

**GERENCIA FINANCIERA**  
**DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO**  
**SUBAREA GESTION CONTABLE**



◆ **ESTADOS Y  
ANALISIS  
FINANCIERO**

◆ **FONDO DE  
RETIRO**

◆ **SETIEMBRE  
DEL 2014**



## INDICE

<b>PRESENTACION.....</b>	<b>3</b>
<b>BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO.....</b>	<b>4</b>
ACTIVO .....	6
PASIVO.....	9
PATRIMONIO .....	11
<b>ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS.....</b>	<b>12</b>
INGRESOS.....	14
GASTOS.....	16
<b>ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL.....</b>	<b>18</b>
INGRESOS MENSUALES .....	19
GASTOS MENSUALES .....	20
<b>ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....</b>	<b>21</b>
<b>ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....</b>	<b>22</b>
<b>RAZONES FINANCIERAS.....</b>	<b>23</b>
<b>NOTAS DE REVELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....</b>	<b>25</b>
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....</b>	<b>27</b>
<b>INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....</b>	<b>50</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 **setiembre del 2014**.*

*Este documento pretende de alguna manera constituirse en una herramienta básica de información para el tomador de decisiones, la cual le facilite la administración eficiente y racional de esos recursos.*

*Asimismo, para nosotros es de enorme importancia contar con la participación activa de cada uno de ustedes a través de sus comentarios, opiniones y sugerencias para el mejoramiento de este documento, así como para identificar claramente cuáles son sus necesidades y requerimientos de información, por lo que agradeceremos nos hagan saber sus opiniones a la siguiente dirección de correo electrónico: [saraya@ccss.sa.cr](mailto:saraya@ccss.sa.cr) y con gusto trataremos de atender sus inquietudes.*



# FONDO DE RETIRO

## BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

### AL 30-09 DEL 2014-2013

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

Cuentas	Notas	30/09/2014	%	30/09/2013	%	VAR €	VAR %
<b>ACTIVO</b>							
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>							
		31,135,203	17.95	20,851,254	12.63	10,283,949	49.32%
112010011	Cuentas Corrientes y de Ahorros BNCR Colones	3 2,830,868	1.63	1,841,482	1.12	989,386	53.73%
112010023	Cuentas Corrientes y de Ahorros BNCR Dólares	3 2,337	0.00	48	0.00	2,289	4755.15%
121000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	4 24,875,296	14.34	15,757,202	9.55	9,118,094	57.87%
121000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales	5 (3,627)	(0.00)	(4,639)	3.22	1,013	-218.3%
121000300	Plusvalía (Minusvalía) no relizada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	6 (37,188)	(0.02)	43,882	0.03	(81,069)	-184.75%
131010000	Títulos Vencidos Pendientes de Cobro	8 -	-	-	-	-	0.00%
132010000	Intereses por Cobrar / Invers. Emisores Nacionales	11 2,183,747	1.26	2,016,861	1.22	166,886	8.27%
152000011	Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud)	7 1,090,698	0.63	999,459	0.61	91,238	9.13%
154000011	Cuentas por Cobrar Otros Aportes (Sentencias Judiciales)	9 192,195	0.11	192,195	0.12	-	0.00%
154000012	Cuentas por Cobrar Varias	10 877	0.00	4,764	0.00	(3,887)	-81.59%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>							
		142,327,944	82.05	144,188,873	87.37	(1,860,928)	-1.29%
121000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	4 140,678,774	81.10	139,267,926	84.38	1,410,848	1.01%
121000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales	5 561,182	0.32	(268,576)	(0.16)	829,758	-308.95%
121000300	Plusvalía (Minusvalía) no relizada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	6 1,087,988	0.63	5,189,522	3.14	(4,101,534)	-79.03%
<b>TOTAL ACTIVO</b>		173,463,148	100.00	165,040,127	100.00	8,423,021	5.10%
<b>ORDEN DEUDORAS</b>							
616000011	Cuenta de Orden Impuesto sobre la Renta	12 3,048,043	100.00	2,147,535	100.00	900,508	41.93%
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		3,048,043	100.00	2,147,535	100.00	900,508	100.00%

  
(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



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

# FONDO DE RETIRO

## BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

### AL 30-09 DEL 2014-2013

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

CUENTAS		Notas	30/09/2014	%	30/09/2013	%	VAR €	VAR %
	<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>813,294</b>	<b>0.64</b>	<b>647,696</b>	<b>0.50</b>	<b>165,598</b>	<b>25.57%</b>
211010011	Impuesto Sobre la Renta por Pagar	13	371,523	0.29	371,523	0.28	-	0.00%
216010011	Cuentas por Pagar IVM	14	86,800	0.07	-	-	86,800	100.00%
233000011	Provisión Contingencia Legal ISR	16	798,272	0.63	798,272	0.61	-	0.00%
235000011	Provisión para Obligaciones Patronales	17	881,331	0.69	762,751	0.58	118,580	15.55%
241010011	Provisión para Pensiones en Curso de Pago CP <sup>1</sup>	15	10,222,422	8.06	7,577,256	5.81	2,645,166	34.91%
241020011	Pago Plan de Beneficios CP <sup>2</sup>	18	(11,547,054)	(9.10)	(8,862,106)	(6.79)	(2,684,948)	30.30%
	<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>126,032,923</b>	<b>99.36</b>	<b>129,790,068</b>	<b>99.50</b>	<b>(3,757,145)</b>	<b>-2.89%</b>
241010012	Provisión para Pensiones en Curso de Pago IP <sup>1</sup>	15	187,253,659	147.62	178,691,984	136.99	8,561,674	4.79%
241020012	Pago Plan de Beneficios IP <sup>2</sup>	18	(61,220,736)	(48.26)	(48,901,916)	(37.49)	(12,318,820)	25.19%
	<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>126,846,217</b>	<b>100.00</b>	<b>130,437,764</b>	<b>100.00</b>	<b>(3,591,547)</b>	<b>-2.75%</b>
CUENTAS	<b>PATRIMONIO</b>		<b>46,616,931</b>	<b>100.00</b>	<b>34,602,363</b>	<b>100.00</b>	<b>12,014,568</b>	<b>34.72%</b>
312010011	Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte patronal)	20	44,247,496	94.92	30,537,770	88.25	13,709,726	44.89%
312020011	Traslado de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago	21	(38,874,936)	(83.39)	(40,264,368)	(116.36)	1,389,432	-3.45%
312030011	Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	22	(448,277)	(0.96)	(323,402)	(0.93)	(124,875)	38.61%
315010011	Rendimientos Acumulados en Reserva en Formación	19	16,622,308	35.66	17,004,833	49.14	(382,525)	-2.25%
321010011	Reserva Restringida para Contingencias	15	6,934,803	14.88	5,937,000	17.16	997,803	16.81%
321010012	Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	15	5,098,100	10.94	4,736,868	13.69	361,232	7.63%
321010013	Reserva Restringida para Beneficio de Separación	15	1,264,937	2.71	1,264,937	3.66	-	0.00%
351000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Invers. Provisión PCP	23	1,050,801	2.25	5,233,404	15.12	(4,182,603)	-79.92%
341000001	Utilidad (pérdida) del Ejercicio	24	10,721,698	23.00	10,475,321	30.27	246,378	2.35%
	<b>TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO</b>		<b>173,463,148</b>	<b>100.00</b>	<b>165,040,127</b>	<b>100.00</b>	<b>8,423,021</b>	<b>5.10%</b>
CUENTAS	<b>ORDEN ACREEDORAS</b>							
716000011	Contracuenta de Orden Impuesto sobre la Renta	12	3,048,043	100.00	2,147,535	100.00	900,508	41.93%
	<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS</b>		<b>3,048,043</b>	<b>100.00</b>	<b>2,147,535</b>	<b>100.00</b>	<b>900,508</b>	<b>41.93%</b>

<sup>1</sup> Ver nota de Revelación página N° 25

<sup>2</sup> Ver nota de Revelación página N° 26

  
(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

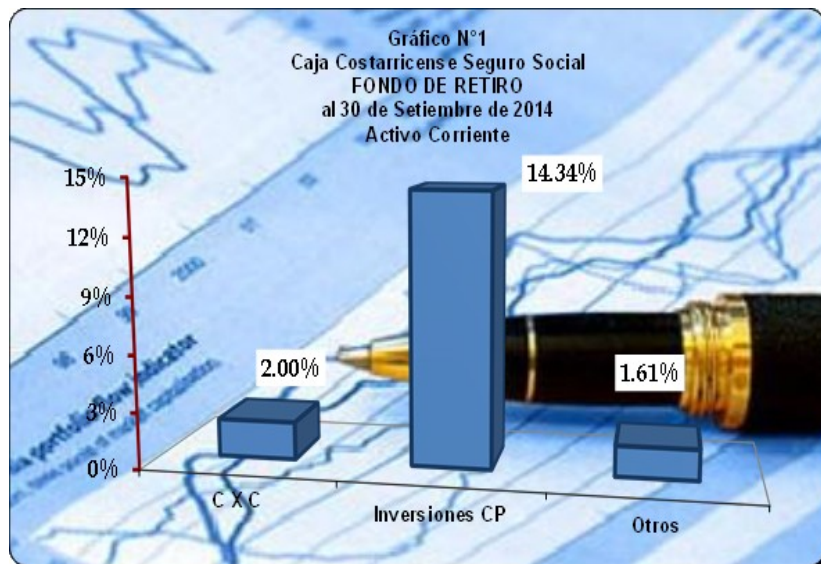
Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP

## BALANCE GENERAL

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

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

### Activo Corriente

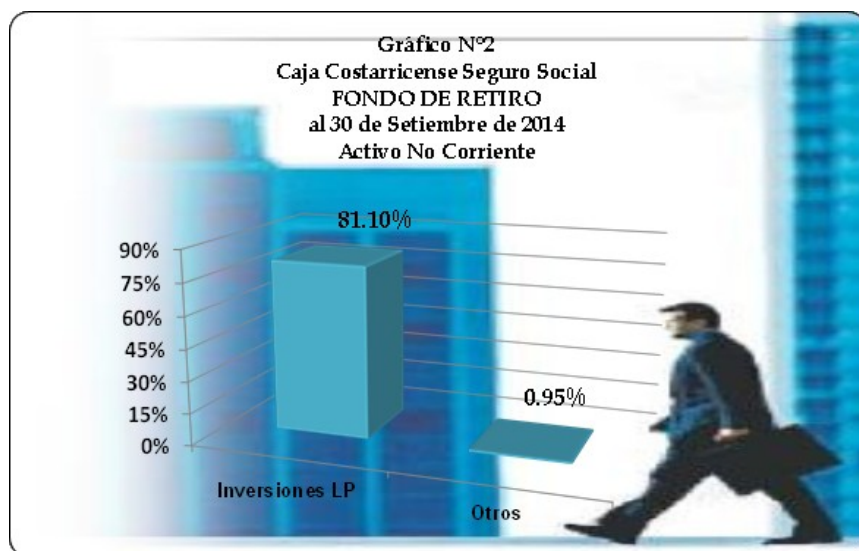


Como se puede apreciar en el Gráfico No. 1 inserto, las cuentas de inversiones en corto plazo ascienden a un monto de **¢24.875.3 millones**, suma equivalente al **14.34%** del Activo Total, es importante indicar que dichas Inversiones están registradas al costo de adquisición.

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

Otro rubro importante del Activo Corriente son las cuentas por cobrar que ascienden a **¢3.467.5** millones representando un **2.00%**. Las cuentas por cobrar están conformadas principalmente por Intereses por cobrar sobre Inversiones en Emisores Nacionales por **¢2.183.7** millones, Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud) con **¢1.090.7** millones, Cuenta por Cobrar Otros Aportes (Sentencias Judiciales) por un monto de **¢192.2** millones y la Cuenta por cobrar varias por un monto de **¢0.9** millones, finalmente el concepto Otros, representa el **1.61%** y asciende a **¢2.792.4** del Activo Total, conformada por la cuenta corriente y de ahorros de Banco Nacional de Costa Rica Colones con **¢2.830.9** millones y la del Banco Nacional de Costa Rica dólares por **¢2.34** millones, así como Primas y Descuentos sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por **¢-3.6** millones, Plusvalía (Minusvalía) no realizada por Valoración sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por **¢-37.2** millones.

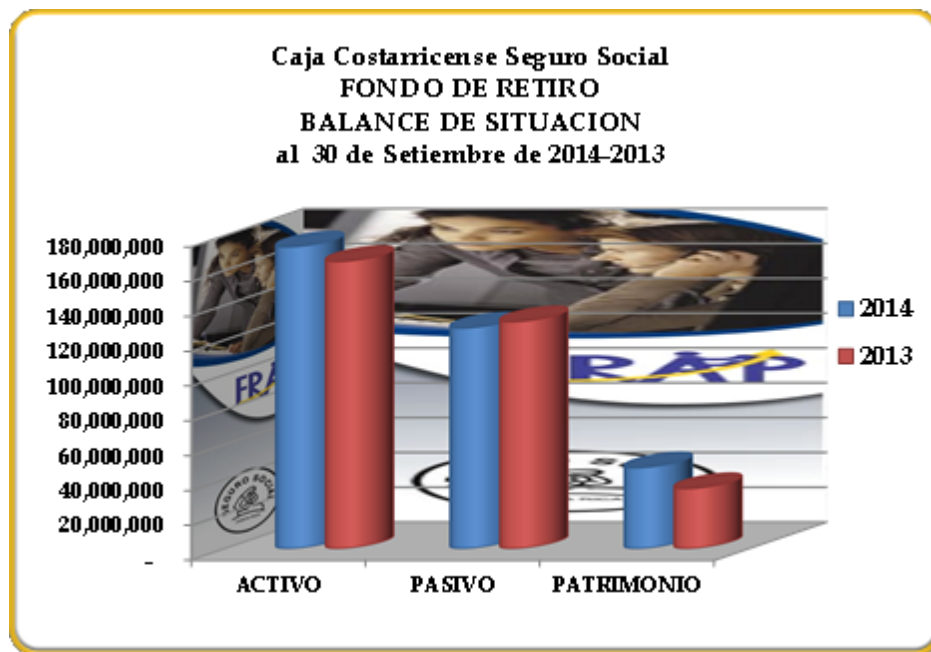
### Activo No Corriente



En el Gráfico No. 2, se visualiza que del Total de Activo, el **81.10%** del Activo no corriente le corresponde a las Inversiones en Valores Emisiones Nacionales por un monto de **¢140.678.8** millones.

El concepto Otros corresponde al **0.95%** y asciende a **¢1.649.2** millones, conformado por las

cuentas de Primas y Descuentos sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por **¢561.2** millones y la cuenta de Plusvalía (Minusvalía) no realizada por Valoración sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por un monto de **¢1.088.0** millones.



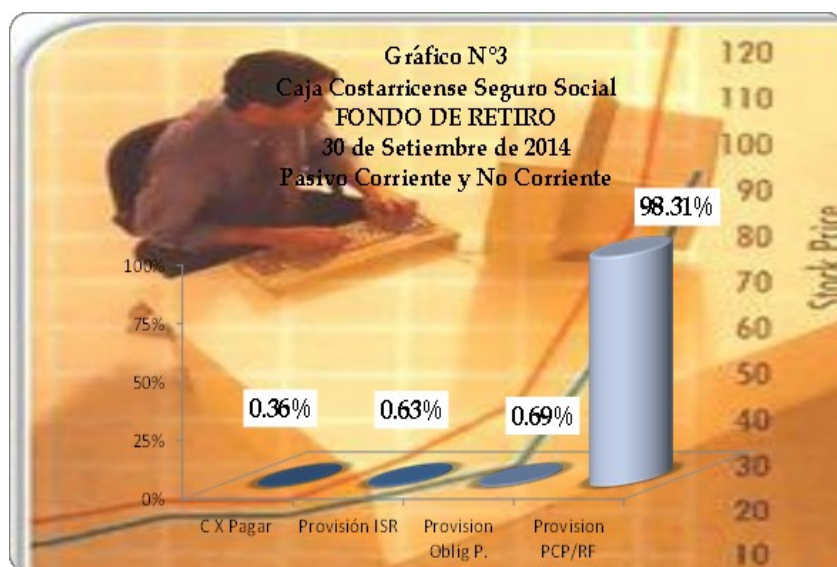
Es importante indicar que el total de activos que posee el Fondo de Retiro al 30 de setiembre del 2014 asciende a **¢173.463.1** millones, de los cuales **¢31.135.2** millones de colones corresponden al grupo del activo corriente y **¢142.327.9** millones de colones al activo largo plazo.

Al comparar el activo corriente al 30 de setiembre del 2014 con su similar del 2013, observamos un aumento del **49.32%** producto principalmente, del crecimiento que muestra el componente de Inversiones en valores de emisores nacionales, originado por el vencimiento de inversiones y siendo colocadas en corto plazo, por su parte el componente del activo no corriente muestra un decrecimiento del **1.29%**, originado principalmente por el rubro de la Plusvalía (Minusvalía) no realizada por Valoración sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales, concepto que muestra un decrecimiento de **4.101.5** millones.



## Pasivo Corriente y No Corriente

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



Con respecto al Gráfico No. 3 se observa como parte de concepto Provisión, el cual representa el **99.63%** del Total Pasivo y está conformado por la provisión Reserva en Curso de pago neta por un monto de **¢124.708.3** millones, representado en un **98.31%**, un **0.63%** de Provisión Contingencia Legal Impuesto sobre la Renta por un monto de **¢798.3** millones y un

**0.69%** de Provisión Obligaciones Patronales, por un monto de **¢881.3** millones. El **0.36%** restante corresponde a cuentas por pagar por un monto de **¢458.3** millones el cual está conformado en **¢371.5** millones por el Impuesto sobre de Renta por Pagar y **¢86.8** millones en cuentas por pagar al Seguro de Pensiones.

Comparando el pasivo corriente al 30 de setiembre del 2014 con su similar del 2013, observamos un crecimiento del **25.57%**, producido principalmente por la Cuenta Provisión para pensiones en Curso de Pago, en cual muestra un crecimiento de **¢2.645.2** millones de colones.

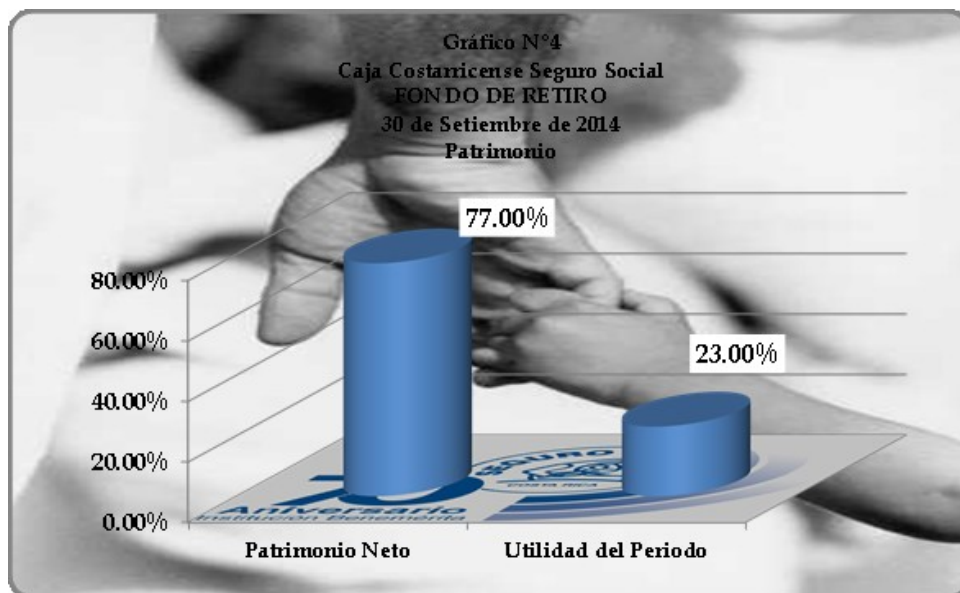


Del total pasivo no corriente cabe indicar que el Fondo de Retiro anteriormente no presentaba cuentas en este rubro, para el mes de mayo y julio 2014 según recomendación de la Auditoría Interna con el oficio ASF-399-2012 sobre el análisis financiero del Fondo Retiro de los Empleados de la CCSS y según oficio ABR-362-2014, se procede a la creación de la provisión a largo plazo y pago plan de beneficios, con la finalidad de así poder registrar la estimación de pensión complementaria en largo plazo, suma que alcanza **¢187.253.6 millones** y **¢-61.220,7 millones** respectivamente.

Al realizar la comparación del pasivo no corriente al 30 de setiembre de 2014 con su similar del 2013 se observa un decrecimiento del **-2.89%** producto del Pago plan de Beneficios, la cual muestra un crecimiento en términos nominales de **¢-12.318.8 millones** de colones.

**Nota:** la reserva en curso de pago neta al 30 de Setiembre 2014 es por la suma de **¢124.708,3 millones**, (pasivo corriente y no corriente)

## Patrimonio



Interpretando el Gráfico No. 4, se puede deducir que el **77.00%** del total de Patrimonio corresponde al Patrimonio Neto, la utilidad del periodo refleja un **23.00%** del total del patrimonio, el cual indica que al 30 de setiembre 2014 este Fondo cuenta con una utilidad de **¢10.721.7** millones.

El monto total del Patrimonio asciende a la suma de **¢46.616.9** millones de colones, monto que presenta un crecimiento de **¢12.014.6** millones de colones con respecto al mes de setiembre del 2013, representado en forma porcentual con el **34.72%**, dicho crecimiento obedece principalmente al incremento de la cuenta de Aportaciones Recibidas (aporte del patrono) el cual en términos absolutos tuvo un aumento de **¢13.709.7** millones, derivado de la redistribución recomendada en el informe de actuarial con corte al 30-06-2013 con el fin de ajustar las diferentes reservas.



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

DESCRIPCION	MONTO
Aportaciones Recibidas Reserva en Formación	¢ 44.247.50 millones
Rendimientos Acumulados	¢ 16.622.31 millones
Reserva Restringida para Contingencias	¢ 6.934.80 millones
Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	¢ 5.098.10 millones
Reserva Restringida para Beneficios Separación	¢ 1.264.94 millones

## ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

El estado de resultados muestra, un resumen de los resultados así como la variación de los ingresos y los gastos del Fondo concernientes al periodo de enero a setiembre 2014. Su objetivo principal es medir u obtener una utilidad o pérdida periódica, para permitir determinar qué tanto ha mejorado dicho ejercicio durante un periodo de tiempo, como resultado de sus operaciones. Este se espera que se utilice para la toma de decisiones, de acuerdo con el resultado que refleje el estado, ya sea un superávit o déficit.

A continuación se presenta el estado de resultados:



**FONDO DE RETIRO**  
**ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS**  
**DEL 01-01 AL 30-09 DEL 2014-2013**  
**(CIFRAS EN MILES DE COLONES)**

		NOTAS	30/09/2014	%	30/09/2013	%	VAR. ¢	VAR %
<b>CUENTAS</b>	<b>PRODUCTOS ORDINARIOS</b>		<b>11,667,091</b>	<b>100.00</b>	<b>11,365,022</b>	<b>100.00</b>	<b>302,069</b>	<b>2.66%</b>
511010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses	25	9,651,570	82.72	10,218,875	89.92	(567,305)	-5.55%
513010000	Intereses Ganados sobre saldos en Cuentas Corrientes	26	30,053	0.26	14,357	0.13	15,695	109.32%
514010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales	27	11,060	0.09	55,233	0.49	(44,173)	-79.98%
517020000	Ganancias Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	29	14,455	0.12	1,602	0.01	12,854	802.58%
517040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales	28	491,989	4.22	87,625	0.77	404,363	461.47%
518010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Provisión PCP	30	1,467,964	12.58	987,329	8.69	480,634	48.68%
<b>CUENTAS</b>	<b>GASTOS ORDINARIOS</b>		<b>945,393</b>	<b>100.00</b>	<b>889,701</b>	<b>100.00</b>	<b>55,691</b>	<b>6.26%</b>
411010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	31	675,426	71.44	745,420	83.78	(69,993)	-9.39%
416020000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	32	78	0.01	5,037	0.57	(4,959)	-98.45%
416040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales	33	269,888	28.55	139,245	15.65	130,644	93.82%
417010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales	34	-	-	-	-	-	0.00%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>			<b>10,721,698</b>	<b>100.00</b>	<b>10,475,321</b>	<b>100.00</b>	<b>246,378</b>	<b>2.35%</b>

  
 (Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

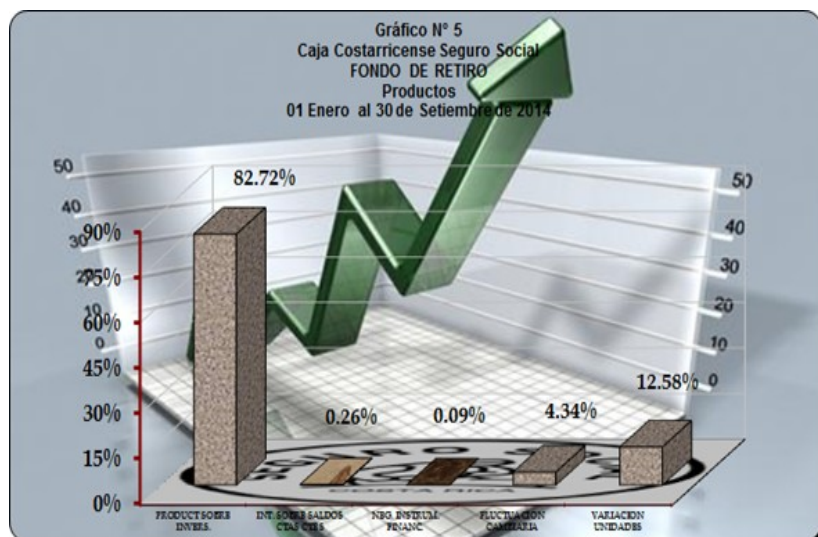
Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



## INGRESOS

Los ingresos al igual que la utilidad, constituyen un concepto fluido, y son la realización productiva del producto neto de una entidad, el ingreso es la expresión monetaria de las mercancías de un ente, creados de los servicios prestados como resultado de su actividad y se consideran como un producto del activo resultante de la producción o entrega de mercancías o de las prestaciones de servicios, por ende los ingresos del fondo se consideran aquellos rubros que contribuyen a financiar las operaciones del Fondo, mismos que se encuentran conformados principalmente por los intereses que generan las inversiones.

Comprende los ingresos percibidos por los intereses sobre inversiones; intereses ganados sobre saldos en cuentas corrientes, así como las ganancias por fluctuación cambiaria y variación en la unidad de referencia, ganancias por negociación en instrumentos financieros, para un total de **¢11.667.1** millones.



Como se puede apreciar en este gráfico, el mayor ingreso con que cuenta el Fondo de Retiro son los Productos sobre inversiones de Emisores Nacionales que ascienden a **¢9.651.6** millones, los cuales representan el **82.72%** del total de los ingresos.

El rubro de Intereses sobre saldos en Cuentas Corrientes asciende a **¢30.1** millones el cual representa un **0.26%**, Ganancias por Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Emisores Nacionales asciende a **¢506.4** millones representando el **4.34%** del total de productos, el cual está representado en **¢14.5** millones por ganancias fluctuación cambiaria cuentas corrientes y **¢492.0** millones por fluctuación cambiaria en inversiones en valores emisores nacionales. Dentro del rubro Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia se registra un monto por **¢1.467.9** millones correspondiendo al **12.58%**, del total de ingresos.

Al mes de setiembre 2014 se presenta un monto de **¢11.1** millones, correspondiente a ingresos por Negociación Instrumentos Financieros de Emisores Nacionales representado en un **0.09%**.



Los ingresos acumulados totales registrados al mes de setiembre del 2014 ascienden a **¢11.667.1** millones de colones, cifra que presenta un crecimiento relativo del **2.66%** con respecto al mes de setiembre del año anterior. El gráfico anterior muestra la composición de los ingresos, siendo el principal los Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales, los cuales ascienden a **¢9.651.6** millones de colones, representando el **82.72%**, seguido por el componente de Ganancia por Variación en la Unidad de Referencia, el cual ascienden a **¢1.467.9** millones, y Ganancias por fluctuación cambiaria en Inversiones Emisores Nacionales por **¢506.4** millones.

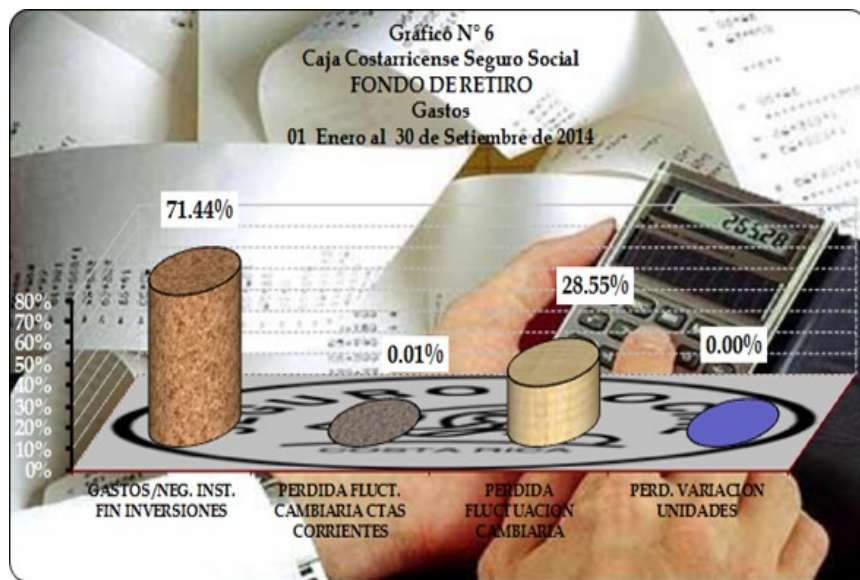
## GASTOS

Los gastos o egresos se denominan a la anotación o partida contable que disminuye el beneficio o aumenta la pérdida de una sociedad o persona física. Se diferencia del término costo porque precisa que hubo o habrá un desembolso financiero (movimiento de caja o bancos).

En general las normas contables requieren que los gastos se contabilicen siguiendo el criterio de devengado, que implica que el gasto se debe registrar en el momento en que ocurre el hecho económico que lo genera, con independencia de si fue pagado o cobrado, o de su formalización mediante un contrato o cualquier otro documento.

Dentro de los desembolsos efectuados por la administración para el logro de los objetivos están el gasto sobre inversiones, gastos por fluctuación cambiaria, gastos por variación en la unidad de referencia, entre otros, para un total de **¢945.4** millones de colones.





El rubro más importante de los gastos, corresponde al componente de Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales por un monto de **¢675.4 millones**, representando el **71.44%** del total de Gastos, las Perdidas por Fluctuación cambiaria Emisores

Nacionales están constituidas por Perdidas Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes que asciende a **¢0.8 millones**, suma equivalente al **0.01%** y Perdidas Fluctuación Cambiaria Emisores Nacionales por **¢269.9 millones** para un **28.56%** del total de Gastos.

Al mes de setiembre 2014 la diferencia entre Ingresos y Gastos asciende a **¢10.721.7 millones** de colones, lo cual significa un aumento del **2.35%**, con respecto a la utilidad obtenida en el mes de setiembre 2013.



**FONDO DE RETIRO**  
**ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS MENSUAL**  
**DEL 01-09 AL 30-09 DEL 2014**  
**(CIFRAS EN MILES DE COLONES)**

		30/09/2014	%
<b>CUENTAS</b>	<b>TOTAL PRODUCTOS ORDINARIOS MENSUALES</b>	<b>1,201,971</b>	<b>100.00</b>
511010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses	1,062,736	88.42
513010000	Intereses Ganados sobre saldos en Cuentas Corrientes	3,794	0.32
514010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales	-	-
517020000	Ganancias Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	-	-
517040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales	1,084	0.09
518010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Provisión PCP	134,357	11.18
<b>CUENTAS</b>	<b>TOTAL GASTOS ORDINARIOS MENSUALES</b>	<b>76,495</b>	<b>100.00</b>
411010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	73,927	96.64
416020000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	0	0.00
416040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales	2,567	3.36
417010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales	-	-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO MENSUAL</b>		<b>1,125,476</b>	<b>100.00</b>

  
(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



## Ingresos Mensuales Setiembre 2014

Comprende los ingresos percibidos por intereses devengados de las Inversiones colocadas en emisores Naciones. Así como los ingresos de ganancias por negociación instrumentos financieros, fluctuación cambiaria y ganancias por variación en la unidad de referencia, además de los ingresos por intereses sobre saldos en cuentas corrientes, para un total mensual de **¢1.202.0** millones de colones.

El mayor ingreso con que cuenta el FRE son los intereses por las colocaciones de Inversiones, los cuales para este mes suman **¢1.062.7** millones de colones, representando un **88.42%** del total de ingresos, por otra parte se encuentran los ingresos por intereses sobre saldos en cuentas corrientes los cuales representan un **0.32%** para un total de **¢3.8** millones, fluctuación cambiaria en inversiones en valores emisores nacionales, el cual ascienden **¢1.1** millones de colones, ganancias por variación en la unidad de referencia **¢134.4** millones constituyendo un **11.18%** del total de Ingresos.



## Gastos Mensuales Setiembre 2014

Dentro de los gastos contabilizados por el FRE para este mes, se encuentran los Gastos por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales y pérdida por fluctuación cambiaria Emisores Nacionales, para un total mensual de **¢76.5** millones de colones.

El gasto más considerable para este mes corresponde al rubro de pérdida por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales por un monto de **¢73.9** millones reflejado en términos porcentuales en un **96.64%** del total de egresos del mes de setiembre 2014.

El rubro pérdida por fluctuación cambiaria en inversiones emisores nacionales por un monto de **¢2.6** millones, se derivada de las inversiones colocadas en dólares y revaluadas según tipo de cambio al 30 de Setiembre 2014, representando el **3.36%** del total de egresos.

Finalmente, el resultado que se obtiene como excedente mensual es de **¢1.125.5** millones de colones para Setiembre 2014.



## FONDO DE RETIRO

### ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	Reserva en formación	Traslado Recursos Reserva PCP	Traslado Recursos Obli Patron	Rendimientos Acumulados	Reserva Separación	Reserva Contingencias	Reserva Sentencias Judiciales	Plusvalía (minusvalía) no realizada	Resultado del Periodo	Patrimonio
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2013</b>	30,537,770	-40,264,368	-323,402	17,004,833	1,264,937	5,937,000	4,736,868	5,233,404	10,475,321	34,602,363
Capitalización reservas	10,475,321								-10,475,321	0
Creación de reservas	-1,379,398				0	997,803	381,594			0
Aportes	-8,303,188									-8,303,188
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias		1,389,432	-27,501							1,361,932
Plusvalía (minusvalía) no realizada								-1412,024		-1,412,024
Rendimientos acumulados Dic				-11,104,223						-11,104,223
Excedente del año	13,091,483								0	13,091,483
<b>Saldo al 31 de Diciembre 2013</b>	44,421,988	-38,874,936	-350,903	5,900,610	1,264,937	6,934,803	5,118,463	3,821,380	0	28,236,343
Capitalización reservas									0	0
Ajuste de reservas	0									0
Aportes	-174,492									-174,492
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago		0								0
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			-97,374							-97,374
Plusvalía (minusvalía) no realizada						0	-20,363	-2,770,579		-2,790,942
Rendimientos acumulados				10,721,698						10,721,698
Excedente del año						0			10,721,698	10,721,698
<b>Saldo al 30 de Setiembre del 2014</b>	44,247,496	-38,874,936	-448,277	16,622,308	1,264,937	6,934,803	5,098,100	1,050,801	10,721,698	46,616,931

  
(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO ESTADO FLUJO DE EFECTIVO Al 30 de Setiembre del 2014 y 2013 (Expresados en miles de colones costarricenses)		
	2014	2013
<b>Actividad de operación</b>		
Excedente (pérdida) del periodo	10,721,698	10,475,321
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de Efectivo</b>		
Primas y Descuentos sobre Inversiones en Valores Emisores Nacionales	-830,771	-247,392
Plusvalia (Minusvalia) no Realizada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	4,182,603	-8,166,782
Provisión Contingencias Legales ISR	0	0
Provisión para Obligaciones Patronales	118,580	128,892
<b>Subtotal</b>	<b>14,192,111</b>	<b>2,190,038</b>
<b>Variación en activos y pasivos de operación</b>		
Cuentas por cobrar corto plazo	-87,351	-157,335
Variación en Inversiones	-10,528,942	-15,327,189
Préstamos por cobrar	0	0
Intereses por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	-166,886	-273,212
Títulos Vencidos Pendientes de Cobro	0	0
Impuesto sobre Renta por Cobrar	0	0
Provisión para Pensiones en Curso Pago Neta	-3,796,927	23,628,621
Impuesto sobre la Renta por Pagar	0	43,537
Cuentas por pagar Seguro Pensiones	86,800	0
Cuentas por pagar Fondo Ahorro y Préstamo	0	0
<b>Efectivo generado por actividades de operación</b>	<b>-301,195</b>	<b>10,104,460</b>
<b>Actividad de financiamiento</b>		
Variación neta en Patrimonio	1,292,869	-11,917,051
<b>Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento</b>	<b>1,292,869</b>	<b>-11,917,051</b>
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	991,674	-1,812,592
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,841,531	3,654,122
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>2,833,205</b>	<b>1,841,531</b>

  
(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



## RAZONES FINANCIERAS

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

RUBROS	2014	2013	RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	2014	2013
ACTIVO CORRIENTE	31,135,203,083.27	20,851,254,145.56	ROTACION ACTIVO CIRCULANTE (1)	$\frac{\text{INGRESOS NETOS}}{\text{ACTIVO CORRIENTE}}$	37.47	54.51
ACTIVO TOTAL	173,463,147,581.82	165,040,126,917.12				
INGRESOS NETOS	11,667,091,007.02	11,365,022,020.96	MARGEN UTILIDAD NETA (2)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	91.90	92.17
UTILIDAD NETA	10,721,698,376.89	10,475,320,741.82	RENDIMIENTO SOBRE INVERSIÓN (3)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	6.18	6.35

#### 1) Rotación Activo Circulante

Esta razón nos indica que para el 2014 el activo corriente fue convertido a ingresos en una forma ágil, lo cual permite generar efectivo en un corto tiempo, ya que los activos corrientes aumentaron del 2013 al 2014. Como se demuestra paso de **54.51** veces para Setiembre 2013 a **37.47** veces en el 2014.



## 2) Margen Utilidad Neta

Este indicador presenta un decrecimiento de Setiembre 2013 a Setiembre 2014 del **0.27%**. Además en el 2013 por cada ₡100.00 de ingresos el Fondo obtuvo **₡92.17** de utilidad neta, sin embargo en el 2014 se obtuvo una utilidad neta de **₡91.90** lo que demuestra un aumento en los gastos.

## 3) Rendimiento sobre Inversión

Para Setiembre del 2014 se observa una disminución del **0.17%** con respecto a su similar del 2013. Este índice nos demuestra que por cada ₡100.00 de activo se generaron de utilidad **₡6.35** en el 2013 y en el 2014 paso a generar **₡6.18**, lo que demuestra un decrecimiento en la utilización de los activos totales.





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

Octubre 2013, se realiza ajuste para incrementar reservas del FRE correspondientes a Reserva Contingencias por un monto de **¢1.017.000,00** millones, Reserva de Sentencias Judiciales **¢381.594,45** millones y Provisión Pensión en Curso Pago un monto de **¢12.596.273,31** millones, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio "*Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 30 de Junio 2013*" y aprobado por la Junta Administrativa del FRE en la sesión ordinaria N° 261 del 09 de octubre 2013

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

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

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



Julio 2014 y como complemento a lo recomendado por la Auditoría Interna, mediante informe ASF-399-2012, se traslada el monto proporcional de la cuenta pago de Beneficios al rubro de pasivo no corriente y se realiza creación de cuenta contable (241-02-00-12).

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



**FONDO DE RETIRO  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE SETIEMBRE 2014-2013  
(EN MILES DE COLONES COSTARRICENSES)**

***Nota 1- Información General***

El Fondo de Retiro de los Empleados (FRE) de la Caja Costarricense del Seguro Social (el Fondo) fue creado el 22 de octubre de 1943 por Ley N° 17, Ley Constitutiva de la Caja Costarricense Seguro Social (la Caja, CCSS). El Fondo otorgará beneficios complementarios a los que ofrece el Seguro de Pensiones, mediante un Régimen de Protección Básica de capitalización colectiva, solidario y financiado exclusivamente por la Caja como patrono, y un Régimen Adicional, voluntario y financiado por los trabajadores.

El Fondo funcionará como un sistema de pensiones complementarias, solidario y de capitalización colectiva. Para el financiamiento de los beneficios, estipulados en el régimen de protección básica, la Caja como patrono contribuirá con 2.0% de la planilla total de salarios ordinarios de sus servidores, según el artículo 10 del Reglamento del Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social.

Adicionalmente el FRE se financia con cualesquiera otros recursos que en caso necesario aporte la Caja dentro del límite establecido por el artículo 21 de su Ley Constitutiva. Dichos aportes, junto con las reservas iniciales y la capitalización pertinente, se utilizarán para el establecimiento de un régimen de financiamiento de reparto de capitales de cobertura.



La Superintendencia de Pensiones (SUPEN) es el ente encargado de fiscalizar y regular el funcionamiento del Fondo. Sus actividades están reguladas por la ley 7983 de Protección al Trabajador y el reglamento sobre la apertura y funcionamiento de las entidades autorizadas y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en esa ley (reglamento).

## ***Nota 2- Políticas contables importantes***

### ***A) Instrumentos financieros***

La normativa actual ha establecido que las inversiones en valores se clasifiquen como disponibles para la venta valuadas a precio de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por la empresa Proveedor Integral de Precios de Centroamérica S.A. (PIPCA)

El efecto de la valuación a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial. Las primas y descuentos se amortizan por el método de interés efectivo.

Los instrumentos financieros son registrados inicialmente al costo incluyendo los costos de transacción, para los activos financieros el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de las inversiones.

En la presentación de los estados financieros se incluyen cuentas cuyo saldo es diferente al de su naturaleza, sin embargo esto se da por la estructura contable establecida por la SUPEN.



### ***B) Valuaciones Actuariales***

La normativa vigente requiere la valuación actuarial como mínimo una vez al año de la reserva para pensiones en curso de pago y la reserva en formación para determinar si está en condiciones de cubrir sus compromisos futuros.

### ***C) Equivalentes de efectivo***

El Fondo considera como equivalentes de efectivo los saldos de disponibilidades en cuentas corrientes a menos de sesenta días.

### ***D) Reconocimiento de ingresos y gastos***

Se aplica en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de ingresos y gastos.

### ***E) Periodo económico***

El ciclo económico utilizado por el Fondo es el periodo fiscal para las instituciones públicas que comprende del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año, sin embargo para efecto de presentación ante la SUPEN el periodo es mensual.

### ***F) Pensión complementaria***

El monto de la pensión complementaria en los casos de invalidez, vejez, o muerte corresponderá a un porcentaje sobre el salario promedio percibido por el servidor durante los últimos doce meses cotizados y laborados para la Caja, previos a la fecha en que se acoge al beneficio. Dicho porcentaje depende del número de años cotizados y laborados para la Caja.



### ***G) Utilización de beneficios***

La utilización de los beneficios del Fondo es de acuerdo con el artículo N° 3 del Reglamento del Fondo, que establece lo siguiente:

El Régimen de Protección Básica incluye los siguientes beneficios:

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

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

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

### ***H) Sistema de contabilidad***

En general se sigue el sistema de contabilidad acumulativa. La contabilidad del Fondo está a cargo de la Subárea Gestión Contable del FRAP de la Caja, quién debe presentar una vez aprobados por el comité de auditoría del FRE, los estados financieros a la Dirección Fondo Retiro Ahorro y Préstamo para lo que corresponda, con copia a la Junta Administrativa del mismo fondo, Auditoría Interna, Dirección Actuarial y Planificación Económica, Área Beneficios por Retiro y al Contralor de Cumplimiento Normativo.



### ***I) Gastos de operación***

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

### ***Nota 3- Disponibilidades***

Las disponibilidades al 30-09-2014-2013 están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

		montos en miles de colones	
<i><b>Cuenta</b></i>	<i><b>Disponibilidades</b></i>	<i><b>2014</b></i>	<i><b>2013</b></i>
112010011	Banco Nacional Costa Rica cta Colones	2,830,868	1,841,482
112010023	Banco Nacional Costa Rica cta Dólares (1)	2,337	48
<i><b>Total</b></i>		<i><b>2,833,205</b></i>	<i><b>1,841,531</b></i>

(1) Según tipo de cambio de compra del BCCR para el 30 de Setiembre del 2014 ₡534.02 y para el 2013 ₡493.51

El aumento que se refleja del 2013 al 2014, obedece principalmente que para el mes de setiembre 2014 no se colocó la mayoría de vencimientos de las Inversiones en el mismo mes.



#### **Nota 4- Portafolio de Inversiones en Valores de Emisores Nacionales**

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

		montos en miles de colones			
<i>Inversiones En Valores de Emisores Nacionales CP</i>		2014	% *	2013	%
Cuenta	Descipcion				
121040113	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	0	0.00%	2,534,181	1.63%
121040115	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	2,001,000	1.21%	0	0.00%
121050111	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	0	0.00%	3,606,299	2.33%
121050131	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Dólares	0	0.00%	431,856	0.28%
121060111	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	3,176,138	1.92%	1,943,152	1.25%
121060113	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica	1,000,425	0.60%	500,035	0.32%
121060115	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	5,727,431	3.46%	2,000,000	1.29%
121060117	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Lafise	8,003,058	4.83%	3,241,042	2.09%
121060121	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. CITI	0	0.00%	1,500,636	0.97%
121060123	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. SCOTIABANK	1,965,970	1.19%	0	0.00%
121070111	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	3,001,275	1.81%	0	0.00%
<b>Subtotal Inversiones Corto Plazo</b>		<b>24,875,296</b>	<b>15.03%</b>	<b>15,757,202</b>	<b>10.16%</b>





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

		montos en miles de colones			
		2014	% *	2013	%
<b>Inversiones En Valores de Emisores Nacionales LP</b>					
Cuenta	Descripción				
121010112	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	15,499,097	9.36%	14,443,173	9.32%
121020112	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H.	40,318,883	24.35%	54,302,746	35.03%
121020114	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. UD	26,273,923	15.87%	24,931,264	16.08%
121020132	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	1,376,473	0.83%	1,272,056	0.82%
121030112	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	4,365,592	2.64%	4,365,592	2.82%
121030114	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E.	5,074,554	3.07%	5,074,554	3.27%
121030132	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	1,670,400	1.01%	1,543,686	1.00%
121040112	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	3,937,693	2.38%	1,000,500	0.65%
121040114	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	3,114,853	1.88%	3,114,853	2.01%
121040116	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	228,744	0.14%	228,744	0.15%
121050112	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. LP	14,754,768	8.91%	9,666,633	6.24%
121060112	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	8,025,375	4.85%	7,860,118	5.07%
121060114	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica	1,894,230	1.14%	1,894,230	1.22%
121060120	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. BCT	1,003,001	0.61%	1,003,001	0.65%
121070112	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	6,419,683	3.88%	8,430,732	5.44%
121070114	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	136,043	0.08%	136,043	0.09%
121080112	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas La Nación	4,984,778	3.01%	0	0.00%
121080114	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas Holcim	1,600,680	0.97%	0	0.00%
<b>Subtotal Inversiones Largo Plazo</b>		<b>140,678,774</b>	<b>84.97%</b>	<b>139,267,926</b>	<b>89.84%</b>
<b>Total inversiones en Valores de Emisores Nacionales</b>		<b>165,554,070</b>	<b>100.00%</b>	<b>155,025,128</b>	<b>100.00%</b>

\* Corresponde al Total de las Inversiones

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



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

		montos en miles de colones	
		2014	2013
<i>Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Corto Plazo</i>			
Cuenta	Descripcion		
121010211	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	0	0
121040211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-16	-1,353
121050211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	0	-2,600
121060211	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-2,953	-687
121070211	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	-657	0
<i>Total Primas y/o Descuentos Corto Plazo</i>		<b>-3,627</b>	<b>-4,639</b>
		2014	2013
<i>Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Largo Plazo</i>			
Cuenta	Descripcion		
121010212	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-220,425	-140,409
121020212	En Valores Emitidos por el Gobierno	899,628	-6,874
121030212	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	8,669	6,462
121040212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-154,995	-134,696
121050212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	18,488	14,237
121060212	En Valores Emitidos por Bancos Privados	4,954	-759
121070212	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	2,973	-6,537
121080212	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas	1,890	0
<i>Total Primas y/o Descuentos Largo Plazo</i>		<b>561,182</b>	<b>-268,576</b>
<b>Total Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales</b>		<b>557,555</b>	<b>-273,215</b>

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



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

		montos en miles de colones	
		2014	2013
<b>Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales CP</b>			
Cuenta	Descripción		
121010311	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	0	0
121040311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-2,304	11,373
121050311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	0	8,214
121060311	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-25,476	24,294
121070311	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	-9,408	0
<b>Total Valoración Corto Plazo</b>		<b>-37,188</b>	<b>43,882</b>
		<b>2014</b>	<b>2013</b>
<b>Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales LP</b>			
Cuenta	Descripción		
121010312	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-236,537	168,103
121020312	En Valores Emitidos por el Gobierno	1,108,478	4,009,192
121030312	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	273,820	478,502
121040312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	10,311	78,786
121050312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	-95,625	40,761
121060312	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-55,773	265,696
121070312	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	76,241	148,482
121080312	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas	7,074	0
<b>Total Valoración Largo Plazo</b>		<b>1,087,988</b>	<b>5,189,522</b>
<b>Total Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales</b>		<b>1,050,801</b>	<b>5,233,404</b>

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



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

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

Al 30 de setiembre del 2014 el Fondo de Retiro de Empleados registra una cuenta por cobrar al Seguro de Salud por la suma de ₡1.090.698 miles de colones, por concepto de aporte patronal, este monto incluye los cheques anulados de salarios, el monto en mención corresponde al aporte de Junio el cual no los cancela el Seguro de Salud en el mes de Octubre 2014.

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
152000011	Cuenta por cobrar Seguro Salud	1,090,698	999,459
<i>Total</i>		<i>1,090,698</i>	<i>999,459</i>

**Nota 8- Títulos Vencidos Pendientes de Cobro**

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

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



**Nota 9- Cuenta por cobrar (Sentencias Judiciales)**

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

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

**Nota 10- Cuentas por Cobrar (Varias)**

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

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
154000011	Cuenta por cobrar (Varias)	877	4,764
<i>Total</i>		<i>877</i>	<i>4,764</i>



### **Nota 11- Intereses por Cobrar sobre Inversiones de Emisores Nacionales**

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

		montos en miles de colones			
		2014	%	2013	%
Cuenta	Descripcion				
132010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	226,656	10.38	223,890	11.10
132010211	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	982,882	45.01	983,810	48.78
132010212	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	106,504	4.88	101,061	5.01
132010231	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	28,262	1.29	26,118	1.29
132010311	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	38,833	1.78	38,114	1.89
132010312	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E.	71,625	3.28	69,909	3.47
132010331	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	11,285	0.52	10,429	0.52
132010411	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R. Colones	6,064	0.28	11,242	0.56
132010412	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	60,496	2.77	91,894	4.56
132010413	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C. Colones	6,173	0.28	3,790	0.19
132010511	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	124,105	5.68	51,211	2.54
132010531	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Dólares	0	-	4,330	0.21
132010611	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	181,244	8.30	181,187	8.98
132010612	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica	31,730	1.45	30,574	1.52
132010613	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa	85,842	3.93	30,339	1.50
132010614	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Lafise	90,370	4.14	59,620	2.96
132010615	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. BCT	10,937	0.50	10,936	0.54
132010616	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. CITI	0	-	15,000	0.74
132010617	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	5,581	0.26	0	-
132010711	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	41,668	1.91	72,527	3.60
132010712	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	922	0.04	881	0.04
132010811	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas La Nación	49,444	2.26	0	-
132010812	En Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privadas Holcim	23,123	1.06	0	-
<b>Total Intereses por Cobrar / Invers. Emisores Nacionales</b>		<b>2,183,747</b>	<b>100.00</b>	<b>2,016,861</b>	<b>100.00</b>

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



***Nota 12- Cuentas de Orden Impuesto sobre renta por cobrar***

Corresponden al impuesto de renta por cobrar sobre los vencimientos de intereses ganados por las inversiones, esta cuenta se origina ya que la Caja Costarricense de Seguro Social es exenta por lo que la retención queda pendiente de recuperar. Se contabiliza en cuentas de Orden, según requerimiento N° 13 por parte de la Superintendencia de Pensiones, oficio SP-1629-2012 del 06 de setiembre 2012, donde indica excluir del balance el registro del impuesto sobre la renta por cobrar y registrarlo en cuentas de Orden. A Agosto 2014 se mantiene un monto pendiente de recuperar de **₡3.048.043** miles de colones, el cual se acumula desde el mes de agosto 2011.

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>
616000011	Cuenta de Orden Impuesto sobre Renta por Cobrar	3,048,043	2,147,535
<i>Total</i>		<i>3,048,043</i>	<i>2,147,535</i>

***Nota 13 Impuesto sobre Renta por Pagar***

En esta cuenta se registra el impuesto por pagar derivado de las recomendaciones por parte de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), por el cual se procede a recalificar el ingreso demás percibido por el fondo y depositados en junio, julio, agosto y setiembre del 2010, además de mayo 2013, producto de la devolución del impuesto sobre la renta.



**Nota 14 Cuentas por pagar a IVM**

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

**Nota 15 Reservas y Provisiones**

Las reservas y provisiones al 30 de Setiembre 2014, incluyen los ajustes según el estudio de actuarial al 30-06-2013, según lo dispuesto por la Dirección Actuarial en Estudio "*Valuación Actuarial del Fondo de Retiro de los Empleados de la CCSS al 30 de Junio 2013*" y aprobado por la Junta Administrativa del FRE en la sesión ordinaria N° 261 del 09 de octubre 2013, los saldos en miles de colones son los siguientes:

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
241010011	Provision para Pensión en Curso Pago CP	10,222,422	7,577,256
241010012	Provision para Pensión en Curso Pago LP	187,253,659	178,691,984
321010011	Reserva Restringida Contingencias	6,934,803	5,937,000
321010012	Reserva Restringida Sentencias Judiciales	5,098,100	4,736,868
321010013	Reserva Restringida Beneficios por Separación	1,264,937	1,264,937





### **Nota 16 Provisión Contingencia Legal ISR**

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

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

### **Nota 17 Provisión para Obligaciones Patronales**

En esta cuenta se registra la provisión requerida por las obligaciones que tiene el Fondo, en este caso corresponde al pago del aguinaldo a los pensionados, el monto mensual es un doceavo del monto pagado por pensiones, en este mes.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
235000011	Provisión obligaciones patronales	881,331	762,751
	<b>Total</b>	<b>881,331</b>	<b>762,751</b>



### **Nota 18 Pago Plan de Beneficios**

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

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
241020011	Pago Plan de beneficios CP	-11,547,054	-8,862,106
241020012	Pago Plan de beneficios LP	-61,220,736	-48,901,916
<i>Total</i>		<i>-72,767,790</i>	<i>-57,764,022</i>

### **Nota 19 Rendimientos Acumulados**

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

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
315010011	Rendimientos Acumulados	16,622,308	17,004,833
<i>Total</i>		<i>16,622,308</i>	<i>17,004,833</i>



**Nota 20 Aportaciones Recibidas Reserva en formación**

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

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
312010011	Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte patronal)	44,247,496	30,537,770
	<i>Total</i>	<i>44,247,496</i>	<i>30,537,770</i>

**Nota 21 Traslado de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago**

Su registro corresponde al traslado de recursos a la Provisión Pensiones en Curso Pago, transfiriendo los fondos correspondientes, de acuerdo con lo indicado por las Valuaciones Actuariales Del Fondo de Retiro Empleados al 30 de Junio de cada año.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
312020011	Traslado Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago	-38,874,936	-40,264,368
	<i>Total</i>	<i>-38,874,936</i>	<i>-40,264,368</i>



**Nota 22 Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias**

Su registro corresponde al traslado de recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias, transfiriendo los fondos acumulados de los exfuncionarios, quienes concluyeron su relación laboral con la institución, a la operadora respectiva, en cumplimiento del artículo 20 y 75 de la Ley 7983 “Ley de Protección al Trabajador”, y según lo dispuesto por la Superintendencia de Pensiones en oficio SP-1076-10

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
312030011	Traslado Recursos al Regimen Obligat. de Pensiones Complement.	-448,277	-323,402
	<i>Total</i>	<i>-448,277</i>	<i>-323,402</i>

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

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
351000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado	1,050,801	5,233,404
	<i>Total</i>	<i>1,050,801</i>	<i>5,233,404</i>



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

***Nota 24 Utilidad (pérdida) del Ejercicio***

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

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2014	2013
341000011	Utilidad del periodo	10,721,698	10,475,321
	<i>Total</i>	<i>10,721,698</i>	<i>10,475,321</i>



## Nota 25 Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales

<i>Productos Sobre Inversiones de Emisores Nacionales</i>		montos en miles de colones			
		2014	%	2013	%
Cuenta	Ingreso por Intereses				
511010111	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	907,142	9.40	780,019	7.63
511010131	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	0	-	542	0.01
511010211	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	3,844,512	39.83	4,442,467	43.47
511010212	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	446,483	4.63	422,787	4.14
511010231	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	68,118	0.71	60,438	0.59
511010311	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	357,840	3.71	343,575	3.36
511010312	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E	372,913	3.86	396,035	3.88
511010331	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E Dólares	74,932	0.78	69,374	0.68
511010411	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	236,559	2.45	462,377	4.52
511010412	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R.	263,964	2.73	504,440	4.94
511010413	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	19,740	0.20	15,506	0.15
511010511	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	702,083	7.27	868,149	8.50
511010531	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	795	0.01	15,847	0.16
511010611	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	689,345	7.14	546,173	5.34
511010612	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Promerica	194,177	2.01	251,673	2.46
511010613	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa	163,117	1.69	43,744	0.43
511010614	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Lafise	370,765	3.84	217,865	2.13
511010615	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco BCT	70,339	0.73	57,968	0.57
511010616	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco CITI	56,695	0.59	16,092	0.16
511010617	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Colones	66,727	0.69	0	-
511010711	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Alajuela	525,002	5.44	696,615	6.82
511010712	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Cartago	6,206	0.06	7,190	0.07
511010811	Sobre Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privados La Nación	156,116	1.62	0	-
511010812	Sobre Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privados Holcim	58,001	0.60	0	-
<b>Total Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales</b>		<b>9,651,570</b>	<b>100.00</b>	<b>10,218,875</b>	<b>100.00</b>

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



**Nota 26 Ingresos por intereses ganados sobre saldos en cuentas corrientes**

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

**Nota 27 Ingresos por negociación instrumentos financieros**

Comprende a los ingresos devengados en el período, obtenidos de ganancias en negociación de instrumentos financieros, en inversiones en valores de emisores nacionales.

**Nota 28 Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales**

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

**Nota 29 Ganancias Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes**

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



**Nota 30 Ganancias por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones en Valores de Emisores Nacionales**

Corresponde a las variaciones en el costo de cada unidad de referencia (títulos Ministerio Hacienda y Banco Nacional de Costa Rica), de las Inversiones colocadas en Unidades de Desarrollo, el incremento obedece a un aumento en el costo de cada unidad de referencia, según lo indicado por el Banco Central de Costa Rica.

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

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

**Nota 32 Pérdida por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes.**

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





**Nota 33 Pérdida por Fluctuación Cambiaria Inversiones en Emisores Nacionales.**

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

**Nota 34 Pérdida por Variaciones en la Unidad de Referencia Inversiones en Emisores Nacionales**

Corresponde a las variaciones en el costo de cada unidad de referencia (títulos Ministerio Hacienda y Banco Nacional de Costa Rica), para de las Inversiones colocadas en los emisores nacional, según lo pactado por el Banco Central de Costa Rica.



# INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA PARA LA SUPEN

El “Manual de Cuentas para los Regímenes de Pensiones de Capitalización Colectiva emitido por la Superintendencia de Pensiones” establece que mensualmente deben incorporarse los siguientes estados:

- Balance de comprobación
- Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios.
- Balance de activos netos disponibles para beneficios.



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

**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011000000	173463147581.85
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011100000	2833204584.23
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011120000	2833204584.23
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011120100	2833204584.23
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011200000	167162426148.49
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210000	167162426148.49
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210100	15042135765.97
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210101	15499097409.22
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210102	-220424949.92
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210103	-236536693.33
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210200	69977385793.72
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210201	67969279756.88
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210202	899628247.17
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210203	1108477789.66
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210300	11393035828.89
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210301	11110546809.38
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210302	8669413.28
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210303	273819606.23
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210400	9135285830.01
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210401	9282290011.34
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210402	-155011606.51
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210403	8007425.18
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210500	14677631049.97
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210501	14754768023.61
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210502	18487829.68
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210503	-95624803.31
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210600	30716379409.94
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210601	30795627978.05
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210602	2000791.55
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210603	-81249359.67
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210700	9626150470.00
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210701	9557001559.99
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210702	2315874.55
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210703	66833035.46

  
(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210800	6594421999.99
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210801	6585458619.40
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210802	1889836.72
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011210803	7073543.87
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011300000	2183747030.76
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011320000	2183747030.74
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011320100	2183747030.74
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011320101	226656087.34
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011320102	1117648098.60
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011320103	121743212.49
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011320104	72733778.28
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011320105	124104912.52
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011320106	405703774.84
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011320107	42590377.77
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011320108	72566788.90
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011500000	1283769818.36
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011520000	1090697551.15
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	011540000	193072267.21
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012000000	126846216974.50
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012100000	458323061.57
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012110000	371523011.97
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012110100	371523011.97
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012160000	86800049.60
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012160100	86800049.60
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012300000	1679602781.10
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012330000	798272067.04
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012350000	881330714.06
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012400000	124708291131.83
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012410000	124708291131.83
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012410100	197476081070.25
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	012410200	-72767789938.42
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	013000000	45491454502.32
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	013100000	31142813108.92
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	013120000	15645981307.41

  
(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	013120100	54969194330.22
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	013120200	-38874935571.56
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	013120300	-448277451.25
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	013150000	15496831801.51
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	013150100	15496831801.51
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	013200000	13297840849.27
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>013210000</b>	<b>13297840849.27</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>013500000</b>	<b>1050800544.13</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>013510000</b>	<b>1050800544.13</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>014000000</b>	<b>76495013.91</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>014100000</b>	<b>76495013.91</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	014110000	73927405.75
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	014110100	73927405.75
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	014110101	8428548.26
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	014110102	32234941.99
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	014110103	6879915.52
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	014110104	4998119.03
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	014110106	16426036.51
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>014110108</b>	<b>4959844.45</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	014160000	2567608.16
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>014160200</b>	<b>114.42</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>014160400</b>	<b>2567493.74</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	014160402	1159905.79
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>014160403</b>	<b>1407587.96</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>015000000</b>	<b>1201971118.94</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	015100000	1201971118.94
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	015110000	1062736407.51
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	015110100	1062736407.51
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>015110101</b>	<b>98927341.87</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>015110102</b>	<b>435944433.20</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>015110103</b>	<b>88730916.45</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	015110104	52841410.09
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>015110105</b>	<b>76378883.08</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	015110106	204422329.98

  
(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	015110107	63934544.97
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	015110108	41556547.88
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	015130000	3793625.05
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	015130100	3793625.05
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	015170000	1084052.91
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	015170400	1084052.91
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	015170402	489738.00
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	015170403	594314.92
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	015180000	134357033.47
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	015180100	134357033.47
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	015180102	134357033.47
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	016000000	3048043196.46
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	016100000	3048043196.46
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	016160000	3048043196.46
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	017000000	3048043196.46
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	017100000	3048043196.46
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	017160000	3048043196.46
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021000000	173463147581.85
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021100000	2833204584.23
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021120000	2833204584.23
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021120100	2833204584.23
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021200000	167162426148.49
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021210000	167162426148.49
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021210100	15042135765.97
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021210101	15499097409.22
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021210102	-220424949.92
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021210103	-236536693.33
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021210200	69977385793.72
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021210201	67969279756.88
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021210202	899628247.17
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021210203	1108477789.66
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021210300	11393035828.89
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021210301	11110546809.38
E12	SF	FRE	93	2014-09-30	021210302	8669413.28

  
(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210303	273819606.23
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210400	9135285830.01
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210401	9282290011.34
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210402	-155011606.51
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210403	8007425.18
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210500	14677631049.97
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210501	14754768023.61
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210502	18487829.68
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210503	-95624803.31
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210600	30716379409.94
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210601	30795627978.05
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210602	2000791.55
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210603	-81249359.67
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210700	9626150470.00
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210701	9557001559.99
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210702	2315874.55
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210703	66833035.46
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210800	6594421999.99
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210801	6585458619.40
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210802	1889836.72
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021210803	7073543.87
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021300000	2183747030.76
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021320000	2183747030.74
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021320100	2183747030.74
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021320101	226656087.34
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021320102	1117648098.60
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021320103	121743212.49
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021320104	72733778.28
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021320105	124104912.52
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021320106	405703774.84
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021320107	42590377.77
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021320108	72566788.90
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021500000	1283769818.36
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	021520000	1090697551.15

  
(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



**FONDO DE RETIRO  
BALANCE DE COMPROBACION  
al 30 de Setiembre 2014**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>021540000</b>	<b>193072267.21</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	022000000	126846216974.50
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	022100000	458323061.57
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>022110000</b>	<b>371523011.97</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>022110100</b>	<b>371523011.97</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>022160000</b>	<b>86800049.60</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>022160100</b>	<b>86800049.60</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	022300000	1679602781.10
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>022330000</b>	<b>798272067.04</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>022350000</b>	<b>881330714.06</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>022400000</b>	<b>124708291131.83</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	022410000	124708291131.83
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	022410100	197476081070.25
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	022410200	-72767789938.42
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>023000000</b>	<b>46616930607.32</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	023100000	32268289213.92
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	023120000	15645981307.41
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	023120100	54969194330.22
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>023120200</b>	<b>-38874935571.56</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	023120300	-448277451.25
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	023150000	16622307906.51
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	023150100	16622307906.51
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>023200000</b>	<b>13297840849.27</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	023210000	13297840849.27
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	023500000	1050800544.13
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	023510000	1050800544.13
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>026000000</b>	<b>3048043196.46</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	026100000	3048043196.46
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	026160000	3048043196.46
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	027000000	3048043196.46
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	<b>027100000</b>	<b>3048043196.46</b>
E12	SF		FRE	93	2014-09-30	027160000	3048043196.46

  
(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP





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

		Cuadro B (1 de 2)
Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social <b>Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios</b> por el período terminado al 30 de Setiembre del 2014 (en colones sin céntimos)		
<b>Saldo inicial (mes anterior) ( a )</b>		<b>44,721,767,239</b>
<b>Ingresos</b>		<b>1,201,971,118</b>
Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales	1,062,736,407	
Intereses sobre Saldos en Cuentas Bancarias	3,793,625	
Por Negociación de Instrumentos Financieros	0	
Ganancias por Fluctuación Cambiaria	1,084,053	
Ganancias por Variación en la Unidad de Referencia	134,357,033	
Ingresos sobre Préstamos a Afiliados	0	
<b>Otros Ingresos</b>	<b>0</b>	
<b>Plan de Contribuciones</b>		<b>802,576,462</b>
<b>Reservas en Formación</b>	<b>1,090,697,551</b>	
De los Trabajadores	0	
Del Patrono	1,090,697,551	
Del Estado	0	
De los Pensionados	0	
Rendimientos Acumulados	0	
<b>Otras Reservas</b>	<b>0</b>	
Reserva para Saldos Deudores	0	
<b>Superávit por Revaluación de Activos</b>	<b>0</b>	
<b>Utilidad (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>0</b>	
<b>Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor. A Mercado</b>	<b>(288,121,089)</b>	
<b>Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor. En el Valor de las Participaciones en Fondos de Inversión Abiertos</b>	<b>0</b>	
<b>Total Adiciones ( b )</b>		<b>2,004,547,580</b>
		sigue...



Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



... viene		<b>Cuadro B</b> <b>(2 de 2)</b>
Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social		
<b>Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios</b>		
por el período terminado al 30 de Setiembre del 2014		
(en colones sin céntimos)		
<b>Salida de recursos</b>		<b>32,889,198</b>
Por Nuevos Pensionados	0	
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	32,889,198	
Liquidacion a Funcionarios Contratados con Anterioridad a la Ley de Proteccion al Trabajador	0	
<b>Gastos</b>		<b>76,495,014</b>
<b>Gastos Financieros</b>	<b>76,495,014</b>	
Por Negociacion de Instrumentos Financieros	73,927,406	
Pérdidas por Fluctuación Cambiaria	2,567,608	
Pérdidas por Variaciones en la Unidad de Referencia	0	
<b>Gastos Generales</b>	<b>0</b>	
<b>Total deducciones ( c )</b>		<b>109,384,212</b>
<b>Activos Netos Disponibles para Beneficios Futuos</b>		
<b>Final del Período (a + b - c )</b>		<b>46,616,930,607</b>

  
(Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP



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

<b>FONDO DE RETIRO</b> <b>ESTADO DE ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS</b> <b>AL 30-09-2014</b> <b>(en colones sin céntimos)</b>		
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>2,833,204,584</b>
Cuentas Corrientes y de Ahorros Provisión Pensión Curso Pago	2,833,204,584	
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>		<b>167,162,426,149</b>
Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	165,554,070,167	
Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales	557,555,437	
Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	1,050,800,545	
<b>CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES</b>		<b>2,183,747,031</b>
Títulos Vencidos Pendientes de Cobro	0	
Impuesto sobre Renta por Cobrar	0	
Productos por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	2,183,747,031	
<b>APORTES POR COBRAR</b>		<b>1,283,769,818</b>
Aporte por Cobrar	1,090,697,551	
Cuentas por Cobrar Varias	877,186	
Otros Aportes (Sentencias Judiciales)	192,195,081	
<b>ACTIVO TOTAL</b>		<b>173,463,147,582</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>CUENTAS POR PAGAR</b>		<b>458,323,062</b>
Impuesto sobre Renta	371,523,012	
Cuentas por pagar Seguro Pensiones	86,800,050	
<b>PROVISIONES</b>		<b>1,679,602,781</b>
Provisión Contingencia Legal ISR	798,272,067	
Provisión para Obligaciones Patronales	881,330,714	
<b>PROVISION PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO</b>		<b>124,708,291,132</b>
Provisión para Pensiones en Curso de Pago CP	10,222,422,199	
Provisión para Pensiones en Curso de Pago LP	187,253,658,872	
Pago Plan de Beneficios CP	-11,547,054,055	
Pago Plan de Beneficios LP	-61,220,735,884	
<b>PASIVO TOTAL</b>		<b>126,846,216,975</b>
<b>ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS</b>		<b>46,616,930,607</b>
<b>ACTIVO=PASIVO TOTAL+ACTIVOS NETOS DISPONIBLES BENEFICIOS FUTUROS</b>		<b>173,463,147,582</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>		<b>3,048,043,196</b>

  
 (Documento firmado digitalmente)

Lic. Víctor Fernández Badilla  
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores  
Contador del FRAP