

# INDICE

<b>PRESENTACION.....</b>	<b>2</b>
<b>BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO.....</b>	<b>3</b>
ACTIVO .....	5
PASIVO.....	8
PATRIMONIO .....	9
<b>ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS .....</b>	<b>11</b>
INGRESOS.....	13
GASTOS .....	15
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....</b>	<b>16</b>
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....</b>	<b>17</b>
<b>RAZONES FINANCIERAS.....</b>	<b>18</b>
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....</b>	<b>21</b>
<b>INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....</b>	<b>40</b>



## *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 **marzo 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](mailto: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 31-03 DEL 2010-2009

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	Notas	31/03/2010	%	31/03/2009	%	VAR €	VAR %
<b>ACTIVO</b>							
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>20.087.946</b>	<b>18,10</b>	<b>14.796.668</b>	<b>15,69</b>	<b>5.291.278</b>	<b>35,76%</b>
Banco Nacional de Costa Rica colones	3	701.883	0,63	1.066.082	1,13	(364.199)	-34,16%
Banco Nacional de Costa Rica dólares	3	30.723	0,03	10.141	0,01	20.582	202,95%
Inversiones Provisión en Curso de Pago	4	13.489.050	12,15	4.111.514	4,36	9.377.536	228,08%
Inversiones Reserva en Formación	4	3.877.819	3,49	8.095.646	8,58	(4.217.827)	-52,10%
Intereses Acumulados por cobrar Provisión Curso de Pago	8	498.483	0,45	814.820	0,86	(316.337)	-38,82%
Impuesto sobre renta por cobrar Pensión Curso Pago	7	-	-	-	-	-	-
Intereses Acumulados por cobrar Reserva en Formación	8	451.106	0,41	698.466	0,74	(247.360)	-35,41%
Impuesto sobre renta por cobrar Reserva Formación	7	243.221	0,22	-	-	243.221	100,00%
Cuentas por cobrar Seguro Salud	6	795.662	0,72	-	-	795.662	100,00%
<b>ACTIVO LARGO PLAZO</b>		<b>90.922.239</b>	<b>81,90</b>	<b>79.531.659</b>	<b>84,31</b>	<b>11.390.581</b>	<b>14,32%</b>
Inversiones Provisión Pensiones Curso Pago	4	46.976.924	42,32	42.057.495	44,59	4.919.430	11,70%
Primas y descuentos Inversiones Provisión Curso de pago	5	(896.396)	(0,81)	(636.800)	(0,68)	(259.596)	40,77%
Plusvalía (minusvalía) no reliazada Provisión curso pago	5	392.722	0,35	(662.260)	(0,70)	1.054.983	-159,30%
Inversiones Reserva en formación	4	45.093.496	40,62	41.416.716	43,91	3.676.780	8,88%
Primas y descuentos Inversiones Reserva en Formación	5	(1.032.948)	(0,93)	(1.113.985)	(1,18)	81.037	-7,27%
Plusvalía (minusvalía) no reliazada Reserva en Formación	5	388.441	0,35	(1.529.705)	(1,62)	1.918.146	-125,39%
Préstamos vehículos	9	-	-	194	0,00	(194)	0,00%
Préstamos microcomputadoras	9	-	-	4	0,00	(4)	-100,00%
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>111.010.185</b>	<b>100,00</b>	<b>94.328.327</b>	<b>100,00</b>	<b>16.681.858</b>	<b>17,68%</b>

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 31-03 DEL 2010-2009

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	Notas	31/03/2010	%	31/03/2009	%	VAR €	VAR %
<b>PASIVO CIRCULANTE</b>		<b>60.143.049</b>	<b>100,00</b>	<b>41.305.565</b>	<b>100,00</b>	<b>18.837.484</b>	<b>45,61%</b>
Provisión obligaciones patronales	11	134.001	0,22	142.072	0,34	(8.070)	0,00%
Provisión para pensiones en curso de pago	10	60.356.236	100,35	40.600.000	98,29	19.756.236	48,66%
Pago Plan de beneficios	12	(21.612.809)	(35,94)	(14.990.561)	(36,29)	(6.622.248)	44,18%
Rendimientos acumulados provisión curso de pago	13	21.265.621	35,36	15.554.055	37,66	5.711.566	36,72%
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>60.143.049</b>	<b>100,00</b>	<b>41.305.565</b>	<b>100,00</b>	<b>18.837.484</b>	<b>45,61%</b>
<b>PATRIMONIO</b>		<b>50.867.137</b>	<b>100,00</b>	<b>53.022.762</b>	<b>100,00</b>	<b>(2.155.625)</b>	<b>-4,07%</b>
Reserva en Formación (aporte patronal)	14	15.054.362	29,60	28.744.464	54,21	(13.690.102)	-47,63%
Rendimientos acumulados reserva en formación	13	20.349.915	40,01	15.075.546	28,43	5.274.369	34,99%
Reserva Contingencias	10	4.977.494	9,79	6.000.000	11,32	(1.022.506)	-17,04%
Reserva Sentencias Judiciales	10	2.461.277	4,84	1.579.000	2,98	882.277	55,88%
Reserva beneficio separación	10	4.362.175	8,58	1.620.000	3,06	2.742.175	169,27%
Plusvalía (minusvalía) Provisión Curso de pago	15	(5.715.537)	(11,24)	(6.620.638)	(12,49)	905.101	-13,67%
Plusvalía (minusvalía) Reserva en Formación	15	6.496.701	12,77	4.428.673	8,35	2.068.028	46,70%
Utilidad del periodo	16	2.880.750	5,66	2.195.717	4,14	685.033	31,20%
<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>111.010.185</b>	<b>100,00</b>	<b>94.328.327</b>	<b>100,00</b>	<b>16.681.858</b>	<b>17,68%</b>

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



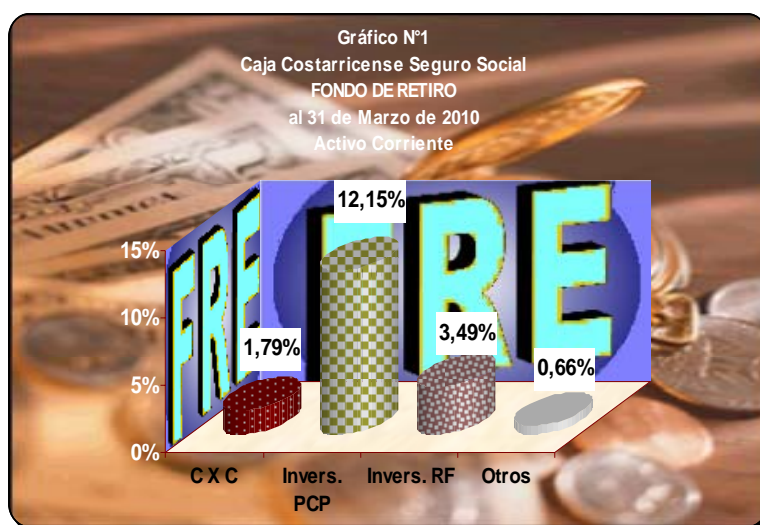
## BALANCE GENERAL

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 ₡13.489.0 millones, suma equivalente al 12.15% del Activo Total, Inversiones en Reserva en Formación por un monto de ₡3.877.8 millones, correspondiente al 3.49% 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 ₡1.988.3 millones representando un 1.8%. Las cuentas por cobrar están conformadas principalmente por los Intereses Acumulados Pensiones Curso Pago por ₡498.4, Intereses Acumulados Reserva en Formación ₡451.1 millones, Impuesto renta Reserva en Formación con ₡243.2, Cuentas por Cobrar Seguro Salud con ₡795.6 millones, finalmente el concepto Otros, representa el 0.66% y asciende a ₡732.5 del Activo Total, conformada por la cuenta de Banco Nacional de Costa Rica Colones con ₡701.8 millones y la del Banco Nacional de Costa Rica dólares por ₡30.7 millones.

### Activo Largo Plazo



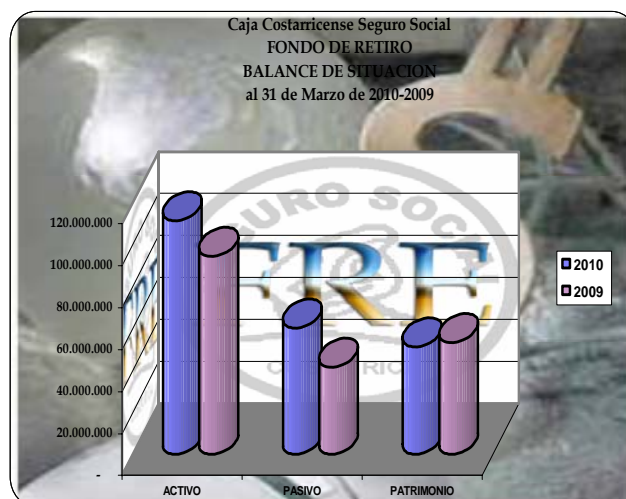
En el Gráfico No. 2, se visualiza que del Total de Activo el 42.32% del Activo a Largo Plazo le corresponde a las Inversiones colocadas en la Reserva Pensión en Curso de Pago el cual asciende a ₡46.976.9 millones.

Otro rubro importante son las Inversiones colocadas en la Reserva en Formación por un monto de ₡45.093.4 millones representando

un 40.62% del Activo Total.

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP

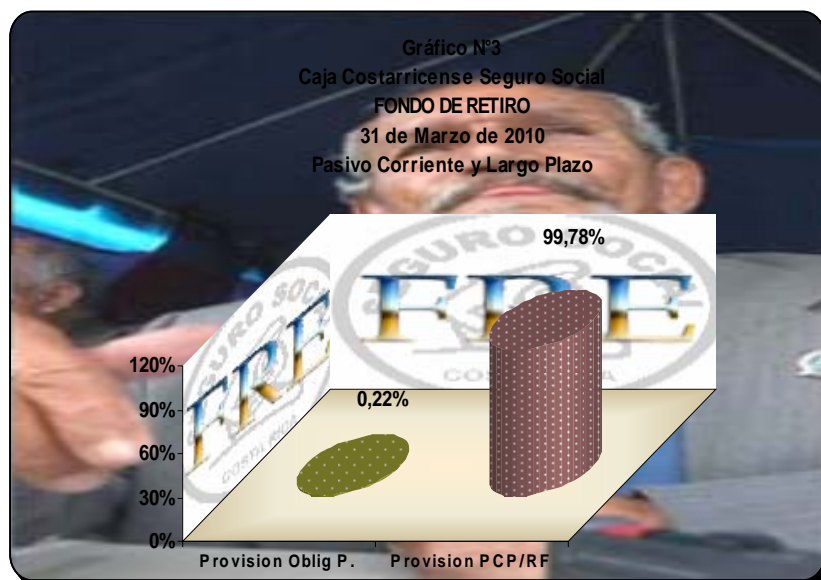


Es importante indicar que el total de activos que posee el Fondo de Retiro al 31 de Marzo del 2010 asciende a ₡111.010.1 millones, de los cuales ₡20.087.9 millones de colones corresponden al grupo del activo circulante y ₡90.922.2 millones de colones al activo largo plazo.

Al comparar el activo circulante al 31 de marzo del 2010 con su similar del 2009, observamos un aumento del 35.76% 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 14.32%, originado principalmente en el aumento del componente de las Inversiones Provisión en Curso de Pago, concepto que muestra un crecimiento del 11.70%.

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



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 99.78% formado por la provisión Reserva en Curso de pago neta por un monto de \$60.009.0 millones, y un 0.22% de Provisión Obligaciones Patronales cuyo monto asciende a \$134.0.

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

Comparando el pasivo circulante al 31 de marzo del 2010 con su similar del 2009, observamos un crecimiento del 45.61%, producido principalmente por la Cuenta Provisión para pensiones en Curso de Pago.

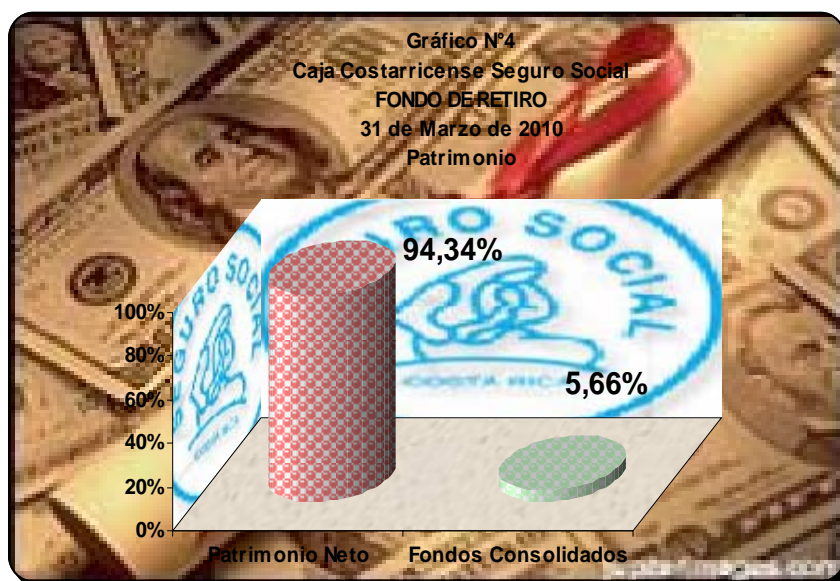
Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





## Patrimonio



Interpretando el Gráfico No. 4, se puede deducir que el 94.34% del total de Patrimonio corresponde al Patrimonio Neto, la utilidad del periodo refleja un 5.66% del total del patrimonio, lo cual indica que al 31 de marzo del 2010 este Fondo cuenta con una utilidad de ₡2.880.7 millones.

El monto total del Patrimonio asciende a la suma de ₡50.867.1 millones de colones, monto que presenta un decrecimiento de ₡2.155.6 millones de colones con respecto al mes de marzo del 2009, representado en forma porcentual con el 4.07%.

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 31 de marzo del 2010 el patrimonio esta constituido principalmente por las siguientes reservas:

DESCRIPCION	MONTO
Reserva en Formación	¢ 15.054.3 millones
Reserva Contingencias	¢ 4.977.4 millones
Reserva Sentencias Judiciales	¢ 2.461.2 millones
Reserva Beneficios Separación	¢ 4.362.1 millones
Rendimientos Acumulados	¢ 20.349.9 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 febrero 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 31-03 DEL 2010-2009

#### (CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	NOTAS	31/03/2010	%	31/03/2009	%	VAR. €	VAR %
<b>PRODUCTOS ORDINARIOS</b>		<b>3.280.328</b>	<b>100,00</b>	<b>2.998.128</b>	<b>100,00</b>	<b>282.201</b>	<b>9,41%</b>
Intereses Provisión Pensiones Curso de Pago	17	1.465.925	44,69	1.214.004	40,49	251.921	20,75%
Ingresos por ganancias fluctuación cambiaria Provisión Pensiones curso pago	18	13.048	0,40	93.920	3,13	(80.871)	-86,11%
Ingresos por ganancias por variaciones unidad referencia PPCP *	19	337.364	10,28	101.111	3,37	236.253	233,66%
Intereses Reserva en Formación	17	1.256.958	38,32	1.394.687	46,52	(137.729)	-9,88%
Ingresos por ganancias fluctuación cambiaria reserva formación	18	69.491	2,12	6.255	0,21	63.237	1011,03%
Ingresos por ganancias por variaciones unidades referencia reserva formación	19	121.050	3,69	10.825	0,36	110.226	100,00%
Ajustes periodos anteriores reserva en formación	20	16.492	0,50	177.328	5,91	(160.836)	-90,70%
<b>GASTOS ORDINARIOS</b>		<b>399.578</b>	<b>100,00</b>	<b>802.410</b>	<b>108,99</b>	<b>(402.832)</b>	<b>-50,20%</b>
Gastos negociación Instrumentos Financieros Provisión Pensiones curso pago	21	1.996	0,50	32.341	4,03	(30.345)	-93,83%
Gastos por fluctuación cambiaria Provisión Pensiones curso pago	22	62.344	15,60	42.206	5,26	20.138	47,71%
Perdida por Variación en unidad de Referencia Provisión Pensiones curso pago	23	3.929	0,98	33.872	4,22	(29.943)	100,00%
Gastos negociación Instrumentos Financieros reserva en formación	21	1.851	0,46	65.060	8,11	(63.208)	-97,15%
Gastos por fluctuación cambiaria reserva en formación	22	303.532	75,96	2.666	0,33	300.866	11287,12%
Perdida por Variación de Referencia reserva en formación	23	1.392	0,35	3.031	9,37	(1.639)	100,00%
Ajustes periodos anteriores reserva en formación	20	24.535	6,14	623.236	77,67	(598.701)	-96,06%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>2.880.750</b>	<b>100,00</b>	<b>2.195.717</b>	<b>100,00</b>	<b>685.033</b>	<b>31,20%</b>

\* Provisión Pensiones en curso de pago

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



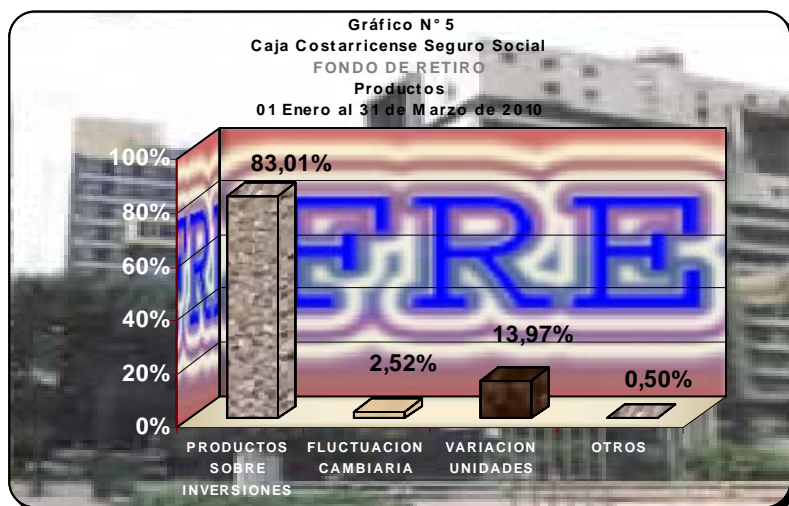
## INGRESOS

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 ₡3.280.3 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 ₡2.722.8 millones, los cuales representan el 83.01% 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 ₡1.465.9 millones, representando el 44.69% del Total de Productos sobre Inversiones, otro ingreso importante corresponde al de Intereses Reserva en Formación por la suma de ₡1.256.9 millones para un 38.32% del total de ingresos.

El rubro Ingresos por Fluctuación Cambiaria que ascienden a ₡82.5 millones representando el 2.52% del total de productos, formado principalmente de los ingresos por diferencial cambiario en la Reserva en Formación por un monto de ₡69.4 millones, dentro del rubro Ingresos por Variaciones Unidades de Desarrollo por ₡458.4 millones correspondiendo al 13.97%, sobresaliendo la de Ingresos por Variaciones Unidades de Desarrollo Provisión para pensiones en curso de pago por ₡337.3 millones, representa el 10.28% del total de ingresos.

El concepto Otros representa un 0.50% del Total de los Ingresos y asciende a ₡16.4 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 marzo del 2010 ascienden a ₡3.280.3 millones de colones, cifra que presenta un aumento relativo del 9.41% con respecto al mes de marzo del año anterior. El gráfico anterior muestra la composición de los ingresos, siendo el principal los Productos sobre Inversiones, los cuales ascienden a ₡2.722.8 millones de colones, representando el 83.01%, seguido por el componente de Fluctuación Cambiaria, los cuales ascienden a ₡82.5 millones, el producto por variaciones en las unidades de desarrollo por ₡458.4 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 ₡399.5 millones de colones.



El rubro más importantes de los gastos, corresponde a los Gastos Fluctuación cambiaria por la suma de ₡365.8, destacándose en este rubro la cuenta Gastos Fluctuación Cambiaria Provisión Pensiones en Curso de Pago por la suma de ₡62.3 y el Gasto Fluctuación cambiaria Reserva en Formación por ₡303.5,

ambas cuentas representan el 15.60% y 75.96%, del total de gastos.

Al mes de marzo 2010 la diferencia entre Ingresos y Gastos asciende a ₡2.880.7 millones de colones, lo cual significa un aumento del 31.20%, con respecto al monto obtenido en el mes de marzo 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 31 DE MARZO 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>Plusvalia (minusvalia) no realizada</i>	<i>Resultado del Periodo</i>	<i>Patrimonio</i>
<b>Saldo al 31 de Marzo del 2009</b>	15.075.546	28.744.464	1.620.000	6.000.000	1.579.000	-2.191.965	2.195.717	<b>53.022.762</b>
Capitalización reservas	2.195.717						-2.195.717	<b>0</b>
Creación de reservas	-2.601.946		2.272.000	-1.557.000	613.000			<b>-1.273.946</b>
Aportes	-2.364.373							<b>-2.364.373</b>
Plusvalia (minusvalia) no realizada						2.882.752		<b>2.882.752</b>
Rendimientos acumulados Dic		-9.527.230						<b>-9.527.230</b>
Excedente del año							10.300.903	<b>10.300.903</b>
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2009</b>	<b>12.304.944</b>	<b>19.217.233</b>	<b>3.892.000</b>	<b>4.443.000</b>	<b>2.192.000</b>	<b>690.787</b>	<b>10.300.903</b>	<b>53.040.867</b>
Capitalización reservas	10.300.903						-10.300.903	<b>0</b>
Ajuste de reservas	0		470.175	534.494	269.277			<b>1.273.946</b>
Aportes	-7.551.485							<b>-7.551.485</b>
Plusvalia (minusvalia) no realizada						90.377		<b>90.377</b>
Rendimientos acumulados		1.132.682						<b>1.132.682</b>
Excedente del año				0			2.880.750	<b>2.880.750</b>
<b>Saldo al 31 de Marzo del 2010</b>	<b>15.054.362</b>	<b>20.349.915</b>	<b>4.362.175</b>	<b>4.977.494</b>	<b>2.461.277</b>	<b>781.163</b>	<b>2.880.750</b>	<b>50.867.137</b>

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





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

FONDO DE RETIRO		
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO		
Al 31 de Marzo del 2010 y 2009		
(Expresados en miles de colones costarricenses)		
	2010	2009
<b>Actividad de operación</b>		
Excedente (pérdida) del periodo	2.880.750	2.195.717
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de Efectivo</b>		
Amortización primas y descuentos sobre inversiones	178.559	800.543
Plusvalía (minusvalía) en inversiones	-2.973.128	11.952.150
Provisión obligaciones patronales	-8.070	51.100
<b>Subtotal</b>	<b>78.111</b>	<b>14.999.511</b>
<b>Variación en activos y pasivos de operación</b>		
Cuentas por cobrar corto plazo	-795.662	7.541
Variación en inversiones	-13.755.919	-19.210.958
Préstamos por cobrar	198	-184
Intereses por cobrar	563.697	-922.961
Impuesto sobre renta por cobrar	-243.221	0
Pensiones en curso de pago neta	18.845.554	10.430.351
Cuentas por pagar Seguro Pensiones	0	-81
Cuentas por pagar Fondo Ahorro y Préstamo	0	-14.784.000
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>4.692.759</b>	<b>-9.480.781</b>
<b>Actividad de financiamiento</b>		
Variación neta en Patrimonio	-5.036.376	2.447.007
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>	<b>-5.036.376</b>	<b>2.447.007</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	- 343.617 -	7.033.775
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1.076.223	8.109.997
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>732.606</b>	<b>1.076.223</b>

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



## Razón

### Formula

## Actividad

### Rotación Activo Circulante

	2010	%	2009	%
Ingresos Netos	3.280.328	16,3%	2.998.128	20,3%
Activo Corriente Neto	20.087.946		14.796.668	

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 20.3 en el 2009 a 16.3 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			
		2010	%	2009	%
Margen de utilidad Neta					
	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ingresos Netos}}$	2.880.750	87,8%	2.195.717	73,2%
		3.280.328		2.998.128	

Este indicador presenta un aumento del 2009 al 2010 del 14.6%.

Además en el 2009 por cada ¢100.00 de ingresos el Fondo obtuvo ¢73.2 de utilidad neta, sin embargo en el 2010 se obtuvo una utilidad neta de ¢87.8 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 ₡2.3 en el 2009 y en el 2010 paso a generar ₡2.6 lo que demuestra un crecimiento en la utilización de los activos totales.

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



**FONDO DE RETIRO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 31 DE MARZO 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 establece 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 no registra gastos de operación por cuanto todos los gastos son asumidos con recursos de la CCSS.

### *Nota 3- Disponibilidades*

Las disponibilidades al 31-03-2010-2009 están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

<i>Disponibilidades</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Banco Nacional Costa Rica cta Colones	701.883	1.066.082
Banco Nacional Costa Rica cta Dólares (1)	30.723	10.141
<b><i>Total</i></b>	<b><i>732.606</i></b>	<b><i>1.076.223</i></b>

(1) Según tipo de cambio compra para el 31 de Marzo del 2010 ₡518.51

### *Nota 4- Portafolio de inversiones*

Las inversiones por emisor al 31 de marzo 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>	<b>2010</b>	<b>%</b>	<b>2009</b>	<b>%</b>
<b>Provisión Pensiones en Curso de Pago</b>				
Banco Central de Costa Rica	121.468	0,11%	0	0,00%
Ministerio de Hacienda	0	0,00%		
Banco Nacional de Costa Rica	2.145.880	1,96%	0	0,00%
Banco de Costa Rica	0	0,00%	0	0,00%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	0	0,00%	1.161.514	1,21%
Banco Cuscatlán	0	0,00%	2.500.000	2,61%
Banco Scotiabank	3.300.702	3,02%	450.000	0,47%
Banco San José	3.000.000	2,74%	0	0,00%
Banco Improsa	2.421.000	2,21%	0	0,00%
Mutual Alajuela	2.500.000	2,28%	0	0,00%
<b>Total Provision en Curso Pago</b>	<b>13.489.050</b>	<b>12,33%</b>	<b>4.111.514</b>	<b>4,30%</b>
<b>Provisión Reserva en Formación</b>				
Banco Central de Costa Rica	0	0,00%	0	0,00%
Ministerio de Hacienda	254.375	0,23%	0	0,00%
Banco de Costa Rica	0	0,00%	1.800.926	1,88%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	2.462.500	2,25%	1.594.720	1,67%
Banco Scotiabank	0	0,00%	1.700.000	1,78%
Banco Improsa	1.160.944	1,06%	3.000.000	3,14%
Banco San José	0	0,00%		
Mutual Alajuela	0	0,00%	0	0,00%
<b>Total Provision en Reserva Formación</b>	<b>3.877.819</b>	<b>3,54%</b>	<b>8.095.646</b>	<b>8,46%</b>
<b>Subtotal Inversiones Corto Plazo</b>	<b>17.366.869</b>	<b>15,87%</b>	<b>12.207.159</b>	<b>12,76%</b>

El aumento en las inversiones en corto plazo obedece 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>	<b>2010</b>	<b>%</b>	<b>2009</b>	<b>%</b>
<b>Provisión Pensiones en Curso de Pago</b>				
Banco Central de Costa Rica	7.312.107	6,68%	8.087.904	8,45%
Ministerio de Hacienda	26.195.344	23,94%	21.110.925	22,06%
Compañía Nacional de Fuerza Luz	261.155	0,24%	57.760	0,06%
Banco de Costa Rica	0	0,00%	0	0,00%
Banco Nacional de Costa Rica	2.149.000	1,96%	3.352.183	3,50%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	2.905.326	2,65%	0	0,00%
Banco San José	1.631.133	1,49%	2.529.093	2,64%
Banco Cuscatlán	0	0,00%	46.394	0,05%
Banco Improsa	0	0,00%	0	0,00%
Banco Scotiabank	589.980	0,54%	0	0,00%
Mutual Alajuela	4.266.219	3,90%	4.102.175	4,29%
Mutual Cartago	1.619.165	1,48%	619.165	0,65%
Atlas	0	0,00%	400.000	0,42%
Durman Esquivel	47.496	0,04%	1.751.896	1,83%
<b>Total Provision en Curso Pago</b>	<b>46.976.924</b>	<b>42,93%</b>	<b>42.057.495</b>	<b>43,96%</b>
<b>Provisión Reserva en Formación</b>				
Banco Central de Costa Rica	7.303.500	6,67%	10.091.232	10,55%
Ministerio de Hacienda	33.777.923	30,87%	24.117.681	25,21%
Compañía Nacional de Fuerza Luz	516.403	0,47%	719.799	0,75%
Banco Nacional de Costa Rica	1.079.209	0,99%	1.993.388	2,08%
Banco Popular y Desarrollo Comunal	0	0,00%	0	0,00%
Banco Interfín Puesto de Bolsa	0	0,00%	0	0,00%
Banco San José	935.955	0,86%	633.555	0,66%
Banco Cuscatlán	0	0,00%	2.850	0,00%
Banco Improsa	0	0,00%	0	0,00%
Banco Scotiabank	0	0,00%	0	0,00%
Mutual Alajuela	881.284	0,81%	855.592	0,89%
Mutual Cartago	599.220	0,55%	2.599.220	2,72%
Durman Esquivel	0	0,00%	403.400	0,42%
<b>Total Provision en Reserva Formación</b>	<b>45.093.496</b>	<b>41,20%</b>	<b>41.416.716</b>	<b>43,29%</b>
<b>Subtotal Inversiones Largo Plazo</b>	<b>92.070.420</b>	<b>84,13%</b>	<b>83.474.211</b>	<b>87,24%</b>
<b>Total inversiones en Valores</b>	<b>109.437.289</b>	<b>100,00%</b>	<b>95.681.370</b>	<b>100,00%</b>
Lic. Víctor Fernández Bauma Director Ejecutivo del FRAP	Lic. Santiago Araya Flores Contador del FRAP			



**Nota 5- Primas/Desc - Valoración**

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Largo Plazo</b>		
<b>Provisión Pensiones en Curso de Pago</b>		
Primas y Descuentos de Inversiones	-896.396	-636.800
Plusvalía Minusvalía No Realizada por Valoración	392.722	-662.260
<b>Reserva en Formación</b>		
Primas y Descuentos de Inversiones	-1.032.948	-1.113.985
Plusvalía Minusvalía No Realizada por Valoración	388.441	-1.529.705
<b>Total Primas/Des Largo Plazo</b>	-1.929.344	-1.750.785
<b>Total Valoracion Largo Plazo</b>	781.163	-2.191.965
<b>Total Primas/Desc</b>	<b>-1.929.344</b>	<b>-1.750.785</b>
<b>Total Valoración</b>	<b>781.163</b>	<b>-2.191.965</b>

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 31 de marzo del 2010 el Fondo de Retiro de Empleados tiene cuenta por cobrar al Seguro de Salud por la suma de ₡795.66 millones por concepto de aporte patronal, este monto incluye los cheques anulados.

	2010	2009
Cuenta por cobrar Seguro Salud	795.662	0
<b>Total</b>	<b>795.662</b>	<b>0</b>

**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

2007	7.556.513.33
2008	45.562.539.48
2009	190.101.538.58

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>Disponibilidades</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Impuesto sobre Renta por Cobrar PCP	0	0
Impuesto sobre Renta por Cobrar RF	243.221	0
<b><i>Total</i></b>	<b><i>243.221</i></b>	<b><i>0</i></b>

***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	%
<b>Provisión en Curso de Pago</b>				
Banco Central de Costa Rica	87.278	17,51	97.683	11,99
Ministerio Hacienda	101.966	20,46	109.485	13,44
Compañía Nacional Fuerza y Luz	7.579	1,52	1.642	0,20
Banco Nacional de Costa Rica	45.436	9,11	67.278	8,26
Banco San Jose	42.123	8,45	81.285	9,98
Banco Cuscatlan	0	-	173.510	21,29
Banco Scotiabank	86.625	17,38	8.438	1,04
Banco Improsa	22.690	4,55	0	-
Mutual Alajuela	70.608	14,16	237.295	29,12
Mutual Cartago	4.282	0,86	2.512	0,31
Atlas	0	-	7.211	0,88
Durman Esquivel	1.037	0,21	3.749	0,46
Banco Popular	28.860	5,79	24.731	3,04
Banco Interfin Puesto Bolsa	-	-	-	-
<b>Total Provisión en Curso de Pago</b>	<b>498.483</b>	<b>100,00</b>	<b>814.820</b>	<b>100,00</b>
<b>Reserva en Formación</b>				
Banco Central de Costa Rica	156.173	34,62	155.276	22,23
Ministerio Hacienda	169.680	37,61	111.236	15,93
Compañía Nacional Fuerza y Luz	15.770	3,50	22.139	3,17
Banco Nacional de Costa Rica	15.597	3,46	35.980	5,15
Banco San Jose	22.085	4,90	13.948	2,00
Banco Cuscatlan	0	-	55	0,01
Banco Scotiabank	0	0,00	32.211	4,61
Banco Improsa	15.038	3,33	207.881	29,76
Mutual Alajuela	18.754	4,16	23.582	3,38
Mutual Cartago	14.311	3,17	17.301	2,48
Durman Esquivel	0	0,00	5.829	0,83
Banco Popular	23.698	5,25	73.029	10,46
<b>Total Reserva en Formación</b>	<b>451.106</b>	<b>100,00</b>	<b>698.466</b>	<b>100,00</b>

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



### **Nota 9 Préstamos por cobrar**

Al 31 de marzo del 2010 el Fondo de Retiro de Empleados no posee saldos de préstamos pendientes de recuperar.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Préstamos Vehículos	0	194
Préstamos Microcomputadoras	0	4
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>198</b>

### **Nota 10 Reservas**

Corresponden a las reservas creadas mediante el estudio actuarial al 30-06-2009 cuyos montos son los siguientes:

Provisión Pensiones en Curso de Pago neta por €60.009.0 millones

Reserva Contingencia en €4.977.4 millones

Sentencias Judiciales por €2.461.2 millones

Beneficios por Separación en €4.362.1 millones

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





***Nota 11 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.

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisión obligaciones patronales	134.001	142.072
<b><i>Total</i></b>	<b><i>134.001</i></b>	<b><i>142.072</i></b>

***Nota 12 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	-21.612.809	-14.990.561
<b><i>Total</i></b>	<b><i>-21.612.809</i></b>	<b><i>-14.990.561</i></b>

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



***Nota 13 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.

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Pensión Curso Pago	21.265.621	15.554.055
Reserva en Formación	20.349.915	15.075.546
<b>Total</b>	<b>41.615.536</b>	<b>30.629.601</b>

***Nota 14 Reserva en formación***

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

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Reserva en Formación (aporte patronal)	15.054.362	28.744.464
<b>Total</b>	<b>15.054.362</b>	<b>28.744.464</b>

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

**Nota 15 Primas/Desc – Valoración Patrimonio**

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Pensión Curso Pago	-5.715.537	-6.620.638
Reserva en Formación	6.496.701	4.428.673
<b>Total</b>	<b>781.163</b>	<b>-2.191.965</b>

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 16 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	2.880.750	2.195.717
<b>Total</b>	<b>2.880.750</b>	<b>2.195.717</b>

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

---

***Nota 17 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	%
<b>Provisión en Curso de Pago</b>				
Banco Central de Costa Rica	218.399,27	14,90	255.226	21,02
Ministerio Hacienda	561.262,52	38,29	491.248	40,47
Compañía Nacional Fuerza y Luz	3.348,59	0,23	1.840	0,15
Banco Nacional de Costa Rica	156.175,78	10,65	68.890	5,67
Banco de Costa Rica	10.679,12	0,73	0	-
Banco San Jose	67.494,97	4,60	71.358	5,88
Banco Cuscatlan	-	-	87.409	7,20
Banco Scotiabank	57.184,39	3,90	8.438	0,70
Banco Improsa	112.391,05	7,67	0	-
Mutual Alajuela	104.165,94	7,11	139.207	11,47
Mutual Cartago	84.822,74	5,79	19.407	1,60
Atlas	-	-	14.131	1,16
Durman Esquivel	48.152,49	3,28	41.864	3,45
Banco Popular	41.847,95	2,85	14.986	1,23
<b>Total Provisión en Curso de Pago</b>	<b>1.465.925</b>	<b>100,00</b>	<b>1.214.004</b>	<b>100,00</b>
<b>Reserva en Formación</b>				
Banco Central de Costa Rica	151.566	12,06	250.190	17,94
Ministerio Hacienda	844.266	67,17	815.610	58,48
Compañía Nacional Fuerza y Luz	18.010	1,43	21.591	1,55
Banco Nacional de Costa Rica	13.373	1,06	53.436	3,83
Banco San Jose	26.574	2,11	14.196	1,02
Banco Cuscatlan	41	0,00	104	0,01
Banco Scotiabank	41.563	3,31	37.649	2,70
Banco Improsa	8.557	0,68	103.940	7,45
Mutual Alajuela	31.146	2,48	25.699	1,84
Mutual Cartago	19.096	1,52	17.625	1,26
Durman Esquivel	6.005	0,48	9.736	0,70
Banco Popular	96.761	7,70	44.908	3,22
<b>Total Reserva en Formación</b>	<b>1.256.958</b>	<b>100,00</b>	<b>1.394.687</b>	<b>100,00</b>

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



***Nota 18 Ingresos por ganancias fluctuación cambiaria***

Corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones Reserva en Curso de Pago, y de la Reserva en Formación.

***Nota 19 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.

***Nota 20 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 21 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 22 Gastos por fluctuación cambiaria***

Corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones Reserva en Curso de Pago, y de la Reserva en Formación.

***Nota 23 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 31 de Marzo 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011000000	111010185404,36
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011100000	732605855,46
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011120000	732605855,46
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011120100	732605855,46
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011200000	59962300305,91
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210000	59962300305,91
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210100	6958334708,58
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210101	7433574559,52
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210102	-284161434,91
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210103	-191078416,02
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210200	26337134157,02
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210201	26195343560,11
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210202	-505671272,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210203	647461868,90
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210300	237025699,99
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210301	261154998,94
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210302	-18225687,94
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210303	-5903611,01
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210400	3951719846,01
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210401	4294879609,21
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210402	-42001857,92
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210403	-301157905,27
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210500	2895899009,99
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210501	2905326300,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210502	4886766,55
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210503	-14314056,56
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210600	11105661714,31
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210601	10942815660,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210602	4115535,73
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210603	158730518,58
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210700	8431522920,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210701	8385383600,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210702	-53403681,75
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210703	99543001,75

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 COMPROBACION**  
**al 31 de Marzo 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>011210800</b>	<b>45002250,02</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210801	47496000,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210802	-1934608,86
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011210803	-559141,12
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>011300000</b>	<b>48326807897,34</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>011310000</b>	<b>48326807897,34</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>011310100</b>	<b>6462265214,73</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310101	7303500026,21
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310102	-235841941,99
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310103	-605392869,49
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>011310200</b>	<b>34299702911,82</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310201	34032298474,26
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310202	-778345965,55
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310203	1045750403,11
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>011310300</b>	<b>493215180,00</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310301	516403499,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310302	-19035666,75
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310303	-4152652,25
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>011310400</b>	<b>976515550,23</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310401	1079209331,81
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310402	-22138814,50
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310403	-80554967,08
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>011310500</b>	<b>2479675000,01</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310501	2462500000,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310502	10239517,95
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310503	6935482,06
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>011310600</b>	<b>2129276280,55</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310601	2096898890,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310602	13167625,63
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310603	19209764,92
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>011310700</b>	<b>1486157760,01</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310701	1480504399,78
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310702	-992648,96
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011310703	6646009,19

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

**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 31 de Marzo 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011400000	498483149,35
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011420000	498483149,35
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011420100	498483149,35
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011420101	87278169,63
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011420102	101966394,39
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011420103	7578750,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011420104	45435695,87
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011420105	28860416,66
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011420106	151437639,45
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011420107	74889208,35
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011420108	1036875,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011500000	694326566,59
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011510000	243220591,39
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011510200	243220591,39
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011520000	451105975,20
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011520100	451105975,20
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011520101	156172961,07
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011520102	169679814,86
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011520103	15770250,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011520104	15597046,91
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011520105	23697916,68
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011520106	37123005,11
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011520107	33064980,56
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011520108	0,01
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011700000	795661629,70
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	011720000	795661629,70
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	012000000	59515407930,67
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	012300000	134001404,53
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	012350000	134001404,53
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	012400000	59381406526,14
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	012410000	59381406526,14
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	012410100	60356235867,15
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	012410200	-21612809403,96
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	012410300	20637980062,95

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 31 de Marzo 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	013000000	50550622816,34
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	013100000	37968513214,91
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	013120000	17935111916,45
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	013120100	17935111916,45
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	013150000	20033401298,46
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	013150100	20033401298,46
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	013200000	11800946171,73
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	013210000	11800946171,73
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	013500000	781163429,71
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	013510000	-5715537277,75
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	013520000	6496700707,46
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014000000	214405104,77
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014100000	37777458,57
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014110000	1995773,05
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014110100	1995773,05
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014110108	1995773,05
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014120000	35781685,52
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014120400	35781685,52
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014120401	3329426,10
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014120402	26358819,30
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014120404	1709060,12
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014120406	4384380,00
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014200000	176627646,21
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014220000	175172502,91
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014220400	175172502,91
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014220401	37157926,21
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014220402	70777406,70
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014220406	67237170,00
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	014270000	1455143,30
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	015000000	1158559762,11
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	015100000	665418361,58
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	015110000	550397857,60
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	015110100	550397857,60
E12	SF		FRE	94	2010-03-31	015110101	80321254,07

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 31 de Marzo 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015110102	211387020,30
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015110103	1726935,94
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015110104	55724065,86
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015110105	14245127,53
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015110106	101206200,61
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015110107	69533092,83
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015110108	16254160,46
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>015160000</b>	<b>115020503,98</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>015160100</b>	<b>115020503,98</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015160102	113514997,90
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015160104	1505506,08
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>015200000</b>	<b>493141400,53</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>015210000</b>	<b>451171403,63</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>015210100</b>	<b>451171403,63</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015210101	55139984,45
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015210102	309077216,59
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015210103	6101362,75
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015210104	4651351,11
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015210105	37812426,48
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015210106	25584499,61
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015210107	12804562,64
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>015260000</b>	<b>41969996,90</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>015260100</b>	<b>41969996,90</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015260102	36354692,57
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	015260104	5615304,33
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021000000</b>	<b>111010185404,36</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021100000</b>	<b>732605855,46</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021120000</b>	<b>732605855,46</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021120100	732605855,46
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021200000</b>	<b>59962300305,91</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021210000</b>	<b>59962300305,91</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021210100</b>	<b>6958334708,58</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210101	7433574559,52
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210102	-284161434,91

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 31 de Marzo 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210103	-191078416,02
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021210200</b>	<b>26337134157,02</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210201	26195343560,11
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210202	-505671272,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210203	647461868,90
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021210300</b>	<b>237025699,99</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210301	261154998,94
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210302	-18225687,94
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210303	-5903611,01
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021210400</b>	<b>3951719846,01</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210401	4294879609,21
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210402	-42001857,92
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210403	-301157905,27
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021210500</b>	<b>2895899009,99</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210501	2905326300,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210502	4886766,55
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210503	-14314056,56
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021210600</b>	<b>11105661714,31</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210601	10942815660,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210602	4115535,73
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210603	158730518,58
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021210700</b>	<b>8431522920,00</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210701	8385383600,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210702	-53403681,75
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210703	99543001,75
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021210800</b>	<b>45002250,02</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210801	47496000,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210802	-1934608,86
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021210803	-559141,12
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021300000</b>	<b>48326807897,34</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021310000</b>	<b>48326807897,34</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021310100</b>	<b>6462265214,73</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310101	7303500026,21
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310102	-235841941,99

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 31 de Marzo 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310103	-605392869,49
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021310200</b>	<b>34299702911,82</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310201	34032298474,26
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310202	-778345965,55
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310203	1045750403,11
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021310300</b>	<b>493215180,00</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310301	516403499,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310302	-19035666,75
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310303	-4152652,25
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021310400</b>	<b>976515550,23</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310401	1079209331,81
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310402	-22138814,50
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310403	-80554967,08
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021310500</b>	2479675000,01
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310501	2462500000,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310502	10239517,95
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310503	6935482,06
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021310600</b>	<b>2129276280,55</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310601	2096898890,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310602	13167625,63
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310603	19209764,92
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021310700</b>	<b>1486157760,01</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310701	1480504399,78
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310702	-992648,96
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021310703	6646009,19
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021400000</b>	<b>498483149,35</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021420000</b>	<b>498483149,35</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021420100</b>	<b>498483149,35</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021420101	87278169,63
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021420102	101966394,39
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021420103	7578750,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021420104	45435695,87
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021420105	28860416,66
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021420106	151437639,45

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 31 de Marzo 2010**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021420107	74889208,35
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021420108	1036875,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021500000</b>	<b>694326566,59</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021510000</b>	<b>243220591,39</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021510200</b>	<b>243220591,39</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021520000</b>	<b>451105975,20</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021520100</b>	<b>451105975,20</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021520101	156172961,07
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021520102	169679814,86
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021520103	15770250,00
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021520104	15597046,91
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021520105	23697916,68
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021520106	37123005,11
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021520107	33064980,56
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021520108	0,01
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>021700000</b>	<b>795661629,70</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	021720000	795661629,70
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>022000000</b>	<b>60143048833,78</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>022300000</b>	<b>134001404,53</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	022350000	134001404,53
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>022400000</b>	<b>60009047429,25</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>022410000</b>	<b>60009047429,25</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	022410100	60356235867,15
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	022410200	-21612809403,96
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	022410300	21265620966,06
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>023000000</b>	<b>50867136570,66</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>023100000</b>	<b>38285026969,22</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>023120000</b>	<b>17935111916,45</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	023120100	17935111916,45
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>023150000</b>	<b>20349915052,78</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	023150100	20349915052,78
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>023200000</b>	<b>11800946171,73</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>023210000</b>	<b>11800946171,73</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>023500000</b>	<b>781163429,71</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>023510000</b>	<b>-5715537277,75</b>
E12	SF	FRE	94	2010-03-31	<b>023520000</b>	<b>6496700707,46</b>

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





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

**Cuadro B**  
**(1 de 2)**

Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social  
**Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios**  
por el período terminado al 31 de Marzo del 2010  
(en colones sin céntimos)

	Provisión para pensiones en curso de pago	Activos netos disponibles para beneficios futuros
<b>Saldo inicial (año anterior) ( a )</b>	<b>53.275.540.282</b>	<b>56.515.711.952</b>
<b>Ingresos</b>	<b>665.418.362</b>	<b>493.141.401</b>
Productos sobre inversiones de emisores nacionales	550.397.858	451.171.404
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	0	0
Ganancias por variación en la unidad de referencia	115.020.504	41.969.997
Ingresos sobre préstamos a afiliados		0
Otros ingresos	0	
Ingresos de ejercicios anteriores	0	0
<b>Ingresos por nuevos pensionados</b>		
<b>Plan de contribuciones</b>		<b>749.146.732</b>
<b>Reservas en formación</b>		<b>800.303.603</b>
De los trabajadores		0
Del patrono	0	800.303.603
Del Estado		
De los pensionados		0
Rendimientos acumulados		0
Ajuste a reservas	6.714.235.867	
<b>Otras reservas</b>		
Reserva restringida		
Reserva para saldos deudores		
<b>Superávit por revaluación de activos</b>		
<b>Utilidad del período</b>		0
Plusvalía (minusvalía) no realizado por valor. mercado	0	-51.156.871
Plusvalía (minusvalía) no realizado por valor. mercado de las Participaciones en fondos de inversión abiertos		
<b>Total adiciones ( b )</b>	<b>7.379.654.229</b>	<b>1.242.288.133</b>

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 31 de Marzo del 2010  
(en colones sin céntimos)

	Provisión para pensiones en curso de pago	Activos netos disponibles para beneficios futuros
<b>Pago plan de beneficios</b>	<b>608.369.623</b>	
<b>Salida de recursos</b>	<b>0</b>	<b>6.714.235.867</b>
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	6.714.235.867
<b>Gastos</b>	<b>37.777.459</b>	<b>176.627.646</b>
Por negociacion de instrumentos financieros	1.995.773	0
Pérdidas por fluctuación cambiaria	35.781.686	175.172.503
Pérdidas por variaciones en la unidad de referencia	0	0
Gastos generales		0
Gastos de ejercicios anteriores		1.455.143
<b>Total deducciones ( c )</b>	<b>646.147.082</b>	<b>6.890.863.513</b>
<b>Pensiones en curso de pago al final del período (a + b - c + d)</b>	<b>60.009.047.429</b>	<b>0</b>
<b>Activos netos disponibles para beneficios futuros al final del período (a + b - c + d)</b>		<b>50.867.136.571</b>

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 31-03-2010  
(en colones sin céntimos)

<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>732.605.856</b>
Cuentas corrientes	732.605.856	
<b>INVERSIONES EN VALORES MOB. PROV PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO</b>		<b>60.460.783.455</b>
Costo de adquisición	60.465.974.288	
Primas o descuentos	-896.396.241	
Productos por cobrar	498.483.149	
Impuesto sobre renta por cobrar	0	
Plusvalia (minusvalia) no realizada por valoración	392.722.259	
<b>INVERSIONES EN VALORES MOB. RESERVAS EN FORMACION</b>		<b>49.021.134.464</b>
Costo de adquisición	48.971.314.621	
Primas o descuentos	-1.032.947.894	
Productos por cobrar	451.105.975	
Impuesto sobre renta por cobrar	243.220.591	
Plusvalia (minusvalia) no realizada por valoración	388.441.170	
<b>CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>795.661.630</b>
Aporte por cobrar	795.661.630	
<b>ACTIVO TOTAL</b>		<b>111.010.185.405</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PROVISIONES</b>		<b>134.001.405</b>
Provisión para obligaciones patronales	134.001.405	
<b>PROVISION PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO</b>		<b>60.009.047.429</b>
Recursos recibidos de reserva en formación	60.356.235.867	
Pago plan de beneficios	-21.612.809.404	
Rendimientos acumulados	21.265.620.966	
<b>PASIVO TOTAL</b>		<b>60.143.048.834</b>
<b>ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS</b>		<b>50.867.136.571</b>
<b>ACTIVO=PASIVO TOTAL+ACTIVOS NETOS DISPONIBLES BENEFICIOS FUTUROS</b>		<b>111.010.185.405</b>

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP