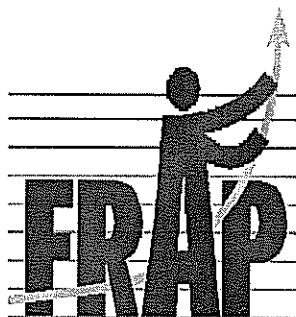


GERENCIA FINANCIERA
DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE

♦ **ESTADOS Y
ANALISIS
FINANCIERO**



♦ **FONDO DE
RETIRO**



♦ **JUNIO
DEL 2014**



INDICE

PRESENTACION.....	3
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO.....	4
ACTIVO.....	6
PASIVO	9
PATRIMONIO.....	10
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS.....	12
INGRESOS	14
GASTOS	16
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL.....	18
INGRESOS MENSUALES.....	19
GASTOS MENSUALES.....	19
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	21
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	22
RAZONES FINANCIERAS.....	23
NOTAS DE REVELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS	25
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	27
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	49



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 2014**.*

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

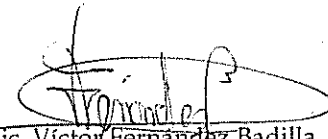
FONDO DE RETIRO

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

AL 30-06 DEL 2014-2013

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

Cuentas		Notas	30/06/2014	%	30/06/2013	%	VAR €	VAR %
Cuentas	ACTIVO							
	ACTIVO CORRIENTE		29,353,305	17.16	23,304,002	14.36	6,049,303	25.96%
112010011	Cuentas Corrientes y de Ahorros BNCR Colones	3	164,066	0.94	3,649,756	2.25	(2,035,690)	-55.78%
112010023	Cuentas Corrientes y de Ahorros BNCR Dólares	3	2,352	0.00	2,160	0.00	202	9.40%
121000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	4	24,473,110	14.31	15,793,846	9.73	8,679,267	54.95%
121000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales	5	(5,678)	(0.00)	468,283	0.13	(174,061)	-103.37%
121000300	Plusvalía (Minusvalía) no relizada por Valoración/ Invers en Valores Emisores Nacionales	6	(30,919)	(0.02)	143,385	0.09	(174,303)	-121.56%
131010000	Títulos Vencidos Pendientes de Cobro	8	-	-	124,475	0.08	(124,475)	0.00%
132010000	Intereses por Cobrar/ Invers. Emisores Nacionales	11	2,138,323	1.25	2,319,416	1.43	(181,092)	-7.82%
152000011	Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud)	7	968,685	0.57	907,340	0.56	61,345	6.76%
154000011	Cuentas por Cobrar Otros Aportes (Sentencias Judiciales)	9	192,195	0.11	192,195	0.12	-	0.00%
154000012	Cuentas por Cobrar Varias	10	1,168	0.00	3,057	0.00	(1,889)	-61.79%
Cuentas	ACTIVO NO CORRIENTE		141,725,465	82.84	138,975,317	85.64	2,750,148	1.98%
121000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	4	119,771,993	81.70	134,237,858	82.72	5,534,135	4.12%
121000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales	5	561,161	0.33	(463,580)	(0.29)	1,024,742	-221.05%
121000300	Plusvalía (Minusvalía) no relizada por Valoración/ Invers en Valores Emisores Nacionales	6	1,392,310	0.81	5,201,040	3.20	(3,808,729)	-73.23%
	TOTAL ACTIVO		171,078,770	100.00	162,279,319	100.00	8,799,451	5.42%
Cuentas	ORDEN DEUDORAS							
616000011	Cuenta de Orden Impuesto sobre la Renta	12	2,817,581	100.00	1,902,500	100.00	915,081	48.10%
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		2,817,581	100.00	1,902,500	100.00	915,081	100.00%


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

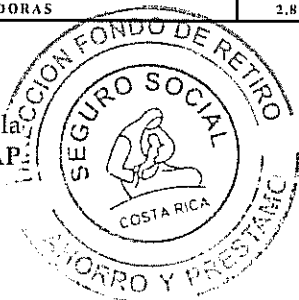
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

AL 30-06 DEL 2014-2013

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	PASIVO CORRIENTE		(56.646.365)	(43,37)	128.150.709	100,00	(184.797.074)	-144,20%
211010011	Impuesto Sobre la Renta por Pagar	13	371523	0,28	371523	0,29	-	0,00%
216010011	Cuentas por Pagar IVM	14	33.945	0,03	-	-	33.945	100,00%
233000011	Provisión Contingencia Legal S&A	16	798.272	0,61	798.272	0,62	-	0,00%
235000011	Provisión para Obligaciones Patronales	17	567.217	0,43	501.888	0,39	66.030	13,17%
241000011	Provisión para Pensiones en Curso de Pago CP	15	80.222.422	7,83	80.840.811	11,12	(170.618.389)	-94,35%
241020011	Pago Plan de Beneficios	18	(68.639.745)	(52,55)	(54.361.084)	(42,42)	(14.278.660)	26,27%
	PASIVO NO CORRIENTE		187.253.659	143,37	-	-	187.253.659	100,00%
241020012	Provisión para Pensiones en Curso de Pago LP	15	187.253.659	143,37	-	-	187.253.659	100,00%
	TOTAL PASIVO		130.607.294	100,00	128.150.709	100,00	2.456.585	1,92%
CUENTAS	PATRIMONIO		40.471.475	100,00	34.128.610	100,00	6.342.866	18,59%
312010011	Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte patronal)	20	44.670.444	100,38	30.912.884	90,58	13.757.560	44,50%
312020011	Traslado de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago	21	(38.874.936)	(96,06)	(34.835.939)	(102,07)	(4.038.997)	11,59%
312030011	Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	22	(399.304)	(0,99)	(299.514)	(0,88)	(99.790)	33,32%
315010011	Rendimientos Acumulados en Reserva en Formación	19	13.158.123	32,51	13.777.062	40,37	(618.939)	-4,49%
321010011	Reserva Restringida para Contingencias	15	6.934.803	17,14	5.937.000	17,40	997.803	16,81%
321010012	Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	15	5.098.503	12,60	4.780.206	14,01	318.297	6,66%
321010013	Reserva Restringida para Beneficio de Separación	15	1264.937	3,15	1264.937	3,71	-	0,00%
351000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Invers. Provisión PCP	23	1361392	3,36	5.344.424	15,66	(3.983.033)	-74,53%
341000001	Utilidad (pérdida) del Ejercicio	24	7.257.513	17,93	7.247.549	21,24	9964	0,14%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		171.078.770	100,00	162.279.319	100,00	8.799.451	5,42%
CUENTAS	ORDEN ACREEDORAS							
716000011	Contracuenta de Orden Impuesto sobre la Renta	12	2.817.581	100,00	1.902.500	100,00	915.081	48,10%
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		2.817.581	100,00	1.902.500	100,00	915.081	48,10%

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



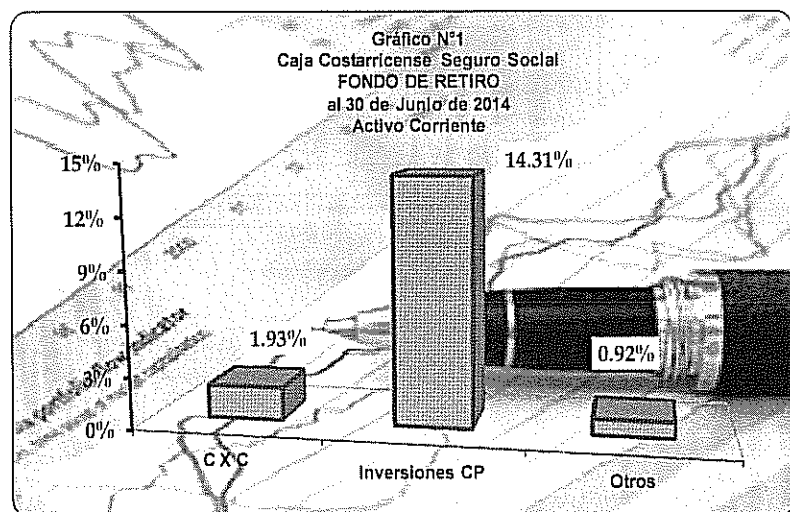


BALANCE GENERAL

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



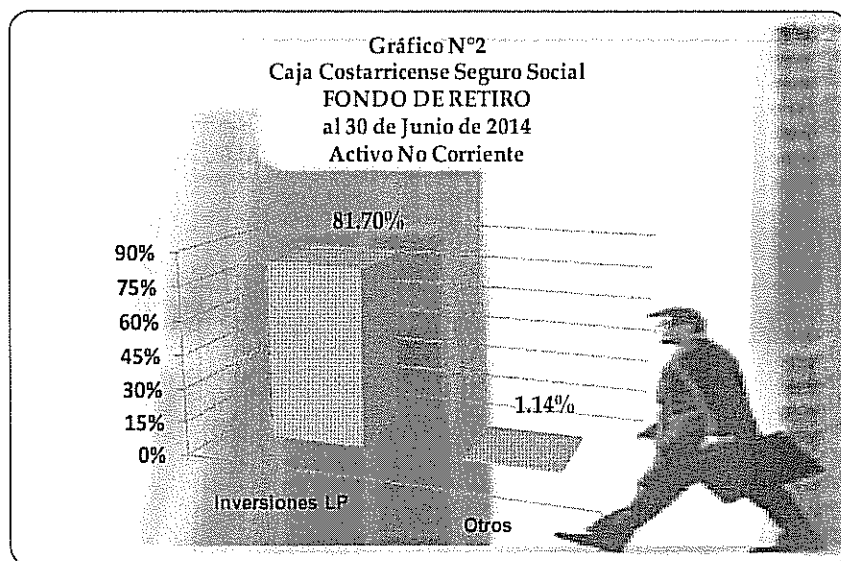
Como se puede apreciar en el Gráfico No. 1 inserto, las cuentas de inversiones en corto plazo ascienden a un monto de €24.473.1 millones, suma equivalente al 14.31% del Activo Total, es importante indicar que dichas Inversiones están registradas al costo de adquisición.

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 **€3.300.4** millones representando un **1.93%**. Las cuentas por cobrar están conformadas principalmente por Intereses por cobrar sobre Inversiones en Emisores Nacionales por **€2.138.3** millones, Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud) con **€968.7** millones, Cuenta por Cobrar Otros Aportes (Sentencias Judiciales) por un monto de **€192.2** millones y la Cuenta por cobrar varias por un monto de **€1.2** millones, finalmente el concepto Otros, representa el **0.92%** y asciende a **€1.579.8** del Activo Total, conformada por la cuenta corriente y de ahorros de Banco Nacional de Costa Rica Colones con **€1.614.1** millones y la del Banco Nacional de Costa Rica dólares por **€2.4** millones, así como Primas y Descuentos sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por **€-5.7** millones, Plusvalía (Minusvalía) no realizada por Valoración sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por **€-30.9** millones.

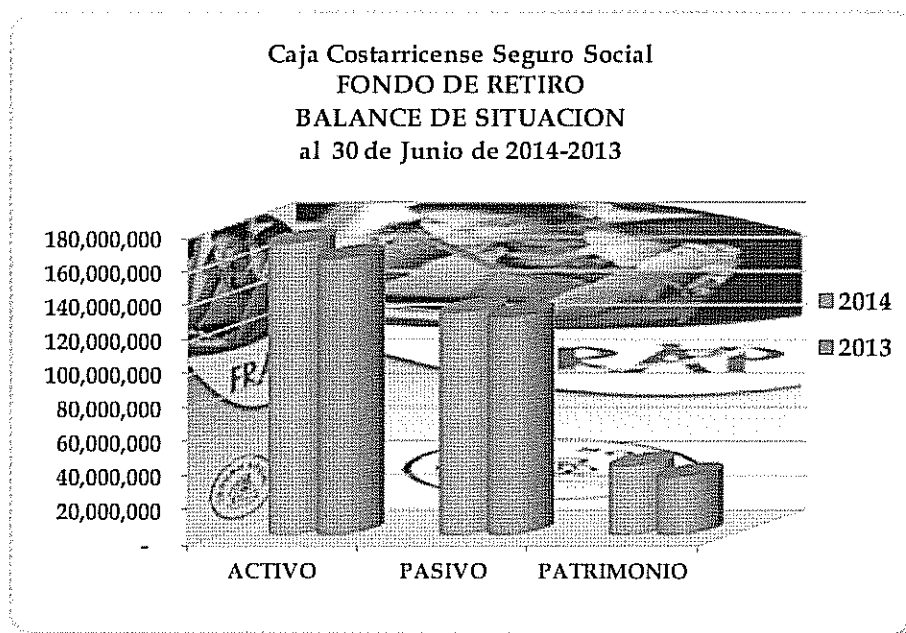
Activo No Corriente



En el Gráfico No. 2, se visualiza que del Total de Activo, el **81.70%** del Activo no corriente le corresponde a las Inversiones en Valores Emisiones Nacionales por un monto de **€139.772.0** millones.

El concepto Otros corresponde al **1.14%** y asciende a **€1.953.5** millones, conformado por las

cuentas de Primas y Descuentos sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por **€561.2** millones y la cuenta de Plusvalía (Minusvalía) no realizada por Valoración sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por un monto de **€1.392.3** millones.



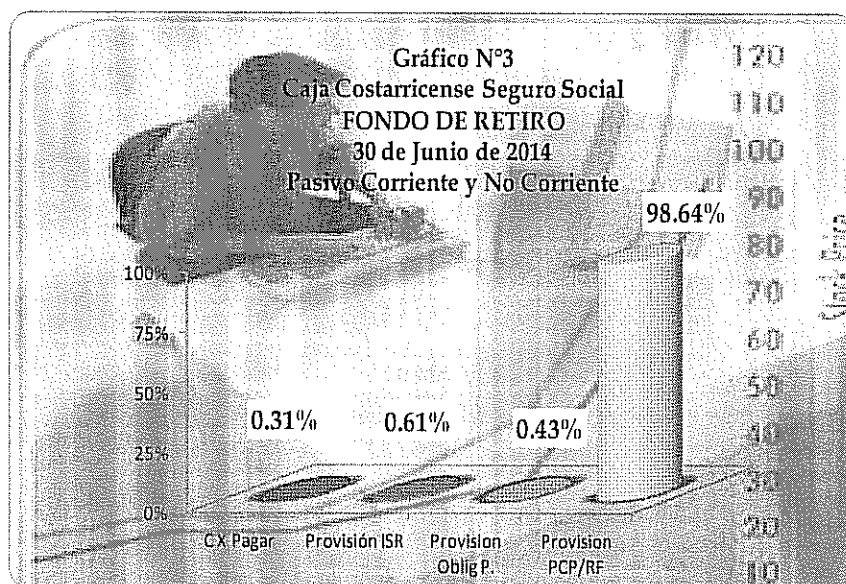
Es importante indicar que el total de activos que posee el Fondo de Retiro al 30 de junio del 2014 asciende a **€171.078.8 millones**, de los cuales **€29.353.3 millones** de colones corresponden al grupo del activo corriente y **€141.725.5 millones** de colones al activo largo plazo.

Al comparar el activo corriente al 30 de junio del 2014 con su similar del 2013, observamos un aumento del **25.96%** producto principalmente, del crecimiento que muestra el componente de Inversiones en valores de emisores nacionales, originado por el vencimiento de inversiones y siendo colocadas en corto plazo, por su parte el componente del activo no corriente muestra un crecimiento del **1.98%**, originado principalmente por el incremento del componente de Inversiones en valores de emisores nacionales en cual muestra un crecimiento de **€5.534.1 millones** de colones y de las Primas y Descuentos en Inversiones en Valores Emisores Nacionales, concepto que muestra un crecimiento de **1.024.7 millones**.



Pasivo Corriente y No Corriente

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 ₡128.836.3 millones, representado en un 98.64%, un 0.61% de Provisión Contingencia Legal Impuesto sobre la Renta por un monto de

₡798.3 millones y un 0.43% de Provisión Obligaciones Patronales, por un monto de ₡567.2 millones. El 0.31% restante corresponde a cuentas por pagar por un monto de ₡405.3 millones el cual está conformado en ₡371.5 millones por el Impuesto sobre de Renta por Pagar y ₡33.9 millones en cuentas por pagar al Seguro de Pensiones.

Comparando el pasivo corriente al 30 de junio del 2014 con su similar del 2013, observamos un decrecimiento del -144.20%, producido principalmente por la Cuenta Provisión para pensiones en Curso de Pago, ya que para el mes de mayo 2014 se distribuyó la provisión en corto plazo y largo plazo, según recomendación de la Auditoría interna.

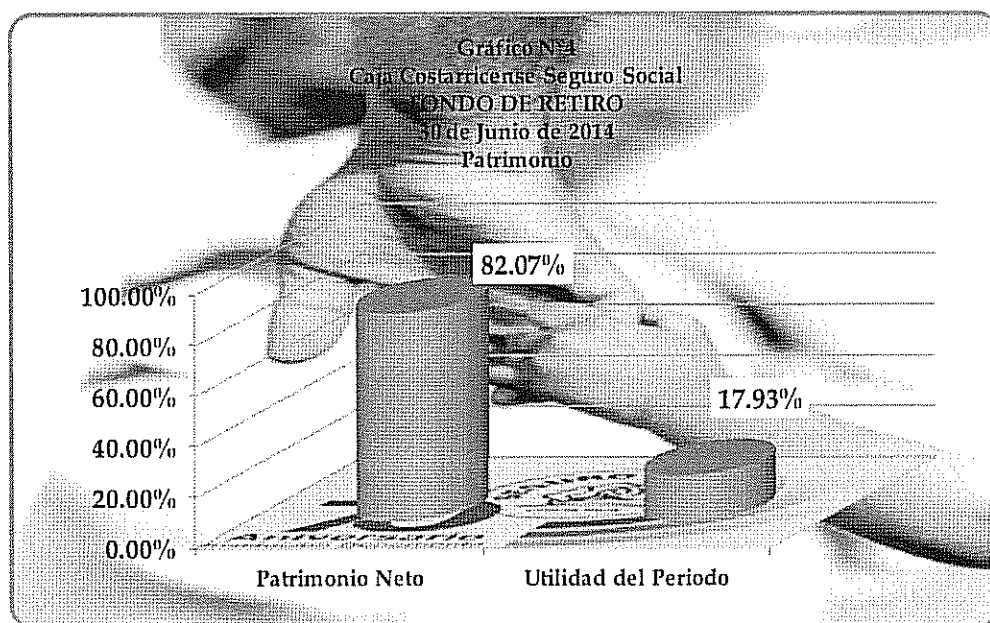


Del total pasivo largo plazo cabe indicar que el Fondo de Retiro anteriormente no presentaba cuentas en este rubro, para el mes de mayo 2014 según recomendación de la Auditoría Interna con el oficio ASF-399-2012 sobre el análisis financiero del Fondo Retiro de los Empleados de la CCSS y según oficio ABR-362-2014, se procede a la creación de la provisión a largo plazo y así poder registrar la estimación de pensión complementaria en largo plazo, suma que alcanza **¢187.253.6 millones**.

Al realizar la comparación del pasivo largo plazo al 30 de junio de 2014 con su similar del 2013 se observa un crecimiento del **100%** producto de la provisión para la pensiones en curso pago.

Nota: la reserva en curso de pago neta al 30 de Junio 2014 es por la suma de **¢128.836,3 millones**, (pasivo corriente y no corriente)

Patrimonio





Interpretando el Gráfico No. 4, se puede deducir que el **82.07%** del total de Patrimonio corresponde al Patrimonio Neto, la utilidad del periodo refleja un **17.93%** del total del patrimonio, el cual indica que al 30 de junio 2014 este Fondo cuenta con una utilidad de **€7.257.5 millones**.

El monto total del Patrimonio asciende a la suma de **€40.471.5 millones** de colones, monto que presenta un crecimiento de **€6.342.9 millones** de colones con respecto al mes de junio del 2013, representado en forma porcentual con el **18.59%**, dicho crecimiento obedece principalmente al incremento de la cuenta de Aportaciones Recibidas (aporte del patrono) el cual en términos absolutos tuvo un aumento de **€13.757.6 millones**, derivado de la redistribución recomendada en el informe de actuarial con corte al 30-06-2013 con el fin de ajustar las diferentes reservas.

Al 30 de junio del 2014 el patrimonio está constituido principalmente por las siguientes reservas:

DESCRIPCION	MONTO
Aportaciones Recibidas Reserva en Formación	€ 44.670.44 millones
Rendimientos Acumulados	€ 13.158.12 millones
Reserva Restringida para Contingencias	€ 6.934.80 millones
Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	€ 5.098.50 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 2014. 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:

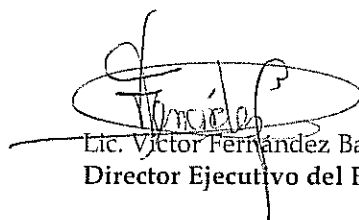


DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

FONDO DE RETIRO
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS
DEL 01-01 AL 30-06 DEL 2014-2013
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

CUENTAS	PRODUCTOS ORDINARIOS	NOTAS	30/06/2014	%	30/06/2013	%	VAR. €	VAR %
			7.936.938	100,00	7.865.819	100,00	71.119	0,90%
511010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses	25	6.391.265	80,53	6.867.191	87,30	(475.926)	-6,93%
513010000	Intereses Ganados sobre saldos en Cuentas Corrientes	26	16.846	0,21	6.379	0,08	10.467	164,09%
514010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales	27	9.603	0,12	43.537	0,55	(33.934)	-77,94%
517020000	Ganancias Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	29	14.163	0,18	1.119	0,01	13.044	1166,12%
517040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales	28	476.013	6,00	58.078	0,74	417.935	719,60%
518010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Provisión PCP	30	1.029.048	12,97	889.516	11,31	139.532	15,69%
CUENTAS	GASTOS ORDINARIOS		679.425	100,00	618.269	100,00	61.155	9,89%
411010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	31	445.771	65,61	500.384	80,93	(54.612)	-10,91%
416020000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	32	52	0,01	5.029	0,81	(4.977)	-98,96%
416040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales	33	233.601	34,38	112.856	18,25	120.745	106,99%
417010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales	34	-	-	-	-	-	0,00%
	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		7.257.513	100,00	7.247.549	100,00	9.964	0,14%

* Provisión Pensiones en curso de pago


Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP




Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



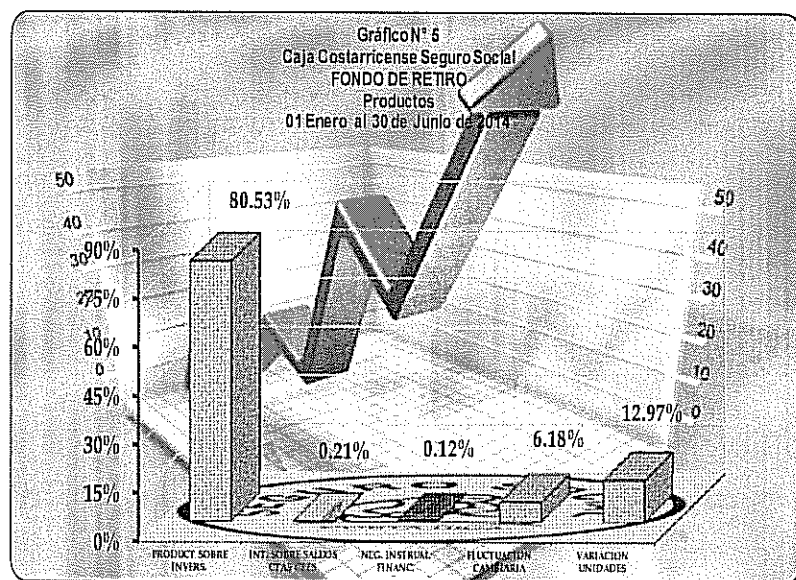


INGRESOS

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; intereses ganados sobre saldos en cuentas corrientes, así como las ganancias por fluctuación cambiaria y variación en la unidad de referencia, ganancias por negociación en instrumentos financieros, para un total de **¢7.936.9 millones**.



Como se puede apreciar en este gráfico, el mayor ingreso con que cuenta el Fondo de Retiro son los Productos sobre inversiones de Emisores Nacionales que ascienden a **¢6.391.3 millones**, los cuales representan el **80.53%** del total de los ingresos.

El rubro de Intereses sobre saldos en Cuentas Corrientes asciende a **¢16.8 millones** el cual representa un

0.21%, Ganancias por Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Emisores Nacionales asciende a **¢490.2 millones** representando el **6.18%** del total de productos, el cual está representado en **¢14.2 millones** por ganancias fluctuación cambiaria cuentas corrientes y **¢476.0 millones** por fluctuación cambiaria en inversiones en valores emisores nacionales. Dentro del rubro Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia se registra un monto por **¢1.029.0 millones** correspondiendo al **12.97%**, del total de ingresos.

Al mes de junio 2014 se presenta un monto de **¢9.6 millones**, correspondiente a ingresos por Negociación Instrumentos Financieros de Emisores Nacionales representado en un **0.12%**.



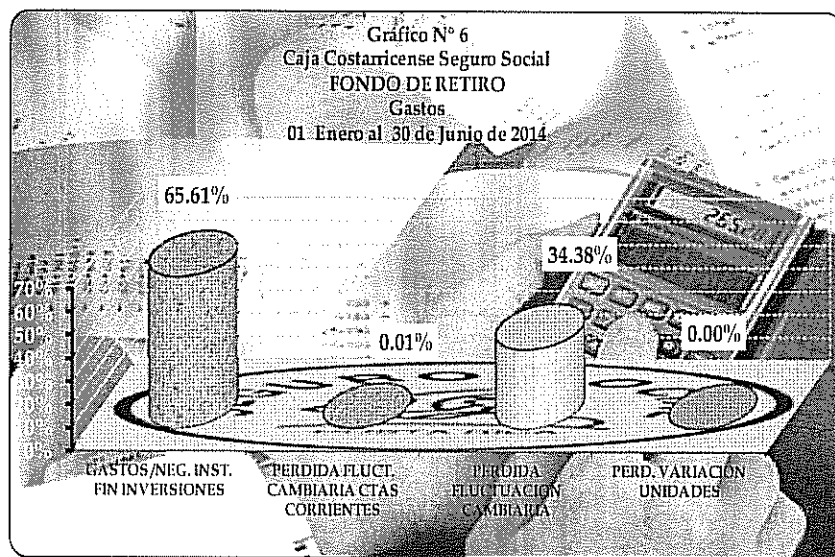
Los ingresos acumulados totales registrados al mes de junio del 2014 ascienden a **¢7.936.9** millones de colones, cifra que presenta un crecimiento relativo del **0.90%** con respecto al mes de junio del año anterior. El gráfico anterior muestra la composición de los ingresos, siendo el principal los Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales, los cuales ascienden a **¢6.391.3** millones de colones, representando el **80.53%**, seguido por el componente de Ganancia por Variación en la Unidad de Referencia, el cual ascienden a **¢1.029.0** millones, y Ganancias por fluctuación cambiaria en Inversiones Emisores Nacionales por **¢490.2** 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 **¢679.4** millones de colones.



El rubro más importante de los gastos, corresponde al componente de Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales por un monto de **¢445.8 millones**, representando el **65.61%** del total de Gastos, Perdidas Fluctuación Cambiaria Emisores Nacionales

por **¢233.6 millones** para un **34.38%** del total de Gastos.

Al mes de junio 2014 la diferencia entre Ingresos y Gastos asciende a **¢7.257.5 millones** de colones, lo cual significa un aumento del **0.14%**, con respecto a la utilidad obtenida en el mes de junio 2013.



FONDO DE RETIRO
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL
DEL 01-06 AL 30-06 DEL 2014
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

		30/06/2014	%
CUENTAS	TOTAL PRODUCTOS ORDINARIOS MENSUALES	1,237,418	100.00
511010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses	1,035,446	83.68
513010000	Intereses Ganados sobre saldos en Cuentas Corrientes	3,119	0.25
514010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales	-	-
517020000	Ganancias Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	814	0.07
517040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales	13,864	1.12
518010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Provisión PCP	184,175	14.88
CUENTAS	TOTAL GASTOS ORDINARIOS MENSUALES	133,885	100.00
411010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	69,974	52.26
416020000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	9	0.01
416040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales	63,902	47.73
417010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO MENSUAL		1,103,534	100.00

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP





Ingresos Mensuales Junio 2014

Comprende los ingresos percibidos por intereses devengados de las Inversiones colocadas en emisores Naciones. Así como los ingresos de ganancias por negociación instrumentos financieros, fluctuación cambiaria y ganancias por variación en la unidad de referencia, además de los ingresos por intereses sobre saldos en cuentas corrientes, para un total mensual de **¢1.237.4** 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 **¢1.035.4** millones de colones, representando un **83.68%** del total de ingresos, por otra parte se encuentran los ingresos por intereses sobre saldos en cuentas corrientes los cuales representan un **0.25%** para un total de **¢3.1** millones, fluctuación cambiaria en inversiones en valores emisores nacionales y fluctuación cambiaria en cuentas corrientes, los cuales ascienden a **¢13.9** millones de colones y **¢0.8** millones de colones respectivamente, ganancias por variación en la unidad de referencia **¢184.2** millones constituyendo un **14.88%** del total de Ingresos.



Gastos Mensuales Junio 2014

Dentro de los gastos contabilizados por el FRE para este mes, se encuentran los Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales y pérdida por fluctuación cambiaria Emisores Nacionales, para un total mensual de **¢133.9** millones de colones.

El gasto más considerable para este mes corresponde al rubro de pérdida por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales por un monto de **¢70.0** millones reflejado en términos porcentuales en un **52.26%** del total de egresos del mes de junio 2014.

El rubro pérdida por fluctuación cambiaria en inversiones emisores nacionales por un monto de **¢63.9** millones, se derivada de las inversiones colocadas en dólares y revaluadas según tipo de cambio al 30 de Junio 2014, representando el **47.73%** del total de egresos.

Finalmente, el resultado que se obtiene como excedente mensual es del **¢1.103.5** millones de colones para Junio 2014.



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

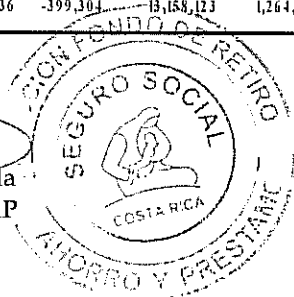
FONDO DE RETIRO

ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO DEL 2014 Y 2013

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	Reserva en formación	Traslado Recursos Reserva PCP	Traslado Recursos Obli Patron	Rendimientos Acumulados	Reserva Separación	Reserva Contingencias	Reserva Sentencias Judiciales	Plusvalía (minusvalía) no realizada	Resultado del Periodo	Patrimonio
Saldo al 30 de Junio del 2013	10,912,884	-34,835,939	-299,514	11,777,062	1,264,937	5,937,000	4,780,206	5,344,424	7,247,549	34,128,610
Capitalización reservas	7,247,549								-7,247,549	0
Creación de reservas	-1,336,060				0	997,803	338,257			0
Aportes	-5,493,868									-5,493,868
Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias		-4,038,997	-51,389							-4,090,386
Plusvalía (minusvalía) no realizada								-1,523,045		-1,523,045
Rendimientos acumulados Dic				-7,876,452						-7,876,452
Excedente del año	11,091,483								0	11,091,483
Saldo al 31 de Diciembre 2013	44,421,988	-38,874,936	-350,903	5,900,610	1,264,937	6,934,803	5,118,463	3,821,380	0	18,236,343
Capitalización reservas									0	0
Ajuste de reservas	0									0
Aportes	248,457									248,457
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago		0								0
Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			-48,401							-48,401
Plusvalía (minusvalía) no realizada						0	-19,960	-2,459,988		-2,479,948
Rendimientos acumulados				7,257,513						7,257,513
Excedente del año						0			7,257,513	7,257,513
Saldo al 30 de Junio del 2014	44,670,445	-38,874,936	-399,304	13,158,123	1,264,937	6,934,803	5,098,503	1,361,392	7,257,513	40,471,476

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 2014 y 2013 (Expresados en miles de colones costarricenses)		
	2014	2013
Actividad de operación		
Excedente (pérdida) del periodo	7,257,513	7,247,549
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de Efectivo		
Primas y Descuentos sobre Inversiones en Valores Emisores Nacionales	-850,680	-935,412
Plusvalía (Minusvalía) no Realizada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	3,983,033	-8,185,363
Provisión Contingencias Legales ISR	0	798,272
Provisión para Obligaciones Patronales	66,030	94,665
Subtotal	10,455,895	-980,287
Variación en activos y pasivos de operación		
Cuentas por cobrar corto plazo	-59,456	341,747
Variación en Inversiones	-14,213,402	-9,416,519
Préstamos por cobrar	0	0
Intereses por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	181,092	340,349
Títulos Vencidos Pendientes de Cobro	124,475	-124,475
Impuesto sobre Renta por Cobrar	0	0
Provisión para Pensiones en Curso Pago Neta	2,356,610	23,452,095
Impuesto sobre la Renta por Pagar	0	43,537
Cuentas por pagar Seguro Pensiones	33,945	0
Cuentas por pagar Fondo Ahorro y Préstamo	0	0
Efectivo generado por actividades de operación	-1,120,840	13,656,447
Actividad de financiamiento		
Variación neta en Patrimonio	-914,647	-10,205,194
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento	-914,647	-10,205,194
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	-2,035,488	3,451,253
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3,651,905	200,653
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,616,418	3,651,905

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP





RAZONES FINANCIERAS

FONDO DE RETIRO
AL 30 de Junio 2014-2013
(Cifras en miles de colones)

RUBROS	2014	2013	RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE	29,353,304,921.35	23,304,001,863.94	ROTACION ACTIVO CIRCULANTE (1)	$\frac{\text{INGRESOS NETOS}}{\text{ACTIVO CORRIENTE}}$	27.04	33.75
ACTIVO TOTAL	171,078,769,764.24	162,279,319,102.88				
INGRESOS NETOS	7,936,937,541.86	7,865,818,937.45	MARGEN UTILIDAD NETA (2)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	91.44	92.14
UTILIDAD NETA	7,257,512,999.92	7,247,549,443.33	RENDIMIENTO SOBRE INVERSIÓN (3)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	4.24	4.47

1) Rotación Activo Circulante

Esta razón nos indica que para el 2014 el activo corriente no fue convertido a ingresos en una forma ágil, lo cual permite generar efectivo en un corto tiempo, ya que los activos corrientes aumentaron del 2013 al 2014. Como se demuestra paso de 33.75 veces para Junio 2013 a 27.04 veces en el 2014.



2) Margen Utilidad Neta

Este indicador presenta un decrecimiento de Junio 2013 a Junio 2014 del 0.70%. Además en el 2013 por cada ¢100.00 de ingresos el Fondo obtuvo ¢92.14 de utilidad neta, sin embargo en el 2014 se obtuvo una utilidad neta de ¢91.44 lo que demuestra un aumento en los gastos.

3) Rendimiento sobre Inversión

Para Junio del 2014 se observa una disminución del 0.22% con respecto a su similar del 2013. Este índice nos demuestra que por cada ¢100.00 de activo se generaron de utilidad ¢4.47 en el 2013 y en el 2014 paso a generar ¢4.24, lo que demuestra un decrecimiento en la utilización de los activos totales.



FONDO DE RETIRO
NOTAS DE REVALACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2014-2013

Agosto 2013, se realiza creación de cuentas contables por la compra de una Inversión en el emisor del Banco CITI, 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.

Octubre 2013, se realiza ajuste para incrementar reservas del FRE correspondientes a Reserva Contingencias por un monto de **¢1.017.000,00** millones, Reserva de Sentencias Judiciales **¢381.594,45** millones y Provisión Pensión en Curso Pago un monto de **¢12.596.273,31** 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 2013”* y aprobado por la Junta Administrativa del FRE en la sesión ordinaria N° 261 del 09 de octubre 2013

Abril 2014, se realiza creación de cuenta contable (216-01-00-11) para registrar el monto por pagar al Seguro de Pensiones correspondiente a la planilla vencida ordinaria de Pensión Complementaria del FRE.

Mayo 2014, se realiza creación de cuenta contable (241-01-00-12) para registrar la provisión en largo plazo, con la finalidad de cumplir con el oficio ASF-399-2012 sobre el análisis financiero del Fondo Retiro de los Empleados de la CCSS y según oficio ABR-362-2014.

En julio 2014 y como complemento a lo recomendado por la Auditoría Interna, mediante informe ASF-399-2012, se traslada el monto proporcional de la cuenta pago de Beneficios al rubro de pasivo no corriente.



FONDO DE RETIRO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2014-2013
(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, quién debe presentar una vez aprobados por el comité de auditoría del FRE, los estados financieros a la Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo para lo que corresponda, con copia a la Junta Administrativa del mismo fondo, Auditoría Interna, Dirección Actuarial y Planificación Económica, Área Beneficios por Retiro y al Contralor de Cumplimiento Normativo.



I) 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 30-06-2014-2013 están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Disponibilidades</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
112010011 Banco Nacional Costa Rica cta Colones		1,614,066	3,649,756
112010023 Banco Nacional Costa Rica cta Dólares (1)		2,352	2,150
<i>Total</i>		<i>1,616,418</i>	<i>3,651,905</i>

(1) Según tipo de cambio de compra del BCCR para el 30 de Junio del 2014 €537.58 y para el 2013 €493.03

La disminución que se refleja del 2013 al 2014, obedece principalmente que para el mes de junio 2014 se colocó la mayoría de vencimientos de las Inversiones en el mismo mes.



Nota 4- Portafolio de Inversiones en Valores de Emisores Nacionales

Las inversiones por emisiones al 30 de junio del 2014 y 2013, se detallan así:

		montos en miles de colones			
<i>Inversiones En Valores de Emisores Nacionales CP</i>		2014	% *	2013	%
Cuenta	Descipcion				
121040111	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	0	0.00%	4,578,313	3.05%
121040113	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	2,002,840	1.22%	3,000,201	2.00%
121050111	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	2,598,352	1.58%	3,700,247	2.47%
121050131	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Dólares	0	0.00%	431,436	0.29%
121060111	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	800,063	0.49%	1,143,089	0.76%
121060113	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica	1,000,425	0.61%	500,035	0.33%
121060115	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	3,025,436	1.84%	0	0.00%
121060117	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Lafise	8,578,116	5.22%	2,440,525	1.63%
121060121	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. CIII	1,500,636	0.91%	0	0.00%
121060123	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. SCOTIABANK	1,965,970	1.20%	0	0.00%
121070111	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	3,001,275	1.83%	0	0.00%
<i>Subtotal Inversiones Corto Plazo</i>		24,473,113	14.90%	15,793,846	10.53%



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

		montos en miles de colones			
<i>Inversiones En Valores de Emisores Nacionales LP</i>		2014	% *	2013	%
Cuenta	Descripcion				
121010112	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	15,499,097	9.44%	12,807,680	8.54%
121020112	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H.	46,319,535	28.20%	56,471,470	37.64%
121020114	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. UD	25,835,008	15.73%	24,833,451	16.55%
121020132	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	1,385,649	0.84%	1,270,819	0.85%
121030112	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	4,365,592	2.66%	4,365,592	2.91%
121030114	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E.	5,074,554	3.09%	5,074,554	3.38%
121030132	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	1,681,536	1.02%	1,542,185	1.03%
121040112	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	3,937,693	2.40%	1,000,500	0.67%
121040114	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	3,114,853	1.90%	3,114,853	2.08%
121040116	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	228,744	0.14%	0	0.00%
121040116	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	0	0.00%	228,744	0.15%
121050112	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. LP	9,265,072	5.64%	5,207,672	3.47%
121060112	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	9,026,744	5.50%	7,860,118	5.24%
121060114	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica	1,894,230	1.15%	890,444	0.59%
121060120	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. BCT	1,003,001	0.61%	1,003,001	0.67%
121070112	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	6,419,683	3.91%	8,430,732	5.62%
121070114	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	136,043	0.08%	136,043	0.09%
121080112	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas La Nación	2,984,277	1.82%	0	0.00%
121080114	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas Holcim	1,600,680	0.97%	0	0.00%
<i>Subtotal Inversiones Largo Plazo</i>		139,771,993	85.10%	134,237,858	89.47%
<i>Total inversiones en Valores de Emisores Nacionales</i>		164,245,106	100.00%	150,031,704	100.00%

* Corresponde al Total de las Inversiones

El aumento que se refleja en las cuentas de inversiones corresponde a una mayor adquisición de inversiones en el año 2014.



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

		montos en miles de colones	
		2014	2013
<i>Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Corto Plazo</i>			
Cuenta	Descripción		
121010211	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	0	0
121040211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-2,807	168,920
121050211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	-169	-220
121060211	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-2,361	-317
121070211	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	-341	0
<i>Total Primas y/o Descuentos Corto Plazo</i>		-5,678	168,383
		2014	2013
<i>Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Largo Plazo</i>			
Cuenta	Descripción		
121010212	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-200,743	-111,515
121020212	En Valores Emitidos por el Gobierno	889,266	-247,326
121030212	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	8,034	5,811
121040212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-150,570	-127,503
121050212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	7,369	20,145
121060212	En Valores Emitidos por Bancos Privados	3,283	1,364
121070212	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	3,259	-4,557
121080212	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas	1,262	0
<i>Total Primas y/o Descuentos Largo Plazo</i>		561,161	-463,580
<i>Total Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales</i>		555,483	-295,197

El aumento que se refleja en las cuentas de primas y descuentos corresponde a una mayor amortización en el año 2014.



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

		montos en miles de colones	
		2014	2013
<i>Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales CP</i>			
Cuenta	Descripcion		
121010311	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	0	0
121040311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-32	71,816
121050311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	-444	38,577
121060311	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-20,478	32,992
121070311	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	-9,964	0
<i>Total Valoracion Corto Plazo</i>		-30,919	143,385
		2014	2013
<i>Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales LP</i>			
Cuenta	Descripcion		
121010312	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-175,619	177,767
121020312	En Valores Emitidos por el Gobierno	1,286,425	4,014,617
121030312	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	287,598	441,105
121040312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	4,121	88,385
121050312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	-74,753	49,582
121060312	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-33,773	284,160
121070312	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	90,310	145,423
121080312	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas	8,001	0
<i>Total Valoracion Largo Plazo</i>		1,392,310	5,201,040
Total Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales		1,361,392	5,344,424

La variación que se refleja en el total de valoración corresponde a la disminución del precio de mercado, según lo indicado por el Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPCA)



Las primas, descuentos y plusvalía se aplican a las inversiones, cuyo cálculo se realiza afectando el costo de adquisición.

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

Al 30 de junio del 2014 el Fondo de Retiro de Empleados registra una cuenta por cobrar al Seguro de Salud por la suma de €968.685 miles de colones, por concepto de aporte patronal, este monto incluye los cheques anulados de salarios, el monto en mención corresponde al aporte de Junio el cual no lo cancela el Seguro de Salud en el mes de Julio 2014.

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
152000011	Cuenta por cobrar Seguro Salud	968,685	907,340
<i>Total</i>		<i>968,685</i>	<i>907,340</i>

Nota 8- Títulos Vencidos Pendientes de Cobro

Al 30 de Junio del 2014 el Fondo de Retiro de Empleados no mantiene cuenta por cobrar por títulos y cupones vencidos y pendientes de cobro.

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
131010011	Títulos Vencidos Pendientes de Cobro	0	124,475
<i>Total</i>		<i>0</i>	<i>124,475</i>



Nota 9- Cuenta por cobrar (Sentencias Judiciales)

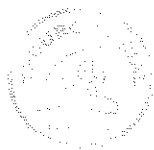
Al 30 de Junio del 2014 el Fondo de Retiro de Empleados tiene una cuenta por cobrar al Juzgado por la suma de ₡192.195 miles de colones, por concepto de Sentencias Judiciales, el cual se determinó que el embargo es improcedente.

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
154000011	Cuenta por cobrar (Sentencias Judiciales)	192,195	192,195
<i>Total</i>		<i>192,195</i>	<i>192,195</i>

Nota 10- Cuentas por Cobrar (Varias)

Al 30 de junio del 2014 el Fondo de Retiro de Empleados tiene una cuenta por cobrar para gestionar la recuperación de dineros por arreglo de pago correspondientes a pensiones complementarias, aguinaldo e intereses del Sr. Gonzalo Vargas Jiménez, según oficio ABR-226-2013.

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
154000011	Cuenta por cobrar (Varias)	1,168	3,057
<i>Total</i>		<i>1,168</i>	<i>3,057</i>



Nota 11- Intereses por Cobrar sobre Inversiones de Emisores Nacionales

Corresponden a los intereses por cobrar por las inversiones, estos intereses se registran a base de devengado, el desglose por emisor es el siguiente:

		montos en miles de colones			
		2014	%	2013	%
Cuenta	Descripción				
132010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	263,154	12.31	229,843	9.91
132010211	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	566,414	26.49	1,094,085	47.17
132010212	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	241,491	11.29	232,129	10.01
132010231	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	7,790	0.36	7,144	0.31
132010311	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	7,226	0.34	7,179	0.31
132010312	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E.	70,338	3.29	70,552	3.04
132010331	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	11,360	0.53	10,418	0.45
132010411	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R. Colones	6,064	0.28	57,698	2.49
132010412	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	155,231	7.26	128,515	5.54
132010413	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C. Colones	3,790	0.18	3,790	0.16
132010511	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	158,903	7.43	188,462	8.13
132010531	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Dólares	0	-	9,449	0.41
132010611	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	186,224	8.71	134,613	5.80
132010612	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica	51,726	2.42	28,352	1.22
132010613	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa	125,589	5.87	0	-
132010614	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Lafise	69,525	3.25	24,660	1.06
132010615	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. BCT	10,937	0.51	10,936	0.47
132010616	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. CITI	82,500	3.86	0	-
132010617	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	31,108	1.45	0	-
132010711	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	40,799	1.91	80,708	3.48
132010712	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	887	0.04	881	0.04
132010811	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas La Nación	24,148	1.13	0	-
132010812	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas Holcim	23,123	1.08	0	-
Total Intereses por Cobrar / Invers. Emisores Nacionales		2,138,323	100.00	2,319,416	100.00

La variación en los intereses por cobrar de las Inversiones colocadas en corto y largo plazo corresponde a una disminución de títulos y de las tasas de interés en el año 2014.



Nota 12- Cuentas de Orden 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. Se contabiliza en cuentas de Orden, según requerimiento N° 13 por parte de la Superintendencia de Pensiones, oficio SP-1629-2012 del 06 de setiembre 2012, donde indica excluir del balance el registro del impuesto sobre la renta por cobrar y registrarlo en cuentas de Orden. A Junio 2014 se mantiene un monto pendiente de recuperar de **¢2.817.581** miles de colones, el cual se acumula desde el mes de agosto 2011.

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
616000011	Cuenta de Orden Impuesto sobre Renta por Cobrar	2,817,581	1,902,500
<i>Total</i>		<i>2,817,581</i>	<i>1,902,500</i>

Nota 13 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, además de mayo 2013, producto de la devolución del impuesto sobre la renta.



Nota 14 Cuentas por pagar a IVM

En esta cuenta se registra el monto por pagar al Seguro de Pensiones correspondiente a la planilla vencida ordinaria de Pensión Complementaria del FRE del mes de Junio 2014, dicho monto se cancela en el mes de Julio 2014.

Nota 15 Reservas y Provisiones

Las reservas y provisiones al 30 de Junio 2014, incluyen los ajustes según el estudio de actuarial al 30-06-2013, los saldos en miles de colones son los siguientes:

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
241010011	Provision para Pensión en Curso Pago CP	10,222,422	180,840,811
241010012	Provision para Pensión en Curso Pago LP	187,253,659	0
321010011	Reserva Restringida Contingencias	6,934,803	5,937,000
321010012	Reserva Restringida Sentencias Judiciales	5,098,503	4,780,206
321010013	Reserva Restringida Beneficios por Separación	1,264,937	1,264,937



Nota 16 Provisión Contingencia Legal ISR

En esta cuenta se registra la provisión Contingencia Legal de la exoneración del Impuesto sobre la Renta del periodo del 12 de agosto 2010 al 12 de agosto 2011, de conformidad a la solicitud por parte de la Superintendencia de Pensiones en oficio SP-1629-2012 del 06 de setiembre 2012 correspondiente a la suma del impuesto sobre la renta a reintegrar a la Administración Tributaria si se declara con lugar el proceso abierto por el Tribunal Contencioso Administrativo y Civil de Heredia al anular la exoneración otorgada al FRE mediante oficio SRCST-TV-009-10 y al oficio ABR-490-12 del 24 de setiembre 2012, suscrito por el Área Beneficios por Retiro.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
233000011	Provisión Contingencia Legal ISR	798,272	798,272
	<i>Total</i>	<i>798,272</i>	<i>798,272</i>

Nota 17 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.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
235000011	Provisión obligaciones patronales	567,217	501,188
	<i>Total</i>	<i>567,217</i>	<i>501,188</i>



Nota 18 Pago Plan de Beneficios

Su registro obedece al pago de la pensión y aguinaldo al pensionado directo o beneficiario, cuyo monto es acumulativo, por lo tanto el año anterior, el saldo será menor al actual.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
241020011	Pago Plan de beneficios	-68,639,745	-54,361,084
	Total	-68,639,745	-54,361,084

Nota 19 Rendimientos Acumulados

Su registro obedece a los rendimientos netos devengados, sobre las inversiones adquiridas.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
315010011	Rendimientos Acumulados	13,158,123	13,777,062
	Total	13,158,123	13,777,062



Nota 20 Aportaciones Recibidas Reserva en formación

Su registro corresponde a los aportes y rendimientos que se destinarán, cuando el afiliado alcance la edad de pensión.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
312010011	Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte patronal)	44,670,444	30,912,884
	<i>Total</i>	<i>44,670,444</i>	<i>30,912,884</i>

Nota 21 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 las Valuaciones Actuariales Del Fondo de Retiro Empleados al 30 de Junio de cada año.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
312020011	Traslado Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago	-38,874,936	-34,835,939
	<i>Total</i>	<i>-38,874,936</i>	<i>-34,835,939</i>



Nota 22 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	
		2014	2013
312030011	Traslado Recursos al Regimen Obligat. de Pensiones Complement.	-399,304	-299,514
	<i>Total</i>	-399,304	-299,514

Nota 23 Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Inversiones - Patrimonio

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
351000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado	1,361,392	5,344,424
	<i>Total</i>	1,361,392	5,344,424



Las primas, descuentos y plusvalía se aplican a las inversiones cuyo cálculo se realiza afectando el costo de adquisición, y su variación obedece a los aumentos o disminuciones del Vector de Precios.

Nota 24 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	
		2014	2013
341000011	Utilidad del periodo	7,257,513	7,247,549
	<i>Total</i>	<i>7,257,513</i>	<i>7,247,549</i>



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

Nota 25 Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales

<i>Productos Sobre Inversiones de Emisores Nacionales</i>		montos en miles de colones			
		2014	%	2013	%
Cuenta	Ingreso por Intereses				
511010111	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	601,204	9.41	527,502	7.68
511010131	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	0	-	542	0.01
511010211	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H Colones	2,649,256	41.45	2,877,888	41.91
511010212	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H U.D.	294,990	4.62	279,454	4.07
511010231	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H Dólares	46,265	0.72	40,184	0.59
511010311	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	237,732	3.72	224,193	3.26
511010312	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E	246,597	3.86	271,419	3.95
511010331	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E Dólares	49,841	0.78	46,136	0.67
511010411	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	148,861	2.33	370,177	5.39
511010412	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R.	200,467	3.14	312,131	4.55
511010413	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	11,420	0.18	9,555	0.14
511010511	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	461,892	7.23	638,444	9.30
511010531	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	795	0.01	10,271	0.15
511010611	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	455,835	7.13	343,330	5.00
511010612	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Promerica	124,706	1.95	206,128	3.00
511010613	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa	68,735	1.08	10,951	0.16
511010614	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Lafise	231,569	3.62	140,231	2.04
511010615	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco BCT	46,811	0.73	33,851	0.49
511010616	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco CIFI	48,594	0.76	0	-
511010617	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Colones	31,016	0.49	0	-
511010711	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Alajuela	331,036	5.18	519,721	7.57
511010712	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Cartago	4,067	0.06	5,083	0.07
511010811	Sobre Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privados La Nación	76,276	1.19	0	-
511010812	Sobre Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privados Holcim	23,300	0.36	0	-
Total Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales		6,391,265	100.00	6,867,191	100.00

La variación en los ingresos por intereses de las Inversiones colocadas en corto y largo plazo corresponde a una menor adquisición de títulos en el año 2014.



Nota 26 Ingresos por intereses ganados sobre saldos en cuentas corrientes

Comprende a los ingresos devengados por concepto de intereses ganados sobre saldos en las cuentas corrientes del FRE, tanto en colones como en dólares.

Nota 27 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.

Nota 28 Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales

Corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones colocadas en dólares, el incremento en de este rubro corresponde al precio de compra del dólar según el Banco Central de Costa Rica.

Nota 29 Ganancias Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes

Corresponde al diferencial cambiario de los dólares que se mantienen en cuentas corrientes 2014, según tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica al 30 de Junio 2014.



Nota 30 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), de las Inversiones colocadas en Unidades de Desarrollo, el incremento obedece a un aumento en el costo de cada unidad de referencia, según lo indicado por el Banco Central de Costa Rica.

Nota 31 Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales.

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

Nota 32 Pérdida por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes.

Corresponde al diferencial cambiario de los dólares que se mantienen en cuentas corrientes 2014, según tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica al 30 de Junio 2014.



Nota 33 Pérdida por Fluctuación Cambiaria Inversiones en Emisores Nacionales.

Corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones colocadas en emisores nacionales según el tipo de cambio de compra pactado por el Banco Central de Costa Rica.

Nota 34 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), para de las Inversiones colocadas en los emisores nacional, según lo pactado por el Banco Central de Costa Rica.



INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

PARA LA SUPERPENSIONES

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 2014

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011000000	171078769764.26
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011100000	1616417778.87
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011120000	1616417778.87
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011120100	1616417778.87
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011200000	166161980876.35
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210000	166161980876.35
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210100	15122735549.99
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210101	15499097408.72
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210102	-200742955.47
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210103	-175618903.26
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210200	75715882684.99
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210201	73540191907.49
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210202	889266157.82
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210203	1286424619.67
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210300	11417314617.92
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210301	11121682394.12
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210302	8033816.86
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210303	287598406.95
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210400	9135104029.98
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210401	9284129639.47
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210402	-153114364.25
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210403	4088754.76
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210500	11795165393.50
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210501	11863424307.74
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210502	6937647.51
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210503	-75196561.76
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210600	28741292619.97
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210601	28794621878.26
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210602	922119.79
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210603	-54251378.08
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210700	9640265980.00
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210701	9557001559.99
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210702	2918945.68
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	011210703	80345474.33

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 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011210800	4594220000.00
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011210801	4584956850.52
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011210802	1261984.29
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011210803	8001165.18
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011300000	2138323133.88
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011320000	2138323133.84
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011320100	2138323133.84
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011320101	263153696.56
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011320102	815694842.50
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011320103	88923242.40
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011320104	165084506.08
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011320105	158902644.31
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011320106	557607682.55
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011320107	41686152.74
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011320108	47270366.68
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011500000	1162047975.16
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011520000	968684507.95
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	011540000	193363467.21
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012000000	130607294338.56
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012100000	405468460.52
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012110000	371523011.97
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012110100	371523011.97
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012160000	33945448.55
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012160100	33945448.55
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012300000	1365489378.60
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012330000	798272067.04
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012350000	567217311.56
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012400000	128836336499.44
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012410000	128836336499.44
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012410100	197476081070.25
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	012410200	-68639744570.81
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	013000000	39367941901.60
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	013100000	24708306724.89
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	013120000	12653717719.91

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 2014

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	013120100	51927957124.52
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	013120200	-38874935571.56
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	013120300	-399303833.05
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	013150000	12054589004.98
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	013150100	12054589004.98
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	013200000	13298243598.89
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	013210000	13298243598.89
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	013500000	1361391577.82
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	013510000	1361391577.82
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014000000	133884507.26
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014100000	133884507.26
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014110000	69973804.59
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014110100	69973804.59
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014110101	8354166.82
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014110102	34007376.58
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014110103	6801919.76
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014110104	5683389.21
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014110106	12411241.11
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014110108	2715711.11
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014160000	63910702.67
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014160200	8636.13
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014160400	63902066.54
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014160402	28868766.25
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	014160403	35033300.29
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	015000000	1237418031.36
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	015100000	1237418031.36
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	015110000	1035445809.28
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	015110100	1035445809.28
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	015110101	98116772.43
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	015110102	445525824.08
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	015110103	87746113.04
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	015110104	61293053.06
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	015110105	69155664.10
E12	SF		FRE	93	2014-06-30	015110106	177309549.06

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 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	015110107	62155830.34
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	015110108	34143003.17
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	015130000	3118571.93
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	015130100	3118571.93
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	015170000	14678498.92
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	015170200	814032.70
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	015170400	13864466.22
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	015170402	6263491.25
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	015170403	7600974.97
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	015180000	184175151.23
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	015180100	184175151.23
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	015180102	184175151.23
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	016000000	2817581431.14
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	016100000	2817581431.14
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	016160000	2817581431.14
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	017000000	2817581431.14
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	017100000	2817581431.14
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	017160000	2817581431.14
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021000000	171078769764.26
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021100000	1616417778.87
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021120000	1616417778.87
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021120100	1616417778.87
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021200000	166161980876.35
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210000	166161980876.35
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210100	15122735549.99
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210101	15499097408.72
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210102	-200742955.47
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210103	-175618903.26
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210200	75715882684.99
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210201	73540191907.49
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210202	889266157.82
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210203	1286424619.67
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210300	11417314617.92
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210301	11121682091.40

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 2014

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210302	8033816.86
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210303	287598406.95
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210400	9135104029.98
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210401	9284129639.47
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210402	-153114364.25
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210403	4088754.76
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210500	11795165393.50
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210501	11863424307.74
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210502	6937647.51
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210503	-75196561.76
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210600	28741292619.97
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210601	28794621878.26
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210602	922119.79
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210603	-54251378.08
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210700	9640265980.00
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210701	9557001559.99
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210702	2918945.68
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210703	80345474.33
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210800	4594220000.00
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210801	4584956850.52
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210802	1261984.29
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021210803	8001165.18
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021300000	2138323133.88
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021320000	2138323133.84
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021320100	2138323133.84
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021320101	263153696.56
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021320102	815694842.50
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021320103	88923242.40
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021320104	165084506.08
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021320105	158902644.31
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021320106	557607682.55
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021320107	41686152.74
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021320108	47270366.68
E12	SF	FRE	93	2014-06-30	021500000	1162047975.16

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 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	021520000	968684507.95
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	021540000	193363467.21
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022000000	130607294338.56
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022100000	405468460.52
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022110000	371523011.97
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022110100	371523011.97
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022160000	33945448.55
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022160100	33945448.55
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022300000	1365489378.60
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022330000	798272067.04
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022350000	567217311.56
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022400000	128836336499.44
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022410000	128836336499.44
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022410100	197476081070.25
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	022410200	-68639744570.81
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	023000000	40471475425.70
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	023100000	25811840248.99
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	023120000	12653717719.91
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	023120100	51927957124.52
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	023120200	-38874935571.56
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	023120300	-399303833.05
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	023150000	13158122529.08
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	023150100	13158122529.08
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	023200000	13298243598.89
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	023210000	13298243598.89
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	023500000	1361391577.82
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	023510000	1361391577.82
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	026000000	2817581431.14
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	026100000	2817581431.14
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	026160000	2817581431.14
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	027000000	2817581431.14
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	027100000	2817581431.14
E12	SF	FRE	93		2014-06-30	027160000	2817581431.14

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP





		Cuadro B (1 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 2014		
(en colones sin céntimos)		
Saldo inicial (mes anterior) (a)		38,458,221,468
Ingresos		1,237,418,031
Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales	1,035,445,809	
Intereses sobre Saldos en Cuentas Bancarias	3,118,572	
Por Negociación de Instrumentos Financieros	0	
Ganancias por Fluctuación Cambiaria	14,678,499	
Ganancias por Variación en la Unidad de Referencia	184,175,151	
Ingresos sobre Préstamos a Afiliados	0	
Otros Ingresos	0	
Plan de Contribuciones		917,132,776
Reservas en Formación	968,684,508	
De los Trabajadores	0	
Del Patrono	968,684,508	
Del Estado	0	
De los Pensionados	0	
Rendimientos Acumulados	0	
Otras Reservas	0	
Reserva para Saldos Deudores	0	
Superávit por Revaluación de Activos	0	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	0	
Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor, A Mercado	(51,551,732)	
Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor, En el Valor de las Participaciones en Fondos de Inversión Abiertos	0	
Total Adiciones (b)		2,154,550,808

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 2014		
(en colones sin céntimos)		
Salida de recursos		7,412,343
Por Nuevos Pensionados	0	
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	7,412,343	
Liquidacion a Funcionarios Contratados con Anterioridad a la Ley de Proteccion al Trabajador	0	
Gastos		133,884,507
Gastos Financieros	133,884,507	
Por Negociacion de Instrumentos Financieros	69,973,805	
Pérdidas por Fluctuación Cambiaria	63,910,703	
Pérdidas por Variaciones en la Unidad de Referencia	0	
Gastos Generales	0	
Total deducciones (c)		141,296,850
Activos Netos Disponibles para Beneficios Futuos		
Final del Período (a + b - c)		40,471,475,426

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP





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

FONDO DE RETIRO		
ESTADO DE ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS		
AL 30-06-2014		
(en colones sin céntimos)		
DISPONIBILIDADES		
Cuentas Corrientes y de Ahorros Provisión Pensión Curso Pago	1616,417,779	1,616,417,779
INVERSIONES EN VALORES		
Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	164,245,305,946	166,161,980,876
Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales	555,483,352	
Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	136,139,1578	
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES		
Titulos Vencidos Pendientes de Cobro	0	2,138,323,134
Impuesto sobre Renta por Cobrar	0	
Productos por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	2,138,323,134	
APORTES POR COBRAR		
Aporte por Cobrar	968,684,508	1,162,047,975
Cuentas por Cobrar Varias	1,168,386	
Otros Aportes (Sentencias Judiciales)	192,195,081	
ACTIVO TOTAL		171,078,769,764
PASIVO		
CUENTAS POR PAGAR		
Impuesto sobre Renta	371,523,012	405,468,461
Cuentas por pagar Seguro Pensiones	33,945,449	
PROVISIONES		
Provisión Contingencia Legal ISR	798,272,067	1,365,489,379
Provisión para Obligaciones Patronales	567,217,312	
PROVISION PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		
Provisión para Pensiones en Curso de Pago CP	10,222,422,199	128,836,336,499
Provisión para Pensiones en Curso de Pago LP	117,253,658,872	
Pago Plan de Beneficios	-68,639,744,571	
PASIVO TOTAL		130,607,294,339
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS		40,471,475,426
ACTIVO=PASIVO TOTAL+ACTIVOS NETOS DISPONIBLES BENEFICIOS FUTUROS		171,078,769,764
CUENTAS DE ORDEN		
		2,817,587,431

Lic. Víctor Fernández-Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

