

INDICE

PRESENTACION.....	2
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO.....	3
ACTIVO	5
PASIVO.....	8
PATRIMONIO	9
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS	11
INGRESOS.....	13
GASTOS	15
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	16
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	17
RAZONES FINANCIERAS.....	18
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	21
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	39



PRESENTACION

*La Dirección del Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo a través de la Subárea de Gestión Contable del FRAP, tienen el agrado de presentar los Estados Financieros del Fondo de Retiro, así como un análisis financiero del mismo, para el mes de **setiembre del 2010**.*

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 cuales 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.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

AL 30-09 DEL 2010-2009

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	Notas	30/09/2010	%	30/09/2009	%	VAR €	VAR %
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE		27.522.551	23,15	22.341.965	21,75	5.180.586	23,19%
Banco Nacional de Costa Rica colones	3	6.677.492	5,62	3.553.081	3,46	3.124.411	87,94%
Banco Nacional de Costa Rica dólares	3	318	0,00	35.275	0,03	(34.957)	-99,10%
Inversiones Provisión en Curso de Pago	4	18.135.004	15,25	8.289.466	8,07	9.845.538	118,77%
Inversiones Reserva en Formación	4	652.000	0,55	8.781.903	8,55	(8.129.903)	-92,58%
Intereses Acumulados por cobrar Provisión Curso de Pago	8	615.388	0,52	475.786	0,46	139.602	29,34%
Intereses Acumulados por cobrar Reserva en Formación	8	476.296	0,40	576.075	0,56	(99.778)	-17,32%
Impuesto sobre renta por cobrar Reserva Formación	7	207.834	0,17	-	-	207.834	100,00%
Cuentas por cobrar Seguro Salud	6	758.219	0,64	630.379	0,61	127.839	20,28%
ACTIVO LARGO PLAZO		91.365.794	76,85	80.365.755	78,25	11.000.039	13,69%
Inversiones Provisión Pensiones Curso Pago	4	42.278.903	35,56	38.504.660	37,49	3.774.243	9,80%
Primas y descuentos Inversiones Provisión Curso de pago	5	(769.124)	(0,65)	(641.234)	(0,62)	(127.890)	19,94%
Plusvalía (minusvalía) no reliazada Provisión curso pago	5	634.213	0,53	(162.817)	(0,16)	797.030	-489,52%
Inversiones Reserva en formación	4	48.738.912	41,00	43.547.056	42,40	5.191.856	11,92%
Primas y descuentos Inversiones Reserva en Formación	5	(930.176)	(0,78)	(753.179)	(0,73)	(176.997)	23,50%
Plusvalía (minusvalía) no reliazada Reserva en Formación	5	1.413.066	1,19	(128.730)	(0,13)	1.541.797	-1197,69%
TOTAL ACTIVO		118.888.345	100,00	102.707.721	100,00	16.180.625	15,75%

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

AL 30-09 DEL 2010-2009

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	Notas	30/09/2010	%	30/09/2009	%	VAR €	VAR %
PASIVO CIRCULANTE		79.435.829	100,00	40.911.233	100,00	38.524.596	94,17%
Provisión obligaciones patronales	10	430.542	0,54	393.895	0,96	36.646	9,30%
Provisión para pensiones en curso de pago	9	80.041.415	100,76	40.600.000	99,24	39.441.415	97,15%
Pago Plan de beneficios	11	(25.457.135)	(32,05)	(18.264.246)	(44,64)	(7.192.889)	39,38%
Rendimientos acumulados provisión curso de pago	12	24.421.007	30,74	18.181.584	44,44	6.239.423	34,32%
TOTAL PASIVO		79.435.829	100,00	40.911.233	100,00	38.524.596	94,17%
PATRIMONIO		39.452.517	100,00	61.796.488	100,00	(22.343.971)	-36,16%
Reserva en Formación (aporte patronal)	13	11.390.080	28,87	27.236.811	44,08	(15.846.731)	-58,18%
Rendimientos acumulados reserva en formación	12	6.812.850	17,27	17.952.262	29,05	(11.139.412)	-62,05%
Reserva Contingencias	9	4.766.000	12,08	6.000.000	9,71	(1.234.000)	-20,57%
Reserva Sentencias Judiciales	9	4.816.169	12,21	1.579.000	2,56	3.237.169	205,01%
Reserva beneficio separación	9	1.147.000	2,91	1.620.000	2,62	(473.000)	-29,20%
Plusvalía (minusvalía) Provisión Curso de pago	14	(5.529.578)	(14,02)	(5.985.037)	(9,69)	455.459	-7,61%
Plusvalía (minusvalía) Reserva en Formación	14	7.576.857	19,21	5.693.490	9,21	1.883.367	33,08%
Utilidad del periodo	15	8.473.139	21,48	7.699.963	12,46	773.176	10,04%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		118.888.345	100,00	102.707.721	100,00	16.180.625	15,75%

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



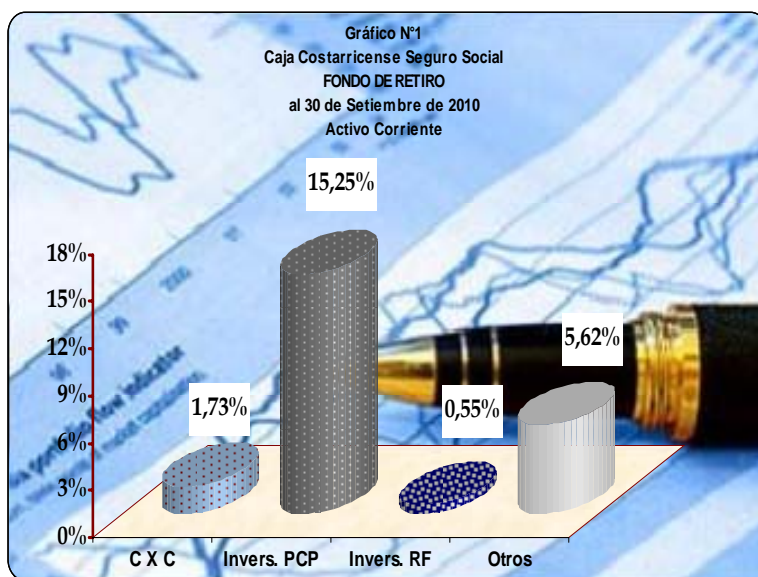
BALANCE GENERAL

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

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

Activo Corriente

Como se puede apreciar en el Gráfico No. 1 inserto, las cuentas de inversiones están constituidas por las Inversiones en Reserva Pensión Curso pago que asciende a un monto de ₡18.135.0 millones, suma equivalente al 15.25% del Activo Total, Inversiones en Reserva en Formación por un monto de ₡652.0 millones, correspondiente al 0.55% del total del activo, cabe indicar que dichas Inversiones están registradas al costo de adquisición.



Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

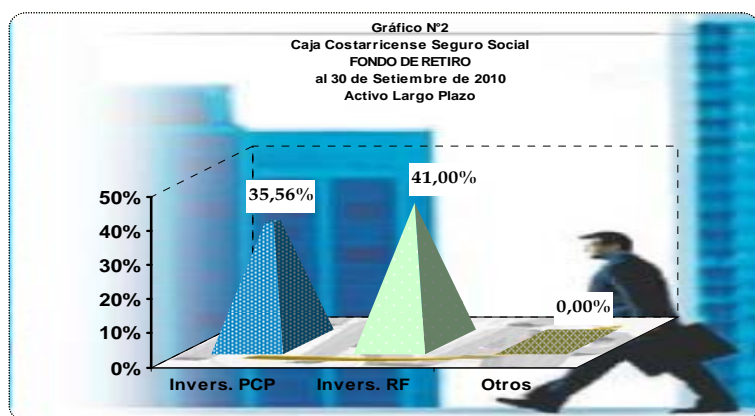
Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

Otro rubro importante del Activo Corriente son las cuentas por cobrar que ascienden a ₡2.057.5 millones representando un 1.73%. Las cuentas por cobrar están conformadas principalmente por los Intereses Acumulados Pensiones Curso Pago por ₡615.3, Intereses Acumulados Reserva en Formación ₡476.2 millones, Impuesto renta Reserva en Formación con ₡207.8, Cuentas por Cobrar Seguro Salud con ₡758.2 millones, finalmente el concepto Otros, representa el 5.62% y asciende a ₡6.677.8 del Activo Total, conformada por la cuenta de Banco Nacional de Costa Rica Colones con ₡6.677.4 millones y la del Banco Nacional de Costa Rica dólares por ₡0.4 millones.

Activo Largo Plazo



En el Gráfico No. 2, se visualiza que del Total de Activo el 41.00% del Activo a Largo Plazo le corresponde a las Inversiones colocadas en la Reserva en Formación el cual asciende a ₡48.738.9 millones.

Otro rubro importante son las Inversiones colocadas en la Reserva en

Curso de Pago por un monto de ₡42.278.9 millones representando el 35.56% del Activo Total.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Es importante indicar que el total de activos que posee el Fondo de Retiro al 30 de setiembre del 2010 asciende a ₡118.888.3 millones, de los cuales ₡27.522.5 millones de colones corresponden al grupo del activo circulante y ₡91.365.7 millones de colones al activo largo plazo.

Al comparar el activo circulante al 30 de setiembre del 2010 con su similar del 2009, observamos un aumento del 23.19% producto principalmente, del crecimiento Neto que muestran los rubros de Inversiones Pensiones en Curso de Pago e Inversiones Reserva en Formación, por su parte el componente del activo a Largo Plazo muestra un crecimiento del 13.69%, originado principalmente en el aumento del componente de las Inversiones en Formación, concepto que muestra un crecimiento del 11.92%.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Pasivo

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



Con respecto al Gráfico No. 3 se observa como parte de concepto Provisión, el cual representa el 100.00% del Total Pasivo y esta conformado por el 99.46% formado por la provisión Reserva en Curso de pago neta por un monto de ₡70.005.2 millones, y un 0.54% de Provisión Obligaciones Patronales cuyo monto asciende a ₡430.5.

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

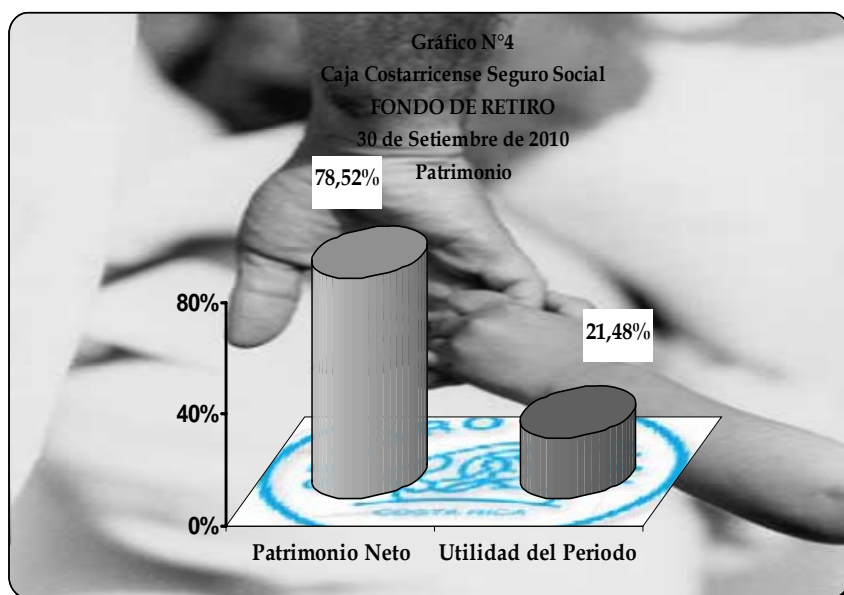
Comparando el pasivo circulante al 30 de setiembre del 2010 con su similar del 2009, observamos un crecimiento del 94.17%, producido principalmente por la Cuenta Provisión para pensiones en Curso de Pago.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Patrimonio



Interpretando el Gráfico No. 4, se puede deducir que el 78.52% del total de Patrimonio corresponde al Patrimonio Neto, la utilidad del periodo refleja un 21.48% del total del patrimonio, lo cual indica que al 30 de setiembre del 2010 este Fondo cuenta con una utilidad de ₡8.473.1 millones.

El monto total del Patrimonio asciende a la suma de ₡39.452.5 millones de colones, monto que presenta un decrecimiento de ₡22.343.9 millones de colones con respecto al mes de setiembre del 2009, representado en forma porcentual con el 36.16%, dicho rebajo obedece principalmente a la recomendación del informe de actuarial con corte al 30-06-2010.

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

Al 30 de setiembre del 2010 el patrimonio esta constituido principalmente por las siguientes reservas:

DESCRIPCION	MONTO
Reserva en Formación	¢ 11.390.080 millones
Rendimientos Acumulados	¢ 6.812.850 millones
Reserva Contingencias	¢ 4.766.000 millones
Reserva Sentencias Judiciales	¢ 4.816.169 millones
Reserva Beneficios Separación	¢ 1.147.000 millones

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

El estado de resultados muestra, un resumen de los resultados así como la variación de los ingresos y los gastos del Fondo concernientes al periodo de enero a setiembre del 2010. 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

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 PRODUCTOS Y GASTOS

DEL 01-01 AL 30-09 DEL 2010-2009

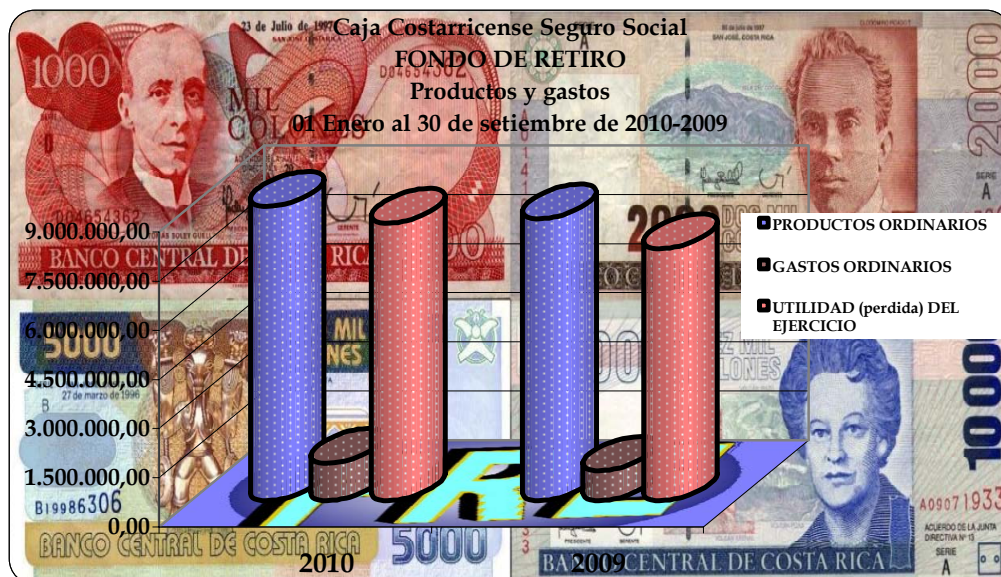
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	NOTAS	30/09/2010	%	30/09/2009	%	VAR. €	VAR %
PRODUCTOS ORDINARIOS		9.619.553	100,00	8.611.308	100,00	1.008.246	11,71%
Intereses Provisión Pensiones Curso de Pago	16	4.478.548	46,56	3.501.773	40,66	976.775	27,89%
Ingresos por ganancias fluctuación cambiaria Provisión Pensiones curso pago	17	267.175	2,78	281.805	3,27	(14.630)	-5,19%
Ingresos por ganancias por variaciones unidad referencia PPCP *	18	532.221	5,53	310.244	3,60	221.978	71,55%
Intereses Reserva en Formación	16	3.701.979	38,48	4.215.603	48,95	(513.624)	-12,18%
Ingresos por ganancias fluctuación cambiaria reserva formación	17	347.670	3,61	39.529	0,46	308.140	779,52%
Ingresos por ganancias por variaciones unidades referencia reserva formación	18	274.964	2,86	83.930	0,97	191.034	227,61%
Ajustes periodos anteriores reserva en formación	19	16.996	0,18	178.424	2,07	(161.427)	-90,47%
GASTOS ORDINARIOS		1.146.414	100,00	911.345	119,07	235.069	25,79%
Gastos negociación Instrumentos Financieros Provisión Pensiones curso pago	20	26.767	2,33	32.377	3,55	(5.610)	-17,33%
Gastos por fluctuación cambiaria Provisión Pensiones curso pago	21	343.794	29,99	89.330	9,80	254.464	284,86%
Perdida por Variación en unidad de Referencia Provisión Pensiones curso pago	22	3.929	0,34	43.970	4,82	(40.041)	-91,06%
Gastos negociación Instrumentos Financieros reserva en formación	20	4.150	0,36	65.060	7,14	(60.910)	-93,62%
Gastos por fluctuación cambiaria reserva en formación	21	670.331	58,47	16.814	1,84	653.517	3886,74%
Perdida por Variación de Referencia reserva en formación	22	1.414	0,12	6.403	19,78	(4.988)	-77,91%
Ajustes periodos anteriores reserva en formación	19	96.029	8,38	657.392	72,13	(561.363)	-85,39%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		8.473.139	100,00	7.699.963	100,00	773.176	10,04%

* Provisión Pensiones en curso de pago

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



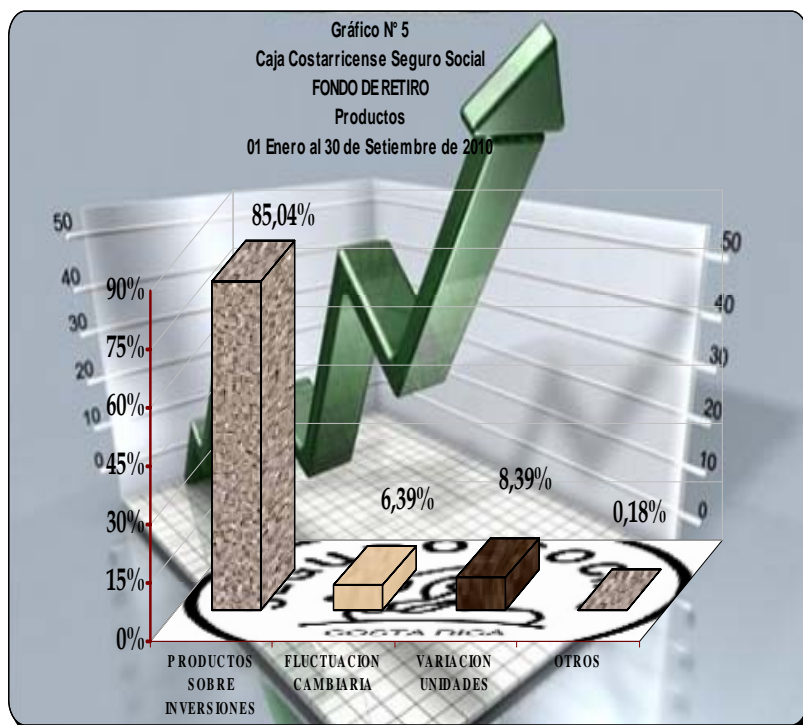
INGRESOS

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 aflujo del activo resultante de la producción o entrega de mercancías o de las prestaciones de servicios, por ende los ingresos del fondo se consideran aquellos rubros que contribuyen a financiar las operaciones del Fondo, mismos que se encuentran conformados principalmente por los intereses que generan las inversiones.

Comprende los ingresos percibidos por los intereses sobre inversiones; así como las ganancias por fluctuación cambiaria, y otros ingresos, para un total de ₡9.619.5 millones.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Como se puede apreciar en este gráfico, el mayor ingreso con que cuenta el Fondo de Retiro son los Ingresos por Intereses sobre inversiones que ascienden a ₡8.180.5 millones, los cuales representan el 85.04% del total de los ingresos, dentro de las cuales el rubro más importante son los intereses en inversiones colocadas en la Reserva en Curso de Pago que asciende a ₡4.478.5 millones, representando el 46.56% del Total

de Productos sobre Inversiones, otro ingreso importante corresponde al de Intereses Reserva en Formación por la suma de ₡3.701.9 millones para un 38.48% del total de ingresos.

El rubro Ingresos por Fluctuación Cambiaria que ascienden a ₡614.8 millones representando el 6.39% del total de productos, formado principalmente de los ingresos por diferencial cambiario en la Reserva en Formación por un monto de ₡347.6 millones, dentro del rubro Ingresos por Variaciones Unidades de Desarrollo por ₡807.1 millones correspondiendo al 8.39%, sobresaliendo la de Ingresos por Variaciones Unidades de Desarrollo Provisión para pensiones en curso de pago por ₡532.2 millones, representa el 5.53% del total de ingresos.

El concepto Otros representa un 0.18% del Total de los Ingresos y asciende a ₡16.9 millones dentro del cual los rubros más importantes corresponden a ingresos de periodos anteriores.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

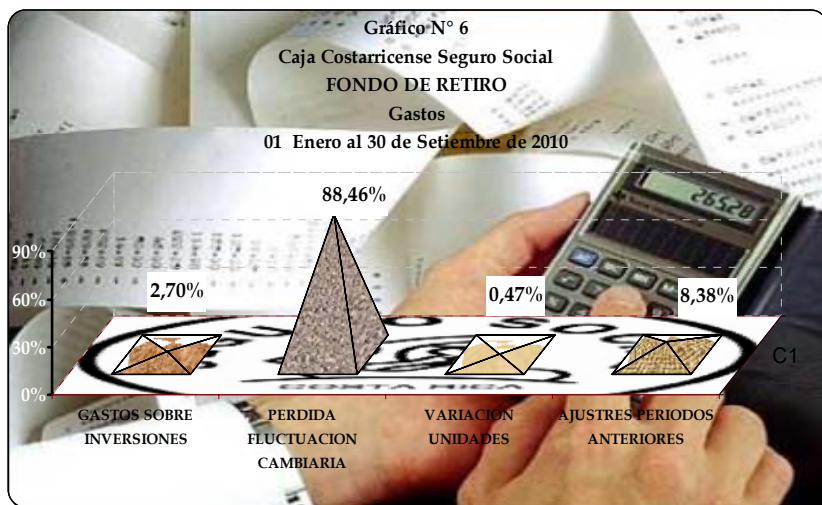
Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Los ingresos acumulados totales registrados al mes de setiembre del 2010 ascienden a €9.619.5 millones de colones, cifra que presenta un aumento relativo del 11.71% con respecto al mes de setiembre del año anterior. El gráfico anterior muestra la composición de los ingresos, siendo el principal los Productos sobre Inversiones, los cuales ascienden a €8.180.5 millones de colones, representando el 85.04%, seguido por el componente de Fluctuación Cambiaria, los cuales ascienden a €614.8 millones, el producto por variaciones en las unidades de desarrollo por €807.1 millones.

GASTOS

Dentro de los desembolsos efectuados por la administración para el logro de los objetivos están el gasto sobre inversiones entre otros, para un total de €1.146.4 millones de colones.



El rubro más importantes de los gastos, corresponde a los Gastos Fluctuación cambiaria por la suma de €1.014.1, destacándose en este rubro las cuentas Gastos Fluctuación Cambiaria Provisión Pensiones en Curso de Pago por la suma de €343.7 y la de Gastos Fluctuación cambiaria Reserva en Formación por €670.3

ambas cuentas representan el 29.99% y 58.47%, del total de gastos.

Al mes de setiembre 2010 la diferencia entre Ingresos y Gastos asciende a €8.473.1 millones de colones, lo cual significa un aumento del 10.04%, con respecto al monto obtenido en el mes de setiembre 2009.

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 CAMBIOS DEL PATRIMONIO AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2010 Y 2009
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	<i>Reserva en formación</i>	<i>Rendimientos Acumulados</i>	<i>Reserva Separación</i>	<i>Reserva Contingencias</i>	<i>Reserva Sentencias Judiciales</i>	<i>Plusvalía (minusvalía) no realizada</i>	<i>Resultado del Periodo</i>	<i>Patrimonio</i>
Saldo al 31 de Setiembre del 2009	17.952.262	27.236.811	1.620.000	6.000.000	1.579.000	-291.548	7.699.963	61.796.488
Capitalización reservas	7.699.963						-7.699.963	0
Creación de reservas	-1.530.169		2.272.000	-1.557.000	613.000			-202.169
Aportes	-11.817.111							-11.817.111
Plusvalía (minusvalía) no realizada						982.334		982.334
Rendimientos acumulados Dic		-8.019.578						-8.019.578
Excedente del año							10.300.903	10.300.903
Saldo al 31 de Diciembre 2009	12.304.944	19.217.233	3.892.000	4.443.000	2.192.000	690.787	10.300.903	53.040.867
Capitalización reservas	10.300.903						-10.300.903	0
Ajuste de reservas	0		-2.745.000	323.000	2.624.169			202.169
Aportes	-11.215.767							-11.215.767
Plusvalía (minusvalía) no realizada						1.356.492		1.356.492
Rendimientos acumulados		-12.404.383						-12.404.383
Excedente del año				0			8.473.139	8.473.139
Saldo al 30 de Setiembre del 2010	11.390.080	6.812.850	1.147.000	4.766.000	4.816.169	2.047.279	8.473.139	39.452.517

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO		
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO		
Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009		
(Expresados en miles de colones costarricenses)		
	2010	2009
Actividad de operación		
Excedente (pérdida) del periodo	8.473.139	7.699.963
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de Efectivo		
Amortización primas y descuentos sobre inversiones	304.887	-183.420
Plusvalia (minusvalia) en inversiones	-2.338.826	-1.167.008
Provisión obligaciones patronales	36.646	108.945
Subtotal	6.475.845	6.458.480
Variación en activos y pasivos de operación		
Cuentas por cobrar corto plazo	-127.839	-628.707
Variación en inversiones	-10.681.734	-7.013.889
Préstamos por cobrar	0	198
Intereses por cobrar	-39.824	-329.576
Impuesto sobre renta por cobrar	-207.834	0
Pensiones en curso de pago neta	38.487.949	-7.753.215
Cuentas por pagar Seguro Pensiones	0	0
Cuentas por pagar Fondo Ahorro y Préstamo	0	-2.841.198
Efectivo generado por actividades de operación	33.906.564	-12.107.906
Actividad de financiamiento		
Variación neta en Patrimonio	-30.817.110	14.272.146
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento	-30.817.110	14.272.146
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	3.089.454	2.164.240
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	3.588.356	1.424.116
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6.677.810	3.588.356

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Razón

Actividad

Rotación Activo Circulante

	2010	Veces	2009	Veces
Ingresos Netos	9.619.553	35,0	8.611.308	38,5
Activo Corriente Neto	27.522.551		22.341.965	

Esta razón nos indica que para el 2010 el activo corriente no fue convertido a ingresos en una forma ágil, lo que permite generar efectivo en un corto tiempo. Como se demuestra pasó de 38.5 veces en el 2009 a 35.0 en el 2010.

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

Razón	Formula	Actividad			
Margen de utilidad Neta		2010	%	2009	%
	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingresos Netos}}$	8.473.139	88,1%	7.699.963	89,4%
		9.619.553		8.611.308	

Este indicador presenta una disminución del 2009 al 2010 del 1.13%.

Además en el 2009 por cada ¢100.00 de ingresos el Fondo obtuvo ¢89.4 de utilidad neta, sin embargo en el 2010 se obtuvo una utilidad neta de ¢88.1 lo que demuestra un aumento en los gastos.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Razón	Formula	Actividad			
Rendimiento sobre Inversión					
		<u>2010</u>		<u>2009</u>	
			%		%
	Utilidad Neta	8.473.139	7,1%	7.699.963	7,5%
	Activo Total	118.888.345		102.707.721	

Este índice nos demuestra que por cada ₡100.00 de activo se generaron de utilidad ₡7.5 en el 2009 y en el 2010 paso a generar ₡7.1 lo que demuestra un decrecimiento en la utilización de los activos totales.

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
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE SETIEMBRE 2010-2009
(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).

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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 estable lo siguiente:

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



El Régimen de Protección Básica incluye los siguientes beneficios:

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

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

Tiene derecho al beneficio de separación el trabajador que por renuncia, mutuo consentimiento, advenimiento del plazo en los contratos a plazo fijo o despido con o sin responsabilidad patronal se separe de la Caja, sin derecho a pensión complementaria.

H) Sistema de contabilidad

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La contabilidad del Fondo está a cargo de la Subárea Gestión Contable del FRAP de la Caja, quienes deben presentar los estados financieros a la Dirección del Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo, Junta Administrativa del mismo fondo, Auditoría Interna, Dirección Actuarial y Planificación Económica, Área Beneficios por Retiro y al Comité de Auditoría, Contralor de Cumplimiento Normativo.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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 30-09-2010-2009 están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

<i>Disponibilidades</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Banco Nacional Costa Rica cta Colones	6.677.492	3.553.081
Banco Nacional Costa Rica cta Dólares (1)	318	35.275
Total	6.677.810	3.588.356

(1) Según tipo de cambio de compra para el 30 de Setiembre del 2010 €502.55

Nota 4- Portafolio de inversiones

Las inversiones por emisor al 30 de setiembre del 2010 y 2009, se detallan así:

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

<i>Inversiones Corto Plazo</i>	2010	%	2009	%
Provisión Pensiones en Curso de Pago				
Banco Central de Costa Rica	121.468	0,11%	0	0,00%
Ministerio de Hacienda	0	0,00%		
Banco Nacional de Costa Rica	0	0,00%	4.077.887	4,11%
Banco de Costa Rica	1.767.223	1,61%	0	0,00%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	650.000	0,59%	1.211.579	1,22%
Banco Interfín Puesto de Bolsa	0	0,00%	0	0,00%
Banco Cuscatlán	0	0,00%	0	0,00%
Banco Scotiabank	3.598.372	3,28%	2.000.000	2,02%
Banco San José	2.000.000	1,82%	0	0,00%
Banco Improsa	6.497.942	5,92%	1.000.000	1,01%
Mutual Alajuela	3.500.000	3,19%	0	0,00%
Total Provision en Curso Pago	18.135.004	16,52%	8.289.466	8,36%
Provisión Reserva en Formación				
Ministerio de Hacienda	0	0,00%	2.086.616	2,11%
Banco de Costa Rica	0	0,00%	1.100.566	1,11%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	0	0,00%	1.594.720	1,61%
Banco Scotiabank	0	0,00%	0	0,00%
Banco Improsa	652.000	0,59%	2.000.000	2,02%
Banco San José	0	0,00%	1.000.000	1,01%
Mutual Alajuela	0	0,00%	1.000.000	1,01%
Total Provision en Reserva Formación	652.000	0,59%	8.781.903	8,86⁰%
Subtotal Inversiones Corto Plazo	18.787.004	17,11%	17.071.369	17,22%

El aumento en las inversiones en corto plazo obedece principalmente a nuevas adquisiciones de títulos valores.

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

<i>Inversiones Largo Plazo</i>	2010	%	2009	%
Provisión Pensiones en Curso de Pago				
Banco Central de Costa Rica	3.893.765	3,55%	6.701.649	6,76%
Ministerio de Hacienda	28.450.858	25,91%	20.416.179	20,60%
Compañía Nacional de Fuerza Luz	261.155	0,24%	115.760	0,12%
Banco de Costa Rica	0	0,00%	0	0,00%
Banco Nacional de Costa Rica	2.297.430	2,09%	3.352.183	3,38%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	4.255.326	3,88%	919.380	0,93%
Banco San José	606.000	0,55%	1.933.533	1,95%
Banco Cuscatlán	0	0,00%	0	0,00%
Banco Scotiabank	589.980	0,54%	0	0,00%
Mutual Alajuela	1.924.389	1,75%	1.294.915	1,31%
Mutual Cartago	0	0,00%	1.619.165	1,63%
Atlas	0	0,00%	400.000	0,40%
Durman Esquivel	0	0,00%	1.751.896	1,77%
Total Provision en Curso Pago	42.278.903	38,50%	38.504.660	38,85%
Provisión Reserva en Formación				
Banco Central de Costa Rica	6.550.384	5,97%	9.832.488	9,92%
Ministerio de Hacienda	34.064.228	31,02%	25.908.610	26,14%
Compañía Nacional de Fuerza Luz	516.403	0,47%	661.799	0,67%
Banco Nacional de Costa Rica	1.088.722	0,99%	2.357.773	2,38%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	2.515.770	2,29%	323.375	0,33%
Banco San José	605.100	0,55%	633.555	0,64%
Banco Cuscatlán	0	0,00%	51.243	0,05%
Mutual Alajuela	1.801.284	1,64%	1.775.592	1,79%
Mutual Cartago	1.597.020	1,45%	1.599.220	1,61%
Durman Esquivel	0	0,00%	403.400	0,41%
Total Provision en Reserva Formación	48.738.912	44,39%	43.547.056	43,93%
Subtotal Inversiones Largo Plazo	91.017.815	82,89%	82.051.716	82,78%
Total inversiones en Valores	109.804.820	100,00%	99.123.086	100,00%

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Nota 5 Primas/Desc-Valoración

	2010	2009
<i>Largo Plazo</i>		
Provisión Pensiones en Curso de Pago		
Primas y Descuentos de Inversiones	-769.124	-641.234
Plusvalía Minusvalía No Realizada por Valoración	634.213	-162.817
Reserva en Formación		
Primas y Descuentos de Inversiones	-930.176	-753.179
Plusvalía Minusvalía No Realizada por Valoración	1.413.066	-128.730
Total Primas/Desc Largo Plazo	-1.699.300	-1.394.413
Total Valoracion Largo Plazo	2.047.279	-291.548
Total Primas/Desc	-1.699.300	-1.394.413
Total Valoración	2.047.279	-291.548

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

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Nota 6- Cuenta por cobrar Seguro Salud

Al 30 de setiembre del 2010 el Fondo de Retiro de Empleados tiene cuenta por cobrar al Seguro de Salud por la suma de ¢758.219 millones por concepto de aporte patronal, este monto incluye los cheques anulados.

	2010	2009
Cuenta por cobrar Seguro Salud	758.219	630.379
Total	758.219	630.379

Nota 7- Impuesto renta por cobrar

Corresponde al impuesto de renta por cobrar sobre los intereses ganados por las inversiones el monto corresponde a los siguientes años

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

2007	7.557
2008	40.435
2009	159.842

<i>Descripción</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Impuesto sobre Renta por Cobrar RF	207.834	0
Total	207.834	0

Nota 8- Intereses Acumulados por cobrar

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

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

	2010	%	2009	%
Provisión en Curso de Pago				
Banco Central de Costa Rica	80.426	13,07	84.378	17,73
Ministerio Hacienda	174.614	28,37	94.998	19,97
Compañía Nacional Fuerza y Luz	5.826	0,95	3.188	0,67
Banco Nacional de Costa Rica	44.929	7,30	67.147	14,11
Banco San Jose	16.100	2,62	60.155	12,64
Banco Cuscatlan	0	-	0	-
Banco Scotiabank	83.295	13,54	51.842	10,90
Banco Improsa	85.060	13,82	0	-
Mutual Alajuela	41.833	6,80	33.472	7,04
Mutual Cartago	0	-	2.201	0,46
Atlas	0	-	6.808	1,43
Durman Esquivel	0	-	3.064	0,64
Banco Popular	83.306	13,54	68.533	14,40
Banco Interfin Puesto Bolsa	-	-	-	-
Total Provisión en Curso de Pago	615.388	100,00	475.786	100,00
Reserva en Formación				
Banco Central de Costa Rica	159.358	33,46	163.458	28,37
Ministerio Hacienda	174.462	36,63	125.431	21,77
Compañía Nacional Fuerza y Luz	12.123	2,55	19.890	3,45
Banco Nacional de Costa Rica	15.496	3,25	38.907	6,75
Banco San Jose	16.100	3,38	13.813	2,40
Banco Cuscatlan	0	-	321	0,06
Banco Scotiabank	0	-	0	-
Banco Improsa	24.804	5,21	0	-
Mutual Alajuela	37.856	7,95	49.032	8,51
Mutual Cartago	12.718	2,67	16.354	2,84
Durman Esquivel	0	-	5.460	0,95
Banco Popular	23.380	4,91	143.408	24,89
Total Reserva en Formación	476.296	100,00	576.075	100,00

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Nota 9 Reservas

Corresponden a las reservas y sus ajustes según el estudio actuarial al 30-06-2010 cuyos montos son los siguientes:

Provisión Pensiones en Curso de Pago neta por ₡79.005.287 millones

Reserva Contingencia en ₡4.766.00 millones

Sentencias Judiciales por ₡4.816.16 millones

Beneficios por Separación en ₡1.147.00 millones

Nota 10 Provisión 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.

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Provisión obligaciones patronales	430.542	393.895
<i>Total</i>	<i>430.542</i>	<i>393.895</i>

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Nota 11 Pago plan de beneficios

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pago Plan de beneficios	-25.457.135	-18.264.246
<i>Total</i>	<i>-25.457.135</i>	<i>-18.264.246</i>

Nota 12 Rendimientos Acumulados

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pensión Curso Pago	24.421.007	18.181.584
Reserva en Formación	6.812.850	17.952.262
<i>Total</i>	<i>31.233.857</i>	<i>36.133.846</i>

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Nota 13 Reserva en formación

Su registro corresponde a los aportes y rendimientos que se destinarán, cuando el afiliado alcance la edad de pensión, la disminución del 2009 con respecto al 2010 se da por una redistribución de esta reserva con las demás reservas, tomando en cuenta lo señalado en el estudio de la Dirección de Actuarial al 30-06-2010.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva en Formación (aporte patronal)	11.390.080	27.236.811
<i>Total</i>	<i>11.390.080</i>	<i>27.236.811</i>

Nota 14 Primas/Desc - Valoración Patrimonio

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pensión Curso Pago	-5.529.578	-5.985.037
Reserva en Formación	7.576.857	5.693.490
<i>Total</i>	<i>2.047.279</i>	<i>-291.548</i>

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

Nota 15 Utilidad del periodo

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Utilidad del periodo	8.473.139	7.699.963
<i>Total</i>	<i>8.473.139</i>	<i>7.699.963</i>

Nota 16 Intereses ganados sobre inversiones

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

	2010	%	2009	%
Provisión en Curso de Pago				
Banco Central de Costa Rica	649.509,37	14,50	694.268	19,83
Ministerio Hacienda	1.746.160,10	38,99	1.376.925	39,32
Compañía Nacional Fuerza y Luz	12.821,10	0,29	5.751	0,16
Banco Nacional de Costa Rica	295.079,48	6,59	197.846	5,65
Banco de Costa Rica	26.584,13	0,59	0	-
Banco San Jose	277.434,70	6,19	191.731	5,48
Banco Cuscatlan	-	-	261.625	7,47
Banco Scotiabank	280.643,86	6,27	68.717	1,96
Banco Improsa	308.972,44	6,90	0	-
Mutual Alajuela	423.680,26	9,46	418.937	11,96
Mutual Cartago	164.743,35	3,68	59.763	1,71
Atlas	-	-	42.469	1,21
Durman Esquivel	48.271,81	1,08	136.733	3,90
Banco Popular	244.647,15	5,46	47.008	1,34
Total Provisión en Curso de Pago	4.478.548	100,00	3.501.773	100,00
Reserva en Formación				
Banco Central de Costa Rica	443.704	11,99	758.402	17,99
Ministerio Hacienda	2.606.706	70,41	2.254.828	53,49
Compañía Nacional Fuerza y Luz	40.870	1,10	61.142	1,45
Banco Nacional de Costa Rica	41.013	1,11	199.450	4,73
Banco San Jose	68.046	1,84	52.927	1,26
Banco Cuscatlan	41	0,00	843	0,02
Banco Scotiabank	41.563	1,12	80.737	1,92
Banco Improsa	63.104	1,70	301.427	7,15
Mutual Alajuela	99.813	2,70	125.376	2,97
Mutual Cartago	63.598	1,72	190.067	4,51
Durman Esquivel	6.005	0,16	33.367	0,79
Banco Popular	227.516	6,15	157.038	3,73
Total Reserva en Formación	3.701.979	100,00	4.215.603	100,00

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Nota 17 Ingresos por ganancias fluctuación cambiaria

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

Nota 18 Ingresos por ganancias por variaciones unidad de referencia

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

Nota 19 Ajustes periodos anteriores

El monto de ajustes periodos anteriores del 2010 obedecen principalmente a ajuste por periodicidad, tasa de intereses.

El monto del año corresponde 2009 principalmente a ajustes en el cálculo de intereses, reclasificación de cuentas de ingresos y gastos, y atención de recomendaciones de la auditoria externa.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Nota 20 Gastos Negociación Instrumentos Financieros

En esta cuenta se registraban las comisiones pagadas en las negociaciones de las inversiones.

Nota 21 Gastos por fluctuación cambiaria

Corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones Reserva en Curso de Pago, y de la Reserva en Formación, en el 2010 el monto aumentó por cuanto en los meses de febrero, marzo y abril el dólar bajo en su precio de compra.

Nota 22 Perdida por variaciones unidad de referencia

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

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Setiembre 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011000000	118888345378,50
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011100000	6677809910,27
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011120000	6677809910,27
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011120100	6677809910,27
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011200000	60278995834,12
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210000	60278995834,12
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210100	3688638513,55
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210101	4015233049,32
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210102	-191524065,92
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210103	-135070469,84
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210200	28764961904,44
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210201	28450857875,82
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210202	-526884473,27
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210203	840988501,89
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210300	236109200,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210301	261154998,94
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210302	-21276717,25
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210303	-3769081,69
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210400	3875756962,26
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210401	4064652835,92
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210402	-36400885,87
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210403	-152494987,79
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210500	4942356130,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210501	4905326300,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210502	9374090,89
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210503	27655739,11
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210600	13343622213,84
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210601	13292293800,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210602	-384780,07
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210603	51713193,91
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210700	5427550910,02
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210701	5424388600,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210702	-2027378,13
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011210703	5189688,15

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Setiembre 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011300000	49873802673,07
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310000	49873802673,07
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310100	6084507066,50
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310101	6550383601,15
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310102	-124972213,99
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310103	-340904320,66
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310200	35056442360,76
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310201	34064228053,60
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310202	-774189128,71
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310203	1766403435,87
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310300	491308080,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310301	516403499,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310302	-22234635,83
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310303	-2860783,17
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310400	1020270118,35
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310401	1088722290,46
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310402	-27021585,10
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310403	-41430587,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310500	2557995707,46
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310501	2515770300,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310502	19466892,12
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310503	22758515,34
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310600	1273591080,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310601	1257100000,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310602	-3423252,85
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310603	19914332,85
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310700	3389688260,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310701	3398304399,78
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310702	2198217,91
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011310703	-10814357,69
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011400000	615388209,54
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011420000	615388209,54
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011420100	615388209,54
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011420101	80425853,87

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Setiembre 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011420102	174614149,90
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011420103	5826041,67
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011420104	44928991,79
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011420105	83305625,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011420106	184454861,19
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011420107	41832686,12
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011500000	684129983,60
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011510000	207833738,50
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011510200	207833738,50
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011520000	476296245,10
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011520100	476296245,10
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011520101	159357872,16
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011520102	174461990,26
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011520103	12123125,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011520104	15495672,41
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011520105	23379667,99
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011520106	40904347,83
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011520107	50573569,45
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011700000	758218767,90
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	011720000	758218767,90
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	012000000	78920029546,82
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	012300000	430541576,94
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	012350000	430541576,94
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	012400000	78489487969,88
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	012410000	78489487969,88
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	012410100	80041415315,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	012410200	-25457135048,07
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	012410300	23905207702,95
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	013000000	39029811148,29
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	013100000	26253363760,48
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	013120000	19863219309,65
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	013120100	19863219309,65
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	013150000	6390144450,83
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	013150100	6390144450,83

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Setiembre 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	013200000	10729168568,53
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	013210000	10729168568,53
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	013500000	2047278819,28
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	013510000	-5529577904,91
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	013520000	7576856724,19
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014000000	135118608,45
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014100000	65129606,66
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014110000	2700,00
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014110100	2700,00
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014110102	2700,00
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014120000	65126906,66
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014120400	65126906,66
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014120401	2096551,70
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014120402	16028305,10
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014120404	180889,86
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014120406	46821160,00
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014200000	69989001,79
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014220000	69989001,79
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014220400	69989001,79
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014220401	23415751,89
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014220402	44568789,90
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	014220405	2004460,00
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	015000000	1073623291,84
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	015100000	580928744,39
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	015110000	494560167,19
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	015110100	494560167,19
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	015110101	67153660,26
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	015110102	197153970,92
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	015110103	1484618,52
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	015110104	25249767,84
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	015110105	41204984,57
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	015110106	112354333,12
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	015110107	49958831,96
E12	SF		FRE	94	2010-09-30	015150000	59553883,20

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Setiembre 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015150400	59553883,20
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015150401	1922485,80
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015150402	14697557,40
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015150406	42933840,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015160000	26814694,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015160100	26814694,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015160102	26463715,84
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015160104	350978,16
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015200000	492694547,45
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015210000	407352965,10
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015210100	407352965,10
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015210101	47607345,46
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015210102	287708596,69
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015210103	3606204,59
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015210104	4842411,98
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015210105	21300439,83
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015210106	11204627,40
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015210107	31083339,15
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015250000	64161253,02
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015250400	64161253,02
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015250401	21471662,50
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015250402	40851550,52
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015250405	1838040,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015260000	21180329,33
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015260100	21180329,33
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015260102	19871235,19
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	015260104	1309094,14
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021000000	118888345378,50
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021100000	6677809910,27
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021120000	6677809910,27
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021120100	6677809910,27
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021200000	60278995834,12
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210000	60278995834,12
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210100	3688638513,55

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Setiembre 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210101	4015233049,32
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210102	-191524065,92
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210103	-135070469,84
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210200	28764961904,44
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210201	28450857875,82
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210202	-526884473,27
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210203	840988501,89
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210300	236109200,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210301	261154998,94
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210302	-21276717,25
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210303	-3769081,69
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210400	3875756962,26
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210401	4064652835,92
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210402	-36400885,87
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210403	-152494987,79
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210500	4942356130,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210501	4905326300,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210502	9374090,89
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210503	27655739,11
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210600	13343622213,84
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210601	13292293800,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210602	-384780,07
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210603	51713193,91
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210700	5427550910,02
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210701	5424388600,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210702	-2027378,13
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021210703	5189688,15
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021300000	49873802673,07
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310000	49873802673,07
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310100	6084507066,50
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310101	6550383601,15
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310102	-124972213,99
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310103	-340904320,66
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310200	35056442360,76

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Setiembre 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310201	34064228053,60
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310202	-774189128,71
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310203	1766403435,87
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310300	491308080,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310301	516403499,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310302	-22234635,83
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310303	-2860783,17
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310400	1020270118,35
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310401	1088722290,46
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310402	-27021585,10
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310403	-41430587,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310500	2557995707,46
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310501	2515770300,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310502	19466892,12
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310503	22758515,34
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310600	1273591080,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310601	1257100000,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310602	-3423252,85
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310603	19914332,85
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310700	3389688260,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310701	3398304399,78
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310702	2198217,91
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021310703	-10814357,69
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021400000	615388209,54
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021420000	615388209,54
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021420100	615388209,54
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021420101	80425853,87
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021420102	174614149,90
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021420103	5826041,67
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021420104	44928991,79
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021420105	83305625,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021420106	184454861,19
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021420107	41832686,12
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021500000	684129983,60

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Setiembre 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021510000	207833738,50
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021510200	207833738,50
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021520000	476296245,10
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021520100	476296245,10
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021520101	159357872,16
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021520102	174461990,26
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021520103	12123125,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021520104	15495672,41
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021520105	23379667,99
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021520106	40904347,83
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021520107	50573569,45
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021700000	758218767,90
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	021720000	758218767,90
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	022000000	79435828684,55
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	022300000	430541576,94
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	022350000	430541576,94
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	022400000	79005287107,61
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	022410000	79005287107,61
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	022410100	80041415315,00
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	022410200	-25457135048,07
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	022410300	24421006840,68
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	023000000	39452516693,95
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	023100000	26676069306,14
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	023120000	19863219309,65
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	023120100	19863219309,65
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	023150000	6812849996,49
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	023150100	6812849996,49
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	023200000	10729168568,53
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	023210000	10729168568,53
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	023500000	2047278819,28
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	023510000	-5529577904,91
E12	SF	FRE	94	2010-09-30	023520000	7576856724,19

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 30 de Setiembre del 2010
(en colones sin céntimos)

	Provisión para pensiones en curso de pago	Activos netos disponibles para beneficios futuros
Saldo inicial (año anterior) (a)	63.593.981.217	53.679.216.462
Ingresos	580.928.744	492.694.547
Productos sobre inversiones de emisores nacionales	494.560.167	407.352.965
Productos sobre inversiones de emisores extranjeros	0	0
Intereses sobre saldos en cuentas bancarias	0	0
Por negociación de instrumentos financieros	0	0
Ganancias por fluctuación cambiaria	59.553.883	64.161.253
Ganancias por variación en la unidad de referencia	26.814.694	21.180.329
Ingresos sobre préstamos a afiliados		0
Otros ingresos	0	
Ingresos de ejercicios anteriores	0	0
Ingresos por nuevos pensionados	15.543.289.247	
Plan de contribuciones		1.324.662.650
Reservas en formación		2.656.786.451
De los trabajadores		0
Del patrono	0	2.656.786.451
Del Estado		
De los pensionados		0
Rendimientos acumulados		0
Ajuste a reservas		
Otras reservas		-1.511.296.563
Reserva restringida		-1.511.296.563
Reserva para saldos deudores		
Superávit por revaluación de activos		0
Utilidad del período		0
Plusvalía (minusvalía) no realizado por valor. mercado	0	179.172.762
Plusvalía (minusvalía) no realizado por valor. mercado de las Participaciones en fondos de inversión abiertos		
Total adiciones (b)	16.124.217.992	1.817.357.197

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

Cuadro B
(2 de 2)

... viene

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social
Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios
por el período terminado al 30 de Setiembre del 2010
(en colones sin céntimos)

	Provisión para pensiones en curso de pago	Activos netos disponibles para beneficios futuros
Pago plan de beneficios	647.782.495	
Salida de recursos	0	15.974.067.963
Por nuevos pensionados		0
Traslado de recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	0	0
Traslado a cuentas por pagar según estudio actuarial		0
Provisión para obligaciones patronales		0
Ajuste a reservas	0	0
Gastos	65.129.607	69.989.002
Por negociacion de instrumentos financieros	2.700	0
Pérdidas por fluctuación cambiaria	65.126.907	69.989.002
Pérdidas por variaciones en la unidad de referencia	0	0
Gastos generales		0
Gastos de ejercicios anteriores		0
Total deducciones (c)	712.912.101	16.044.056.965
Pensiones en curso de pago al final del período (a + b - c + d)	79.005.287.108	0
Activos netos disponibles para beneficios futuros al final del período (a + b - c + d)		39.452.516.694

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO
BALANCE DE ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS
AL 30-09-2010
(en colones sin céntimos)

DISPONIBILIDADES		6.677.809.910
Cuentas corrientes	6.677.809.910	
INVERSIONES EN VALORES MOB. PROV PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		60.894.384.044
Costo de adquisición	60.413.907.460	
Primas o descuentos	-769.124.210	
Productos por cobrar	615.388.210	
Impuesto sobre renta por cobrar	0	
Plusvalia (minusvalia) no realizada por valoración	634.212.584	
INVERSIONES EN VALORES MOB. RESERVAS EN FORMACION		50.557.932.657
Costo de adquisición	49.390.912.144	
Primas o descuentos	-930.175.706	
Productos por cobrar	476.296.245	
Impuesto sobre renta por cobrar	207.833.739	
Plusvalia (minusvalia) no realizada por valoración	1.413.066.236	
CUENTAS POR COBRAR		758.218.768
Aporte por cobrar	758.218.768	
ACTIVO TOTAL		118.888.345.379
PASIVO		
PROVISIONES		430.541.577
Provisión para obligaciones patronales	430.541.577	
PROVISION PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		79.005.287.108
Recursos recibidos de reserva en formación	80.041.415.315	
Pago plan de beneficios	-25.457.135.048	
Rendimientos acumulados	24.421.006.841	
PASIVO TOTAL		79.435.828.685
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS		39.452.516.694
ACTIVO=PASIVO TOTAL+ACTIVOS NETOS DISPONIBLES BENEFICIOS FUTUROS		118.888.345.379

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP