso Pago por **¢2.072.2**, Intereses por cobrar sobre Inversiones en Emisores Nacionales Reserva en Formación **¢587.6** millones, Impuesto sobre Renta por cobrar **¢999.1** millones, Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud) con **¢1.252.1** millones, y la Cuenta por Cobrar Otros Aportes (Sentencias Judiciales) por un monto de **¢192.2** millones, finalmente el concepto Otros, representa el **0.14%** y asciende a **¢203.2** del Activo Total, conformada por la cuenta corriente y de ahorros de Banco Nacional de Costa Rica Colones con **¢145.7** millones y la del Banco Nacional de Costa Rica dólares por **¢55.0** millones, así como Primas y Descuentos sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión Pensión en Curso Pago por **¢11.0** millones y Plusvalía (Minusvalía) no realizada por Valoración sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión Pensión en Curso Pago con **¢-8.5** millones.

Activo Largo Plazo

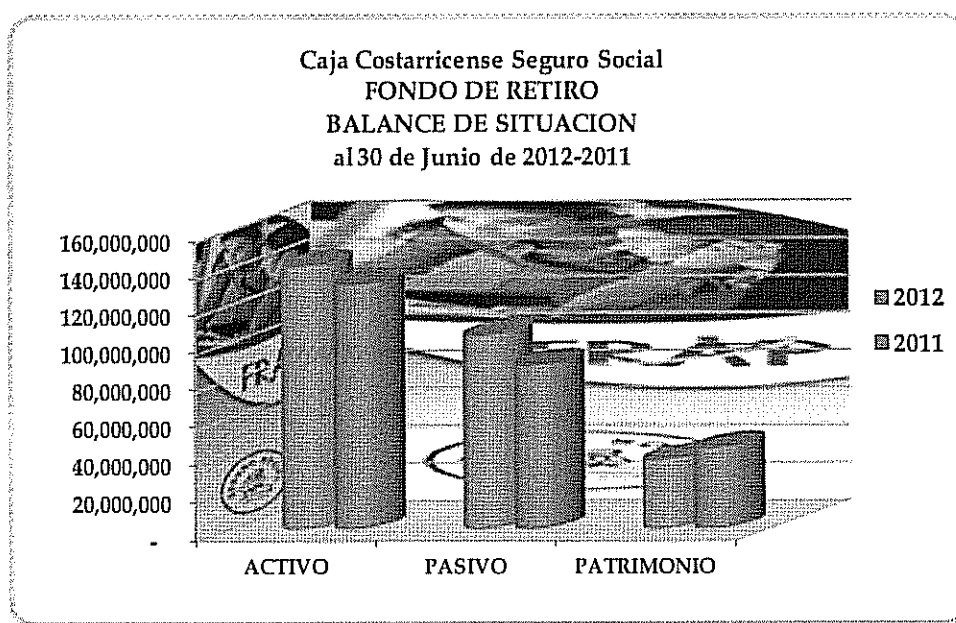


En el Gráfico No. 2, se visualiza que del Total de Activo, el **59.79%** del Activo a Largo Plazo le corresponde a las Inversiones colocadas en la Reservas en Curso de Pago por un monto de **¢84.217.7** millones.

Otro rubro importante son las Inversiones colocadas en la Reserva en Formación por un monto de **¢36.055.2** millones representando el **25.60%** del Activo Total.



El concepto Otros corresponde al -2.89% y asciende a -**¢4.074.1** 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 **¢-888.0** millones y **¢-353.6** 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 **¢-1.840.7** millones y **¢-991.8** millones respectivamente.



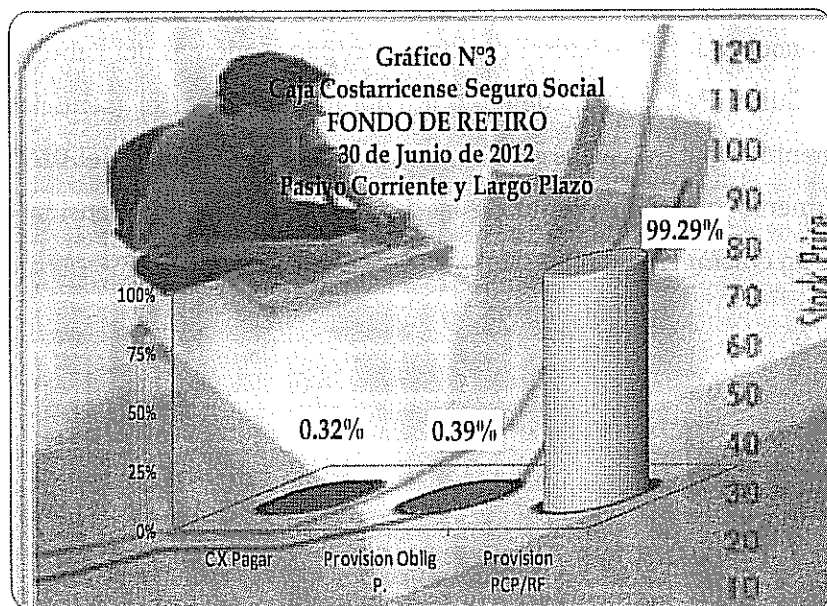
Es importante indicar que el total de activos que posee el Fondo de Retiro al 30 de junio del 2012 asciende a **¢140.848.4** millones, de los cuales **¢24.649.5** millones de colones corresponden al grupo del activo corriente y **¢116.198.9** millones de colones al activo largo plazo.



Al comparar el activo corriente al 30 de junio del 2012 con su similar del 2011, observamos un aumento del 56.93% producto principalmente, del crecimiento que muestra el componente de Inversiones en valores de emisores nacionales Provisión Pensión curso pago, además del rubro del Impuesto por cobrar en Pensión Curso Pago y la cuenta por cobrar otros aportes (sentencias judiciales), por su parte el componente del activo a Largo Plazo muestra un crecimiento del 0.72%, originado principalmente en el aumento del componente de las Inversiones Provisión Pensión en Curso Pago, concepto que muestra un crecimiento del 8.33%.

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 99.68% del Total Pasivo y está conformado por la provisión Reserva en Curso de pago neta por un monto de ₡103.027.6 millones, representado en un 99.29% y un 0.39% de Provisión Obligaciones Patronales, por un monto de ₡406.5 millones. El 0.32% restante corresponde a

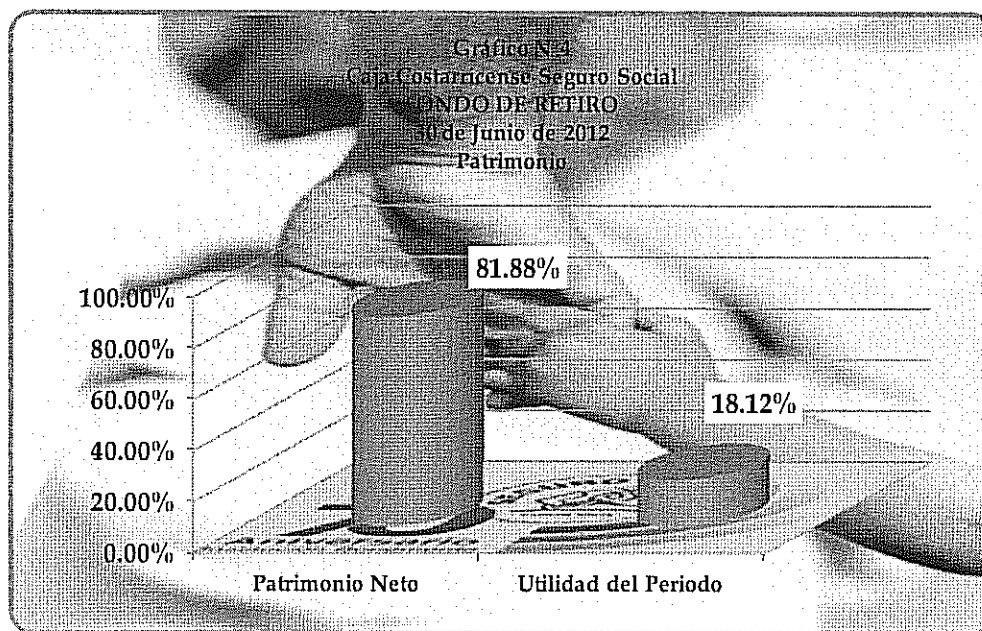
cuentas por pagar por un monto de ₡328.0 millones el cual está conformado en un 100% por el Impuesto sobre de Renta por Pagar.

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 junio del 2012 con su similar del 2011, observamos un crecimiento del 18.33%, 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.



Patrimonio



Interpretando el Gráfico No. 4, se puede deducir que el 81.88% del total de Patrimonio corresponde al Patrimonio Neto, la utilidad del periodo refleja un 18.12% del total del patrimonio, el cual indica que al 30 de junio 2012 este Fondo cuenta con una utilidad de **€6.718.7 millones**.

El monto total del Patrimonio asciende a la suma de **€37.086.3 millones** de colones, monto que presenta un decrecimiento de **€6.303.2 millones** de colones con respecto al mes de junio del 2011, representado en forma porcentual con el 14.53%, 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 **€5.006.1 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.



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

DESCRIPCION	MONTO
Aportaciones Recibidas Reserva en Formación	¢ 20.113.33 millones
Rendimientos Acumulados	¢ 4.998.33 millones
Reserva Restringida para Contingencias	¢ 4.832.00 millones
Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	¢ 4.540.93 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 junio 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:



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

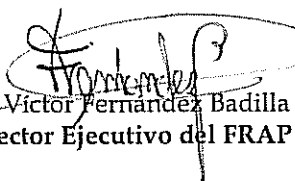
FONDO DE RETIRO

ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS


DEL 01-01 AL 30-06 DEL 2012-2011

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

CUENTAS	PRODUCTOS ORDINARIOS	NOTAS	30/06/2012	%	30/06/2011	%	VAR. €	VAR %
			6,943,827	100.00	6,413,330	100.00	530,497	8.27%
511010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses Provisión PCP	21	4,680,395	67.40	3,992,364	62.25	688,031	17.23%
514010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	22	263	0.00	43	0.00	220	517.10%
515040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	23	35,881	0.52	42,367	0.66	(6,486)	-15.31%
516010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Provisión PCP	24	326,176	4.70	338,531	5.28	(12,356)	-3.65%
521010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses Reserva Formación	21	1,445,264	20.81	1,529,124	23.84	(83,860)	-5.48%
524010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva Formación	22	146	0.00	4	0.00	142	3904.38%
525040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva Formación	23	64,696	0.93	92,172	1.44	(27,475)	-29.81%
526010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Reserva Form.	24	374,675	5.40	290,812	4.53	83,863	28.84%
529000010	Ingresos Ajustes de Ejercicios Anteriores	25	16,332	0.24	127,914	1.99	(111,582)	-87.23%
CUENTAS	GASTOS ORDINARIOS		225,095	100.00	510,130	100.00	(285,036)	-55.88%
411010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión PCP	26	6	0.00	8,501	1.67	(8,494)	-99.93%
412040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales Provisión PCP	27	61,831	27.47	58,499	11.47	3,331	5.69%
413010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales Provisión PCP	28	-	-	-	-	-	0.00%
421010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Reserva Form.	26	329	0.15	17,612	3.45	(17,283)	-98.13%
422040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales Reserva Formación	27	123,238	54.75	143,844	28.20	(20,606)	-14.33%
423010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales Reserva Formación	28	-	-	-	-	-	0.00%
425060000	Gastos Generales, Demandas Judiciales	29	5	0.00	-	-	5	100.00%
427000011	Gastos Ajustes Ejercicios Anteriores	25	39,686	17.63	281,674	55.22	(241,989)	-85.91%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			6,718,732	100.00	5,903,199	100.00	815,533	13.82%


Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP




Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

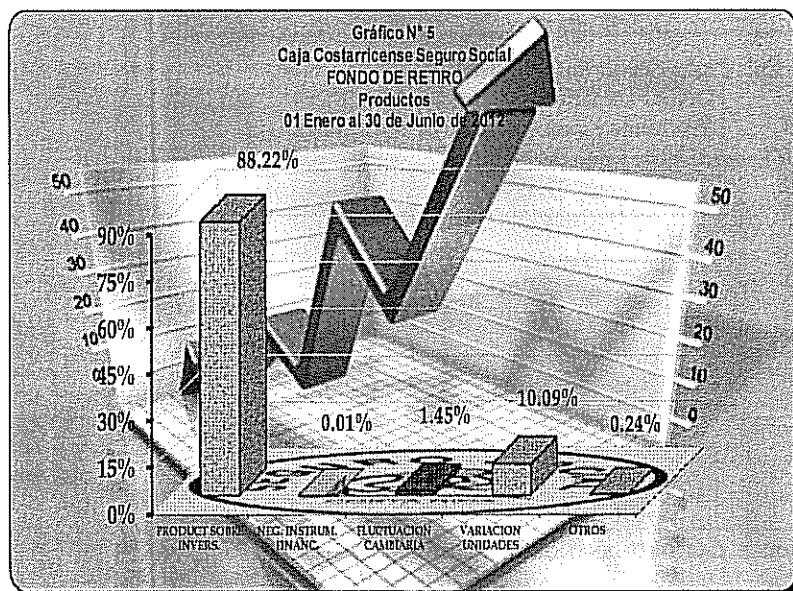




INGRESOS

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 **€6.943.8 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 **€6.125.7 millones**, los cuales representan el **88.22%** 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

€4.680.4 millones, representando el **67.40%** del Total de Productos sobre Inversiones, otro ingreso importante corresponde a Productos sobre Inversiones en Reserva en Formación por la suma de **€1.445.3 millones** para un **20.81%** del total de ingresos sobre inversiones.

El rubro Ganancias por Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Emisores Nacionales ascienden a **€100.6 millones** representando el **1.45%** del total de productos, formado principalmente de las ganancias por diferencial cambiario en la Reserva en Formación por un monto de **€64.7 millones**. Dentro del rubro Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia por **€700.9 millones** correspondiendo al **10.09%**, sobresale la partida de ganancias por Variaciones en la unidad de referencia Provisión para reserva en formación por **€374.7 millones**, el cual representa el **5.40%** del total de ingresos.



Al mes de junio 2012 se presenta un monto de **¢0.4 millones**, correspondiente a ingresos por Negociación Instrumentos Financieros de Emisores Nacionales representado en un **0.01%**.

El concepto Otros representa un **0.24%** del total de los ingresos y asciende a **¢16.3 millones**, el cual corresponde a ingresos ajustes de ejercicios anteriores.

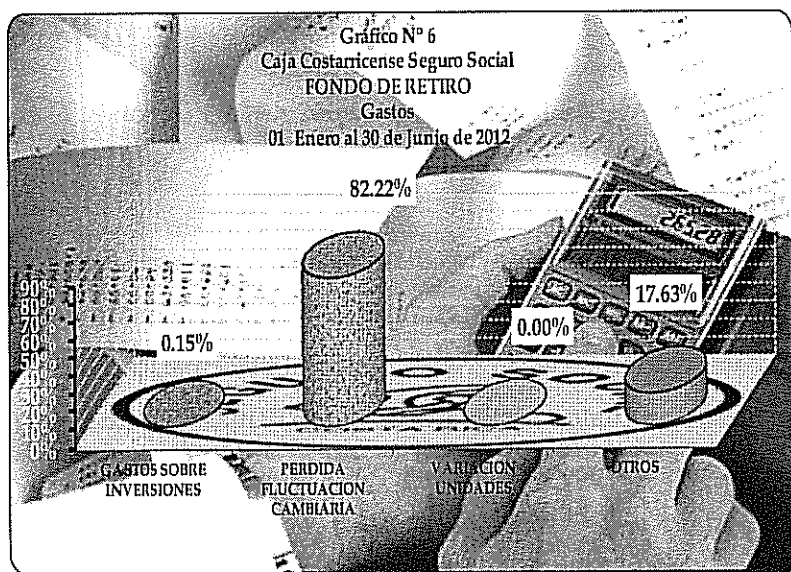
Los ingresos acumulados totales registrados al mes de junio del 2012 ascienden a **¢6.943.8 millones** de colones, cifra que presenta un aumento relativo del **8.27%** con respecto al mes de junio del año anterior. El gráfico anterior muestra la composición de los ingresos, siendo el principal los Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales, los cuales ascienden a **¢6.125.7 millones** de colones, representando el **88.22%**, seguido por el componente de Ganancia por Variación en la Unidad de Referencia, el cual ascienden a **¢700.9 millones**, Otros ajustes **¢16.3 millones**, Ganancias por fluctuación cambiaria en Inversiones Emisores Nacionales por **¢100.6 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 ₡225.1 millones de colones.



El rubro más importantes de los gastos, corresponde al componente de Perdidas por Fluctuación cambiaria Emisores Nacionales por un monto de ₡185.1 millones, representando el 82.22% del total de Gastos, destacándose en este rubro las cuentas Perdidas Fluctuación Cambiaria Provisión Pensiones en Curso de Pago por la suma de ₡61.8 millones y la de Perdidas

Fluctuación cambiaria Reserva en Formación por ₡123.3 millones, ambas cuentas representan el 27.47% y 54.75%, respectivamente del total de gastos; otro rubro importante son los Gastos Ajustes Ejercicios Anteriores por un monto de ₡39.7 millones representando el 17.63%, además en el gráfico se observa que el 0.15% corresponde a Gastos por Negociación en Instrumentos financieros para un monto de ₡0.03 millones

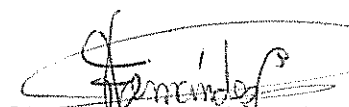
Al mes de junio 2012 la diferencia entre Ingresos y Gastos asciende a ₡6.718.7 millones de colones, lo cual significa un aumento del 13.82%, con respecto al monto obtenido en el mes de junio 2011.

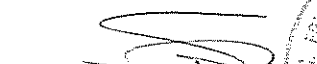


DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

FONDO DE RETIRO
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL
DEL 01-06 AL 30-06 DEL 2012
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

		30/06/2012	%
CUENTAS	TOTAL PRODUCTOS ORDINARIOS MENSUALES	1,238,878	100.00
511010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses Provisión PCP	780,197	62.98
514010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	-	-
515040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	6,387	0.52
516010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Provisión PCP	96,615	7.80
521010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses Reserva Formación	247,365	19.97
524010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva Formación	-	-
525040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva Formación	11,676	0.94
526010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Reserva Form.	96,638	7.80
529000010	Ingresos Ajustes de Ejercicios Anteriores	-	-
CUENTAS	TOTAL GASTOS ORDINARIOS MENSUALES	41,608	100.00
411010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión PCP	-	-
412040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales Provisión PCP	13,522	32.50
413010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales Provisión PCP	-	-
421010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Reserva Form.	0	0.00
422040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales Reserva Formación	28,086	67.50
423010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales Reserva Formación	-	-
425060000	Gastos Generales, Demandas Judiciales	-	-
427000011	Gastos Ajustes Ejercicios Anteriores	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO MENSUAL		1,197,270	100.00


Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP


Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Ingresos Mensuales Junio 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 **¢1.238.9 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 **¢1.027.6 millones de colones**, representando un **82.94%** 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 **¢18.1 millones de colones** y **¢193.3 millones de colones** respectivamente, constituyendo un **1.46%** del total de ingresos para fluctuación cambiaria y un **15.60%** para variación en las unidades de referencia.

Gastos Mensuales Junio 2012

Dentro de los gastos contabilizados por el FRE para este mes, se encuentra la pérdida por fluctuación cambiaria emisores nacionales en Provisión Pensión Curso Pago y Provisión en Reserva en Formación, para un total mensual de **¢41.6 millones de colones**.



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

El rubro de pérdida por fluctuación cambiaria asciende a **¢41.6** millones de colones, derivado a las inversiones colocadas en dólares y revaluadas según tipo de cambio al 30 de Junio 2012, representando el **100.00%** del total de egresos.

Finalmente, el resultado que se obtiene como excedente mensual es del **¢1.197.3** millones de colones para Junio 2012.



FONDO DE RETIRO
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO DEL 2012 Y 2011
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	<i>Reserva en formación</i>	<i>Traslado Recursos Reserva PCP</i>	<i>Traslado Recursos Obl. Patron</i>	<i>Rendimientos Acumulados</i>	<i>Reserva Separación</i>	<i>Reserva Contingencias</i>	<i>Reserva Sentencias Judiciales</i>	<i>Plusvalía (minusvalía) no realizada</i>	<i>Resultado del Periodo</i>	<i>Patrimonio</i>
Saldo al 30 de Junio del 2011	25,119,408	0	0	1,596,895	1,264,937	4,378,127	2,473,792	2,653,115	5,903,199	43,389,493
Capitalización reservas	5,903,199								-5,903,199	0
Creación de reservas	-2,521,018				0	453,873	2,067,115			0
Aportes	-15,815,938									-15,815,938
Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			-165,987							-165,987
Plusvalía (minusvalía) no realizada								-1,058,117		-1,058,117
Rendimientos acumulados Dic:				1,663,581						1,663,581
Excedente del año	12,105,055								0	12,105,055
Saldo al 31 de Diciembre 2011	24,790,706	0	-165,987	3,260,475	1,264,937	4,832,000	4,540,937	1,594,988	0	40,118,057
Capitalización reservas									0	0
Ajuste de reservas	0									0
Aportes	-4,677,372									-4,677,372
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago		-2,361,624								
Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			-13,467							-13,467
Plusvalía (minusvalía) no realizada								-4,435,926		-4,435,926
Rendimientos acumulados				1,737,855						1,737,855
Excedente del año						0			6,718,732	6,718,732
Saldo al 30 de Junio del 2012	20,113,334	-2,361,624	-179,454	4,998,330	1,264,937	4,832,000	4,540,937	-2,840,938	6,718,732	37,086,255

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 Junio del 2012 y 2011 (Expresados en miles de colones costarricenses)		
	2012	2011
Actividad de operación		
Excedente (pérdida) del periodo	6,718,732	5,903,199
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de Efectivo		
Primas y Descuentos sobre Inversiones en Valores Emisores Nacionales	-1,062,506	217,703
Plusvalía (Minusvalía) no Realizada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	5,494,073	-1,512,283
Provisión para Obligaciones Patronales	68,411	54,994
Subtotal	11,218,710	4,663,613
Variación en activos y pasivos de operación		
Cuentas por cobrar corto plazo	-611,846	-64,534
Variación en Inversiones	-12,899,661	-17,184,314
Préstamos por cobrar	0	0
Intereses por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	-105,006	394,586
Impuesto sobre Renta por Cobrar	-712,503	-80,489
Provisión para Pensiones en Curso Pago Neta	15,959,066	24,832,969
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
Efectivo generado por actividades de operación	12,895,105	12,843,473
Actividad de financiamiento		
Variación neta en Patrimonio	-13,021,971	-14,632,140
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento	-13,021,971	-14,632,140
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	-126,866	-1,788,668
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	327,518	2,116,186
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	200,653	327,518

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



RAZONES FINANCIERAS

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

RUBROS	2012	2011	RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	2012	2011
ACTIVO CORRIENTE	24,649,495,697.17	15,707,187,313.09	ROTACION ACTIVO CIRCULANTE (1)	$\frac{\text{INGRESOS NETOS}}{\text{ACTIVO CORRIENTE}}$	28.17	40.83
ACTIVO TOTAL	140,848,394,720.34	131,077,811,331.72				
INGRESOS NETOS	6,943,826,934.62	6,413,329,693.88	MARGEN UTILIDAD NETA (2)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	96.76	92.05
UTILIDAD NETA	6,718,732,261.58	5,903,199,304.76	RENDIMIENTO SOBRE INVERSIÓN (3)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	4.77	4.50

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 40.83 veces para Junio 2011 a 28.17 veces en el 2012.



2) Margen Utilidad Neta

Este indicador presenta un crecimiento de Junio 2012 a Junio 2012 del 4.71%. Además en el 2011 por cada ¢100.00 de ingresos el Fondo obtuvo ¢92.05 de utilidad neta, sin embargo en el 2012 se obtuvo una utilidad neta de ¢96.76 lo que demuestra una disminución en los gastos.

3) Rendimiento sobre Inversión

Para Junio del 2012 se observa un aumento del 0.27% con respecto a su similar del 2011. Este índice nos demuestra que por cada ¢100.00 de activo se generaron de utilidad ¢4.50 en el 2011 y en el 2012 paso a generar ¢4.77, lo que demuestra un crecimiento en la utilización de los activos totales.



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

Julio 2011, se registra el monto por traslado de recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, correspondiente a los meses de enero a junio 2011, 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 solicitado por la Superintendencia de Pensiones, para lo cual se habilito la cuenta contable 312-03-00-11.

Julio 2011, se registra el traslado de \$8.200 y \$ 35.904,60 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 DFRAP-0583-2011 del 30 de Junio 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.



FONDO DE RETIRO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 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 30-06-2012-2011 están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Disponibilidades</i>	<i>2012</i>	<i>2011</i>
112010011	Banco Nacional Costa Rica cta Colones	145,658	323,405
112010023	Banco Nacional Costa Rica cta Dólares (1)	54,995	4,113
<i>Total</i>		<i>200,653</i>	<i>327,518</i>

(1) Según tipo de cambio de compra del BCCR para el 30 de Junio del 2012 €492.57 y para el 2011 €498.61

Nota 4- Portafolio de Inversiones en Valores de Emisores Nacionales

Las inversiones por emisiones al 30 de junio 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>		2012	% *	2011	%
Cuenta Provisión Pensiones en Curso de Pago					
121010112	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	949,273	0.68%	108,190	0.09%
121040114	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	0	0.00%	300,892	0.24%
121040117	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	2,501,063	1.79%	0	0.00%
121050112	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	4,191,242	3.00%	0	0.00%
121060116	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Scotiabank Colones	0	0.00%	1,800,000	1.42%
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	800,055	0.57%	1,190,000	0.94%
121060119	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	7,700,000	5.52%	6,145,000	4.85%
121060126	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Dólares	0	0.00%	105,406	0.08%
121070113	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	1,000,500	0.72%	1,000,000	0.79%
<i>Total Provision Pensión en Curso Pago</i>		19,343,065	13.85%	10,649,488	8.40%
Cuenta Provisión Reserva en Formación					
131010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	0	0.00%	1,000,986	0.79%
<i>Total Provision en Reserva Formación</i>		0	0.00%	1,000,986	0.79%
<i>Subtotal Inversiones Corto Plazo</i>		19,343,065	13.85%	11,650,474	9.19%

La disminución en las inversiones en corto plazo obedece principalmente a vencimientos de Títulos valores.



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

		montos en miles de colones			
		2012	% *	2011	%
Inversiones En Valores de Emisores Nacionales LP					
Cuenta	Provisión Pensiones en Curso de Pago				
121010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	8,684,447	6.22%	7,863,491	6.21%
121010122	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	0	0.00%	55,281	0.04%
121020112	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	11,285,694	8.08%	11,692,304	9.23%
121020113	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Tasa Basica	0	0.00%	312,150	0.25%
121020114	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Titulo de Propiedad	36,642,544	26.25%	37,136,200	29.31%
121020124	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	992,751	0.71%	14,237	0.01%
121030111	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	3,750,375	2.69%	3,261,155	2.57%
121030114	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E.	4,723,160	3.38%	3,016,700	2.38%
121030121	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	87,440	0.06%	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	2.46%
121040116	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	0	0.00%	154,198	0.12%
121050111	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. LP	3,410,711	2.44%	6,717,826	5.30%
121060114	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	1,304,841	0.93%	1,211,100	0.96%
121060117	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Scotiabank	0	0.00%	589,980	0.47%
121070111	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	9,759,946	6.99%	2,260,389	1.78%
121070112	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	460,977	0.33%	342,210	0.27%
Total Provision Pensión en Curso Pago		84,217,739	60.32%	77,742,074	61.35%
Cuenta	Provisión Reserva en Formación				
131010112	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	2,386,635	1.71%	3,578,871	2.82%
131010122	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	464,142	0.33%	617,416	0.49%
131020111	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	11,288,371	8.09%	11,072,053	8.74%
131020113	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	13,866,006	9.93%	11,499,796	9.08%
131020121	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	276,882	0.20%	1,336,097	1.05%
131030111	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	0	0.00%	1,266,778	1.00%
131030114	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Colones	351,394	0.25%	2,057,854	1.62%
131030121	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	1,453,305	1.04%	1,559,639	1.23%
131040113	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	0	0.00%	575,136	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%	52,853	0.04%
131060114	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	3,715,251	2.66%	0	0.00%
131070112	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	1,867,466	1.34%	3,452,534	2.72%
131070113	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	136,043	0.10%	254,810	0.20%
Total Provision en Reserva Formación		36,055,241	25.82%	37,323,837	29.45%
Subtotal Inversiones Largo Plazo		120,272,981	86.15%	115,065,910	90.81%
Total inversiones en Valores de Emisores Nacionales		139,616,046	100.00%	126,716,385	100.00%

* Corresponde al Total de las Inversiones



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

121010211	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	5,076	2,719
121040211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-672	-2,942
121050211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	6,723	0
121060211	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-27	0
121070211	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	-89	0
Total Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Corto Plazo		11,011	-223

Cuenta Reserva en Formación

131010211	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	0	27,954
Total Primas y/o Descuentos Corto Plazo		11,011	27,730

2012	2011
------	------

Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Largo Plazo

Cuenta Provisión Pensiones en Curso de Pago

121010212	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-68,663	-190,576
121020212	En Valores Emitidos por el Gobierno	-755,342	-1,352,584
121030212	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	5,575	-6,189
121040212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-101,139	-81,788
121050212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	21,161	50,914
121060212	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-1,576	-219
121070212	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	11,970	4,147
Total Primas y/o Descuentos PCP Largo Plazo		-888,015	-1,576,295

Cuenta Reserva en Formación

131010212	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-47,104	-200,416
131020212	En Valores Emitidos por el Gobierno	-323,116	-495,064
131030212	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	-1,439	-27,782
131040212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	0	-24,506
131050212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	838	0
131060212	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-9	0
131070212	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	17,226	3,218
Total Primas y/o Descuentos RF Largo Plazo		-353,605	-744,550

Total Primas y/o Descuentos Largo Plazo	-1,241,620	-2,320,845
---	------------	------------

Total Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales	-1,230,609	-2,293,115
---	------------	------------



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
Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales CP			
Cuenta	Provisión Pensiones en Curso de Pago		
121010311	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	1,697	-1,114
121040311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	309	2,470
121050311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	1,315	0
121060311	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-9,086	18,098
121070311	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	-2,711	4,670
	Total Valoración PCP Corto Plazo	-8,476	24,125
Cuenta	Reserva en Formación		
131030311	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	0	3,451
131060311	En Valores Emitidos por Bancos Privados	0	0
	Total Valoración RF Corto Plazo	0	3,451
	Total Valoración Corto Plazo	-8,476	27,576
		2012	2011
Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales LP			
Cuenta	Provisión Pensiones en Curso de Pago		
121010312	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-430,609	-188,502
121020312	En Valores Emitidos por el Gobierno	-997,412	1,836,231
121030312	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	-210,651	16,763
121040312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-206,936	-115,533
121050312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	9,041	71,173
121060312	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-42,445	165
121070312	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	38,297	15,806
	Total Valoración PCP Largo Plazo	-1,840,714	1,636,104
Cuenta	Reserva en Formación		
131010312	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-122,831	-35,694
131020312	En Valores Emitidos por el Gobierno	-799,153	1,019,325
131030312	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	-76,882	906
131040312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	0	-331
131050312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	1,456	271
131060312	En Valores Emitidos por Bancos Privados	160	0
131070312	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	5,502	4,978
	Total Valoración RF Largo Plazo	-991,749	989,455
	Total Valoración Largo Plazo	-2,832,462	2,625,559
	Total Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales	-2,840,938	2,653,135



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 junio del 2012 el Fondo de Retiro de Empleados tiene una cuenta por cobrar al Seguro de Salud por la suma de ₡1.252.145 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	1,252,145	832,493
<i>Total</i>		<i>1,252,145</i>	<i>832,493</i>

Nota 8- Cuenta por cobrar (Sentencias Judiciales)

Al 30 de junio 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.

		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	702,379	134,343
141020112	Impuesto sobre Renta por Cobrar Provisión Pensión Curso Pago U.D.	51,679	18,490
141020121	Impuesto sobre Renta por Cobrar Provisión Pensión Curso Pago Dólares	4,957	0
Total		759,015	152,833

		montos en miles de colones	
Cuenta	Descripción	2012	2011
151020111	Impuesto sobre Renta por Cobrar Reserva en Formación Colones	216,098	122,789
151020112	Impuesto sobre Renta por Cobrar Reserva en Formación U.D.	14,766	9,886
151020121	Impuesto sobre Renta por Cobrar Reserva en Formación Dólares	9,261	1,128
Total		240,124	133,803

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			
<i>Intereses por Cobrar/ Invers. Emisores Nacionales Provisión Pensión Curso de Pago</i>		2012	%	2011	%
Cuenta	Provisión en Curso de Pago				
142010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	118,959	5.74	80,652	4.17
142010122	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	0	-	597	0.03
142010211	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	812,581	39.21	949,145	49.02
142010212	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	125,702	6.07	212,636	10.98
142010223	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	5,418	0.26	359	0.02
142010311	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	432	0.02	9,984	0.52
142010312	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E.	77,611	3.75	38,626	2.00
142010321	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	640	0.03	0	-
142010411	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	124,681	6.02	126,654	6.54
142010413	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C. Colones	28,865	1.39	0	-
142010416	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	0	-	2,654	0.14
142010511	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	156,125	7.53	174,933	9.04
142010612	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	52,918	2.55	33,374	1.72
142010615	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Scotiabank Colones	0	-	4,177	0.22
142010617	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	400,077	19.31	224,783	11.61
142010618	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica Colones	626	0.03	0	-
142010624	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Dólares	0	-	1,060	0.05
142010711	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	156,877	7.57	69,913	3.61
142010712	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	10,652	0.51	6,503	0.34
Total Provisión en Curso de Pago		2,072,163	100.00	1,936,050	100.00

<i>Intereses por Cobrar/ Invers. Emisores Nacionales Reserva en Formación</i>		2012	%	2011	%
Cuenta	Reserva en Formación				
152010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	43,079	7.33	82,781	13.38
152010122	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	16,886	2.87	18,686	3.02
152010211	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	335,867	57.16	285,947	46.22
152010212	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	82,088	13.97	113,693	18.38
152010221	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	1,719	0.29	8,516	1.38
152010311	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	0	-	21,179	3.42
152010312	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Colones	5,817	0.99	34,081	5.51
152010321	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	9,769	1.66	10,534	1.70
152010413	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	0	-	9,821	1.59
152010511	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	10,159	1.73	0	-
152010521	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Dólares	0	0.00	24	0.00
152010612	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	46,294	7.88	0	-
152010711	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	1,242	0.21	3,203	0.52
152010712	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	34,681	5.90	30,244	4.89
Total Reserva en Formación		587,602	100.00	618,709	100.00



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 Junio 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	104,637,424	88,202,783
321010011	Reserva Restringida Contingencias	4,832,000	4,378,127
321010012	Reserva Restringida Sentencias Judiciales	4,540,937	2,473,792
321010013	Reserva Restringida Beneficios por Separación	1,264,937	1,264,937



Nota 13 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, en este mes se liquida la cuenta ya que se procedió al pago de los Aguinaldos.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
235000011	Provisión obligaciones patronales	406,522	338,111
	Total	406,522	338,111

Nota 14 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	-41,889,359	-31,894,632
	Total	-41,889,359	-31,894,632



Nota 15 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.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
241030011	Provisión Pensión Curso Pago	40,279,567	30,760,415
315010011	Reserva en Formación	4,998,330	1,596,895
<i>Total</i>		<i>45,277,897</i>	<i>32,357,309</i>

Nota 16 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)	20,113,334	25,119,408
<i>Total</i>		<i>20,113,334</i>	<i>25,119,408</i>



Nota 17 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 articulo 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	-2,361,624	0
	<i>Total</i>	<i>-2,361,624</i>	<i>0</i>

Nota 18 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.	-179,454	0
	<i>Total</i>	<i>-179,454</i>	<i>0</i>



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

Nota 19 Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Inversiones - Patrimonio

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2012	2011
351000011	Pensión Curso Pago	-9,366,818	-5,518,776
352000011	Reserva en Formación	6,525,880	8,171,911
<i>Total</i>		<i>-2,840,938</i>	<i>2,653,135</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 20 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	6,718,732	5,903,199
<i>Total</i>		<i>6,718,732</i>	<i>5,903,199</i>



Nota 21 Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales

		montos en miles de colones			
<i>Productos Sobre Inversiones de Emisores Nacionales</i>		2012	%	2011	%
Cuenta	Ingreso por Intereses Provisión Pensión en Curso de Pago				
511010111	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	315,035	6.73	298,498	7.48
511010122	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	400	0.01	2,004	0.05
511010211	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	2,162,522	46.20	1,805,583	45.23
511010212	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	148,544	3.17	356,942	8.94
511010222	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	29,290	0.63	1,882	0.05
511010311	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	200,089	4.28	178,262	4.47
511010312	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E	261,881	5.60	152,468	3.82
511010321	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E Dólares	2,621	0.06	0	-
511010411	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	130,260	2.78	106,854	2.68
511010413	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C. Colones	109,596	2.34	0	-
511010416	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	47	0.00	2,700	0.07
511010422	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Dólares	0	-	19	0.00
511010412	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R. Colones	0	-	24,800	0.62
511010511	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	353,249	7.55	363,512	9.11
511010612	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	159,222	3.40	129,499	3.24
511010615	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank Colones	0	-	43,427	1.09
511010618	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Promerica Colones	673	0.01	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	404,074	8.63	273,856	6.86
511010624	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Dólares	446	0.01	14,118	0.35
511010711	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Alajuela	386,559	8.26	208,093	5.21
511010713	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Cartago	15,886	0.34	29,813	0.75
Total Productos sobre Inversiones Provisión Pensión en Curso de Pago		4,680,395	100.00	3,992,364	100.00



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

		montos en miles de colones			
		2012	%	2011	%
Productos Sobre Inversiones de Emisores Nacionales					
Cuenta	Ingreso por Intereses Reserva en Formación				
521010111	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	93,635	6.48	151,004	9.88
521010122	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	18,882	1.31	23,052	1.51
521010211	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	923,530	63.90	820,881	53.68
521010212	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	116,869	8.09	125,791	8.23
521010221	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	11,159	0.77	38,412	2.51
521010311	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	14,202	0.98	19,725	1.29
521010312	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Finan. I.C.E. Colones	19,830	1.37	101,067	6.61
521010321	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Finan. I.C.E. Dólares	43,299	3.00	24,344	1.59
521010411	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	0	-	19,614	1.28
521010413	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	174	0.01	7,486	0.49
521010511	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	6,819	0.47	0	-
521010521	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	623	0.04	657	0.04
521010613	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	47,804	3.31	14,765	0.97
521010616	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank Colones	0	-	6,024	0.39
521010614	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Colones	0	-	18,603	1.22
521010712	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Alajuela	138,159	9.56	129,155	8.45
521010711	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Cartago	10,279	0.71	28,543	1.87
Total Productos sobre Inversiones Reserva en Formación		1,445,264	100.00	1,529,124	100.00



Nota 22 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 23 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 24 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 25 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 26 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.

Nota 27 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 28 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 29 Gastos Generales, Demandas Judiciales

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



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.



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

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

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011000000	140848394720.34
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011100000	200652689.16
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011120000	200652689.16
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011120100	200652689.16
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011200000	100834610866.38
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210000	100834610866.38
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210100	9141221424.45
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210101	9633720006.78
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210102	-63586733.83
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210103	-428911848.50
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210200	47168235303.95
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210201	48920988900.72
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210202	-755342041.61
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210203	-997411555.16
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210300	8355900197.91
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210301	8560975448.68
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210302	5575353.44
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210303	-210650604.21
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210400	5307477380.08
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210401	5615915500.00
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210402	-101811233.70
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210403	-206626886.22
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210500	7640191450.00
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210501	7601952301.44
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210502	27883437.68
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210503	10355710.88
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210600	11952694999.98
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210601	12005829357.20
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210602	-1602977.87
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210603	-51531379.35
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210700	11268890110.01
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210701	11221422896.82
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210702	11880248.41
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011210703	35586964.78


Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



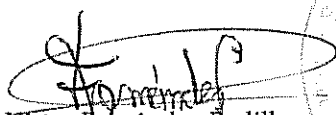

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

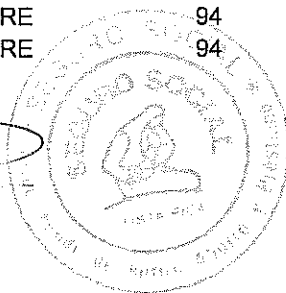


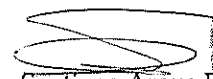


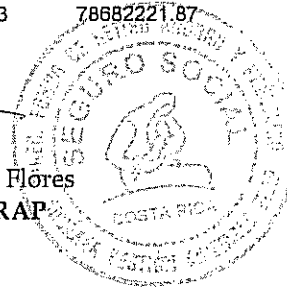
FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2012

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011300000	34709888126.77
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310000	34709888126.77
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310100	2680842786.23
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310101	2850777656.60
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310102	-47103818.81
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310103	-122831051.56
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310200	24308990093.56
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310201	25431259503.28
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310202	-323116444.84
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310203	-799152964.88
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310300	1726378586.97
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310301	1804699667.41
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310302	-1438766.51
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310303	-76882313.92
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310500	252039139.99
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310501	249745000.00
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310502	838174.82
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310503	1455965.17
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310600	3715401349.98
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310601	3715250623.76
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310602	-9466.25
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310603	160192.47
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310700	2026236170.05
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310701	2003509026.15
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310702	17225528.62
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011310703	5501615.28
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011400000	2831177461.36
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011410000	759014703.06
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011410200	759014703.06
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011420000	2072162758.30
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011420100	2072162758.30
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011420101	118958513.19
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011420102	943701332.13
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	011420103	78682221.87


Lic. Victor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP




Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

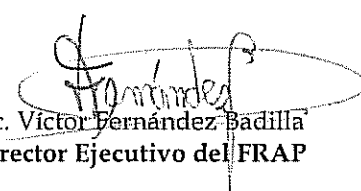


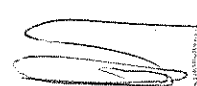


DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

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

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011420104	153545986.16	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011420105	156124683.31	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011420106	453621743.84	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011420107	167528277.81	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011500000	827725958.17	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011510000	240124400.18	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011510200	240124400.18	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011520000	587601557.99	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011520100	587601557.99	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011520101	59965008.70	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011520102	419674835.64	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011520103	15586368.43	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011520105	10158527.80	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011520106	46293928.50	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011520107	35922888.92	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011700000	1444339618.50	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011720000	1252144537.20	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	011740000	192195081.30	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	012000000	102892463036.31	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	012100000	327986198.27	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	012110000	327986198.27	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	012110100	327986198.27	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	012300000	406522164.86	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	012350000	406522164.86	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	012400000	102157954673.18	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	012410000	102157954673.18	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	012410100	104637423997.76	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	012410200	-41889359272.29	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	012410300	39409889947.71	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	013000000	36758662179.52	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	013100000	28961726230.37	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	013120000	24290988459.45	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	013120100	26832066271.08	
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	013120200	-2361623814.63	

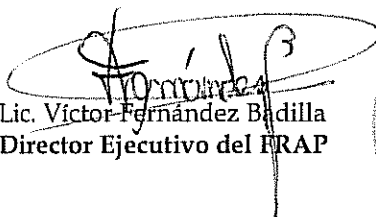

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP


Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2012

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	013120300	-179453997.00
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	013150000	4670737770.92
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	013150100	4670737770.92
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	013200000	10637874104.34
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	013210000	10637874104.34
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	013500000	-2840938155.19
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	013510000	-9366818199.33
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	013520000	6525880044.13
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014000000	41608456.93
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014100000	13521875.01
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014120000	13521875.01
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014120400	13521875.01
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014120402	12415176.94
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014120403	1093515.80
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014120404	13182.28
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014200000	28086581.91
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014210000	170.14
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014210100	170.14
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014210106	170.14
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014220000	28086411.77
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014220400	28086411.77
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014220401	5804487.92
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014220402	3462644.50
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014220403	18174799.35
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	014220405	644480.00
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	015000000	1238877961.44
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	015100000	883199049.08
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	015110000	780197348.98
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	015110100	780197348.98
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	015110101	54129360.82
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	015110102	358450285.17
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	015110103	80453325.85
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	015110104	41513206.97
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	015110105	56258073.76


Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP




Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

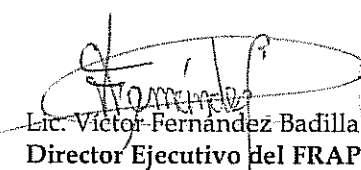


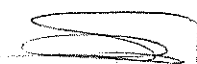


DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

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

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015110106	93632784.90
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015110107	95760311.52
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015150000	6386741.59
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015150400	6386741.59
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015150402	5159554.05
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015150403	454448.12
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015150404	772739.42
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015160000	96614958.51
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015160100	96614958.51
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015160102	96614958.51
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015200000	355678912.36
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015210000	247365240.18
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015210100	247365240.18
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015210101	29778286.14
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015210102	165061253.02
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015210103	10169309.29
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015210105	2478534.09
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015210106	18642513.77
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015210107	21235343.87
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015250000	11675799.18
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015250400	11675799.18
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015250401	2412254.72
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015250402	1439021.09
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015250405	271360.00
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015260000	96637872.99
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015260100	96637872.99
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	015260102	96637872.99
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021000000	140848394720.34
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021100000	200652689.16
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021120000	200652689.16
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021120100	200652689.16
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021200000	100834610866.38
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021210000	100834610866.38
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021210100	9141221424.45


Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

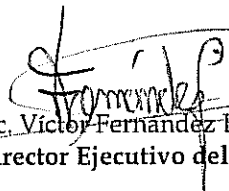

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

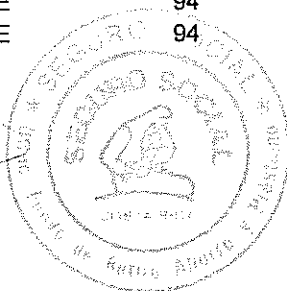


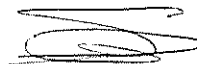
DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

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

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210101	9633720006.78
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210102	-63586733.83
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210103	-428911848.50
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210200	47168235303.95
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210201	48920988900.72
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210202	-755342041.61
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210203	-997411555.16
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210300	8355900197.91
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210301	8560975448.68
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210302	5575353.44
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210303	-210650604.21
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210400	5307477380.08
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210401	5615915500.00
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210402	-101811233.70
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210403	-206626886.22
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210500	7640191450.00
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210501	7601952301.44
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210502	27883437.68
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210503	10355710.88
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210600	11952694999.98
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210601	12005829357.20
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210602	-1602977.87
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210603	-51531379.35
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210700	11268890110.01
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210701	11221422896.82
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210702	11880248.41
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021210703	35586964.78
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021300000	34709888126.77
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021310000	34709888126.77
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021310100	2680842786.23
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021310101	2850777656.60
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021310102	-47103818.81
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021310103	-122831051.56
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021310200	24308990093.56


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 Junio 2012**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310201	25431259503.28
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310202	-323116444.84
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310203	-799152964.88
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310300	1726378586.97
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310301	1804699667.41
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310302	-1438766.51
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310303	-76882313.92
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310500	252039139.99
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310501	249745000.00
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310502	838174.82
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310503	1455965.17
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310600	3715401349.98
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310601	3715250623.76
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310602	-9466.25
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310603	160192.47
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310700	2026236170.05
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310701	2003509026.15
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310702	17225528.62
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021310703	5501615.28
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021400000	2831177461.36
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021410000	759014703.06
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021410200	759014703.06
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021420000	2072162758.30
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021420100	2072162758.30
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021420101	118958513.19
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021420102	943701332.13
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021420103	78682221.87
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021420104	153545986.16
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021420105	156124683.31
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021420106	453621743.84
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021420107	167528277.81
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021500000	827725958.17
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021510000	240124400.18
E12	SF	FRE	94	2012-06-30	021510200	240124400.18


Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



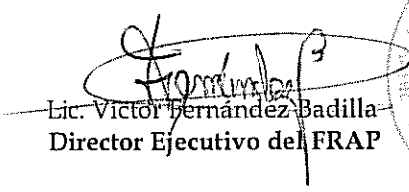

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP




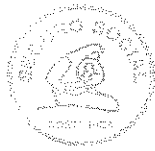


**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2012**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021520000	587601557.99
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021520100	587601557.99
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021520101	59965008.70
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021520102	419674835.64
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021520103	15586368.43
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021520105	10158527.80
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021520106	46293928.50
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021520107	35922888.92
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021700000	1444339618.50
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021720000	1252144537.20
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	021740000	192195081.30
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	022000000	103762140210.38
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	022100000	327986198.27
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	022110000	327986198.27
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	022110100	327986198.27
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	022300000	406522164.86
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	022350000	406522164.86
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	022400000	103027631847.25
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	022410000	103027631847.25
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	022410100	104637423997.76
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	022410200	-41889359272.29
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	022410300	40279567121.78
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	023000000	37086254509.97
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	023100000	29289318560.82
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	023120000	24290988459.45
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	023120100	26832066271.08
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	023120200	-2361623814.63
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	023120300	-179453997.00
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	023150000	4998330101.37
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	023150100	4998330101.37
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	023200000	10637874104.34
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	023210000	10637874104.34
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	023500000	-2840938155.19
E12	SF		FRE	94	2012-06-30	023510000	-9366818199.33


Lic. Victor Fernandez Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

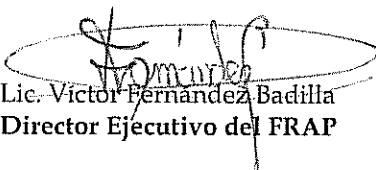

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP




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

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

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE		94	2012-06-30	023520000	6525880044.13


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			Cuadro B
Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios			(1 de 2)
por el período terminado al 30 de Junio del 2012			
(en colones sin céntimos)			
	Provisión para pensiones en curso de pago	Activos netos disponibles para beneficios futuros	
Saldo inicial (mes anterior) (a)	102,703,508,440	36,463,977,341	
Ingresos	883,199,049	355,678,912	
Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales	780,197,349	247,365,240	
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	6,386,742	11,675,799	
Ganancias por Variación en la Unidad de Referencia	96,614,959	96,637,873	
Ingresos sobre Préstamos a Afiliados		0	
Otros Ingresos	0		
Ingresos de Ejercicios Anteriores	0	0	
Ingresos por Nuevos Pensionados	379,768,494		
Plan de Contribuciones		678,094,706	
Reservas en Formación		1,252,144,537	
De los Trabajadores		0	
Del Patrono	0	1,252,144,537	
Del Estado			
De los Pensionados		0	
Rendimientos Acumulados		0	
Otras Reservas		0	
Reserva Restringida		0	
Reserva para Saldos Deudores			
Superávit por Revaluación de Activos		0	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		0	
Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor. A Mercado	0	(574,049,831)	
Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor. En el Valor de las Participaciones en Fondos de Inversión Abiertos			
Total Adiciones (b)	1,262,967,543	1,033,773,619	
			sigue...

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 Junio del 2012		
	(en colones sin céntimos)		
	Provisión para pensiones en curso de pago	Activos netos disponibles para beneficios futuros	
Pago Plan de Beneficios	925,322,261		
Salida de recursos			383,409,868
Por Nuevos Pensionados		379,768,494	
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias		3,641,374	
Liquidacion a Funcionarios Contratados con Anterioridad a la Ley de Proteccion al Trabajador		0	
Gastos	13,521,875		28,086,582
Por Negociacion de Instrumentos Financieros	0	170	
Pérdidas por Fluctuación Cambiaria	13,521,875	28,086,412	
Pérdidas por Variaciones en la Unidad de Referencia	0	0	
Gastos Generales		0	
Gastos de Ejercicios Anteriores		0	
Total deducciones (c)	938,844,136		411,496,450
Pensiones en Curso de Pago al Final del Período (a + b - c + d)	103,027,631,847		0
Activos Netos Disponibles para Beneficios Futuros al Final del Período (a + b - c + d)			37,086,254,510

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



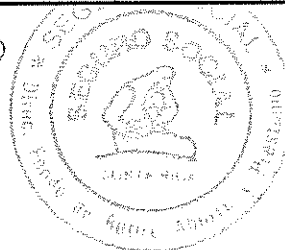


DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

FONDO DE RETIRO
BALANCE DE ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS
AL 30-06-2012
(en colones sin céntimos)

DISPONIBILIDADES		200,652,689
Cuentas Corrientes y de Ahorros Provisión Pensión Curso Pago	200,652,689	
INVERSIONES EN VALORES PROV. PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		100,834,610,866
Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	103,560,804,412	
Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	-877,003,947	
Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	-1849,189,598	
INVERSIONES EN VALORES RESERVAS EN FORMACION		34,709,888,127
Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	36,055,241,477	
Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	-353,604,793	
Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	-991,748,557	
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES PROV. PARA PCP		2,831,177,461
Impuesto sobre Renta por Cobrar	759,044,703	
Productos por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	2,072,162,758	
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES RESERVA EN FORM.		827,725,958
Impuesto sobre Renta por Cobrar	240,124,400	
Productos por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	587,601,558	
APORTES POR COBRAR		1,444,339,619
Aporte por Cobrar	1,252,144,537	
Otros Aportes (Sentencias Judiciales)	192,195,081	
ACTIVO TOTAL		140,848,394,720
PASIVO		
CUENTAS POR PAGAR		327,986,198
Impuesto sobre Renta	327,986,198	
PROVISIONES		406,522,165
Provisión para Obligaciones Patronales	406,522,165	
PROVISION PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		103,027,631,847
Provisión para Pensiones en Curso de Pago	104,637,423,998	
Pago Plan de Beneficios	-4,1889,359,272	
Rendimientos Acumulados en Provisión Pensión Curso de Pago	40,279,567,122	
PASIVO TOTAL		103,762,140,210
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS		37,086,254,510
ACTIVO-PASIVO TOTAL=ACTIVOS NETOS DISPONIBLES BENEFICIOS FUTUROS		140,848,394,720

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

