

GERENCIA FINANCIERA
DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE



♦ **ESTADOS Y
ANALISIS
FINANCIERO**

♦ **FONDO DE
RETIRO**

♦ **DICIEMBRE
DEL 2014**



INDICE

PRESENTACION.....	3
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO.....	4
ACTIVO	6
PASIVO.....	9
PATRIMONIO	11
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS.....	12
INGRESOS.....	14
GASTOS.....	16
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL.....	18
INGRESOS MENSUALES	19
GASTOS MENSUALES	20
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.....	50



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 **diciembre 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.



FONDO DE RETIRO

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO Posterior al Cierre

AL 31-12 DEL 2014-2013

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

		Notas	31/12/2014	%	31/12/2013	%	VAR €	VAR %
CUENTAS	ACTIVO							
	ACTIVO CORRIENTE		29,487,878	16.91	22,853,198	13.80	6,634,679	29.03%
112010011	Cuentas Corrientes y de Ahorros BNCR Colones	3	1,483,828	0.85	1,362,295	0.82	121,533	8.92%
112010023	Cuentas Corrientes y de Ahorros BNCR Dólares	3	2,334	0.00	2,159	0.00	175	8.10%
121000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	4	24,674,782	14.15	18,068,322	10.91	6,606,460	36.56%
121000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales	5	(4,708)	(0.00)	(17,321)	5.00	12,613	-72.82%
121000300	Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración/ Invers. en Valores Emisores Nacionales	6	14,806	0.01	24,090	0.01	(9,284)	-38.54%
131010000	Títulos Vencidos Pendientes de Cobro	8	-	-	-	-	-	0.00%
132010000	Intereses por Cobrar/ Invers. Emisores Nacionales	11	2,101,040	1.20	2,270,457	1.37	(169,416)	-7.46%
152000011	Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud)	7	1,023,163	0.59	948,817	0.57	74,346	7.84%
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	437	0.00	2,184	0.00	(1,747)	-80.00%
CUENTAS	ACTIVO NO CORRIENTE		144,920,454	83.09	142,807,415	86.20	2,113,039	1.48%
121000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	4	143,422,581	82.23	139,287,581	84.08	4,135,000	2.97%
121000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales	5	788,269	0.45	(277,456)	(0.17)	1,065,725	-384.11%
121000300	Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración/ Invers. en Valores Emisores Nacionales	6	709,604	0.41	3,797,290	2.29	(3,087,686)	-81.31%
	TOTAL ACTIVO		174,408,332	100.00	165,660,614	100.00	8,747,718	5.28%
CUENTAS	ORDEN DEUDORAS							
616000011	Cuenta de Orden Impuesto sobre la Renta	12	3,275,560	100.00	2,374,368	100.00	901,192	37.96%
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		3,275,560	100.00	2,374,368	100.00	901,192	100.00%


 (Documento firmado digitalmente)

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 Posterior al Cierre

AL 31-12 DEL 2014-2013

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

CUENTAS		Notas	31/12/2014	%	31/12/2013	%	VAR €	VAR %
	PASIVO CORRIENTE		(381,751)	(0.25)	(346,484)	(0.25)	(35,268)	10.18 %
211010011	Impuesto Sobre la Renta por Pagar	13	369,883	0.24	371,523	0.27	(1,640)	-0.44%
216000012	Cuentas por Pagar FAP		10,000	0.01	-	-	10,000	100.00%
216010011	Cuentas por Pagar IVM	14	132,453	0.09	-	-	132,453	100.00%
233000011	Provisión Contingencia Legal ISR	16	798,272	0.53	798,272	0.58	-	0.00%
235000011	Provisión para Obligaciones Patronales	17	-	-	-	-	-	0.00%
241010011	Provisión para Pensiones en Curso de Pago CP ¹	15	14,383,000	9.48	7,577,256	5.51	6,805,744	89.82%
241020011	Pago Plan de Beneficios CP ²	18	(16,075,359)	(10.59)	(9,093,534)	(6.62)	(6,981,825)	76.78%
	PASIVO NO CORRIENTE		152,168,923	100.25	137,770,755	100.25	14,398,168	10.45 %
241010012	Provisión para Pensiones en Curso de Pago LP ¹	15	213,389,659	140.58	189,898,825	138.18	23,490,834	12.37%
241020012	Pago Plan de Beneficios LP ²	18	(61,220,736)	(40.33)	(52,128,070)	(37.93)	(9,092,666)	17.44%
	TOTAL PASIVO		151,787,172	100.00	137,424,272	100.00	14,362,900	10.45 %
CUENTAS	PATRIMONIO		22,621,160	100.00	28,236,342	100.00	(5,615,182)	-19.89 %
312010011	Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte patronal)	20	58,532,737	258.75	44,421,988	157.32	14,110,749	31.77%
312020011	Traslado de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago	21	(48,764,770)	(215.57)	(38,874,936)	(137.68)	(9,889,834)	25.44%
312030011	Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	22	(469,907)	(2.08)	(350,903)	(1.24)	(119,004)	33.91%
315010011	Rendimientos Acumulados en Reserva en Formación	19	3,217,193	14.22	5,900,610	20.90	(2,683,417)	-45.48%
321010011	Reserva Restringida para Contingencias	15	7,957,000	35.18	6,934,803	24.56	1,022,197	14.74%
321010012	Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	15	1013,998	4.48	5,118,463	18.13	(4,104,465)	-80.19%
321010013	Reserva Restringida para Beneficio de Separación	15	410,500	1.81	1,264,937	4.48	(854,437)	-67.55%
351000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Invers. Provisión PCP	23	724,409	3.20	3,821,380	13.53	(3,096,970)	-81.04%
341000001	Utilidad (pérdida) del Ejercicio	24	-	-	-	-	-	0.00%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		174,408,332	100.00	165,660,614	100.00	8,747,718	5.28 %
CUENTAS	ORDEN ACREEDORAS							
716000011	Contracuenta de Orden Impuesto sobre la Renta	12	3,275,560	100.00	2,374,368	100.00	901,192	37.96%
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		3,275,560	100.00	2,374,368	100.00	901,192	37.96 %

¹ Ver nota de Revelación pagina N° 25

² Ver nota de Revelación pagina N° 26


(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

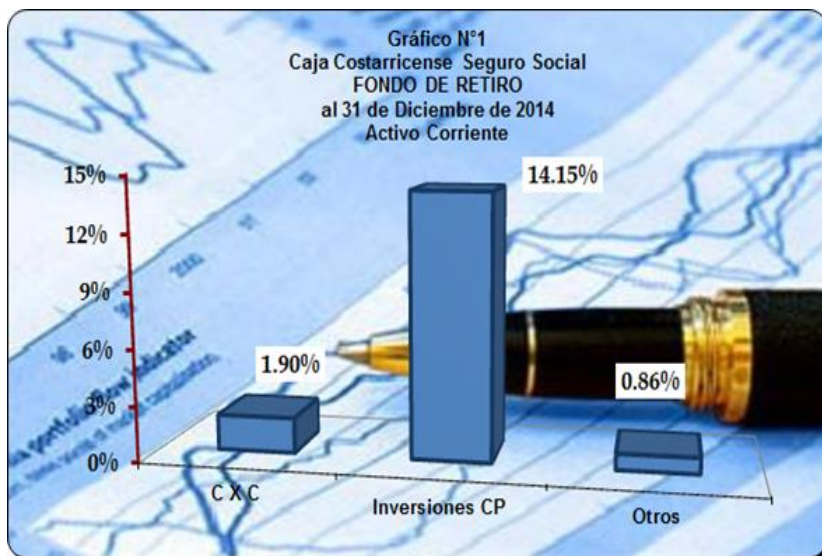
Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

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

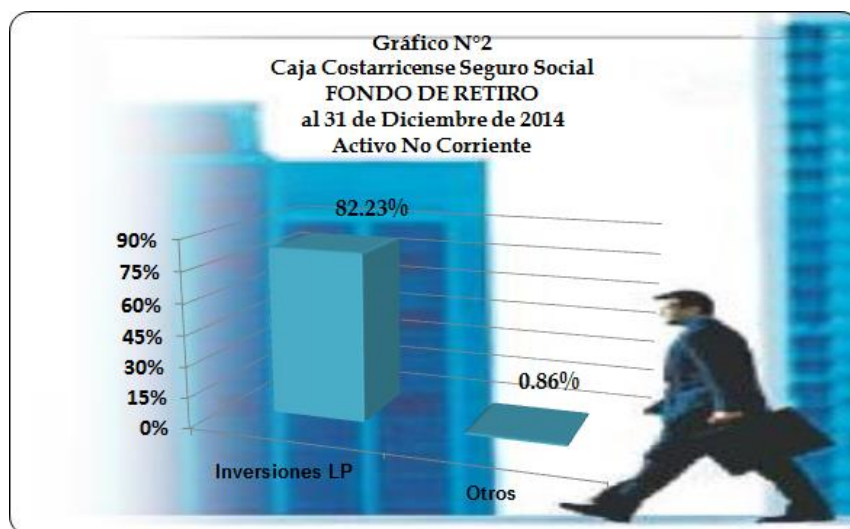


Como se puede apreciar en el Gráfico No. 1 inserto, las cuentas de inversiones en corto plazo ascienden a un monto de **¢24.674.8** millones, suma equivalente al **14.15%** del Activo Total, es importante indicar que dichas Inversiones están registradas al costo de adquisición.

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 **¢3.316.8** millones representando un **1.90%**. Las cuentas por cobrar están conformadas principalmente por Intereses por cobrar sobre Inversiones en Emisores Nacionales por **¢2.101.0** millones, Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud) con **¢1.023.2** 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 **¢0.4** millones, finalmente el concepto Otros, representa el **0.86%** y asciende a **¢1.496.3** del Activo Total, conformada por la cuenta corriente y de ahorros de Banco Nacional de Costa Rica Colones con **¢1.483.8** millones y la del Banco Nacional de Costa Rica dólares por **¢2.3** millones, así como Primas y Descuentos sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por **¢-4.7** millones, Plusvalía (Minusvalía) no realizada por Valoración sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por **¢14.8** millones.

Activo No Corriente



En el Gráfico No. 2, se visualiza que del Total de Activo, el **82.23%** del Activo no corriente le corresponde a las Inversiones en Valores Emisiones Nacionales por un monto de **¢143.422.6** millones.

El concepto Otros corresponde al **0.86%** y asciende a **¢1.497.9** millones, conformado por las

cuentas de Primas y Descuentos sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por **¢788.3** millones y la cuenta de Plusvalía (Minusvalía) no realizada por Valoración sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por un monto de **¢709.6** millones.

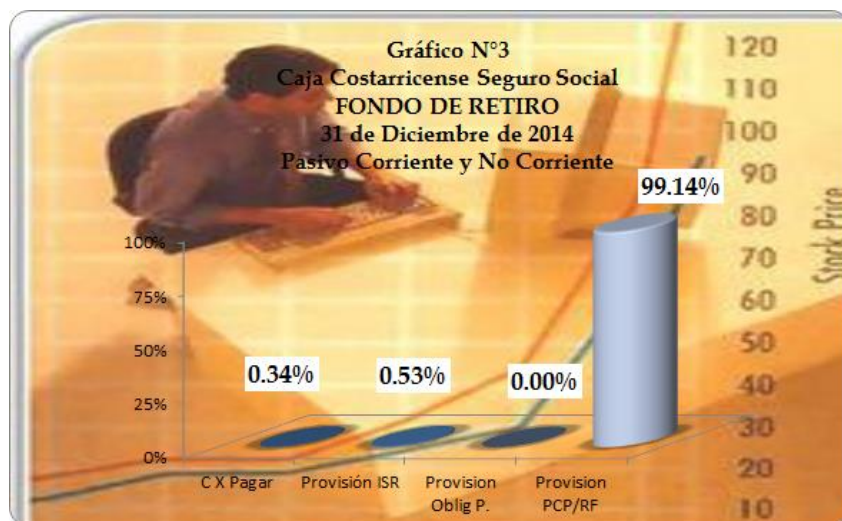


Es importante indicar que el total de activos que posee el Fondo de Retiro al 31 de diciembre del 2014 asciende a **¢174.408.3** millones, de los cuales **¢29.487.9** millones de colones corresponden al grupo del activo corriente y **¢144.920.4** millones de colones al activo largo plazo.

Al comparar el activo corriente al 31 de diciembre del 2014 con su similar del 2013, observamos un aumento del **29.03%** 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 **1.48%**, originado principalmente por el rubro de Inversiones en valores de emisores nacionales, concepto que muestra un crecimiento de **2.113.0** 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 99.67% del Total Pasivo y está conformado por la provisión Reserva en Curso de pago neta por un monto de **¢150.476.6** millones, representado en un 99.14%, un 0.53% de Provisión Contingencia Legal Impuesto

sobre la Renta por un monto de **¢798.3** millones, el 0.34% restante corresponde a cuentas por pagar por un monto de **¢512.3** millones el cual está conformado en **¢369.9** millones por el Impuesto sobre de Renta por Pagar, **¢10.0** millones en cuantas por pagar al FAP y **¢132.5** millones en cuentas por pagar al Seguro de Pensiones.

Comparando el pasivo corriente al 31 de diciembre del 2014 con su similar del 2013, observamos un crecimiento del 10.18%, producido principalmente por la Cuenta Provisión para pensiones en Curso de Pago, en cual muestra un crecimiento de **¢6.805.7** millones de colones.

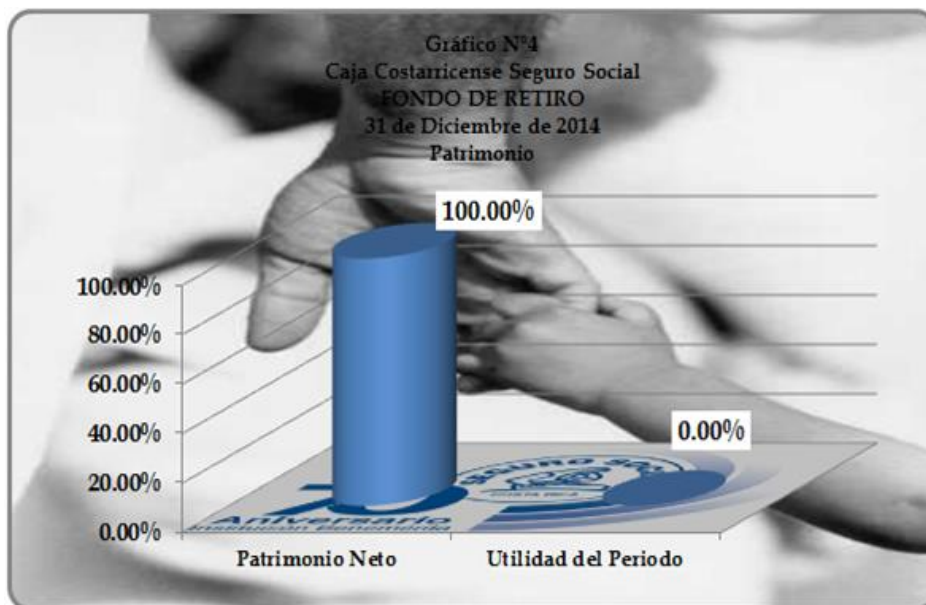


Del total pasivo no corriente cabe indicar que el Fondo de Retiro anteriormente no presentaba cuentas en este rubro, para el mes de mayo y julio 2014 según recomendación de la Auditoría Interna con el oficio ASF-399-2012 sobre el análisis financiero del Fondo Retiro de los Empleados de la CCSS y según oficio ABR-362-2014, se procede a la creación de la provisión a largo plazo y pago plan de beneficios, con la finalidad de así poder registrar la estimación de pensión complementaria en largo plazo, suma que alcanza **¢213.389,7 millones** y **¢-61.220,7 millones** respectivamente.

Al realizar la comparación del pasivo no corriente al 31 de diciembre de 2014 con su similar del 2013 se observa un crecimiento del **10.45%** producto de la Cuenta Provisión para pensiones en Curso de Pago Pago, la cual muestra un crecimiento en términos nominales de **¢23.490,8 millones** de colones.

Nota: la reserva en curso de pago neta al 31 de Diciembre 2014 es por la suma de **¢150.476,6 millones**, (pasivo corriente y no corriente)

Patrimonio



Interpretando el Gráfico No. 4, se puede deducir que el **100.00%** del total de Patrimonio corresponde al Patrimonio Neto, la utilidad del periodo refleja un **00.00%** del total del patrimonio, la cual se liquidó contra la cuenta Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte del patrono) debido al cierre contable al 31-12-2014.

El monto total del Patrimonio asciende a la suma de **¢22.621.2** millones de colones, monto que presenta un decrecimiento de **¢5.615.2** millones de colones con respecto al mes de diciembre del 2013, representado en forma porcentual con el **19.89%**, dicha disminución obedece principalmente al decrecimiento de la cuenta de Rendimientos Acumulados en Reserva en Formación y Reserva Restringida para Sentencias Judiciales, los cuales en términos absolutos tuvieron una disminución de **¢2.683.4** millones y **¢4.104.5** millones respectivamente, derivado de la redistribución recomendada en el informe de actuarial con corte al 30-06-2014 con el fin de ajustar las diferentes reservas.



Al 31 de diciembre del 2014 el patrimonio está constituido principalmente por las siguientes reservas:

DESCRIPCION	MONTO
Aportaciones Recibidas Reserva en Formación	¢ 58.532.74 millones
Rendimientos Acumulados	¢ 3.217.20 millones
Reserva Restringida para Contingencias	¢ 7.957.00 millones
Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	¢ 1.014.00 millones
Reserva Restringida para Beneficios Separación	¢ 410.50 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 diciembre 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 31-12 DEL 2014-2013

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

		NOTAS	31/12/2014	%	31/12/2013	%	VAR. €	VAR %
CUENTAS	PRODUCTOS ORDINARIOS		15,149,741	100.00	14,683,694	100.00	466,047	3.17%
511010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses	25	12,977,400	85.66	13,429,990	91.46	(452,591)	-3.37%
513010000	Intereses Ganados sobre saldos en Cuentas Corrientes	26	40,228	0.27	24,865	0.17	15,363	61.79%
514010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales	27	23,533	0.16	66,444	0.45	(42,910)	-64.58%
517020000	Ganancias Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	29	15,198	0.10	2,481	0.02	12,716	512.50%
517040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales	28	535,807	3.54	116,448	0.79	419,359	360.12%
518010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Provisión PCP	30	1,557,576	10.28	1,043,466	7.11	514,110	49.27%
CUENTAS	GASTOS ORDINARIOS		1,333,158	100.00	1,317,729	100.00	15,429	1.17%
411010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	31	903,070	67.74	973,011	73.84	(69,940)	-7.19%
416020000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	32	239	0.02	5,080	0.39	(4,841)	-95.29%
416040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales	33	317,758	23.83	158,197	12.01	159,561	100.86%
417010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales	34	112,091	8.41	181,441	13.77	(69,350)	0.00%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			13,816,583	100.00	13,365,965	100.00	450,618	3.37%


 (Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

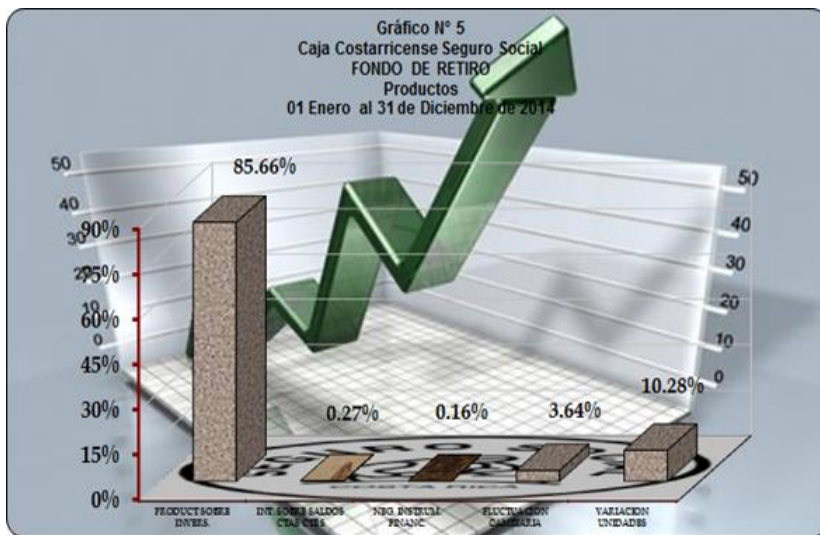
Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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 **¢15.149.7 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 **¢12.977.4 millones**, los cuales representan el **85.66%** del total de los ingresos.

El rubro de Intereses sobre saldos en Cuentas Corrientes asciende a **¢40.2 millones** el cual representa un **0.27%**, Ganancias por Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Emisores Nacionales asciende a **¢551.0 millones** representando el **3.64%** del total de productos, el cual está representado en **¢15.2 millones** por ganancias fluctuación cambiaria cuentas corrientes y **¢535.8 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 **¢1.557.6 millones** correspondiendo al **10.28%**, del total de ingresos.

Al mes de diciembre 2014 se presenta un monto de **¢23.5 millones**, correspondiente a ingresos por Negociación Instrumentos Financieros de Emisores Nacionales representado en un **0.16%**.



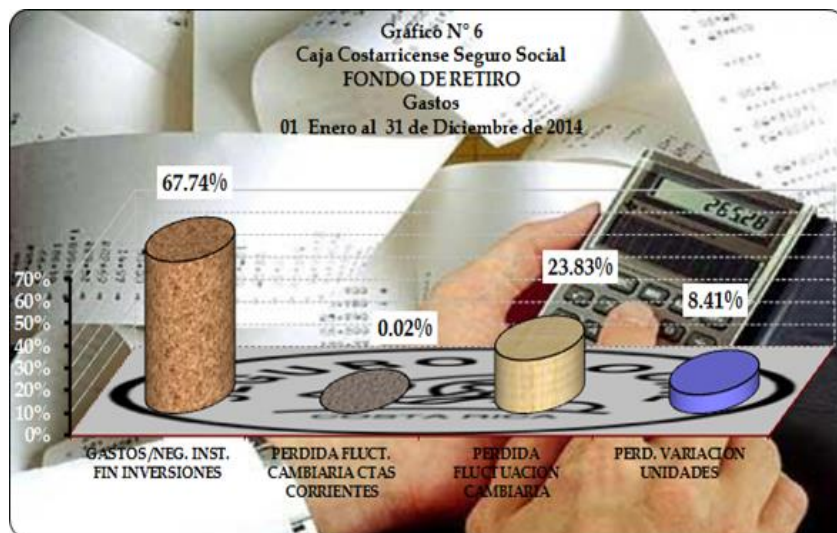
Los ingresos acumulados totales registrados al mes de diciembre del 2014 ascienden a **¢15.149.7** millones de colones, cifra que presenta un crecimiento relativo del **3.17%** con respecto al mes de diciembre del año anterior. El gráfico anterior muestra la composición de los ingresos, siendo el principal los Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales, los cuales ascienden a **¢12.977.4** millones de colones, representando el **85.66%**, seguido por el componente de Ganancia por Variación en la Unidad de Referencia, el cual ascienden a **¢1.557.6** millones, y Ganancias por fluctuación cambiaria en Inversiones Emisores Nacionales por **¢551.0** 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 **¢1.333.1** 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 **₡903.1 millones**, representando el **67.74%** del total de Gastos, las Perdidas por Fluctuación cambiaria Emisores Nacionales están constituidas por

Perdidas Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes que asciende a **₡0.2 millones**, suma equivalente al **0.02%** y Perdidas Fluctuación Cambiaria Emisores Nacionales por **₡317.8 millones** para un **23.83%** del total de Gastos, Perdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales asciende a **₡112.1 millones** para un **8.41%**.

Al mes de diciembre 2014 la diferencia entre Ingresos y Gastos asciende a **₡13.816.6 millones** de colones, lo cual significa un aumento del **3.37%**, con respecto a la utilidad obtenida en el mes de diciembre 2013.



FONDO DE RETIRO
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL
DEL 01-12 AL 31-12 DEL 2014
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

		31/12/2014	%
CUENTAS	TOTAL PRODUCTOS ORDINARIOS MENSUALES	1,226,937	100.00
511010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses	1,121,141	91.38
513010000	Intereses Ganados sobre saldos en Cuentas Corrientes	1,778	0.14
514010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales	3,303	0.27
517020000	Ganancias Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	487	0.04
517040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales	39,596	3.23
518010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Provisión PCP	60,632	4.94
CUENTAS	TOTAL GASTOS ORDINARIOS MENSUALES	118,286	100.00
411010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	74,461	62.95
416020000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	62	0.05
416040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales	18,429	15.58
417010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales	25,334	21.42
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO MENSUAL		1,108,651	100.00


(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Ingresos Mensuales Diciembre 2014

Comprende los ingresos percibidos por intereses devengados de las Inversiones colocadas en emisores Nacionales. 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 **¢1.226.9** 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 **¢1.121.1** millones de colones, representando un **91.38%** del total de ingresos, por otra parte se encuentran los ingresos por intereses sobre saldos en cuentas corrientes los cuales representan un **0.14%** para un total de **¢1.8** millones, fluctuación cambiaria en inversiones en valores emisores nacionales, el cual ascienden **¢40.1** millones de colones, para un **3.27%**, ganancias por negociación Instrumentos Financieros **¢3.3** millones constituyendo un **0.27%** del total de Ingresos.



Gastos Mensuales Diciembre 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 **¢118.3** 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 **¢74.5** millones reflejado en términos porcentuales en un **62.95%** del total de egresos del mes de diciembre 2014.

El rubro perdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales asciende a **¢25.3** millones para un **21.42%**, se derivada de las inversiones colocadas en Unidades de Desarrollo y revaluadas según tipo de cambio al 31 de Diciembre 2014, pérdida por fluctuación cambiaria en cuentas corrientes **¢0.06** millones para un **0.05%**, pérdida por fluctuación cambiaria en inversiones emisores nacionales por un monto de **¢18.4** millones, se derivada de las inversiones colocadas en dólares y revaluadas según tipo de cambio al 31 de Diciembre 2014, representando el **15.58%** del total de egresos.

Finalmente, el resultado que se obtiene como excedente mensual es de **¢1.108.7** millones de colones para Diciembre 2014.



FONDO DE RETIRO

ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO AL 31 DE DICIEMBRE 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 31 de Diciembre del 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	28,236,342
Capitalización reservas	0								0	0
Creación de reservas	0				0	0	0			0
Aportes	0									0
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias		0	0							0
Plusvalía (minusvalía) no realizada								0		0
Rendimientos acumulados Dic				0						0
Excedente del año	0								0	0
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	28,236,342
Capitalización reservas									0	0
Ajuste de reservas	0									0
Aportes	294,166									294,166
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago		-9,889,834								-9,889,834
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			-119,004							-119,004
Plusvalía (minusvalía) no realizada					-854,437	1,022,197	-4,104,465	-3,096,970		-7,033,676
Rendimientos acumulados				-2,683,417						-2,683,417
Excedente del año	13,816,583					0			0	13,816,583
Saldo al 31 de Diciembre del 2014	58,532,737	-48,764,770	-469,907	3,217,193	410,500	7,957,000	1,013,998	724,409	0	22,621,160


(Documento firmado digitalmente)

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 31 de Diciembre del 2014 y 2013 (Expresados en miles de colones costarricenses)		
	2014	2013
Actividad de operación		
Excedente (pérdida) del periodo	0	0
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de Efectivo		
Primas y Descuentos sobre Inversiones en Valores Emisores Nacionales	-1,078,338	-81,215
Plusvalía (Minusvalía) no Realizada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	3,096,970	-3,626,824
Provisión Contingencias Legales ISR	0	0
Provisión para Obligaciones Patronales	0	0
Subtotal	2,018,632	-3,708,039
Variación en activos y pasivos de operación		
Cuentas por cobrar corto plazo	-72,599	182,408
Variación en Inversiones	-10,741,460	-13,369,864
Préstamos por cobrar	0	0
Intereses por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	169,416	203,773
Títulos Vencidos Pendientes de Cobro	0	0
Impuesto sobre Renta por Cobrar	0	0
Provisión para Pensiones en Curso Pago Neta	14,222,087	11,613,750
Impuesto sobre la Renta por Pagar	-1,640	43,537
Cuentas por pagar Seguro Pensiones	132,453	0
Cuentas por pagar Fondo Ahorro y Préstamo	10,000	0
Efectivo generado por actividades de operación	5,736,890	-5,034,436
Actividad de financiamiento		
Variación neta en Patrimonio	-5,615,182	5,168,504
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento	-5,615,182	5,168,504
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	121,708	134,068
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,364,455	1,230,387
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,486,163	1,364,455


(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



RAZONES FINANCIERAS

FONDO DE RETIRO AL 31 de Diciembre 2014-2013 (Cifras en miles de colones)

RUBROS	2014	2013	RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE	29,487,877,570.24	22,853,198,351.24	ROTACION ACTIVO CIRCULANTE (1)	$\frac{\text{INGRESOS NETOS}}{\text{ACTIVO CORRIENTE}}$	51.38	64.25
ACTIVO TOTAL	174,408,331,774.55	165,660,613,597.65	MARGEN UTILIDAD NETA (2)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	91.20	91.03
INGRESOS NETOS	15,149,741,350.68	14,683,694,245.86	RENDIMIENTO SOBRE INVERSIÓN (3)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	7.92	8.07
UTILIDAD NETA	13,816,583,296.70	13,365,965,277.83				

1) Rotación Activo Circulante

Esta razón nos indica que para el 2014 el activo corriente fue convertido a ingresos en una forma ágil, lo cual permite generar efectivo en un corto tiempo, ya que los activos corrientes disminuyeron del 2013 al 2014. Como se demuestra paso de **64.25** veces para Diciembre 2013 a **51.38** veces en el 2014.



2) Margen Utilidad Neta

Este indicador presenta un crecimiento de Diciembre 2013 a Diciembre 2014 del **0.17%**. Además en el 2013 por cada ₡100.00 de ingresos el Fondo obtuvo **₡91.03** de utilidad neta, sin embargo en el 2014 se obtuvo una utilidad neta de **₡91.20** lo que demuestra una disminución en los gastos.

3) Rendimiento sobre Inversión

Para Diciembre del 2014 se observa una disminución del **0.15%** con respecto a su similar del 2013. Este índice nos demuestra que por cada ₡100.00 de activo se generaron de utilidad **₡8.07** en el 2013 y en el 2014 paso a generar **₡7.92**, lo que demuestra un decrecimiento en la utilización de los activos totales.



FONDO DE RETIRO
NOTAS DE REVELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 2014-2013

- 1) 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.
- 2) 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.

Con el fin de atender dicho informe de auditoría se tramitaron los asientos de diario N° 59 y 60 del 31 de Mayo 2014, con el fin de registrar la provisión en curso pago en Corto Plazo, ya que se encontraba registrada en su totalidad en Largo Plazo. Cabe indicar que lo correspondiente al año 2013 es para efectos de presentación en el balance.

- 3) 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 y se realiza creación de cuenta contable (241-02-00-12).

Mediante asiento de diario N° 57 y 58 del 31 de Julio 2014 se procedió a reestructurar el Pago Plan de Beneficios, lo correspondiente a Corto Plazo ya que se encontraba registrado en su totalidad en Largo Plazo, según recomendación de la Auditoría Interna. Cabe indicar que lo correspondiente al año 2013 es para efectos de presentación en el balance.



- 4) Octubre 2014, se realiza ajuste para incrementar reservas del FRE correspondientes a Reserva Contingencias por un monto de **¢1.022.196,70** millones, Provisión Pensión en Curso Pago Corto Plazo un monto de **¢4.160.577,80** millones, y Provisión Pensión en Curso Pago Largo Plazo un monto de **¢26.136.000,00** millones, además se ajustan disminuyendo las reservas, Reserva de Sentencias Judiciales **¢4.074.502,81** millones, Reservas de Separación por un monto de **¢854.437,48**, 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 2014”* y aprobado por la Junta Administrativa del FRE en la sesión ordinaria N° 286 del 19 de setiembre 2014.
- 5) Noviembre 2014, mediante asiento de diario N° 63 del 30 de noviembre, se realiza ajuste en la cuenta Impuesto de la Renta por pagar por un monto de **¢1.639.930,99**, ya que la Auditoria Interna en reunión sostenida el 06 de noviembre 2014, recomienda que en la devolución del Impuesto por pagar al Banco Central de Costa Rica en los Estados Financieros se debe de reflejar en términos netos, por lo cual no debe considerar las comisiones de bolsa, según oficio ABR-850-2014.



**FONDO DE RETIRO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE 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) Costos de operación

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

Nota 3- Disponibilidades

Las disponibilidades al 31-12-2014-2013 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	1,483,828	1,362,295
112010023	Banco Nacional Costa Rica cta Dólares (1)	2,334	2,159
<i>Total</i>		<i>1,486,163</i>	<i>1,364,455</i>

(1) Según tipo de cambio de compra del BCCR para el 31 de Diciembre del 2014 ₡533.31 y para el 2013 ₡495.01

El aumento que se refleja del 2013 al 2014, obedece principalmente que para el mes de diciembre 2014 no 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 31 de diciembre del 2014 y 2013, se detallan así:

		montos en miles de colones			
<i>Inversiones En Valores de Emisores Nacionales CP</i>		<i>2014</i>	<i>% *</i>	<i>2013</i>	<i>%</i>
Cuenta	Descipcion				
121040113	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	0	0.00%	2,534,181	1.61%
121040115	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	2,001,000	1.19%	0	0.00%
121050111	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	2,000,155	1.19%	6,855,994	4.36%
121050131	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Dólares	0	0.00%	433,169	0.28%
121060111	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	3,176,138	1.89%	1,943,152	1.23%
121060113	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica	1,000,425	0.60%	0	0.00%
121060115	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	5,727,431	3.41%	2,000,000	1.27%
121060117	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Lafise	5,802,389	3.45%	2,801,190	1.78%
121060121	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. CITI	0	0.00%	1,500,636	0.95%
121060123	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. SCOTIABANK	1,965,970	1.17%	0	0.00%
121070111	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	3,001,275	1.79%	0	0.00%
<i>Subtotal Inversiones Corto Plazo</i>		<i>24,674,782</i>	<i>14.68%</i>	<i>18,068,322</i>	<i>11.48%</i>



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

		montos en miles de colones			
		2014	% *	2013	%
<i>Inversiones En Valores de Emisores Nacionales LP</i>					
Cuenta	Descripcion				
121010112	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	9,784,210	5.82%	15,499,097	9.85%
121020112	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H.	40,318,883	23.99%	54,302,746	34.51%
121020114	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. UD	26,251,445	15.62%	24,805,960	15.76%
121020132	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	1,374,643	0.82%	1,275,922	0.81%
121030112	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	4,365,592	2.60%	4,365,592	2.77%
121030114	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E.	5,074,554	3.02%	5,074,554	3.22%
121030132	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	1,668,179	0.99%	1,548,378	0.98%
121040112	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	4,915,015	2.92%	2,991,550	1.90%
121040114	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	11,316,194	6.73%	3,114,853	1.98%
121040116	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	228,744	0.14%	228,744	0.15%
121050112	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. LP	14,754,768	8.78%	7,686,494	4.88%
121060112	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	7,722,144	4.59%	8,940,733	5.68%
121060114	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica	1,504,024	0.89%	1,894,230	1.20%
121060120	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. BCT	1,003,001	0.60%	1,003,001	0.64%
121070112	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	6,419,683	3.82%	6,419,683	4.08%
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	4,984,778	2.97%	0	0.00%
121080114	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas Holcim	1,600,680	0.95%	0	0.00%
<i>Subtotal Inversiones Largo Plazo</i>		143,422,581	85.32%	139,287,581	88.52%
<i>Total inversiones en Valores de Emisores Nacionales</i>		168,097,363	100.00%	157,355,903	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
Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Corto Plazo			
Cuenta	Descripción		
121010211	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	0	0
121040211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-262	-2,233
121050211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	-6	-14,527
121060211	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-3,461	-561
121070211	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	-979	0
Total Primas y/o Descuentos Corto Plazo		-4,708	-17,321
		2014	2013
Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Largo Plazo			
Cuenta	Descripción		
121010212	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-49,005	-160,751
121020212	En Valores Emitidos por el Gobierno	958,079	11,792
121030212	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	9,287	6,995
121040212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-154,624	-141,939
121050212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	24,724	92
121060212	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-5,404	2,555
121070212	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	2,685	3,799
121080212	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas	2,528	0
Total Primas y/o Descuentos Largo Plazo		788,269	-277,456
Total Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales		783,562	-294,776

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
Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales CP			
Cuenta	Descripción		
121010311	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	0	0
121040311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-4,038	9,567
121050311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	-808	3,586
121060311	En Valores Emitidos por Bancos Privados	19,749	10,937
121070311	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	-96	0
Total Valoración Corto Plazo		14,806	24,090
		2014	2013
Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales LP			
Cuenta	Descripción		
121010312	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-235,172	31,029
121020312	En Valores Emitidos por el Gobierno	832,951	3,075,247
121030312	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	278,103	385,968
121040312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-10,568	58,311
121050312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	-125,113	-30,348
121060312	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-69,958	147,911
121070312	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	57,709	129,171
121080312	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas	-18,349	0
Total Valoración Largo Plazo		709,604	3,797,290
Total Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales		724,409	3,821,380

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 31 de diciembre del 2014 el Fondo de Retiro de Empleados registra una cuenta por cobrar al Seguro de Salud por la suma de ₡1.023.163 miles de colones, por concepto de aporte patronal, este monto incluye los cheques anulados de salarios, el monto en mención corresponde al aporte de Diciembre el cual el Seguro de Salud, lo cancela en el mes de Enero 2015, según su disponibilidad de fondos.

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
152000011	Cuenta por cobrar Seguro Salud	1,023,163	948,817
<i>Total</i>		<i>1,023,163</i>	<i>948,817</i>

Nota 8- Títulos Vencidos Pendientes de Cobro

Al 31 de Diciembre 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	0
<i>Total</i>		<i>0</i>	<i>0</i>



Nota 9- Cuenta por cobrar (Sentencias Judiciales)

Al 31 de Diciembre 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 31 de diciembre 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)	437	2,184
<i>Total</i>		<i>437</i>	<i>2,184</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	220,139	10.48	270,177	11.90
132010211	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	448,346	21.34	905,866	39.90
132010212	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	245,357	11.68	233,331	10.28
132010231	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	7,728	0.37	7,380	0.33
132010311	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	7,571	0.36	7,414	0.33
132010312	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E.	72,484	3.45	70,952	3.12
132010331	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	11,269	0.54	10,699	0.47
132010411	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R. Colones	25,225	1.20	14,786	0.65
132010412	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	268,580	12.78	165,731	7.30
132010413	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C. Colones	41,923	2.00	3,852	0.17
132010511	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	199,617	9.50	200,776	8.84
132010531	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Dólares	0	-	9,544	0.42
132010611	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	153,770	7.32	148,058	6.52
132010612	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica	41,181	1.96	48,692	2.14
132010613	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa	152,451	7.26	62,442	2.75
132010614	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Lafise	47,181	2.25	24,456	1.08
132010615	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. BCT	10,937	0.52	11,180	0.49
132010616	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. CITI	0	-	37,500	1.65
132010617	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	31,108	1.48	0	-
132010711	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	42,181	2.01	36,738	1.62
132010712	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	940	0.04	883	0.04
132010811	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas La Nación	49,930	2.38	0	-
132010812	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas Holcim	23,123	1.10	0	-
Total Intereses por Cobrar / Invers. Emisores Nacionales		2,101,040	100.00	2,270,457	100.00

La variación en los intereses por cobrar de las Inversiones colocadas en corto y largo plazo corresponde a un aumento 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 Diciembre 2014 se mantiene un monto pendiente de recuperar de **¢3.275.560** 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	3,275,560	2,374,368
<i>Total</i>		<i>3,275,560</i>	<i>2,374,368</i>

Nota 13 Impuesto sobre Renta por Pagar

En esta cuenta se registra el impuesto por pagar, por la suma de **¢369.9** millones de colones 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 al FAP

En esta cuenta se registra el monto por pagar al FAP correspondiente a el traslado de **¢10.0** millones de la cuenta del Fondo Reserva Institucional a la cuenta del Fondo Retiro Empleados con el fin de contar con los recursos suficientes para liquidar la compra del Título 1057 del Banco Lafise, dicho monto se cancela en el mes de Enero 2015, según oficio ABR-019-2015.

Nota 15 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 Diciembre 2014, dicho monto se cancela en el mes de Enero 2015.

Nota 16 Reservas y Provisiones

Las reservas y provisiones al 31 de Diciembre 2014, incluyen los ajustes según el estudio de actuarial al 30-06-2014, **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 2014” y aprobado por la Junta Administrativa del FRE en la sesión ordinaria N° 286 del 19 de setiembre 2014**, 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	14,383,000	7,577,256
241010012	Provision para Pensión en Curso Pago LP	213,389,659	189,898,825
321010011	Reserva Restringida Contingencias	7,957,000	6,934,803
321010012	Reserva Restringida Sentencias Judiciales	1,013,998	5,118,463
321010013	Reserva Restringida Beneficios por Separación	410,500	1,264,937

Nota 17 *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
Total		798,272	798,272



Nota 18 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 su saldo es cero por cuanto se liquida en el cierre anual.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
235000011	Provisión obligaciones patronales	0	0
Total		0	0

Nota 19 Pago Plan de Beneficios

Su registro obedece al pago de la pensión y aguinaldo al pensionado directo o beneficiario quien al retirarse del servicio activo de la institución, se acojan al derecho de pensión en caso de invalidez o vejez, este monto es acumulativo, por lo tanto el saldo del año anterior será menor al actual.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
241020011	Pago Plan de beneficios CP	-16,075,359	-9,093,534
241020012	Pago Plan de beneficios LP	-61,220,736	-52,128,070
Total		-77,296,095	-61,221,605



Nota 20 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	3,217,193	5,900,610
	<i>Total</i>	<i>3,217,193</i>	<i>5,900,610</i>

Nota 21 Aportaciones Recibidas Reserva en formación

Su registro corresponde a los aportes y rendimientos que se destinarán, cuando el afiliado alcance la edad de pensión, además de la utilidad al cierre del periodo por un monto de **¢13.816.6** millones de colones.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
312010011	Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte patronal)	58,532,737	44,421,988
	<i>Total</i>	<i>58,532,737</i>	<i>44,421,988</i>



Nota 22 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	-48,764,770	-38,874,936
	<i>Total</i>	<i>-48,764,770</i>	<i>-38,874,936</i>

Nota 23 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.	-469,907	-350,903
	<i>Total</i>	<i>-469,907</i>	<i>-350,903</i>



Nota 24 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	724,409	3,821,380
	<i>Total</i>	<i>724,409</i>	<i>3,821,380</i>

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 25 Utilidad (pérdida) del Ejercicio

Se registra en esta cuenta el resultado del periodo económico, normalmente es la diferencia entre los ingresos y los gastos, se registra monto en cero por cuanto la utilidad se traslada a la cuenta de patrimonio 312-02-00-11 Aportaciones Recibidas, mediante el cierre anual por un monto de **¢13.816.6** millones de colones

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
341000011	Utilidad del periodo	0	0
	<i>Total</i>	<i>0</i>	<i>0</i>



Nota 26 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	1,167,785	9.00	1,082,134	8.06
511010131	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	0	-	542	0.00
511010211	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H Colones	4,908,082	37.82	5,909,631	44.00
511010212	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H U.D.	597,410	4.60	566,559	4.22
511010231	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H Dólares	89,691	0.69	80,914	0.60
511010311	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	478,356	3.69	463,322	3.45
511010312	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E	501,076	3.86	521,203	3.88
511010331	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E Dólares	99,981	0.77	92,929	0.69
511010411	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	334,999	2.58	486,936	3.63
511010412	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R.	439,005	3.38	610,621	4.55
511010413	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	64,319	0.50	22,390	0.17
511010511	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	1,000,575	7.71	1,125,053	8.38
511010531	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	795	0.01	21,514	0.16
511010611	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	905,069	6.97	788,713	5.87
511010612	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Promerica	250,805	1.93	314,941	2.35
511010613	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa	275,275	2.12	78,638	0.59
511010614	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Lafise	508,182	3.92	284,368	2.12
511010615	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco BCT	93,859	0.72	86,601	0.64
511010616	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco CITI	56,695	0.44	40,300	0.30
511010617	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Colones	99,876	0.77	0	-
511010711	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Alajuela	722,047	5.56	843,553	6.28
511010712	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Cartago	8,420	0.06	9,131	0.07
511010811	Sobre Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privados La Nación	282,379	2.18	0	-
511010812	Sobre Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privados Holcim	92,720	0.71	0	-
Total Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales		12,977,400	100.00	13,429,990	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 27 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 28 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 29 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 30 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 31 de Diciembre 2014.



Nota 31 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 32 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 33 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 31 de Diciembre 2014.



Nota 34 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 35 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 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 31 de Diciembre 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011000000	174408331774.57
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011100000	1486162543.07
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011120000	1486162543.07
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011120100	1486162543.07
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011200000	169605334004.31
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210000	169605334004.31
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210100	9500033320.00
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210101	9784209929.22
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210102	-49004946.54
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210103	-235171662.68
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210200	69736000254.25
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210201	67944970776.53
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210202	958078752.18
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210203	832950725.54
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210300	11395715650.09
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210301	11108325948.36
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210302	9286535.67
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210303	278103166.06
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210400	18291459920.00
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210401	18460952331.53
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210402	-154885861.33
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210403	-14606550.20
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210500	16653718940.00
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210501	16754922566.61
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210502	24717875.06
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210503	-125921501.67
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210600	27842446939.97
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210601	27901521310.02
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210602	-8865069.62
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210603	-50209300.43
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210700	9616320980.00
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210701	9557001559.99
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210702	1706122.30
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	011210703	57613297.71



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 31 de Diciembre 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011210800	6569638000.00
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011210801	6585458619.40
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011210802	2528118.39
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011210803	-18348737.79
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011300000	2101040442.59
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011320000	2101040442.57
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011320100	2101040442.57
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011320101	220139496.98
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011320102	701430747.41
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011320103	91323521.68
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011320104	335728320.80
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011320105	199617454.18
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011320106	436627941.81
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011320107	43120615.26
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011320108	73052344.45
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011500000	1215794784.60
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011520000	1023163020.20
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	011540000	192631764.40
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	012000000	151787171638.42
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	012100000	512335989.93
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	012110000	369883080.98
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	012110100	369883080.98
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	012160000	142452908.95
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	012160100	142452908.95
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	012300000	798272067.04
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	012330000	798272067.04
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	012400000	150476563581.45
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	012410000	150476563581.45
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	012410100	227772658871.55
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	012410200	-77296095290.10
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	013000000	21512509054.53
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	013100000	11406601923.22
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	013120000	9298060178.50
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	013120100	58532736972.55


(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 31 de Diciembre 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	013120200	-48764769773.97
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	013120300	-469907020.08
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	013150000	2108541744.72
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	013150100	2108541744.72
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	013200000	9381497694.73
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	013210000	9381497694.73
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	013500000	724409436.58
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	013510000	724409436.58
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014000000	118286280.58
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014100000	118286280.58
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014110000	74461499.61
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014110100	74461499.61
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014110101	5760616.59
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014110102	30916322.11
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014110103	7133240.09
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014110104	11553735.39
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014110106	14817585.43
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014110108	4280000.00
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014160000	18490445.47
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014160200	61545.89
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014160400	18428899.58
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014160402	8325545.99
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014160403	10103353.59
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014170000	25334335.50
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014170100	25334335.50
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	014170102	25334335.50
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	015000000	1226937362.20
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	015100000	1226937362.20
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	015110000	1121140820.55
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	015110100	1121140820.55
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	015110101	68038836.55
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	015110102	414509014.88
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	015110103	91615489.92
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	015110104	136099515.52



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 31 de Diciembre 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015110105	103851073.29
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015110106	186800361.32
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015110107	66525173.14
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015110108	53701355.92
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015130000	1777946.93
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015130100	1777946.93
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015140000	3302559.95
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015140100	3302559.95
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015140103	1643.45
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015140104	3283525.20
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015140106	17391.30
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015170000	40083740.21
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015170200	487281.11
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015170400	39596459.10
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015170402	17888324.81
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015170403	21708134.29
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015180000	60632294.56
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015180100	60632294.56
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	015180102	60632294.56
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	016000000	3275560181.55
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	016100000	3275560181.55
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	016160000	3275560181.55
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	017000000	3275560181.55
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	017100000	3275560181.55
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	017160000	3275560181.55
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021000000	174408331774.57
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021100000	1486162543.07
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021120000	1486162543.07
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021120100	1486162543.07
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021200000	169605334004.31
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210000	169605334004.31
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210100	9500033320.00
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210101	9784209929.22
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210102	-49004946.54



(Documento firmado digitalmente)

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 31 de Diciembre 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210103	-235171662.68
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210200	69736000254.25
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210201	67944970776.53
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210202	958078752.18
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210203	832950725.54
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210300	11395715650.09
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210301	11108325948.36
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210302	9286535.67
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210303	278103166.06
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210400	18291459920.00
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210401	18460952331.53
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210402	-154885861.33
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210403	-14606550.20
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210500	16653718940.00
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210501	16754922566.61
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210502	24717875.06
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210503	-125921501.67
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210600	27842446939.97
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210601	27901521310.02
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210602	-8865069.62
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210603	-50209300.43
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210700	9616320980.00
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210701	9557001559.99
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210702	1706122.30
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210703	57613297.71
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210800	6569638000.00
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210801	6585458619.40
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210802	2528118.39
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021210803	-18348737.79
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021300000	2101040442.59
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021320000	2101040442.57
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021320100	2101040442.57
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021320101	220139496.98
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	021320102	701430747.41



(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 31 de Diciembre 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	021320103	91323521.68
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	021320104	335728320.80
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	021320105	199617454.18
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	021320106	436627941.81
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	021320107	43120615.26
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	021320108	73052344.45
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	021500000	1215794784.60
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	021520000	1023163020.20
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	021540000	192631764.40
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	022000000	151787171638.42
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	022100000	512335989.93
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	022110000	369883080.98
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	022110100	369883080.98
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	022160000	142452908.95
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	022160100	142452908.95
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	022300000	798272067.04
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	022330000	798272067.04
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	022400000	150476563581.45
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	022410000	150476563581.45
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	022410100	227772658871.55
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	022410200	-77296095290.10
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	023000000	22621160136.13
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	023100000	12515253004.82
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	023120000	9298060178.50
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	023120100	58532736972.55
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	023120200	-48764769773.97
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	023120300	-469907020.08
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	023150000	3217192826.32
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	023150100	3217192826.32
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	023200000	9381497694.73
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	023210000	9381497694.73
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	023500000	724409436.58
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	023510000	724409436.58
E12	SF		FRE	93	2014-12-31	026000000	3275560181.55



(Documento firmado digitalmente)

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 31 de Diciembre 2014

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	026100000	3275560181.55
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	026160000	3275560181.55
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	027000000	3275560181.55
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	027100000	3275560181.55
E12	SF	FRE	93	2014-12-31	027160000	3275560181.55



(Documento firmado digitalmente)

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

		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 31 de Diciembre del 2014		
(en colones sin céntimos)		
Saldo inicial (mes anterior) (a)		20,595,539,738
Ingresos		1,226,937,362
Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales	1,121,140,820	
Intereses sobre Saldos en Cuentas Bancarias	1,777,947	
Por Negociación de Instrumentos Financieros	3,302,560	
Ganancias por Fluctuación Cambiaria	40,083,740	
Ganancias por Variación en la Unidad de Referencia	60,632,295	
Ingresos sobre Préstamos a Afiliados	0	
Otros Ingresos	0	
Plan de Contribuciones		922,261,824
Reservas en Formación	1,023,163,020	
De los Trabajadores	0	
Del Patrono	1,023,163,020	
Del Estado	0	
De los Pensionados	0	
Rendimientos Acumulados	0	
Otras Reservas	(9,599,556)	
Reserva para Saldos Deudores	(9,599,556)	
Superávit por Revaluación de Activos	0	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	0	
Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor. A Mercado	(91,301,640)	
Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor. En el Valor de las Participaciones en Fondos de Inversión Abiertos	0	
Total Adiciones (b)		2,149,199,186
		sigue...



Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador 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 31 de Diciembre del 2014		
(en colones sin céntimos)		
Salida de recursos		5,292,507
Por Nuevos Pensionados	0	
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de		
Pensiones Complementarias	5,292,507	
Liquidacion a Funcionarios Contratados con Anterioridad	0	
a la Ley de Proteccion al Trabajador		
Gastos		118,286,281
Gastos Financieros	118,286,281	
Por Negociacion de Instrumentos Financieros	74,461,500	
Pérdidas por Fluctuación Cambiaria	18,490,445	
Pérdidas por Variaciones en la Unidad de Referencia	25,334,336	
Gastos Generales	0	
Total deducciones (c)		123,578,788
Activos Netos Disponibles para Beneficios Futuos		
Final del Período (a + b - c)		22,621,160,136


(Documento firmado digitalmente)

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 31-12-2014 (en colones sin céntimos)		
DISPONIBILIDADES		1,486,162,543
Cuentas Corrientes y de Ahorros Provisión Pensión Curso Pago	1,486,162,543	
INVERSIONES EN VALORES		169,605,334,004
Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	168,097,363,041	
Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales	783,561,526	
Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	724,409,437	
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES		2,101,040,443
Títulos Vencidos Pendientes de Cobro	0	
Impuesto sobre Renta por Cobrar	0	
Productos por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	2,101,040,443	
APORTES POR COBRAR		1,215,794,785
Aporte por Cobrar	1,023,163,020	
Cuentas por Cobrar Varias	436,683	
Otros Aportes (Sentencias Judiciales)	192,195,081	
ACTIVO TOTAL		174,408,331,775
PASIVO		
CUENTAS POR PAGAR		512,335,990
Impuesto sobre Renta	369,883,081	
Cuentas por pagar FAP	10,000,000	
Cuentas por pagar Seguro Pensiones	132,452,909	
PROVISIONES		798,272,067
Provisión Contingencia Legal ISR	798,272,067	
Provisión para Obligaciones Patronales	0	
PROVISION PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		150,476,563,581
Provisión para Pensiones en Curso de Pago CP	14,383,000,000	
Provisión para Pensiones en Curso de Pago LP	213,389,658,872	
Pago Plan de Beneficios CP	-16,075,359,406	
Pago Plan de Beneficios LP	-61,220,735,884	
PASIVO TOTAL		151,787,171,638
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS		22,621,160,136
ACTIVO=PASIVO TOTAL+ACTIVOS NETOS DISPONIBLES BENEFICIOS FUTUROS		174,408,331,775
CUENTAS DE ORDEN		3,275,560,182


(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP