

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 **junio 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 30-06 DEL 2010-2009

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	Notas	30/06/2010	%	30/06/2009	%	VAR €	VAR %
ACTIVO							
ACTIVO CORRIENTE		22.177.163	19,35	16.142.247	16,46	6.034.916	37,39%
Banco Nacional de Costa Rica colones	3	2.059.591	1,80	695.641	0,71	1.363.950	196,07%
Banco Nacional de Costa Rica dólares	3	56.595	0,05	874	0,00	55.721	6375,84%
Inversiones Provisión en Curso de Pago	4	15.485.525	13,51	3.763.615	3,84	11.721.910	311,45%
Inversiones Reserva en Formación	4	652.000	0,57	7.712.412	7,86	(7.060.412)	-91,55%
Intereses Acumulados por cobrar Provisión Curso de Pago	8	1.630.909	1,42	1.655.429	1,69	(24.521)	-1,48%
Intereses Acumulados por cobrar Reserva en Formación	8	1.318.436	1,15	1.706.889	1,74	(388.453)	-22,76%
Impuesto sobre renta por cobrar Reserva Formación	7	206.148	0,18	-	-	206.148	100,00%
Cuentas por cobrar Seguro Salud	6	767.960	0,67	607.386	0,62	160.573	26,44%
ACTIVO LARGO PLAZO		92.459.986	80,65	81.917.987	83,54	10.541.999	12,87%
Inversiones Provisión Pensiones Curso Pago	4	44.768.686	39,05	42.435.702	43,28	2.332.984	5,50%
Primas y descuentos Inversiones Provisión Curso de pago	5	(991.047)	(0,86)	(739.473)	(0,75)	(251.574)	34,02%
Plusvalía (minusvalía) no reliazada Provisión curso pago	5	345.995	0,30	(379.804)	(0,39)	725.799	-191,10%
Inversiones Reserva en formación	4	48.625.860	42,42	42.774.721	43,62	5.851.140	13,68%
Primas y descuentos Inversiones Reserva en Formación	5	(1.084.365)	(0,95)	(1.102.921)	(1,12)	18.556	-1,68%
Plusvalía (minusvalía) no reliazada Reserva en Formación	5	794.856	0,69	(1.070.238)	(1,09)	1.865.094	-174,27%
TOTAL ACTIVO		114.637.149	100,00	98.060.234	100,00	16.576.915	16,90%

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

AL 30-06 DEL 2010-2009

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	Notas	30/06/2010	%	30/06/2009	%	VAR €	VAR %
PASIVO CIRCULANTE		62.518.715	100,00	41.090.092	100,00	21.428.623	52,15%
Provisión obligaciones patronales	10	283.118	0,45	264.661	0,64	18.457	6,97%
Provisión para pensiones en curso de pago	9	62.867.012	100,56	40.600.000	98,81	22.267.012	54,84%
Pago Plan de beneficios	11	(23.540.861)	(37,65)	(16.584.206)	(40,36)	(6.956.655)	41,95%
Rendimientos acumulados provisión curso de pago	12	22.909.445	36,64	16.809.637	40,91	6.099.809	36,29%
TOTAL PASIVO		62.518.715	100,00	41.090.092	100,00	21.428.623	52,15%
PATRIMONIO		52.118.434	100,00	56.970.142	100,00	(4.851.707)	-8,52%
Reserva en Formación (aporte patronal)	13	11.509.361	22,08	27.963.066	49,08	(16.453.705)	-58,84%
Rendimientos acumulados reserva en formación	12	21.567.113	41,38	16.441.182	28,86	5.125.931	31,18%
Reserva Contingencias	9	5.142.862	9,87	6.000.000	10,53	(857.138)	-14,29%
Reserva Sentencias Judiciales	9	2.509.374	4,81	1.579.000	2,77	930.374	58,92%
Reserva beneficio separación	9	4.507.100	8,65	1.620.000	2,84	2.887.100	178,22%
Plusvalía (minusvalía) Provisión Curso de pago	14	(5.785.451)	(11,10)	(6.337.073)	(11,12)	551.622	-8,70%
Plusvalía (minusvalía) Reserva en Formación	14	6.926.302	13,29	4.887.031	8,58	2.039.271	41,73%
Utilidad del periodo	15	5.741.773	11,02	4.816.935	8,46	924.838	19,20%
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		114.637.149	100,00	98.060.234	100,00	16.576.915	16,90%

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



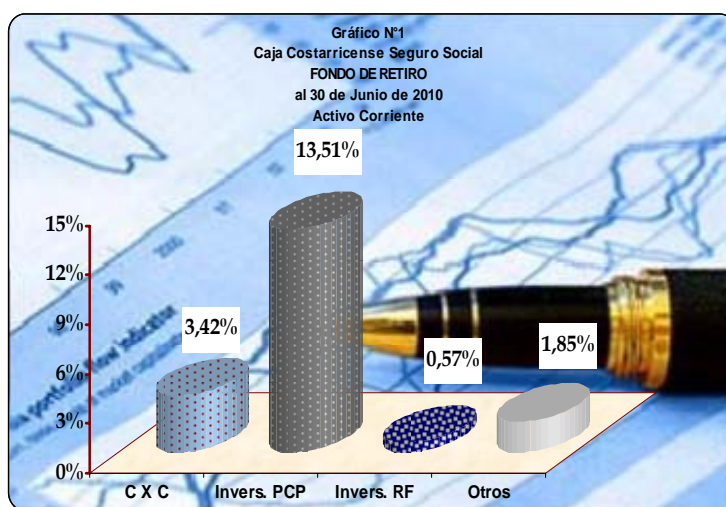
BALANCE GENERAL

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 ₡15.485.5 millones, suma equivalente al 13.51% del Activo Total, Inversiones en Reserva en Formación por un monto de ₡652.0 millones, correspondiente al 0.57% del total del activo, cabe indicar que dichas Inversiones están registradas al costo de adquisición.



Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

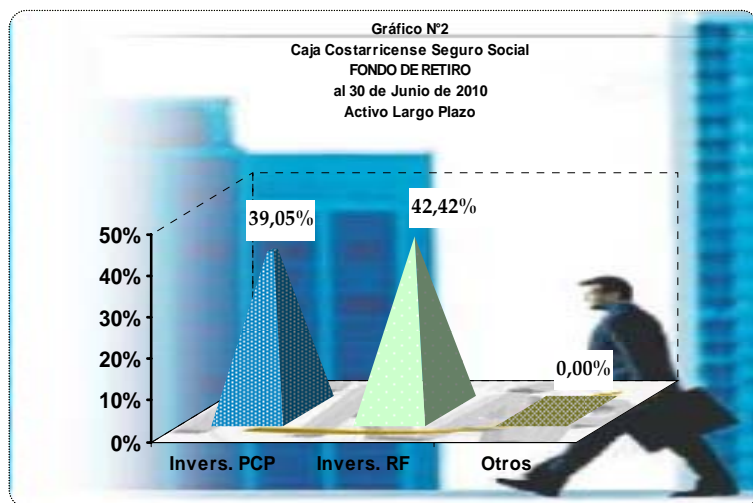
Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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 ₡3.923.4 millones representando un 3.4%. Las cuentas por cobrar están conformadas principalmente por los Intereses Acumulados Pensiones Curso Pago por ₡1.630.9, Intereses Acumulados Reserva en Formación ₡1.318.5 millones, Impuesto renta Reserva en Formación con ₡206.1, Cuentas por Cobrar Seguro Salud con ₡767.9 millones, finalmente el concepto Otros, representa el 1.85% y asciende a ₡2.116.1 del Activo Total, conformada por la cuenta de Banco Nacional de Costa Rica Colones con ₡2.059.5 millones y la del Banco Nacional de Costa Rica dólares por ₡56.5 millones.

Activo Largo Plazo



En el Gráfico No. 2, se visualiza que del Total de Activo el 42.42% del Activo a Largo Plazo le corresponde a las Inversiones colocadas en la Reserva en Formación el cual asciende a ₡48.625.8 millones.

Otro rubro importante son las Inversiones colocadas en la Reserva en Curso de Pago por un monto de ₡44.768.6 millones representando

el 39.05% 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 junio del 2010 asciende a ₡114.637.1 millones, de los cuales ₡22.177.1 millones de colones corresponden al grupo del activo circulante y ₡92.459.9 millones de colones al activo largo plazo.

Al comparar el activo circulante al 30 de junio del 2010 con su similar del 2009, observamos un aumento del 37.39% 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 12.87%, originado principalmente en el aumento del componente de las Inversiones en Formación, concepto que muestra un crecimiento del 13.68%.

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 99.55% formado por la provisión Reserva en Curso de pago neta por un monto de ₡62.235.5 millones, y un 0.45% de Provisión Obligaciones Patronales cuyo monto asciende a ₡283.1.

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

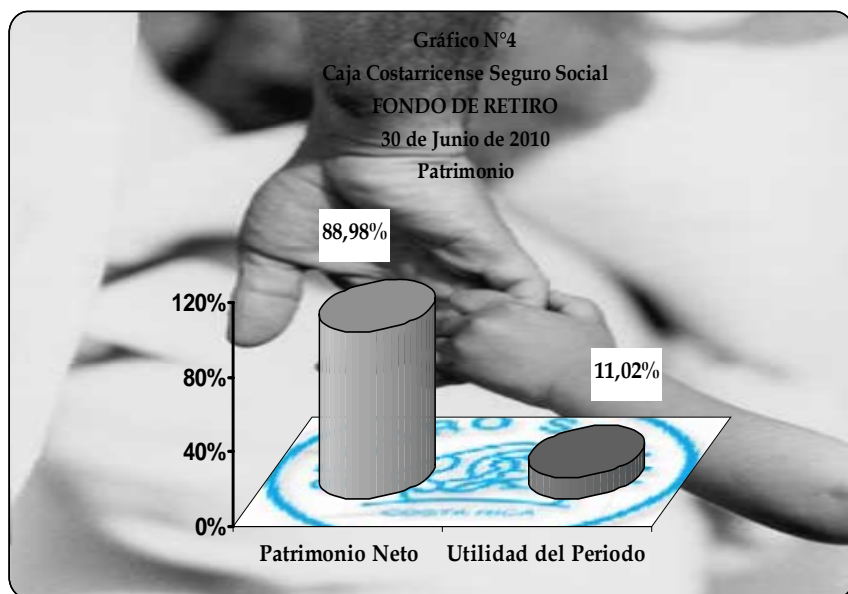
Comparando el pasivo circulante al 30 de junio del 2010 con su similar del 2009, observamos un crecimiento del 52.15%, producido principalmente por la Cuenta Provisión para pensiones en Curso de Pago.

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 88.98% del total de Patrimonio corresponde al Patrimonio Neto, la utilidad del periodo refleja un 11.02% del total del patrimonio, lo cual indica que al 30 de junio del 2010 este Fondo cuenta con una utilidad de ₡5.741.7 millones.

El monto total del Patrimonio asciende a la suma de ₡52.118.4 millones de colones, monto que presenta un decrecimiento de ₡4.851.7 millones de colones con respecto al mes de junio del 2009, representado en forma porcentual con el 8.52%, dicho rebajo obedece principalmente a la recomendación del informe de actuarial con corte al 30-06-2009.

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

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

DESCRIPCION	MONTO
Reserva en Formación	¢ 11.509.3 millones
Rendimientos Acumulados	¢ 21.567.1 millones
Reserva Contingencias	¢ 5.142.8 millones
Reserva Sentencias Judiciales	¢ 2.509.3 millones
Reserva Beneficios Separación	¢ 4.507.1 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 junio 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 30-06 DEL 2010-2009

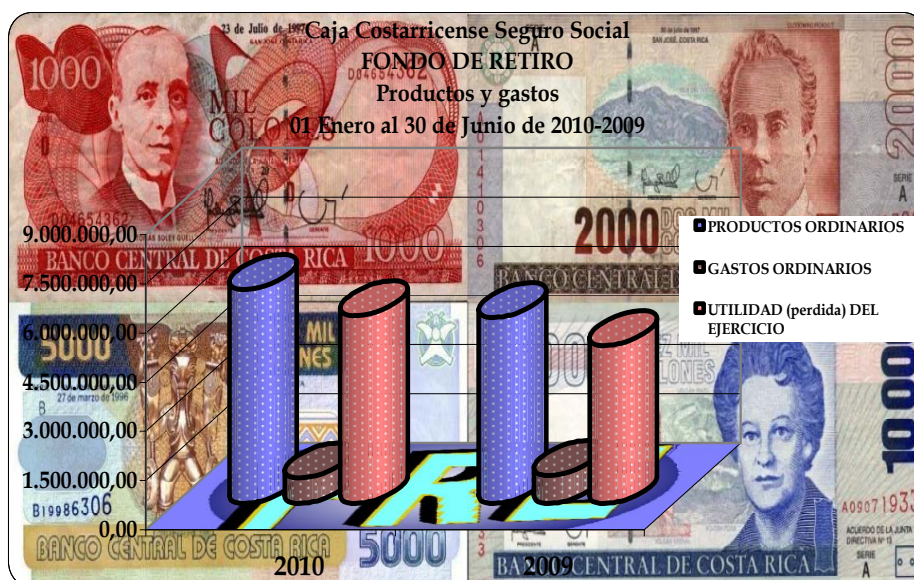
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	NOTAS	30/06/2010	%	30/06/2009	%	VAR. €	VAR %
PRODUCTOS ORDINARIOS		6.532.882	100,00	5.685.250	100,00	847.632	14,91%
Intereses Provisión Pensiones Curso de Pago	16	2.969.719	45,46	2.352.677	41,38	617.042	26,23%
Ingresos por ganancias fluctuación cambiaria Provisión Pensiones curso pago	17	191.857	2,94	189.113	3,33	2.744	1,45%
Ingresos por ganancias por variaciones unidad referencia PPCP *	18	434.321	6,65	150.440	2,65	283.881	188,70%
Intereses Reserva en Formación	16	2.456.283	37,60	2.776.668	48,84	(320.385)	-11,54%
Ingresos por ganancias fluctuación cambiaria reserva formación	17	266.520	4,08	13.720	0,24	252.801	1842,61%
Ingresos por ganancias por variaciones unidades referencia reserva formación	18	197.635	3,03	25.020	0,44	172.615	689,90%
Ajustes periodos anteriores reserva en formación	19	16.546	0,25	177.613	3,12	(161.066)	-90,68%
GASTOS ORDINARIOS		791.110	100,00	868.315	116,01	(77.205)	-8,89%
Gastos negociación Instrumentos Financieros Provisión Pensiones curso pago	20	26.525	3,35	32.377	3,73	(5.851)	-18,07%
Gastos por fluctuación cambiaria Provisión Pensiones curso pago	21	173.551	21,94	62.766	7,23	110.785	176,50%
Perdida por Variación en unidad de Referencia Provisión Pensiones curso pago	22	3.929	0,50	40.889	4,71	(36.960)	-90,39%
Gastos negociación Instrumentos Financieros reserva en formación	20	1.851	0,23	65.060	7,49	(63.208)	-97,15%
Gastos por fluctuación cambiaria reserva en formación	21	487.810	61,66	4.475	0,52	483.335	10801,22%
Perdida por Variación de Referencia reserva en formación	22	1.414	0,18	5.385	16,63	(3.971)	-73,74%
Ajustes periodos anteriores reserva en formación	19	96.029	12,14	657.363	75,71	(561.333)	-85,39%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		5.741.773	100,00	4.816.935	100,00	924.838	19,20%

* Provisión Pensiones en curso de pago

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



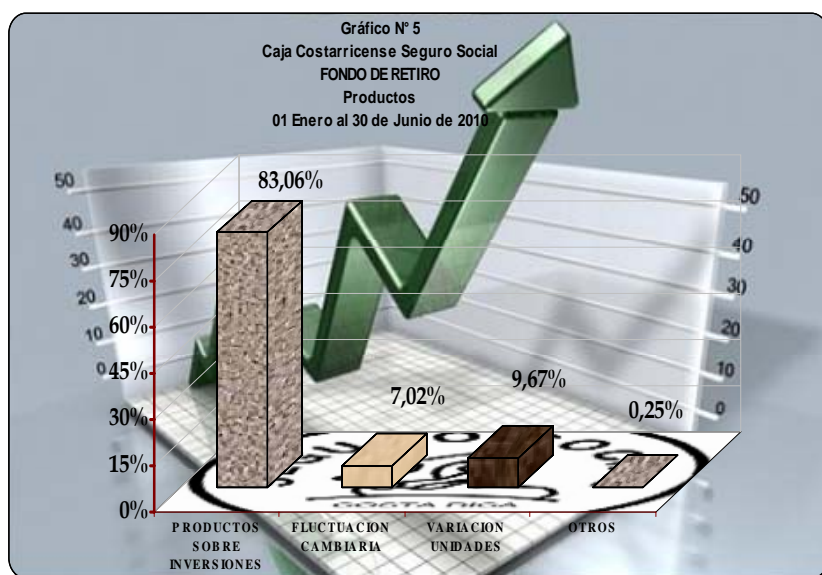
INGRESOS

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 ₡6.532.8 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 ₡5.426.0 millones, los cuales representan el 83.0% 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 ₡2.969.7 millones, representando el 45.46% del Total de Productos sobre Inversiones, otro ingreso importante corresponde al de Intereses Reserva en Formación por la suma de ₡2.456.2 millones para un 37.60% del total de ingresos.

El rubro Ingresos por Fluctuación Cambiaria que ascienden a ₡458.3 millones representando el 7.02% del total de productos, formado principalmente de los ingresos por diferencial cambiario en la Reserva en Formación por un monto de ₡266.5 millones, dentro del rubro Ingresos por Variaciones Unidades de Desarrollo por ₡631.9 millones correspondiendo al 9.68%, sobresaliendo la de Ingresos por Variaciones Unidades de Desarrollo Provisión para pensiones en curso de pago por ₡434.3 millones, representa el 6.65% del total de ingresos.

El concepto Otros representa un 0.25% del Total de los Ingresos y asciende a ₡16.5 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 junio del 2010 ascienden a ₡6.532.8 millones de colones, cifra que presenta un aumento relativo del 14.91% con respecto al mes de junio del año anterior. El gráfico anterior muestra la composición de los ingresos, siendo el principal los Productos sobre Inversiones, los cuales ascienden a ₡5.426.0 millones de colones, representando el 83.06%, seguido por el componente de Fluctuación Cambiaria, los cuales ascienden a ₡458.3 millones, el producto por variaciones en las unidades de desarrollo por ₡631.9 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 ₡791.1 millones de colones.



El rubro más importantes de los gastos, corresponde a los Gastos Fluctuación cambiaria por la suma de ₡661.3, destacándose en este rubro la cuenta Gastos Fluctuación Cambiaria Provisión Pensiones en Curso de Pago por la suma de ₡173.5 y el Gasto Fluctuación cambiaria Reserva

en Formación por ₡487.8, ambas cuentas representan el 21.94% y 61.66%, del total de gastos.

Al mes de junio 2010 la diferencia entre Ingresos y Gastos asciende a ₡5.741.7 millones de colones, lo cual significa un aumento del 19.20%, con respecto al monto obtenido en el mes de junio 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 JUNIO 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 30 de Junio del 2009	16.441.182	27.963.066	1.620.000	6.000.000	1.579.000	-1.450.042	4.816.935	56.970.142
Capitalización reservas	4.816.935						-4.816.935	0
Creación de reservas	-2.960.335		2.272.000	-1.557.000	613.000			-1.632.335
Aportes	-5.992.838							-5.992.838
Plusvalía (minusvalía) no realizada						2.140.829		2.140.829
Rendimientos acumulados Dic		-8.745.833						-8.745.833
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		615.100	699.862	317.374			1.632.335
Aportes	-11.096.486							-11.096.486
Plusvalía (minusvalía) no realizada						450.065		450.065
Rendimientos acumulados		2.349.880						2.349.880
Excedente del año				0			5.741.773	5.741.773
Saldo al 30 de Junio del 2010	11.509.361	21.567.113	4.507.100	5.142.862	2.509.374	1.140.851	5.741.773	52.118.434

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO		
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO		
Al 30 de Junio del 2010 y 2009		
(Expresados en miles de colones costarricenses)		
	2010	2009
Actividad de operación		
Excedente (pérdida) del periodo	5.741.773	4.816.935
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de Efectivo		
Amortización primas y descuentos sobre inversiones	233.018	532.935
Plusvalia (minusvalia) en inversiones	-2.590.893	962.951
Provisión obligaciones patronales	18.457	77.038
Subtotal	3.402.354	6.389.858
Variación en activos y pasivos de operación		
Cuentas por cobrar corto plazo	-160.573	-224.038
Variación en inversiones	-12.845.621	-7.162.139
Préstamos por cobrar	0	14
Intereses por cobrar	412.974	-919.551
Impuesto sobre renta por cobrar	-206.148	0
Pensiones en curso de pago neta	21.410.166	-7.040.396
Cuentas por pagar Seguro Pensiones	0	-81
Cuentas por pagar Fondo Ahorro y Préstamo	0	-5.191.198
Efectivo generado por actividades de operación	12.013.151	-14.147.530
Actividad de financiamiento		
Variación neta en Patrimonio	-10.593.480	14.405.642
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento	-10.593.480	14.405.642
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	1.419.671	258.112
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	696.515	438.403
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	2.116.186	696.515

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Razón	Formula	Actividad			
Rotación Activo Circulante					
		<u>2010</u>	<u>Veces</u>	<u>2009</u>	<u>Veces</u>
	Ingresos Netos	6.532.882	29,5	5.685.250	35,2
	Activo Corriente Neto	22.177.163		16.142.247	

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

18



Razón	Formula	Actividad			
Margen de utilidad Neta		<u>2010</u>	<u>%</u>	<u>2009</u>	<u>%</u>
	Utilidad Neta	5.741.773	87,9%	4.816.935	84,7%
	Ingresos Netos	6.532.882		5.685.250	

Este indicador presenta un aumento del 2009 al 2010 del 3.2%.

Además en el 2009 por cada ¢100.00 de ingresos el Fondo obtuvo ¢84.7 de utilidad neta, sin embargo en el 2010 se obtuvo una utilidad neta de ¢87.9 lo que demuestra una disminución en los gastos.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Este índice nos demuestra que por cada ₡100.00 de activo se generaron de utilidad ₡4.9 en el 2009 y en el 2010 paso a generar ₡5.0 lo que demuestra un crecimiento en la utilización de los activos totales.

20



**FONDO DE RETIRO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE JUNIO 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. 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.

C) Equivalentes de efectivo

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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, muto 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, Auditoria Interna, Dirección Actuarial y Planificación Económica, Área Beneficios por Retiro y al Comité de Auditoria, 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 30-06-2010-2009 están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

<i>Disponibilidades</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Banco Nacional Costa Rica cta Colones	2.059.591	695.641
Banco Nacional Costa Rica cta Dólares (1)	56.595	874
<i>Total</i>	<i>2.116.186</i>	<i>696.515</i>

(1) Según tipo de cambio de compra para el 30 de Junio del 2010 ₡529.91

Nota 4- Portafolio de inversiones

Las inversiones por emisor al 30 de junio 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%
Banco Nacional de Costa Rica	0	0,00%	76.746	0,08%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	0	0,00%	1.186.869	1,23%
Banco Cuscatlán	0	0,00%	2.500.000	2,59%
Banco Scotiabank	3.302.367	3,01%	0	0,00%
Banco San José	3.000.000	2,74%	0	0,00%
Banco Improsa	5.561.690	5,08%	0	0,00%
Mutual Alajuela	3.500.000	3,20%	0	0,00%
Total Provision en Curso Pago	15.485.525	14,14%	3.763.615	3,89%
Provisión Reserva en Formación				
Ministerio de Hacienda	0	0,00%	0	0,00%
Banco de Costa Rica	0	0,00%	1.417.692	1,47%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	0	0,00%	1.594.720	1,65%
Banco Scotiabank	0	0,00%	1.700.000	1,76%
Banco Improsa	652.000	0,60%	3.000.000	3,10%
Total Provision en Reserva Formación	652.000	0,60%	7.712.412	7,98%
Subtotal Inversiones Corto Plazo	16.137.525	14,73%	11.476.027	11,87%

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	7.016.669	6,41%	7.673.703	7,94%
Ministerio de Hacienda	26.975.268	24,63%	22.056.647	22,81%
Compañía Nacional de Fuerza Luz	261.155	0,24%	115.760	0,12%
Banco de Costa Rica	0	0,00%	383.234	0,40%
Banco Nacional de Costa Rica	2.296.149	2,10%	3.352.183	3,47%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	2.905.326	2,65%	0	0,00%
Banco San José	606.000	0,55%	1.933.533	2,00%
Banco Cuscatlán	0	0,00%	47.406	0,05%
Banco Scotiabank	589.980	0,54%	0	0,00%
Mutual Alajuela	2.534.289	2,31%	4.102.175	4,24%
Mutual Cartago	1.583.850	1,45%	619.165	0,64%
Atlas	0	0,00%	400.000	0,41%
Durman Esquivel	0	0,00%	1.751.896	1,81%
Total Provision en Curso Pago	44.768.686	40,87%	42.435.702	43,89%
Provisión Reserva en Formación				
Banco Central de Costa Rica	7.614.318	6,95%	10.533.772	10,89%
Ministerio de Hacienda	33.907.777	30,96%	23.816.519	24,63%
Compañía Nacional de Fuerza Luz	516.403	0,47%	661.799	0,68%
Banco Nacional de Costa Rica	1.083.943	0,99%	2.348.013	2,43%
Banco San José	605.100	0,55%	633.555	0,66%
Banco Cuscatlán	0	0,00%	2.850	0,00%
Mutual Alajuela	1.801.284	1,64%	1.775.592	1,84%
Mutual Cartago	634.535	0,58%	2.599.220	2,69%
Durman Esquivel	0	0,00%	403.400	0,42%
Total Provision en Reserva Formación	48.625.860	44,39%	42.774.721	44,24%
Subtotal Inversiones Largo Plazo	93.394.546	85,27%	85.210.422	88,13%
Total inversiones en Valores	109.532.071	100,00%	96.686.450	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	-991.047	-739.473
Plusvalía Minusvalía No Realizada por Valoración	345.995	-379.804
Reserva en Formación		
Primas y Descuentos de Inversiones	-1.084.365	-1.102.921
Plusvalía Minusvalía No Realizada por Valoración	794.856	-1.070.238
Total Primas/Des Largo Plazo	-2.075.411	-1.842.394
Total Valoración Largo Plazo	1.140.851	-1.450.042
Total Primas/Desc	-2.075.411	-1.842.394
Total Valoración	1.140.851	-1.450.042

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 junio del 2010 el Fondo de Retiro de Empleados tiene cuenta por cobrar al Seguro de Salud por la suma de ₡728.32 millones por concepto de aporte patronal, este monto incluye los cheques anulados.

	2010	2009
Cuenta por cobrar Seguro Salud	767.960	607.386
Total	767.960	607.386

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	158.156

<i>Descripción</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Impuesto sobre Renta por Cobrar RF	206.148	0
<i>Total</i>	<i>206.148</i>	<i>0</i>

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	222.558	13,65	234.681	14,18
Ministerio Hacienda	732.150	44,89	565.391	34,15
Compañía Nacional Fuerza y Luz	11.995	0,74	6.684	0,40
Banco Nacional de Costa Rica	92.463	5,67	137.936	8,33
Banco San Jose	82.551	5,06	3.180	0,19
Banco Cuscatlan	0	-	260.131	15,71
Banco Scotiabank	183.610	11,26	0	-
Banco Improsa	53.319	3,27	0	-
Mutual Alajuela	146.406	8,98	342.341	20,68
Mutual Cartago	3.608	0,22	2.118	0,13
Atlas	0	-	6.689	0,40
Durman Esquivel	0	-	55.846	3,37
Banco Popular	102.248	6,27	40.433	2,44
Banco Interfin Puesto Bolsa	-	-	-	-
Total Provisión en Curso de Pago	1.630.909	100,00	1.655.429	100,00
Reserva en Formación				
Banco Central de Costa Rica	126.786	9,62	196.487	11,51
Ministerio Hacienda	995.038	75,47	758.169	44,42
Compañía Nacional Fuerza y Luz	24.959	1,89	41.708	2,44
Banco Nacional de Costa Rica	31.764	2,41	79.577	4,66
Banco San Jose	350	0,03	1.625	0,10
Banco Cuscatlan	0	-	60	0,00
Banco Scotiabank	0	-	69.442	4,07
Banco Improsa	6.201	0,47	311.821	18,27
Mutual Alajuela	38.373	2,91	49.741	2,91
Mutual Cartago	11.005	0,83	52.760	3,09
Durman Esquivel	0	-	17.893	1,05
Banco Popular	83.958	6,37	127.606	7,48
Total Reserva en Formación	1.318.436	100,00	1.706.889	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 30-06-2009 cuyos montos son los siguientes:

Provisión Pensiones en Curso de Pago neta por ₡62.235.5 millones

Reserva Contingencia en ₡5.142.86 millones

Sentencias Judiciales por ₡2.509.37 millones

Beneficios por Separación en ₡4.507.10 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	283.118	264.661
<i>Total</i>	<i>283.118</i>	<i>264.661</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	-23.540.861	-16.584.206
<i>Total</i>	<i>-23.540.861</i>	<i>-16.584.206</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	22.909.445	16.809.637
Reserva en Formación	21.567.113	16.441.182
<i>Total</i>	<i>44.476.559</i>	<i>33.250.818</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 30-06-2009.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva en Formación (aporte patronal)	11.509.361	27.963.066
<i>Total</i>	<i>11.509.361</i>	<i>27.963.066</i>

Nota 14 Primas/Desc - Valoración Patrimonio

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pensión Curso Pago	-5.785.451	-6.337.073
Reserva en Formación	6.926.302	4.887.031
<i>Total</i>	<i>1.140.851</i>	<i>-1.450.042</i>

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

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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	5.741.773	4.816.935
Total	<u>5.741.773</u>	<u>4.816.935</u>

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	438.922,11	14,78	478.562	20,34
Ministerio Hacienda	1.158.773,77	39,02	937.302	39,84
Compañía Nacional Fuerza y Luz	8.210,78	0,28	3.258	0,14
Banco Nacional de Costa Rica	252.312,15	8,50	136.012	5,78
Banco de Costa Rica	10.679,12	0,36	0	-
Banco San Jose	179.744,50	6,05	134.332	5,71
Banco Cuscatlan	-	-	174.760	7,43
Banco Scotiabank	169.280,79	5,70	16.875	0,72
Banco Improsa	175.682,73	5,92	0	-
Mutual Alajuela	275.461,69	9,28	278.974	11,86
Mutual Cartago	134.943,23	4,54	38.340	1,63
Atlas	-	-	28.360	1,21
Durman Esquivel	48.271,81	1,63	95.214	4,05
Banco Popular	117.436,73	3,95	30.688	1,30
Total Provisión en Curso de Pago	2.969.719	100,00	2.352.677	100,00
Reserva en Formación				
Banco Central de Costa Rica	294.036	11,97	498.046	17,94
Ministerio Hacienda	1.715.639	69,85	1.501.255	54,07
Compañía Nacional Fuerza y Luz	29.675	1,21	42.065	1,51
Banco Nacional de Costa Rica	25.314	1,03	131.591	4,74
Banco San Jose	52.517	2,14	28.247	1,02
Banco Cuscatlan	41	0,00	222	0,01
Banco Scotiabank	41.563	1,69	74.881	2,70
Banco Improsa	44.500	1,81	207.881	7,49
Mutual Alajuela	54.015	2,20	65.530	2,36
Mutual Cartago	31.415	1,28	105.832	3,81
Durman Esquivel	6.005	0,24	21.633	0,78
Banco Popular	161.563	6,58	99.485	3,58
Total Reserva en Formación	2.456.283	100,00	2.776.668	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 en el mes de junio del 2010.

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 en junio del 2010 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 los gastos por primas y descuentos sin embargo a partir de febrero del 2009, estos gastos se registran en la cuenta de intereses sobre inversiones de acuerdo con la normativa de la SUPEN, la cual dicta que las primas y descuentos deben afectarse a la cuenta de intereses respectiva.

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 Junio 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011000000	114637148636,96
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011100000	2116185847,17
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011120000	2116185847,17
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011120100	2116185847,17
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011200000	59609159505,84
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210000	59609159505,84
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210100	6677138150,73
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210101	7138137027,52
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210102	-306193929,37
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210103	-154804947,42
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210200	27047246395,91
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210201	26975268151,57
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210202	-591373476,18
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210203	663351720,52
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210300	236120949,99
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210301	261154998,94
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210302	-19718289,63
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210303	-5315759,33
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210400	1982087815,73
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210401	2296148691,04
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210402	-47299699,49
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210403	-266761175,83
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210500	2930867489,98
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210501	2905326300,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210502	7087621,17
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210503	18453568,81
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210600	13113656883,55
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210601	13060037160,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210602	-1740565,16
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210603	55360288,71
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210700	7622041819,95
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210701	7618138600,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210702	-31808298,42
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011210703	35711518,37

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

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

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011300000	48988351386,08
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310000	48988351386,08
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310100	6851569557,80
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310101	7614317794,11
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310102	-266464376,52
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310103	-496283859,78
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310200	34468514350,01
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310201	33907776530,15
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310202	-783472802,18
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310203	1344210622,04
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310300	491332530,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310301	516403499,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310302	-20593880,72
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310303	-4477088,28
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310400	990165738,24
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310401	1083942810,38
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310402	-25564111,31
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310403	-68212960,83
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310500	2503775000,02
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310501	2462500000,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310502	14781669,03
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310503	26493330,99
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310600	1274406120,02
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310601	1257100000,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310602	-3201481,79
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310603	20507601,81
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310700	2408588090,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310701	2435819399,78
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310702	150134,52
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011310703	-27381444,30
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011400000	1630908601,81
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011420000	1630908601,81
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011420100	1630908601,81
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011420101	222557986,45

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

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

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011420102	732150103,85
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011420103	11994791,67
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011420104	92463437,73
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011420105	102248333,33
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011420106	319479957,09
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011420107	150013991,69
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011500000	1524583429,36
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011510000	206147600,65
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011510200	206147600,65
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011520000	1318435828,71
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011520100	1318435828,71
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011520101	126785698,90
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011520102	995038392,69
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011520103	24959375,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011520104	31764372,35
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011520105	83958333,35
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011520106	6551086,97
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011520107	49378569,45
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011700000	767959866,70
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	011720000	767959866,70
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	012000000	61987582288,36
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	012300000	283117638,45
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	012350000	283117638,45
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	012400000	61704464649,90
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	012410000	61704464649,90
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	012410100	62867012178,89
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	012410200	-23540860615,03
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	012410300	22378313086,05
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	013000000	51737758257,73
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	013100000	38437571669,18
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	013120000	17251134161,66
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	013120100	17251134161,66
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	013150000	21186437507,52
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	013150100	21186437507,52

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

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

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	013200000	12159335173,09
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	013210000	12159335173,09
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	013500000	1140851415,46
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	013510000	-5785450550,40
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	013520000	6926301965,86
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014000000	167177442,21
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014100000	62430636,81
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014110000	51429,84
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014110100	51429,84
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014110102	6532,01
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014110104	44897,83
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014120000	62379206,97
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014120400	62379206,97
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014120401	1995660,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014120402	15256980,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014120404	558566,97
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014120406	44568000,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014200000	104746805,40
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014220000	64712943,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014220400	64712943,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014220401	22288923,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014220402	42424020,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	014270000	40033862,40
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015000000	1078985533,10
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015100000	593562850,89
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015110000	509011366,60
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015110100	509011366,60
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015110101	68598959,22
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015110102	196387011,58
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015110103	1501354,98
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015110104	50547803,83
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015110105	24630629,11
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015110106	91801667,24
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015110107	75543940,64

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

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

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015150000	43858309,60
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015150400	43858309,60
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015150401	1415809,90
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015150402	10823979,70
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015150406	31618520,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015160000	40693174,69
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015160100	40693174,69
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015160102	40160540,77
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015160104	532633,92
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015200000	485422682,21
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015210000	407369812,33
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015210100	407369812,33
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015210101	48156296,32
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015210102	283780361,53
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015210103	3628392,36
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015210104	3349437,14
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015210105	21115443,42
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015210106	35663111,12
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015210107	11676770,43
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015250000	45910237,90
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015250400	45910237,90
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015250401	15812752,60
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015250402	30097485,30
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015260000	32142631,99
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015260100	32142631,99
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015260102	30155990,02
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	015260104	1986641,97
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021000000	114637148636,96
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021100000	2116185847,17
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021120000	2116185847,17
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021120100	2116185847,17
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021200000	59609159505,84
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210000	59609159505,84
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210100	6677138150,73

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

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

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210101	7138137027,52
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210102	-306193929,37
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210103	-154804947,42
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210200	27047246395,91
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210201	26975268151,57
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210202	-591373476,18
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210203	663351720,52
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210300	236120949,99
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210301	261154998,94
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210302	-19718289,63
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210303	-5315759,33
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210400	1982087815,73
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210401	2296148691,04
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210402	-47299699,49
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210403	-266761175,83
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210500	2930867489,98
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210501	2905326300,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210502	7087621,17
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210503	18453568,81
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210600	13113656883,55
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210601	13060037160,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210602	-1740565,16
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210603	55360288,71
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210700	7622041819,95
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210701	7618138600,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210702	-31808298,42
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021210703	35711518,37
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021300000	48988351386,08
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310000	48988351386,08
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310100	6851569557,80
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310101	7614317794,11
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310102	-266464376,52
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310103	-496283859,78
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310200	34468514350,01

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2010

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310201	33907776530,15
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310202	-783472802,18
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310203	1344210622,04
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310300	491332530,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310301	516403499,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310302	-20593880,72
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310303	-4477088,28
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310400	990165738,24
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310401	1083942810,38
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310402	-25564111,31
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310403	-68212960,83
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310500	2503775000,02
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310501	2462500000,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310502	14781669,03
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310503	26493330,99
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310600	1274406120,02
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310601	1257100000,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310602	-3201481,79
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310603	20507601,81
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310700	2408588090,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310701	2435819399,78
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310702	150134,52
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021310703	-27381444,30
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021400000	1630908601,81
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021420000	1630908601,81
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021420100	1630908601,81
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021420101	222557986,45
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021420102	732150103,85
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021420103	11994791,67
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021420104	92463437,73
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021420105	102248333,33
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021420106	319479957,09
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021420107	150013991,69
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021500000	1524583429,36

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2010

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021510000	206147600,65
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021510200	206147600,65
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021520000	1318435828,71
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021520100	1318435828,71
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021520101	126785698,90
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021520102	995038392,69
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021520103	24959375,00
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021520104	31764372,35
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021520105	83958333,35
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021520106	6551086,97
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021520107	49378569,45
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021700000	767959866,70
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	021720000	767959866,70
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	022000000	62518714502,36
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	022300000	283117638,45
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	022350000	283117638,45
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	022400000	62235596863,90
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	022410000	62235596863,90
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	022410100	62867012178,89
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	022410200	-23540860615,03
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	022410300	22909445300,05
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	023000000	52118434134,60
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	023100000	38818247546,05
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	023120000	17251134161,66
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	023120100	17251134161,66
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	023150000	21567113384,39
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	023150100	21567113384,39
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	023200000	12159335173,09
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	023210000	12159335173,09
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	023500000	1140851415,46
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	023510000	-5785450550,40
E12	SF	FRE	94	2010-06-30	023520000	6926301965,86

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 Junio del 2010
(en colones sin céntimos)

	Provisión para pensiones en curso de pago	Activos netos disponibles para beneficios futuros
Saldo inicial (año anterior) (a)	61.273.051.389	52.023.356.332
Ingresos	593.562.851	485.422.682
Productos sobre inversiones de emisores nacionales	509.011.367	407.369.812
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	43.858.310	45.910.238
Ganancias por variación en la unidad de referencia	40.693.175	32.142.632
Ingresos sobre préstamos a afiliados		0
Otros ingresos	0	
Ingresos de ejercicios anteriores	0	0
Ingresos por nuevos pensionados		685.610.229
Plan de contribuciones		
Reservas en formación		767.959.867
De los trabajadores		0
Del patrono	0	767.959.867
Del Estado		
De los pensionados		0
Rendimientos acumulados		0
Ajuste a reservas	1.088.406.289	
Otras reservas		
Reserva restringida		
Reserva para saldos deudores		
Superávit por revaluación de activos		
Utilidad del período		0
Plusvalía (minusvalía) no realizado por valor. mercado	0	-82.349.638
Plusvalía (minusvalía) no realizado por valor. mercado de las Participaciones en fondos de inversión abiertos		
Total adiciones (b)	1.681.969.140	1.171.032.911

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 Junio del 2010
 (en colones sin céntimos)

	Provisión para pensiones en curso de pago	Activos netos disponibles para beneficios futuros
Pago plan de beneficios	656.993.029	
Salida de recursos	0	971.208.303
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	971.208.303
Gastos	62.430.637	104.746.805
Por negociacion de instrumentos financieros	51.430	0
Pérdidas por fluctuación cambiaria	62.379.207	64.712.943
Pérdidas por variaciones en la unidad de referencia	0	0
Gastos generales		0
Gastos de ejercicios anteriores		40.033.862
Total deducciones (c)	719.423.666	1.075.955.108
Pensiones en curso de pago al final del período (a + b - c + d)	62.235.596.864	0
Activos netos disponibles para beneficios futuros al final del período (a + b - c + d)		52.118.434.135

Lic. Víctor Fernández Badilla
 Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
 Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO
BALANCE DE ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS
AL 30-06-2010
(en colones sin céntimos)

DISPONIBILIDADES		2.116.185.847
Cuentas corrientes	2.116.185.847	
INVERSIONES EN VALORES MOB. PROV PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		61.240.068.108
Costo de adquisición	60.254.210.929	
Primas o descuentos	-991.046.637	
Productos por cobrar	1.630.908.602	
Impuesto sobre renta por cobrar	0	
Plusvalia (minusvalia) no realizada por valoración	345.995.214	
INVERSIONES EN VALORES MOB. RESERVAS EN FORMACION		50.512.934.816
Costo de adquisición	49.277.860.033	
Primas o descuentos	-1.084.364.849	
Productos por cobrar	1.318.435.829	
Impuesto sobre renta por cobrar	206.147.601	
Plusvalia (minusvalia) no realizada por valoración	794.856.202	
CUENTAS POR COBRAR		767.959.867
Aporte por cobrar	767.959.867	
ACTIVO TOTAL		114.637.148.637
PASIVO		
PROVISIONES		283.117.638
Provisión para obligaciones patronales	283.117.638	
PROVISION PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		62.235.596.864
Recursos recibidos de reserva en formación	62.867.012.179	
Pago plan de beneficios	-23.540.860.615	
Rendimientos acumulados	22.909.445.300	
PASIVO TOTAL		62.518.714.502
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS		52.118.434.135
ACTIVO=PASIVO TOTAL+ACTIVOS NETOS DISPONIBLES BENEFICIOS FUTUROS		114.637.148.637

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP