

INDICE

PRESENTACION.....	2
BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO.....	3
ACTIVO	5
PASIVO.....	8
PATRIMONIO	9
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS	11
INGRESOS.....	13
GASTOS.....	15
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.....	17
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO.....	18
RAZONES FINANCIERAS.....	19
NOTAS DE REVELACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS	21
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	22
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	42



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

PRESENTACION

*La Dirección del Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo a través de la Subárea de Gestión Contable del FRAP, tienen el agrado de presentar los Estados Financieros del Fondo de Retiro, así como un análisis financiero del mismo, para el mes de **junio del 2011**.*

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

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

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

AL 30-06 DEL 2011-2010

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

		Notas	30/06/2011	%	30/06/2010	%	VAR €	VAR %
CUENTAS	ACTIVO							
	ACTIVO CORRIENTE		15,707,187	11.98	22,177,163	19.35	(6,469,976)	-29.17%
112010011	Ctas Corrientes y de Ahorros Provisión PCP BNCR Colones	3	323,405	0.25	2,059,591	1.80	(1,736,186)	-84.30%
112010023	Ctas Corrientes y de Ahorros Provisión PCP BNCR Dólares	3	4,113	0.00	56,595	0.05	(52,482)	-92.73%
121000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión Pensión en Curso de Pago	4	10,649,488	8.12	15,485,525	13.51	(4,836,037)	-31.23%
121000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	5	(223)	(0.00)	-	-	(223)	100.00%
121000300	Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	6	24,125	0	-	-	24,125	100.00%
131000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Reserva en Formación	4	1,000,986	0.76	652,000	0.57	348,986	53.53%
131000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva en Form.	5	27,954	0.02	-	-	27,954	100.00%
131000300	Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales RF	6	3,451	0.00	-	-	3,451	100.00%
142010000	Intereses por Cobrar / Invers. Emisores Nacionales Provisión Pensión Curso de Pago	9	1,936,050	1.48	1,630,909	1.42	305,141	18.71%
141020000	Impuesto sobre renta por cobrar Provisión Pensión Curso Pago	8	152,833	0.12	-	-	152,833	100.00%
152010000	Intereses por Cobrar / Invers. Emisores Nacionales Reserva en Formación	9	618,709	0.47	1,318,436	1.15	(699,727)	-53.07%
151020000	Impuesto sobre renta por cobrar Reserva Formación	8	133,803	0.10	206,148	0.18	(72,344)	-35.09%
172000013	Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud)	7	832,493	0.64	767,960	0.67	64,534	8.40%
CUENTAS	ACTIVO LARGO PLAZO		115,370,624	88.02	92,459,986	80.65	22,910,638	24.78%
121000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión Pensión en Curso de Pago	4	77,742,074	59.31	44,768,686	39.05	32,973,388	73.65%
121000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	5	(1,576,295)	(1.20)	(99,104)	(0.86)	(585,249)	59.05%
121000300	Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	6	1,636,104	1.25	345,995	0.30	1,290,109	372.87%
131000000	Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Reserva en Formación	4	37,323,837	28.47	48,625,860	42.42	(11,302,023)	-23.24%
131000200	Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva en Form.	5	(744,550)	(0.57)	(1,084,365)	(0.95)	339,815	-31.34%
131000300	Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales RF	6	989,455	0.75	794,856	0.69	194,599	24.48%
	TOTAL ACTIVO		131,077,811	100.00	114,637,149	100.00	16,440,663	14.34%

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

AL 30-06 DEL 2011-2010

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

CUENTAS		Notas	30/06/2011	%	30/06/2010	%	VAR €	VAR %
	PASIVO CIRCULANTE		87,688,318	100.00	62,518,715	100.00	25,169,604	40.26%
211010011	Impuesto Sobre la Renta por Pagar	10	281,641	0.32	-	-	281,641	100.00%
235000011	Provisión para Obligaciones Patronales	12	338,111	0.39	283,118	0.45	54,994	19.42%
241000011	Provisión para Pensiones en Curso de Pago	11	88,202,783	100.59	62,867,012	100.56	25,335,771	40.30%
241020011	Pago Plan de Beneficios	13	(31,894,632)	(36.37)	(23,540,861)	(37.65)	(8,353,772)	35.49%
241030011	Rendimientos Acumulados en Provisión Pensión Curso de Pago	14	30,760,415	35.08	22,909,445	36.64	7,850,970	34.27%
	TOTAL PASIVO		87,688,318	100.00	62,518,715	100.00	25,169,604	40.26%
CUENTAS	PATRIMONIO		43,389,493	100.00	52,118,434	100.00	(8,728,941)	-16.75%
312010011	Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte patronal)	15	25,119,408	57.89	11,509,361	22.08	13,610,047	118.25%
315010011	Rendimientos Acumulados en Reserva en Formación	14	1,596,895	3.68	2,156,713	4.138	(9,970,219)	-92.60%
321010011	Reserva Restringida para Contingencias	11	4,378,127	10.09	5,142,862	9.87	(764,735)	-14.87%
321010012	Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	11	2,473,792	5.70	2,509,374	4.81	(35,582)	-1.42%
321010013	Reserva Restringida para Beneficio de Separación	11	1,264,937	2.92	4,507,100	8.65	(3,242,162)	-71.93%
351000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Invers. Provisión PCP	16	(5,518,776)	(12.72)	(5,785,451)	(11.10)	266,674	-4.61%
352000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Invers. Reserva Form.	16	8,171,911	18.83	6,926,302	13.29	1,245,609	17.98%
341000001	Utilidad (pérdida) del Ejercicio	17	5,903,199	13.61	5,741,773	11.02	161,426	2.81%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		131,077,811	100.00	114,637,149	100.00	16,440,663	14.34%

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

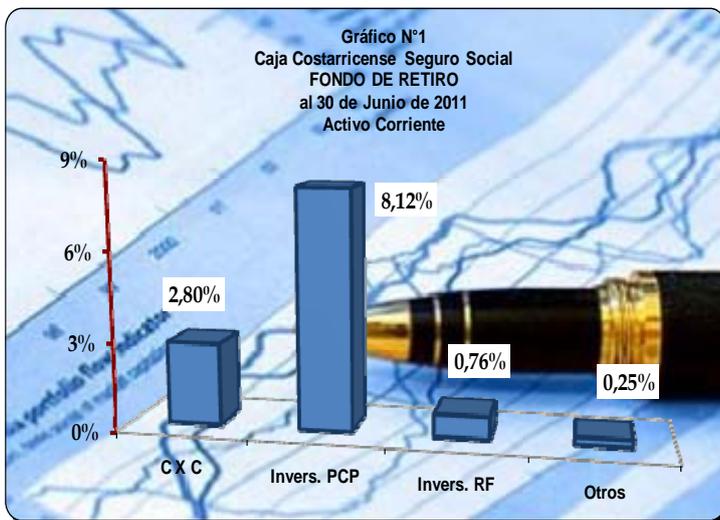
Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

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 **¢10.649.5** millones, suma equivalente al **8.12%** del Activo Total, Inversiones en Reserva en Formación por un monto de **¢1.001.0** millones, correspondiente al **0.76%** del total del activo, cabe indicar que dichas Inversiones

están registradas al costo de adquisición.

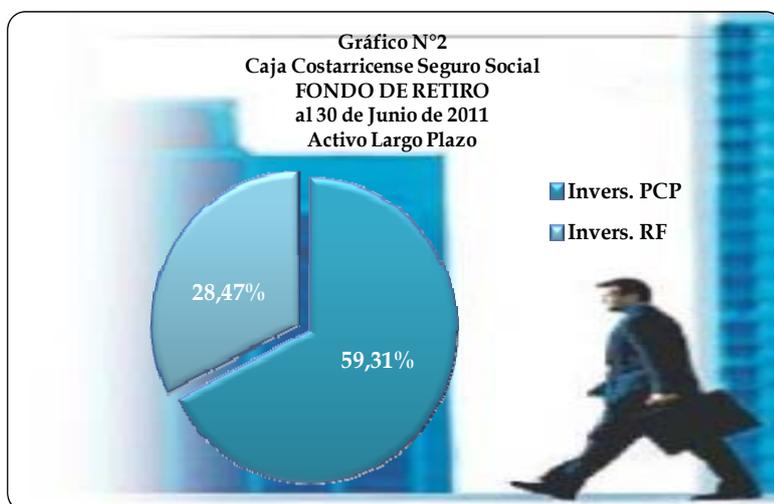
Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

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 Públicas no Financieras y entidades Públicas Financieras.

Otro rubro importante del Activo Corriente son las cuentas por cobrar que ascienden a **€3.673.9** millones representando un **2.80%**. Las cuentas por cobrar están conformadas principalmente por los Intereses por cobrar sobre Inversiones en Emisores Nacionales Provisión Pensiones Curso Pago por **€1.936.0**, Intereses por cobrar sobre Inversiones en Emisores Nacionales Reserva en Formación **€618.7** millones, Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud) con **€832.5** millones, Impuesto sobre Renta por cobrar **€286.6** millones, finalmente el concepto Otros, representa el **0.25%** y asciende a **€327.5** del Activo Total, conformada por la cuenta corriente y de ahorros de Banco Nacional de Costa Rica Colones con **€323.4** millones y la del Banco Nacional de Costa Rica dólares por **€4.1** millones.

Activo Largo Plazo



En el Gráfico No. 2, se visualiza que del Total de Activo el **59.31%** del Activo a Largo Plazo le corresponde a las Inversiones colocadas en la Reserva en Curso de Pago por un monto de **€77.742.0** millones.

Otro rubro importante son las Inversiones colocadas en la Reserva en Formación por un monto de **€37.323.8** millones representando el **28.47%** del Activo Total.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Es importante indicar que el total de activos que posee el Fondo de Retiro al 30 de junio del 2011 asciende a **¢131.077.8 millones**, de los cuales **¢15.707.2 millones** de colones corresponden al grupo del activo corriente y **¢115.370.6 millones** de colones al activo largo plazo.

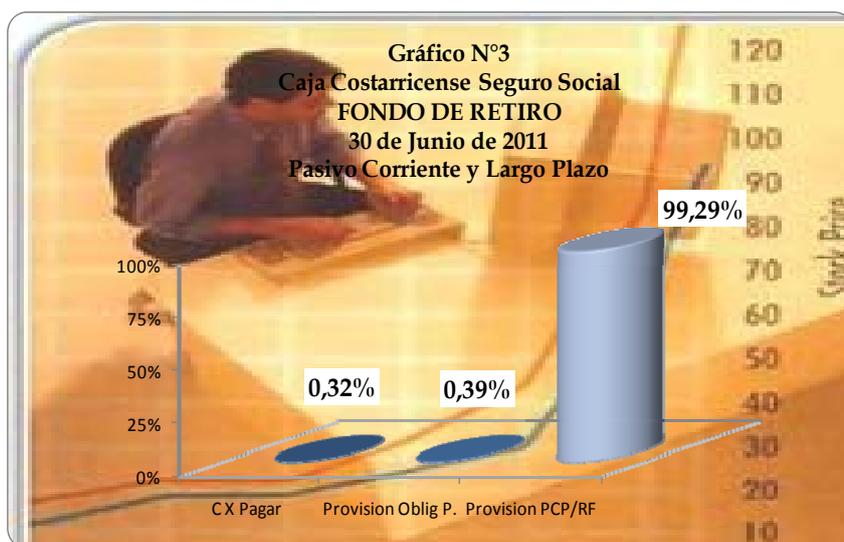
Al comparar el activo corriente al 30 de junio del 2011 con su similar del 2010, observamos una disminución del **29.17%** producto principalmente, del decrecimiento Neto que muestra el rubro de Inversiones en Provisión Pensión Curso Pago, Cuenta corriente y de ahorros Banco Nacional de Costa Rica colones y dólares, Intereses por cobrar en Reserva en Formación y/o Impuesto sobre de Renta por Cobrar en Reserva en Formación, por su parte el componente del activo a Largo Plazo muestra un crecimiento del **24.78%**, originado principalmente en el aumento del componente de las Inversiones Provisión Pensión en Curso Pago, concepto que muestra un crecimiento del **73.65%**.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

Pasivo

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



Con respecto al Gráfico No. 3 se observa como parte de concepto Provisión, el cual representa el **99.68%** del Total Pasivo y está conformado por el **99.29%** de la provisión Reserva en Curso de pago neta por un monto de **€87.068.5** millones, y un **0.39%** de Provisión Obligaciones Patronales, por un monto de **€338.1** millones. El **0.32%**

restante corresponde a cuentas por pagar por un monto de **€281.6** millones el cual está conformado en un **100%** por el Impuesto sobre de Renta por Pagar.

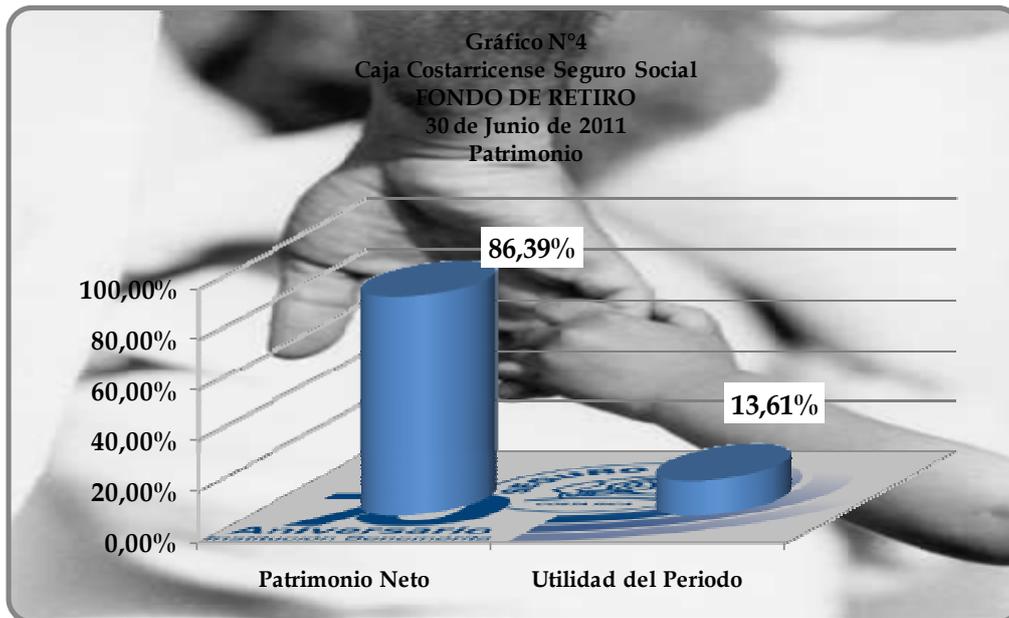
Del total pasivo cabe indicar que el Fondo de Retiro actualmente no presenta cuentas por pagar a largo plazo.

Comparando el pasivo circulante al 30 de junio del 2011 con su similar del 2010, observamos un crecimiento del **40.26%**, producido principalmente por la Cuenta Provisión para pensiones en Curso de Pago y/o Impuesto de Renta por Pagar, así como la cuenta de Rendimientos acumulados en Provisión Pensión en Curso 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 **86.39%** del total de Patrimonio corresponde al Patrimonio Neto, la utilidad del periodo refleja un **13.61%** del total del patrimonio, el cual indica que al 30 de junio 2011 este Fondo cuenta con una utilidad de **€5.903.2 millones**.

El monto total del Patrimonio asciende a la suma de **€43.389.5 millones** de colones, monto que presenta un decrecimiento de **€8.728.9 millones** de colones con respecto al mes de junio del 2010, representado en forma porcentual con el **16.75%**, dicho rebajo obedece principalmente a la recomendación del informe de actuarial con corte al 30-06-2010 y la distribución de los rendimientos acumulados a las diferentes reservas.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

Al 30 de junio del 2011 el patrimonio está constituido principalmente por las siguientes reservas:

DESCRIPCION	MONTO
Aportaciones Recibidas Reserva en Formación	¢ 25.119.40 millones
Rendimientos Acumulados	¢ 1.596.89 millones
Reserva Restringida para Contingencias	¢ 4.378.13 millones
Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	¢ 2.473.79 millones
Reserva Restringida para Beneficios Separación	¢ 1.264.94 millones

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

El estado de resultados muestra, un resumen de los resultados así como la variación de los ingresos y los gastos del Fondo concernientes al periodo de enero a junio del 2011. 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

FONDO DE RETIRO
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS
DEL 01-01 AL 30-06 DEL 2011-2010
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

		NOTAS	30/06/2011	%	30/06/2010	%	VAR. €	VAR %
CUENTAS	PRODUCTOS ORDINARIOS		6,413,330	100.00	6,532,882	100.00	(119,553)	-1.83%
511010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses Provisión PCP	18	3,992,364	62.25	2,969,719	45.46	1,022,644	34.44%
514010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	19	43	0.00	-	-	43	100.00%
515040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	20	42,367	0.66	191,857	2.94	(149,490)	-77.92%
516010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Provisión PCP	21	338,531	5.28	434,321	6.65	(95,790)	-22.06%
521010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses Reserva Formación	18	1,529,124	23.84	2,456,283	37.60	(927,159)	-37.75%
524010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva Formación	19	4	0.00	-	-	4	100.00%
525040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales Reserva Formación	20	92,172	1.44	266,520	4.08	(174,349)	-65.42%
526010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Reserva Form.	21	290,812	4.53	197,635	3.03	93,177	47.15%
529000010	Ingresos Ajustes de Ejercicios Anteriores	22	127,914	1.99	16,546	0.25	111,368	673.07%
CUENTAS	GASTOS ORDINARIOS		510,130	100.00	791,110	100.00	(280,979)	-35.52%
411010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Provisión PCP	23	8,501	1.67	26,525	3.35	(18,025)	-67.95%
412040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales Provisión PCP	24	58,499	11.47	173,551	21.94	(115,051)	-66.29%
413010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales Provisión PCP	25	-	-	3,929	0.50	(3,929)	-100.00%
421010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales Reserva Form.	23	17,612	3.45	1,851	0.23	15,761	851.38%
422040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión en Inversiones Emisores Nacionales Reserva Formación	24	143,844	28.20	487,810	61.66	(343,966)	-70.51%
423010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales Reserva Formación	25	-	-	1,414	0.18	(1,414)	-100.00%
427000011	Gastos Ajustes Ejercicios Anteriores	22	281,674	55.22	96,029	12.14	185,645	193.32%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			5,903,199	100.00	5,741,773	100.00	161,426	2.81%

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



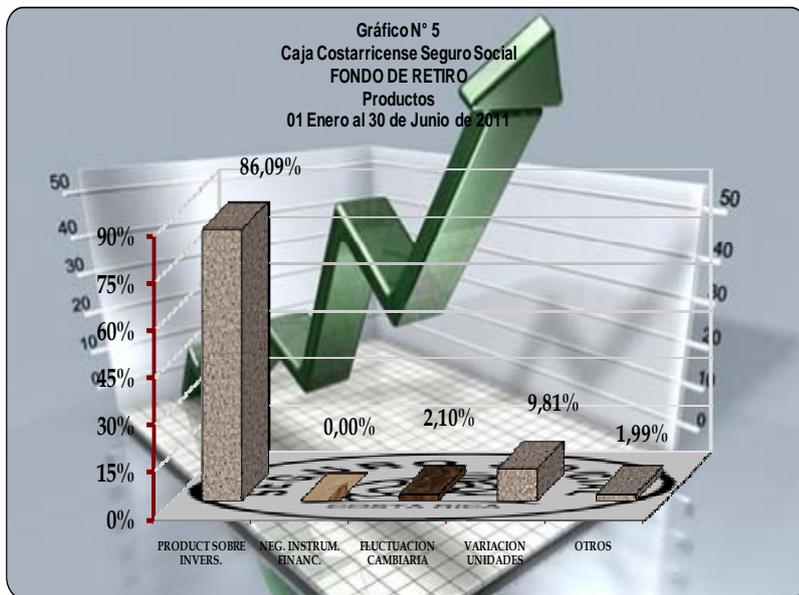
INGRESOS

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 variación en la unidad de referencia, y otros ingresos, para un total de **¢6.413.3 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 Productos sobre inversiones de Emisores Nacionales que ascienden a **¢5.521.5 millones**, los cuales representan el **86.09%** del total de los ingresos, dentro de las cuales el rubro más importante son los Productos sobre inversiones colocadas en la Provisión Pensión en Curso de Pago que asciende a

¢3.992.4 millones, representando el **72.31%** del Total de Productos sobre Inversiones, otro ingreso importante corresponde a Productos sobre Inversiones en Reserva en Formación por la suma de **¢1.529.1 millones** para un **27.69%** del total de ingresos sobre inversiones.

El rubro Ganancias por Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Emisores Nacionales ascienden a **¢134.5 millones** representando el **2.10%** del total de productos, formado principalmente de las ganancias por diferencial cambiario en la Reserva en Formación por un monto de **¢92.2 millones**, dentro del rubro Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia por **¢629.3 millones** correspondiendo al **9.81%**, sobresale la partida de ganancias por Variaciones en la unidad de referencia Provisión para pensiones en curso de pago por **¢338.5 millones**, el cual representa el **5.28%** del total de ingresos.

El concepto Otros representa un **1.99%** del total de los ingresos y asciende a **¢127.9 millones**, el cual corresponde a ingresos ajustes de ejercicios anteriores.

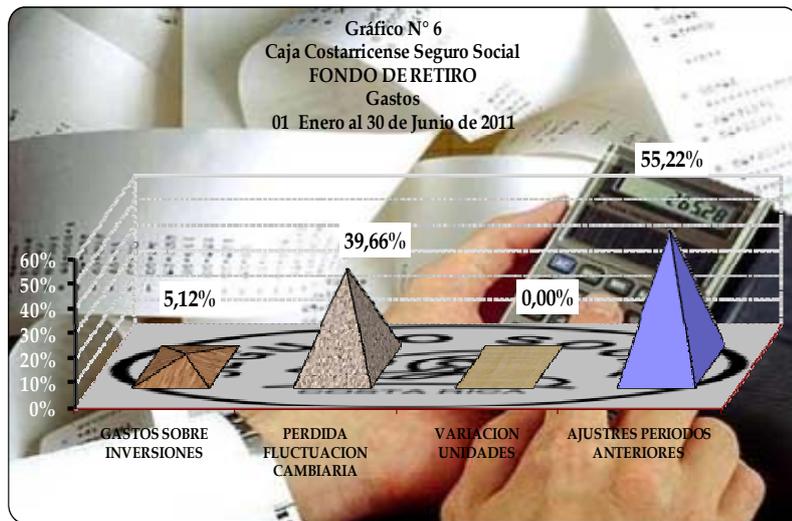
Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

Los ingresos acumulados totales registrados al mes de junio del 2011 ascienden a **¢6.413.3** millones de colones, cifra que presenta una disminución relativa del **1.83%** con respecto al mes de junio del año anterior. El gráfico anterior muestra la composición de los ingresos, siendo el principal los Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales, los cuales ascienden a **¢5.521.5** millones de colones, representando el **86.09%**, seguido por el componente de Ganancia por Variación en la Unidad de Referencia, el cual ascienden a **¢629.3** millones, y Ganancias por fluctuación cambiaria en Inversiones Emisores Nacionales por **¢134.5** millones y por último los productos por negociación instrumentos financieros en Emisores Nacionales por **¢0.04** 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 **¢510.1** millones de colones.



El rubro más importantes de los gastos, corresponde al componente de Gastos Ajustes Ejercicios Anteriores por un monto de **¢281.7** millones, representando el **55.22%** del total de Gastos, otro rubro importante son las Perdidas por Fluctuación cambiaria Emisores Nacionales por la suma de **¢202.3**, millones de colones, destacándose en

este rubro las cuentas Perdidas



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

Fluctuación Cambiaria Provisión Pensiones en Curso de Pago por la suma de **¢58.5** millones y la de Perdidas Fluctuación cambiaria Reserva en Formación por **¢143.8** millones, ambas cuentas representan el **11.47%** y **28.20%**, del total de gastos.

Al mes de junio 2011 la diferencia entre Ingresos y Gastos asciende a **¢5.903.2** millones de colones, lo cual significa un aumento del **2.81%**, con respecto al monto obtenido en el mes de junio 2010.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO
ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO DEL 2011 Y 2010
(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>Plus valía (minus valía) no realizada</i>	<i>Resultado del Periodo</i>	<i>Patrimonio</i>
Saldo al 30 de Junio del 2010	21,567,113	11,509,361	4,507,100	5,142,862	2,509,374	1,140,851	5,741,773	52,118,434
Capitalización reservas	5,741,773						-5,741,773	0
Creación de reservas	4,042,479		-3,360,100	-1,172,862	-258,201			-748,683
Aportes	-20,427,431							-20,427,431
Plus valía (minus valía) no realizada						694,879		694,879
Rendimientos acumulados Dic		-138,165						-138,165
Excedente del año							11,745,588	11,745,588
Saldo al 31 de Diciembre 2010	10,923,934	11,371,196	1,147,000	3,970,000	2,251,173	1,835,730	11,745,588	43,244,621
Capitalización reservas	11,745,588						-11,745,588	0
Ajuste de reservas	0		117,937	408,127	222,619			748,683
Aportes	2,449,886							2,449,886
Plus valía (minus valía) no realizada						817,405		817,405
Rendimientos acumulados		-9,774,302						-9,774,302
Excedente del año				0			5,903,199	5,903,199
Saldo al 30 de Junio del 2011	25,119,408	1,596,895	1,264,937	4,378,127	2,473,792	2,653,135	5,903,199	43,389,493

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO		
ESTADO FLUJO DE EFECTIVO		
Al 30 de Junio del 2011 y 2010		
(Expresados en miles de colones costarricenses)		
	2011	2010
Actividad de operación		
Excedente (pérdida) del periodo	5,903,199	5,741,773
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de Efectivo		
Primas y Descuentos sobre Inversiones en Valores Emisores Nacionales	217,703	233,018
Plusvalía (Minusvalía) no Realizada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	-1,512,283	-2,590,893
Provisión para Obligaciones Patronales	54,994	18,457
Subtotal	4,663,613	3,402,354
Variación en activos y pasivos de operación		
Cuentas por cobrar corto plazo	-64,534	-160,573
Variación en Inversiones	-17,184,314	-12,845,621
Préstamos por cobrar	0	0
Intereses por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	394,586	412,974
Impuesto sobre Renta por Cobrar	-80,489	-206,148
Provisión para Pensiones en Curso Pago Neta	24,832,969	21,410,166
Impuesto sobre la Renta por Pagar	281,641	0
Cuentas por pagar Seguro Pensiones	0	0
Cuentas por pagar Fondo Ahorro y Préstamo	0	0
Efectivo generado por actividades de operación	12,843,473	12,013,151
Actividad de financiamiento		
Variación neta en Patrimonio	-14,632,140	-10,593,480
Efectivo generado (usado) en actividades de financiamiento	-14,632,140	-10,593,480
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo	-1,788,668	1,419,671
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	2,116,186	696,515
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	327,518	2,116,186

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



RAZONES FINANCIERAS

FONDO DE RETIRO AL 30 de Junio 2011-2010 (Cifras en miles de colones)

RUBROS	2011	2010	RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	2011	2010
ACTIVO CORRIENTE	15,707,187,313.09	22,177,162,860.88	ROTACION ACTIVO CIRCULANTE (1)	$\frac{\text{INGRESOS NETOS}}{\text{ACTIVO CORRIENTE}}$	40.83	29.46
ACTIVO TOTAL	131,077,811,331.72	114,637,148,636.92	MARGEN UTILIDAD NETA (2)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	92.05	87.89
INGRESOS NETOS	6,413,329,693.88	6,532,882,464.98	RENDIMIENTO SOBRE INVERSIÓN (3)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	4.50	5.01
UTILIDAD NETA	5,903,199,304.76	5,741,772,875.83				

1) Rotación Activo Circulante

Esta razón nos indica que para el 2011 el activo corriente fue convertido a ingresos en una forma ágil, lo cual permite generar efectivo en un corto tiempo. Como se demuestra paso de **29.4** veces para Junio 2010 a **40.8** veces en el 2011.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



2) Margen Utilidad Neta

Este indicador presenta un crecimiento de Junio 2010 a Junio 2011 del **4.16%**. Además en el 2010 por cada ₡100.00 de ingresos el Fondo obtuvo **₡87.8** de utilidad neta, sin embargo en el 2011 se obtuvo una utilidad neta de **₡92.0** lo que demuestra una disminución en los gastos.

3) Rendimiento sobre Inversión

Para Junio del 2011 se observa una disminución del 0.5% con respecto a su similar del 2010. Este índice nos demuestra que por cada ₡100.00 de activo se generaron de utilidad **₡5.0** en el 2010 y en el 2011 paso a generar **₡4.5**, lo que demuestra un decrecimiento en la utilización de los activos totales.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
NOTAS DE REVALACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2011-2010**

Para el mes de febrero 2011 se pasa de registrar la tasa bruta de cupones a la tasa neta, procediendo con el registro de intereses brutos a movimientos de intereses netos por cobrar, además del registro del impuesto de renta por cobrar en las cuentas reservas pensión curso pago y reserva en formación 141-xxx y 151-xxx respectivamente, de acuerdo con oficio SGI-0009-11 del 10 de Febrero 2011, suscrito por el Lic. Mauricio Rojas Ramírez, jefe Subárea Gestión Inversiones.

Además, se registra cuenta por pagar del Impuesto de Renta de acuerdo con oficio DFRAP-0137-2011 del 16 de Febrero 2011 en el cual se solicita realizar el registro de ¢281.641.221,62 como cuentas por pagar de Impuestos, el cual se encuentra pendiente del estudio para el pago correspondiente. (cuenta N° 211010011)

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2011-2010
(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.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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. (PIPICA)

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.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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, quienes deben presentar los estados financieros a la Dirección del Fondo de Retiro Ahorro y Préstamo, Junta Administrativa del mismo fondo, Auditoría Interna, Dirección Actuarial y Planificación Económica, Área Beneficios por Retiro y al Comité de Auditoría, Contralor de Cumplimiento Normativo.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



I) Gastos de operación

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

Nota 3- Disponibilidades

Las disponibilidades al 30-06-2011-2010 están conformadas por las siguientes cuentas corrientes:

<i>Cuenta</i>	<i>Disponibilidades</i>	montos en miles de colones	
		<i>2011</i>	<i>2010</i>
112010011	Banco Nacional Costa Rica cta Colones	323,405	2,059,591
112010023	Banco Nacional Costa Rica cta Dólares (1)	4,113	56,595
<i>Total</i>		<i>327,518</i>	<i>2,116,186</i>

(1) Según tipo de cambio de compra para el 30 de Junio del 2011 €498.61 y para el 2010 €529.91

Nota 4- Portafolio de Inversiones en Valores de Emisores Nacionales

Las inversiones por emisiones al 30 de junio del 2011 y 2010, 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

		montos en miles de colones			
		2011	%	2010	%
<i>Inversiones En Valores de Emisores Nacionales CP</i>					
Cuenta	Provisión Pensiones en Curso de Pago				
121010112	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	108,190	0.09%	121,468	0.11%
121040114	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	300,892	0.24%	0	0.00%
121040116	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	0	0.00%	0	0.00%
121050112	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	0	0.00%	0	0.00%
121060116	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Scotiabank Colones	1,800,000	1.42%	3,225,000	2.94%
121060127	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Scotiabank Dólares	0	0.00%	77,367	0.07%
121060113	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	1,190,000	0.94%	3,000,000	2.74%
121060119	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	6,145,000	4.85%	4,327,000	3.95%
121060126	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Dólares	105,406	0.08%	1,234,690	1.13%
121070113	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	1,000,000	0.79%	3,500,000	3.20%
<i>Total Provision Pensión en Curso Pago</i>		10,649,488	8.40%	15,485,525	14.14%
Cuenta	Provisión Reserva en Formación				
131010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	1,000,986	0.79%	0	0.00%
131020112	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H.	0	0.00%	0	0.00%
131050111	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C.	0	0.00%	0	0.00%
131060113	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa	0	0.00%	652,000	0.60%
<i>Total Provision en Reserva Formación</i>		1,000,986	0.79%	652,000	0.60%
<i>Subtotal Inversiones Corto Plazo</i>		11,650,474	9.19%	16,137,525	14.73%

La disminución en las inversiones en corto plazo obedece principalmente a vencimientos 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

		montos en miles de colones			
		2011	%	2010	%
Inversiones En Valores de Emisores Nacionales LP					
Cuenta	Provisión Pensiones en Curso de Pago				
121010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	7,863,491	6.21%	6,957,918	6.35%
121010122	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	55,281	0.04%	58,751	0.05%
121020112	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	11,692,304	9.23%	11,094,996	10.13%
121020113	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Tasa Basica	312,150	0.25%	479,700	0.44%
121020114	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Titulo de Propiedad	37,136,200	29.31%	14,951,416	13.65%
121020124	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	14,237	0.01%	449,157	0.41%
121030111	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	3,261,155	2.57%	261,155	0.24%
121030114	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E.	3,016,700	2.38%	0	0.00%
121040113	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	3,114,853	2.46%	2,149,000	1.96%
121040116	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	154,198	0.12%	147,149	0.13%
121050111	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C.	6,717,826	5.30%	2,905,326	2.65%
121060114	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	1,211,100	0.96%	606,000	0.55%
121060117	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Scotiabank	589,980	0.47%	589,980	0.54%
121070111	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	2,260,389	1.78%	2,534,289	2.31%
121070112	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	342,210	0.27%	1,583,850	1.45%
	Total Provision Pensión en Curso Pago	77,742,074	61.35%	44,768,686	40.87%
Cuenta Provisión Reserva en Formación					
131010112	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	3,578,871	2.82%	6,958,144	6.35%
131010122	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	617,416	0.49%	656,174	0.60%
131020111	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	11,072,053	8.74%	8,331,077	7.61%
131020113	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	11,499,796	9.08%	24,327,759	22.21%
131020121	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	1,336,097	1.05%	1,248,940	1.14%
131030111	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	1,266,778	1.00%	516,403	0.47%
131030114	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Colones	2,057,854	1.62%	0	0.00%
131030121	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	1,559,639	1.23%	0	0.00%
131040112	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	0	0.00%	535,101	0.49%
131040113	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	575,136	0.45%	548,842	0.50%
131050121	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Dólares	52,853	0.04%	0	0.00%
131060114	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	0	0.00%	605,100	0.55%
131070112	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	3,452,534	2.72%	1,801,284	1.64%
131070113	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	254,810	0.20%	634,535	0.58%
	Total Provision en Reserva Formación	37,323,837	29.45%	48,625,860	44.39%
	Subtotal Inversiones Largo Plazo	115,065,910	90.81%	93,394,546	85.27%
	Total inversiones en Valores de Emisores Nacionales	126,716,385	100.00%	109,532,071	100.00%

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

Nota 5- Primas/Descuentos

		montos en miles de colones	
		2011	2010
Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Corto Plazo			
Cuenta	Provisión Pensiones en Curso de Pago		
121010211	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	2,719	0
121040211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-2,942	0
Total Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Corto Plazo		-223	0
Cuenta	Reserva en Formación		
131010211	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	27,954	0
Total Primas y/o Descuentos Corto Plazo		27,730	0
		2011	2010
Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Largo Plazo			
Cuenta	Provisión Pensiones en Curso de Pago		
121010212	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-190,576	-306,194
121020212	En Valores Emitidos por el Gobierno	-1,352,584	-591,373
121030212	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	-6,189	-19,718
121040212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-81,788	-47,300
121050212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	50,914	7,088
121060212	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-219	-1,741
121070212	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	4,147	-31,808
Total Primas y/o Descuentos PCP Largo Plazo		-1,576,295	-991,047
Cuenta	Reserva en Formación		
131010212	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-200,416	-266,464
131020212	En Valores Emitidos por el Gobierno	-495,064	-783,473
131030212	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	-27,782	-20,594
131040212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-24,506	-25,564
131050212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	0	14,782
131060212	En Valores Emitidos por Bancos Privados	0	-3,201
131070212	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	3,218	150
Total Primas y/o Descuentos RF Largo Plazo		-744,550	-1,084,365
Total Primas y/o Descuentos Largo Plazo		-2,320,845	-2,075,411
Total Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales		-2,293,115	-2,075,411

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

		montos en miles de colones	
		2011	2010
<i>Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales CP</i>			
Cuenta	Provisión Pensiones en Curso de Pago		
121010311	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-1,114	0
121040311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	2,470	0
121050311	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	0	0
121060311	En Valores Emitidos por Bancos Privados	18,098	0
121070311	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	4,670	0
	Total Valoracion PCP Corto Plazo	24,125	0
Cuenta	Reserva en Formación		
131010311	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	3,451	0
	Total Valoracion RF Corto Plazo	3,451	0
	Total Valoracion Corto Plazo	27,576	0
		2011	2010
<i>Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales LP</i>			
Cuenta	Provisión Pensiones en Curso de Pago		
121010312	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-188,502	-154,805
121020312	En Valores Emitidos por el Gobierno	1,836,231	663,352
121030312	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	16,763	-5,316
121040312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-115,533	-266,761
121050312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	71,173	18,454
121060312	En Valores Emitidos por Bancos Privados	165	55,360
121070312	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	15,806	35,712
	Total Valoracion PCP Largo Plazo	1,636,104	345,995
Cuenta	Reserva en Formación		
131010312	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-35,694	-496,284
131020312	En Valores Emitidos por el Gobierno	1,019,325	1,344,211
131030312	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	906	-4,477
131040312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-331	-68,213
131050312	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	271	26,493
131060312	En Valores Emitidos por Bancos Privados	0	20,508
131070312	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	4,978	-27,381
	Total Valoracion RF Largo Plazo	989,455	794,856
	Total Valoracion Largo Plazo	2,625,559	1,140,851
Total Plusvalía (Minusvalía) No Realiz. por Valor. en Valores de Emisores Nacionales		2,653,135	1,140,851

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

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 7- Cuenta por cobrar al Patrono (Seguro Salud)

Al 30 de junio del 2011 el Fondo de Retiro de Empleados tiene cuenta por cobrar al Seguro de Salud por la suma de ¢832.493 miles por concepto de aporte patronal, este monto incluye los cheques anulados.

<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	montos en miles de colones	
		2011	2010
172000011	Cuenta por cobrar Seguro Salud	832,493	767,960
	Total	832,493	767,960

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Nota 8- 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:

<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	montos en miles de colones	
		<i>2011</i>	<i>2010</i>
141020111	Impuesto sobre Renta por Cobrar Provisión Pensión Curso Pago Colones	134,343	0
141020112	Impuesto sobre Renta por Cobrar Provisión Pensión Curso Pago U.D.	18,490	0
141020121	Impuesto sobre Renta por Cobrar Provisión Pensión Curso Pago Dólares	0	0
151020111	Impuesto sobre Renta por Cobrar Reserva en Formación Colones	122,789	206,148
151020112	Impuesto sobre Renta por Cobrar Reserva en Formación U.D.	9,886	0
151020121	Impuesto sobre Renta por Cobrar Reserva en Formación Dólares	1,128	0
<i>Total</i>		<i>286,636</i>	<i>206,148</i>

Nota 9- Intereses por Cobrar sobre Inversiones de Emisores Nacionales

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

		montos en miles de colones			
		2011	%	2010	%
<i>Intereses por Cobrar/ Invers. Emisores Nacionales Provisión Pensión Curso de Pago</i>					
Cuenta	Provisión en Curso de Pago				
142010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	80,652	4.17	221,923	13.61
142010122	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	597	0.03	635	0.04
142010211	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	949,145	49.02	726,746	44.56
142010212	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	212,636	10.98	0	-
142010223	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	359	0.02	5,404	0.33
142010311	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	9,984	0.52	11,995	0.74
142010312	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E.	38,626	2.00	0	-
142010411	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	126,654	6.54	89,931	5.51
142010416	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	2,654	0.14	2,533	0.16
142010511	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	174,933	9.04	102,248	6.27
142010612	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	33,374	1.72	82,551	5.06
142010615	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Scotiabank Colones	4,177	0.22	182,478	11.19
142010625	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Scotiabank Dólares	0	-	1,132	0.07
142010617	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	224,783	11.61	45,928	2.82
142010624	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Dólares	1,060	0.05	7,391	0.45
142010711	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	69,913	3.61	146,406	8.98
142010712	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	6,503	0.34	3,608	0.22
Total Provisión en Curso de Pago		1,936,050	100.00	1,630,909	100.00

		2011	%	2010	%
<i>Intereses por Cobrar/ Invers. Emisores Nacionales Reserva en Formación</i>					
Cuenta	Reserva en Formación				
152010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	82,781	13.38	106,927	8.11
152010122	En Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	18,686	3.02	19,859	1.51
152010211	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Colones	285,947	46.22	892,663	67.71
152010212	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. U.D.	113,693	18.38	92,519	7.02
152010221	En Valores Emitidos por el Gobierno M.H. Dólares	8,516	1.38	9,857	0.75
152010311	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras C.N.F.L.	21,179	3.42	24,959	1.89
152010312	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Colones	34,081	5.51	0	-
152010321	En Valores Emitidos por Otras Entidades No Financieras I.C.E. Dólares	10,534	1.70	0	-
152010411	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	0	-	22,393	1.70
152010413	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	9,821	1.59	9,372	0.71
152010511	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	0	-	83,958	6.37
152010521	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Dólares	24	0.00	0	-
152010612	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	0	-	350	0.03
152010613	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	0	-	6,201	0.47
152010711	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Cartago	3,203	0.52	11,005	0.83
152010712	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	30,244	4.89	38,373	2.91
Total Reserva en Formación		618,709	100.00	1,318,436	100.00

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Nota 10 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, producto de la devolución del impuesto sobre la renta.

Nota 11 Reservas

Las reservas al 30 de Junio 2011, incluyen los ajustes según el estudio de actuarial al 30-06-2010, y la distribución de los rendimientos acumulados al 31 de diciembre del año 2010, los saldos en miles de colones son los siguientes:

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones
		<u>2011</u>
241010011	Provision para Pensión en Curso Pago	88,202,783
321010011	Reserva Restringida Contingencias	4,378,127
321010012	Reserva Restringida Sentencias Judiciales	2,473,792
321010013	Reserva Restringida Beneficios por Separación	1,264,937

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Nota 12 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.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
235000011	Provisión obligaciones patronales	338,111	283,118
	<i>Total</i>	<u>338,111</u>	<u>283,118</u>

Nota 13 Pago Plan de Beneficios

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

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		<u>2011</u>	<u>2010</u>
241020011	Pago Plan de beneficios	-31,894,632	-23,540,861
	<i>Total</i>	<u>-31,894,632</u>	<u>-23,540,861</u>

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Nota 14 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, la disminución de esta última es producto del estudio de actuarial al 30-06-2010 y de la distribución de los rendimientos.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2011	2010
241030011	Provisión Pensión Curso Pago	30,760,415	22,909,445
315010011	Reserva en Formación	1,596,895	21,567,113
Total		32,357,309	44,476,559

Nota 15 Aportaciones Recibidas Reserva en formación

Su registro corresponde a los aportes y rendimientos que se destinarán, cuando el afiliado alcance la edad de pensión, el aumento del 2010 con respecto al 2011 se da principalmente por una redistribución de esta reserva con las demás reservas, tomando en cuenta lo señalado en el estudio de la Dirección de Actuarial al 30-06-2010 y la distribución de los rendimientos acumulados.

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2011	2010
312010011	Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte patronal)	25,119,408	11,509,361
Total		25,119,408	11,509,361

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 16 Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Inversiones - Patrimonio

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2011	2010
351000011	Pensión Curso Pago	-5,518,776	-5,785,451
352000011	Reserva en Formación	8,171,911	6,926,302
Total		2,653,135	1,140,851

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 17 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	
		2011	2010
341000011	Utilidad del periodo	5,903,199	5,741,773
Total		5,903,199	5,741,773

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

Nota 18 Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales

		montos en miles de colones			
		2011	%	2010	%
<i>Productos Sobre Inversiones de Emisores Nacionales</i>					
Cuenta	Ingreso por Intereses Provisión Pensión en Curso de Pago				
511010111	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	298,498	7.48	436,686	14.70
511010122	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	2,004	0.05	2,236	0.08
511010211	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H Colones	1,805,583	45.23	1,142,969	38.49
511010212	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H U.D.	356,942	8.94	0	-
511010222	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H Dólares	1,882	0.05	15,805	0.53
511010311	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	178,262	4.47	8,211	0.28
511010312	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E	152,468	3.82	0	-
511010411	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	106,854	2.68	249,929	8.42
511010416	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	2,700	0.07	2,383	0.08
511010422	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Dólares	19	0.00	0	-
511010412	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R. Colones	24,800	0.62	10,679	0.36
511010511	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	363,512	9.11	115,224	3.88
511010521	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	0	-	2,213	0.07
511010612	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	129,499	3.24	179,745	6.05
511010615	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank Colones	43,427	1.09	168,149	5.66
511010625	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank Dólares	33	0.00	1,132	0.04
511010617	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Colones	273,856	6.86	168,292	5.67
511010624	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Dólares	14,118	0.35	7,391	0.25
511010711	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Alajuela	208,093	5.21	275,462	9.28
511010713	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Cartago	29,813	0.75	134,943	4.54
511010813	Sobre Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privados Durman Esq.	-	-	48,272	1.63
Total Productos sobre Inversiones Provisión Pensión en Curso de Pago		3,992,364	100.00	2,969,719	100.00

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

		montos en miles de colones			
		2011	%	2010	%
Productos Sobre Inversiones de Emisores Nacionales					
Cuenta	Ingreso por Intereses Reserva en Formación				
521010111	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	151,004	9.88	269,089	10.96
521010122	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	23,052	1.51	24,946	1.02
521010211	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H Colones	820,881	53.68	1,603,167	65.27
521010212	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H U.D.	125,791	8.23	69,128	2.81
521010221	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H Dólares	38,412	2.51	43,344	1.76
521010311	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	19,725	1.29	29,675	1.21
521010312	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Finan. I.C.E Colones	101,067	6.61	0	-
521010321	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Finan. I.C.E Dólares	24,344	1.59	0	-
521010411	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	19,614	1.28	16,579	0.67
521010413	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D:	7,486	0.49	8,735	0.36
521010511	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	0	-	161,563	6.58
521010521	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	657	0.04	0	-
521010613	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	14,765	0.97	52,517	2.14
521010612	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Cuscatlan Colones	0	-	41	0.00
521010616	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank Colones	6,024	0.39	41,563	1.69
521010614	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Colones	18,603	1.22	33,375	1.36
521010624	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Dólares	0	-	11,125	0.45
521010712	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Alajuela	129,155	8.45	54,015	2.20
521010711	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Cartago	28,543	1.87	31,415	1.28
521010813	Sobre Valores Emitidos por Entidades No Financieras Privados Durman Esq.	0	-	6,005	0.24
Total Productos sobre Inversiones Reserva en Formación		1,529,124	100.00	2,456,283	100.00

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



Nota 19 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, colocados en Reservas en Curso de Pago y Reservas en Formación.

Nota 20 Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales

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

Nota 21 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), tanto de las Inversiones Reserva en Curso de Pago, como la de Reserva en Formación, el incremento obedece a un aumento en el costo de cada unidad de referencia.



Nota 22 Ajustes de Ejercicios Anteriores

El monto de ajustes periodos anteriores del 2011 obedece principalmente a la reclasificación de ingresos recibidos de más en el año 2010, por concepto de impuesto de renta, lo anterior de acuerdo con las recomendaciones de Auditoría Externa y la Superintendencia de Pensiones, además de ajustes realizados en las formulas de las tablas de amortización según información de la Subárea Gestión Inversiones.

Nota 23 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.

Nota 24 Pérdida por Fluctuación Cambiaria Inversiones en Emisores Nacionales.

Corresponde al diferencial cambiario de las Inversiones Reserva en Curso de Pago, y de la Reserva en Formación, en el 2011 el monto disminuyó con respecto al 2010, debido a un alza en el precio de compra del dólar.

Nota 25 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), tanto de las Inversiones Reserva en Curso de Pago, como la de Reserva en Formación.

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

PARA LA SUPEN

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

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

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2011

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011000000	131077811331.69
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011100000	327518220.30
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011120000	327518220.30
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011120100	327518220.30
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011200000	88475271934.57
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210000	88475271934.57
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210100	7649489259.83
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210101	8026961752.83
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210102	-187857039.19
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210103	-189615453.80
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210200	49638536624.24
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210201	49154890409.78
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210202	-1352584467.89
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210203	1836230682.35
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210300	6288429550.01
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210301	6277854998.94
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210302	-6188540.18
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210303	16763091.25
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210400	3372150718.89
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210401	3569943548.56
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210402	-84730336.14
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210403	-113062493.53
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210500	6839912950.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210501	6717826300.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210502	50913628.11
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210503	71173021.89
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210600	11059530501.59
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210601	11041486154.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210602	-219097.96
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210603	18263445.55
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210700	3627222330.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210701	3602598599.78
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210702	4147459.87
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011210703	20476270.35

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2011**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011300000	38601132949.66
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310000	38601132949.66
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310100	4992567401.43
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310101	5197272360.21
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310102	-172462840.53
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310103	-32242118.25
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310200	24432207503.67
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310201	23907946003.75
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310202	-495063916.30
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310203	1019325416.22
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310300	4857396029.01
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310301	4884271559.64
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310302	-27781531.72
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310303	906001.10
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310400	550298849.92
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310401	575135968.02
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310402	-24505993.92
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310403	-331124.18
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310500	53123265.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310501	52852660.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310503	270605.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310700	3715539900.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310701	3707344400.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310702	3217980.02
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011310703	4977519.98
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011400000	2088883105.27
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011410000	152833258.13
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011410200	152833258.13
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011420000	1936049847.14
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011420100	1936049847.14
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011420101	81249834.96
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011420102	1162140398.58
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011420103	48610436.11
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011420104	129307881.41

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2011**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011420105	174932833.33
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011420106	263393443.30
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011420107	76415019.44
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011500000	752511654.09
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011510000	133803144.43
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011510200	133803144.43
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011520000	618708509.66
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011520100	618708509.66
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011520101	101466231.15
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011520102	408156540.97
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011520103	65794468.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011520104	9820645.91
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011520105	23636.88
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011520107	33446986.12
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011700000	832493467.80
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	011720000	832493467.80
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	012000000	86963820218.12
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	012100000	281641221.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	012110000	281641221.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	012110100	281641221.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	012300000	338111142.73
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	012350000	338111142.73
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	012400000	86344067853.77
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	012410000	86344067853.77
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	012410100	88202783438.29
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	012410200	-31894632430.03
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	012410300	30035916845.51
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	013000000	43096358102.04
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	013100000	32326366847.37
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	013120000	31022607382.93
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	013120100	31022607382.93
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	013150000	1303759464.44
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	013150100	1303759464.44
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	013200000	8116856390.09

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2011**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	013210000	8116856390.09
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	013500000	2653134864.58
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	013510000	-5518776446.71
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	013520000	8171911311.29
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014000000	50937302.22
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014100000	6122100.08
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014110000	4286623.90
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014110100	4286623.90
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014110102	2803306.13
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014110104	1462574.83
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014110106	20742.94
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014120000	1835476.18
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014120400	1835476.18
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014120401	578741.40
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014120402	149044.05
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014120404	4182.73
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014120406	1103508.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014200000	44815202.15
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014210000	7482335.54
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014210100	7482335.54
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014210102	7343924.44
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014210103	135536.43
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014210104	2610.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014210105	264.67
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014220000	37332866.61
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014220400	37332866.61
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014220401	6463787.67
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014220402	13987738.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014220403	16328020.32
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	014220405	553320.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015000000	1068570313.75
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015100000	730620061.13
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015110000	670734169.06
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015110100	670734169.06

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2011

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015110101	63017144.26
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015110102	382443008.15
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015110103	53279290.01
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015110104	19931557.63
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015110105	57999374.66
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015110106	66802261.29
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015110107	27261533.06
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015150000	1350666.61
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015150400	1350666.61
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015150401	426849.50
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015150402	109927.11
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015150406	813890.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015160000	58535225.46
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015160100	58535225.46
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015160102	57771393.30
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015160104	763832.16
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015200000	337950252.63
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015210000	241837826.38
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015210100	241837826.38
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015210101	36768475.16
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015210102	145940849.44
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015210103	29573041.48
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015210104	796196.95
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015210105	105866.27
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015210107	28653397.09
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015250000	27534777.10
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015250400	27534777.10
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015250401	4767352.98
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015250402	10316627.15
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015250405	408100.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015260000	57842387.39
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015260100	57842387.39
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015260102	54993411.82
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015260104	2848975.57

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2011**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	015290000	10735261.76
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021000000	131077811331.69
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021100000	327518220.30
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021120000	327518220.30
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021120100	327518220.30
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021200000	88475271934.57
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210000	88475271934.57
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210100	7649489259.83
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210101	8026961752.83
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210102	-187857039.19
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210103	-189615453.80
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210200	49638536624.24
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210201	49154890409.78
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210202	-1352584467.89
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210203	1836230682.35
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210300	6288429550.01
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210301	6277854998.94
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210302	-6188540.18
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210303	16763091.25
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210400	3372150718.89
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210401	3569943548.56
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210402	-84730336.14
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210403	-113062493.53
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210500	6839912950.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210501	6717826300.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210502	50913628.11
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210503	71173021.89
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210600	11059530501.59
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210601	11041486154.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210602	-219097.96
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210603	18263445.55
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210700	3627222330.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210701	3602598599.78
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210702	4147459.87

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2011**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021210703	20476270.35
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021300000	38601132949.66
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310000	38601132949.66
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310100	4992567401.43
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310101	5197272360.21
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310102	-172462840.53
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310103	-32242118.25
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310200	24432207503.67
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310201	23907946003.75
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310202	-495063916.30
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310203	1019325416.22
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310300	4857396029.01
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310301	4884271559.64
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310302	-27781531.72
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310303	906001.10
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310400	550298849.92
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310401	575135968.02
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310402	-24505993.92
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310403	-331124.18
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310500	53123265.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310501	52852660.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310503	270605.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310700	3715539900.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310701	3707344400.00
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310702	3217980.02
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021310703	4977519.98
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021400000	2088883105.27
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021410000	152833258.13
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021410200	152833258.13
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021420000	1936049847.14
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021420100	1936049847.14
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021420101	81249834.96
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021420102	1162140398.58
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021420103	48610436.11

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2011**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021420104	129307881.41
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021420105	174932833.33
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021420106	263393443.30
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021420107	76415019.44
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021500000	752511654.09
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021510000	133803144.43
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021510200	133803144.43
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021520000	618708509.66
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021520100	618708509.66
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021520101	101466231.15
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021520102	408156540.97
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021520103	65794468.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021520104	9820645.91
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021520105	23636.88
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021520107	33446986.12
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021700000	832493467.80
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	021720000	832493467.80
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	022000000	87688318179.19
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	022100000	281641221.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	022110000	281641221.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	022110100	281641221.62
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	022300000	338111142.73
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	022350000	338111142.73
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	022400000	87068565814.84
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	022410000	87068565814.84
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	022410100	88202783438.29
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	022410200	-31894632430.03
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	022410300	30760414806.58
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	023000000	43389493152.53
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	023100000	32619501897.86
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	023120000	31022607382.93
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	023120100	31022607382.93
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	023150000	1596894514.93
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	023150100	1596894514.93

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2011**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR, ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	023200000	8116856390.09
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	023210000	8116856390.09
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	023500000	2653134864.58
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	023510000	-5518776446.71
E12	SF	FRE	94	2011-06-30	023520000	8171911311.29

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 de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social			Cuadro B (1 de 2)
Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios			
por el período terminado al 30 de Junio del 2011			
(en colones sin céntimos)			
	Provisión para pensiones en curso de pago	Activos netos disponibles para beneficios futuros	
Saldo inicial (mes anterior) (a)	87,097,816,641	42,285,973,469	
Ingresos	730,620,061	337,950,253	
Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales	670,734,169	241,837,826	
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	1,350,667	27,534,777	
Ganancias por Variación en la Unidad de Referencia	58,535,225	57,842,387	
Ingresos sobre Préstamos a Afiliados		0	
Otros Ingresos	0		
Ingresos de Ejercicios Anteriores	0	10,735,262	
Ingresos por Nuevos Pensionados	0		
Plan de Contribuciones		810,384,633	
Reservas en Formación		811,932,565	
De los Trabajadores		0	
Del Patrono	0	811,932,565	
Del Estado			
De los Pensionados		0	
Rendimientos Acumulados		0	
Otras Reservas		0	
Reserva Restringida		0	
Reserva para Saldos Deudores			
Superávit por Revaluación de Activos		0	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		0	
Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor. A Mercado	0	-1,547,932	
Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor. En el Valor de las Participaciones en Fondos de Inversión Abiertos			
Total Adiciones (b)	730,620,061	1,148,334,885	

sigue...

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

		Cuadro B (2 de 2)	
... viene			
Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social			
Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios			
por el período terminado al 30 de Junio del 2011			
(en colones sin céntimos)			
	Provisión para pensiones en curso de pago	Activos netos disponibles para beneficios futuros	
Pago Plan de Beneficios	<u>753,748,787</u>		
Salida de recursos	<u>0</u>		<u>0</u>
Por Nuevos Pensionados		0	
Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	0	0	
Liquidacion a Funcionarios Contratados con Anterioridad a la Ley de Proteccion al Trabajador		0	
Gastos	<u>6,122,100</u>		<u>44,815,202</u>
Por Negociacion de Instrumentos Financieros	4,286,624	7,482,336	
Pérdidas por Fluctuación Cambiaria	1,835,476	37,332,867	
Pérdidas por Variaciones en la Unidad de Referencia	0	0	
Gastos Generales		0	
Gastos de Ejercicios Anteriores		0	
Total deducciones (c)	<u>759,870,887</u>		<u>44,815,202</u>
Pensiones en Curso de Pago al Final del Período (a + b - c + d)	<u>87,068,565,815</u>		<u>0</u>
Activos Netos Disponibles para Beneficios Futuros al Final del Período (a + b - c + d)			<u>43,389,493,153</u>

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP



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

FONDO DE RETIRO
BALANCE DE ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS
AL 30-06-2011
(en colones sin céntimos)

DISPONIBILIDADES		327,518,220
Cuentas Corrientes y de Ahorros Provisión Pensión Curso Pago	327,518,220	
INVERSIONES EN VALORES PROV. PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		88,475,271,935
Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	88,391,561,764	
Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	-1,576,518,393	
Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	1,660,228,564	
INVERSIONES EN VALORES RESERVAS EN FORMACION		38,601,132,950
Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	38,324,822,952	
Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales Provisión PCP	-716,596,302	
Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	992,906,300	
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES PROV. PARA PCP		2,088,883,105
Impuesto sobre Renta por Cobrar	152,833,258	
Productos por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	1,936,049,847	
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES RESERVA EN FORM.		752,511,654
Impuesto sobre Renta por Cobrar	133,803,144	
Productos por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	618,708,510	
APORTES POR COBRAR		832,493,468
Aporte por Cobrar	832,493,468	
ACTIVO TOTAL		131,077,811,332
PASIVO		
CUENTAS POR PAGAR		281,641,222
Impuesto sobre Renta	281,641,222	
PROVISIONES		338,111,143
Provisión para Obligaciones Patronales	338,111,143	
PROVISION PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		87,068,565,815
Provisión para Pensiones en Curso de Pago	88,202,783,438	
Pago Plan de Beneficios	-31,894,632,430	
Rendimientos Acumulados en Provisión Pensión Curso de Pago	30,760,414,807	
PASIVO TOTAL		87,688,318,179
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS		43,389,493,153
ACTIVO=PASIVO TOTAL+ACTIVOS NETOS DISPONIBLES BENEFICIOS FUTUROS		131,077,811,332

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP