

GERENCIA FINANCIERA
DIRECCION FONDO RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTION CONTABLE

♦ **ESTADOS Y
ANALISIS
FINANCIERO**



♦ **FONDO DE
RETIRO**



♦ **JUNIO
DEL 2013**



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 2013**.*

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 y con gusto trataremos de atender sus inquietudes.



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

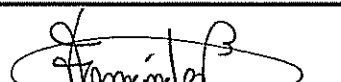
FONDO DE RETIRO

BALANCE DE SITUACION COMPARATIVO

AL 30-06 DEL 2013-2012

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

CUENTAS		Notas	30/06/2013	%	30/06/2012	%	VAR €	VAR %
	PASIVO CORRIENTE		128,150,709	100.00	103,762,140	100.00	24,388,569	23.50%
211010011	Impuesto Sobre la Renta por Pagar	13	371,523	0.29	327,986	0.32	43,537	13.27%
233000011	Provisión Contingencia Legal ISR	15	798,272	0.62	-	-	798,272	100.00%
235000011	Provisión para Obligaciones Patronales	16	501,188	0.39	406,522	0.39	94,665	23.29%
241000011	Provisión para Pensiones en Curso de Pago	14	180,840,811	141.12	144,916,991	139.66	35,923,820	24.79%
241020011	Pago Plan de Beneficios	17	(54,361,084)	(42.42)	(41,889,359)	(40.37)	(12,471,725)	29.77%
	TOTAL PASIVO		128,150,709	100.00	103,762,140	100.00	24,388,569	23.50%
	PATRIMONIO		34,128,610	100.00	37,086,255	100.00	(2,957,645)	-7.98%
312010011	Aportaciones Recibidas Reserva en Formación (aporte patronal)	19	30,912,884	90.58	20,113,334	54.23	10,799,550	53.69%
312020011	Traslado de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago	20	(34,835,939)	(102.07)	(2,361,624)	(6.37)	(32,474,315)	1375.08%
312030011	Traslado de Recursos al Regimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	21	(299,514)	(0.88)	(179,454)	(0.48)	(120,060)	66.90%
315010011	Rendimientos Acumulados en Reserva en Formación	18	13,777,062	40.37	4,998,330	13.48	8,778,732	175.63%
321010011	Reserva Restringida para Contingencias	14	5,937,000	17.40	4,832,000	13.03	1,105,000	22.87%
321010012	Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	14	4,780,206	14.01	4,540,937	12.24	239,269	5.27%
321010013	Reserva Restringida para Beneficio de Separación	14	1,264,937	3.71	1,264,937	3.41	-	0.00%
351000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Invers. Provisión PCP	22	5,344,424	15.66	(2,840,938)	(7.66)	8,185,363	-288.12%
341000001	Utilidad (pérdida) del Ejercicio	23	7,247,549	21.24	6,718,732	18.12	528,817	7.87%
	TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO		162,279,319	100.00	140,848,395	100.00	21,430,924	15.22%
	ORDEN ACREEDORAS							
716000011	Contracuenta de Orden Impuesto sobre la Renta	35	1,902,500	100.00	-	-	1,902,500	100.00%
	TOTAL CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS		1,902,500	100.00	-	-	1,902,500	100.00%


Lic. Victor Fernandez Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



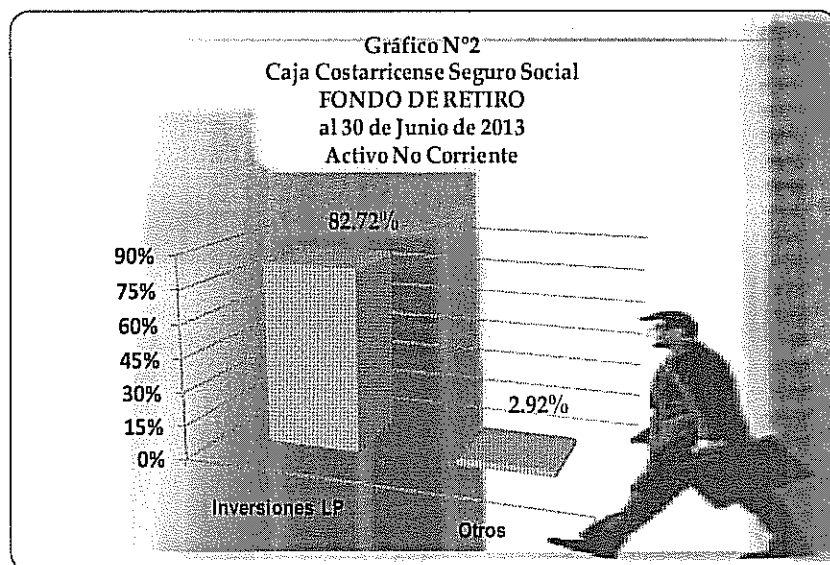

Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP





Otro rubro importante del Activo Corriente son las cuentas por cobrar que ascienden a **¢3.546.5** millones representando un **2.19%**. Las cuentas por cobrar están conformadas principalmente por Títulos vencidos pendientes de cobro por **¢124.5** millones, Intereses por cobrar sobre Inversiones en Emisores Nacionales por **¢2.319.4** millones, Cuentas por Cobrar al Patrono (Seguro Salud) con **¢907.3** millones, Cuenta por Cobrar Otros Aportes (Sentencias Judiciales) por un monto de **¢192.2** millones y la Cuenta por cobra varias por un monto de **¢3.1** millones, finalmente el concepto Otros, representa el **2.44%** y asciende a **¢3.963.7** del Activo Total, conformada por la cuenta corriente y de ahorros de Banco Nacional de Costa Rica Colones con **¢3.649.7** millones y la del Banco Nacional de Costa Rica dólares por **¢2.2** millones, así como Primas y Descuentos sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por **¢168.4** millones, Plusvalía (Minusvalía) no realizada por Valoración sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por **¢143.4** millones.

Activo No Corriente



En el Gráfico No. 2, se visualiza que del Total de Activo, el **82.72%** del Activo no corriente le corresponde a las Inversiones en Valores Emisiones Nacionales por un monto de **¢134.237.9** millones.

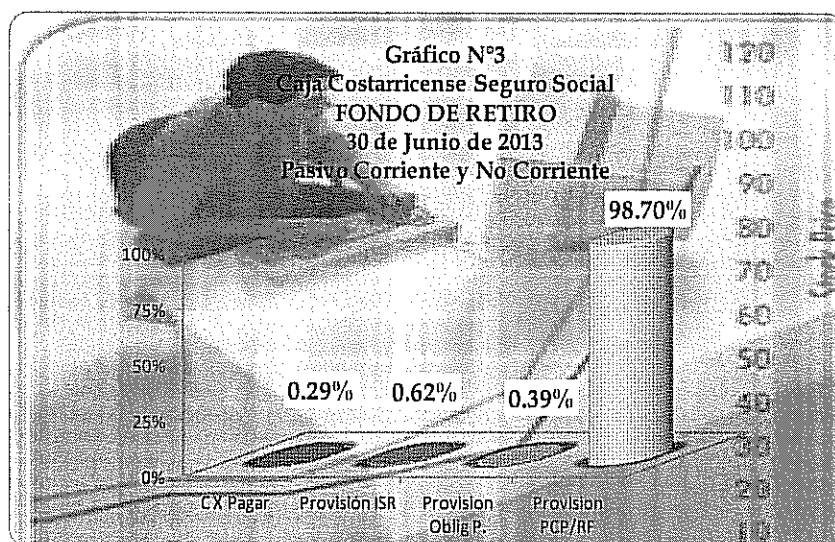
El concepto Otros corresponde al **2.92%** y asciende a **¢4.737.5** millones, conformado por las cuentas de Primas y Descuentos

sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por **¢-463.6** millones y la cuenta de Plusvalía (Minusvalía) no realizada por Valoración sobre inversiones en Valores Emisores Nacionales por un monto de **¢5.201.1** millones.



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 99.71% del Total Pasivo y está conformado por la provisión Reserva en Curso de pago neta por un monto de €126.479.7 millones, representado en un 98.70%, un 0.62% de Provisión Contingencia Legal Impuesto sobre la Renta por un monto de €798.3 millones y un 0.39% de Provisión Obligaciones Patronales, por un monto de €501.2 millones. El 0.29% restante corresponde a cuentas por pagar por un monto de €371.5 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 corriente al 30 de junio del 2013 con su similar del 2012, observamos un crecimiento del 23.50%, producido principalmente por la Cuenta Provisión para pensiones en Curso de Pago, Provisión Contingencia Legal del Impuesto sobre la Renta y Provisión para Obligaciones Patronales.



Al 30 de junio del 2013 el patrimonio está constituido principalmente por las siguientes reservas:

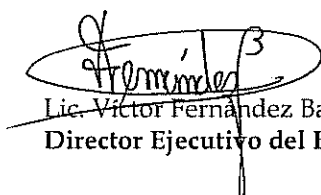
DESCRIPCION	MONTO
Aportaciones Recibidas Reserva en Formación	¢ 30.912.88 millones
Rendimientos Acumulados	¢ 13.777.06 millones
Reserva Restringida para Contingencias	¢ 5.937.00 millones
Reserva Restringida para Sentencias Judiciales	¢ 4.780.21 millones
Reserva Restringida para Beneficios Separación	¢ 1.264.94 millones



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

FONDO DE RETIRO
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS
DEL 01-01 AL 30-06 DEL 2013-2012
(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

		NOTAS	30/06/2013	%	30/06/2012	%	VAR. €	VAR %
CUENTAS	PRODUCTOS ORDINARIOS		7,865,819	100.00	6,943,827	100.00	921,992	13.28%
511010000	Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales Ingresos por Intereses	24	6,867,191	87.30	6,125,659	88.22	741,532	12.11%
513010000	Intereses Ganados sobre saldos en Cuentas Corrientes	25	6,379	0.08	-	-	6,379	100.00%
514010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores Emisores Nacionales	26	43,537	0.55	409	0.01	43,128	10552.70%
517020000	Ganancias Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	28	1,119	0.01	-	-	1,119	100.00%
517040000	Ganancias Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Valores Emisores Nacionales	27	58,078	0.74	100,578	1.45	(42,499)	-42.26%
518010000	Ganancias por Variaciones en la Unidad de Referencia en Invers. en Valores Emisores Nacion. Provisión PCP	29	889,516	11.31	700,850	10.09	188,665	26.92%
529000010	Ingresos Ajustes de Ejercicios Anteriores	36	-	-	16,332	0.24	(16,332)	-100.00%
CUENTAS	GASTOS ORDINARIOS		618,269	100.00	225,095	82.37	393,175	174.67%
411010000	Por Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	30	500,384	80.93	335	0.15	500,048	149114.45%
416020000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes	31	5,029	0.81	-	-	5,029	100.00%
416040000	Pérdida por Fluctuación Cambiaria Provisión Inversiones Emisores Nacionales	32	112,856	18.25	185,069	82.22	(72,212)	-39.02%
417010000	Pérdida por Variación en la Unidad de Referencia en Inversiones Emisores Nacionales	33	-	-	-	-	-	0.00%
420060000	Gastos por Demandas Judiciales	34	-	-	5	0.00	(5)	-100.00%
427000011	Gastos Ajustes Ejercicios Anteriores	36	-	-	39,686	17.63	(39,686)	-100.00%
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			7,247,549	100.00	6,718,732	100.00	528,817	7.87%


Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP

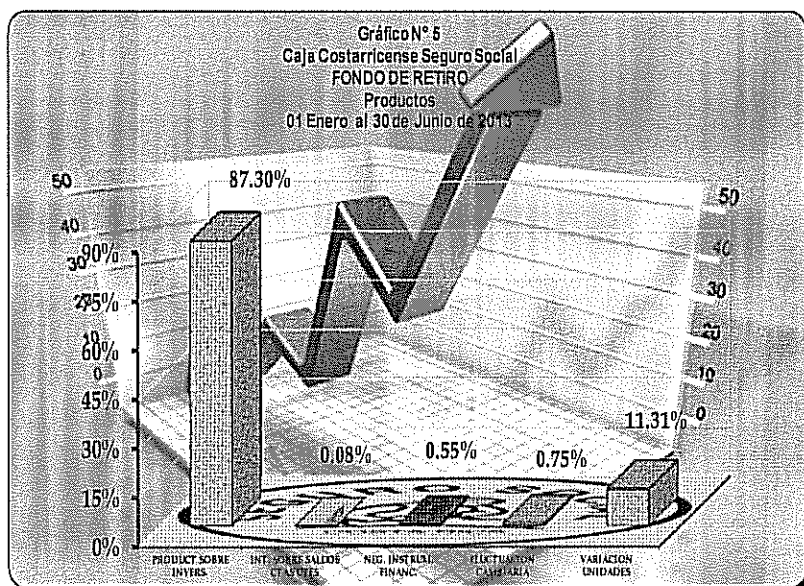



Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP





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 ₡7.865.8 millones.

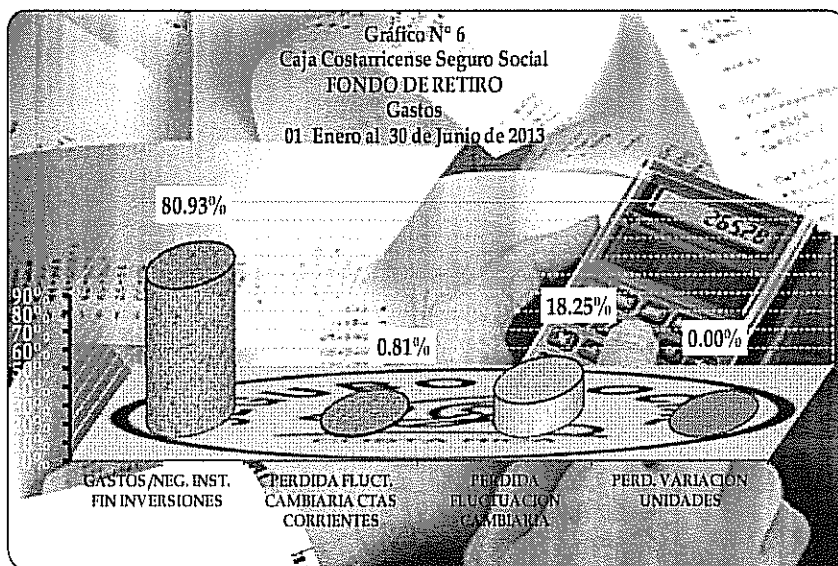


Como se puede apreciar en este gráfico, el mayor ingreso con que cuenta el Fondo de Retiro son los Productos sobre inversiones de Emisores Nacionales que ascienden a ₡6.857.2 millones, los cuales representan el 87.30% del total de los ingresos.

El rubro de Intereses sobre saldos en Cuentas Corrientes asciende a ₡6.4 millones el cual representa un

0.08%, Ganancias por Fluctuación Cambiaria en Inversiones en Emisores Nacionales asciende a ₡59.2 millones representando el 0.75% del total de productos, el cual está representado en ₡1.1 millones por ganancias fluctuación cambiaria cuentas corrientes y ₡58.1 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 ₡889.5 millones correspondiendo al 11.31%, del total de ingresos.

Al mes de junio 2013 se presenta un monto de ₡43.5 millones, correspondiente a ingresos por Negociación Instrumentos Financieros de Emisores Nacionales representado en un 0.55%.



El rubro más importante de los gastos, corresponde al componente de Negociación Instrumentos Financieros Inversiones en Valores de Emisores Nacionales por un monto de **€500.4 millones**, representando el **80.93%** del total de Gastos, las Perdidas por Fluctuación cambiaria Emisores

Nacionales están constituidas por Perdidas Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes que asciende a **€5.0 millones**, suma equivalente al **0.81%** y Perdidas Fluctuación Cambiaria Emisores Nacionales por **€112.9 millones** para un **18.25%** del total de Gastos.

Al mes de junio 2013 la diferencia entre Ingresos y Gastos asciende a **€7.247.6 millones** de colones, lo cual significa un aumento del **7.87%**, con respecto a la utilidad obtenida en el mes de junio 2012.



Ingresos Mensuales Junio 2013

Comprende los ingresos percibidos por intereses devengados de las Inversiones colocadas en emisores Naciones. Así como los ingresos de ganancias por 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 **¢1.207.7 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 **¢1.142.3 millones de colones**, representando un **94.58%** del total de ingresos, por otra parte se encuentran los ingresos por intereses sobre saldos en cuentas corrientes los cuales representan un **0.21%** para un total de **¢2.5 millones**, fluctuación cambiaria en cuentas corrientes **¢0.6 millones** para un **0.05%**, fluctuación cambiaria en inversiones en valores emisores nacionales y variación en las unidades de referencia, los cuales ascienden a **¢1.7 millones de colones** y **¢60.6 millones de colones** respectivamente, constituyendo un **0.14%** del total de ingresos para fluctuación cambiaria y un **5.02%** para variación en las unidades de referencia.

Gastos Mensuales Junio 2013

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 **¢77.7 millones de colones**.



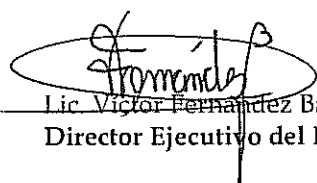
DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

FONDO DE RETIRO

ESTADO DE CAMBIOS DEL PATRIMONIO AL 30 DE JUNIO DEL 2013 Y 2012

(CIFRAS EN MILES DE COLONES)

	Reserva en formación	Traslado Recursos Reserva PCP	Traslado Recursos Obl. Patron	Rendimientos Acumulados	Reserva Separación	Reserva Contingencias	Reserva Sentencias Judiciales	Plusvalía (minusvalía) no realizada	Resultado del Periodo	Patrimonio
Saldo al 30 de Junio del 2012	20,10,334	-2,361,624	-179,454	4,998,330	1,264,937	4,832,000	4,540,937	-2,840,938	6,718,732	37,086,255
Capitalización reservas	6,718,732								-6,718,732	0
Creación de reservas	-1,328,632				0	1,055,000	223,632			0
Aportes	-7,488,376									-7,488,376
Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias		-24,125,804	-62,396							-24,188,200
Plusvalía (minusvalía) no realizada								3,035,494		3,035,494
Rendimientos acumulados Dic				1,531,182						1,531,182
Excedente del año	13,091,483								0	13,091,483
Saldo al 31 de Diciembre 2012	31,106,541	-26,487,428	-241,850	6,529,512	1,264,937	5,937,000	4,764,569	194,556	0	23,067,838
Capitalización reservas									0	0
Ajuste de reservas	0									0
Aportes	-193,657									-193,657
Traslados de Recursos a la Provisión Pensión Curso Pago		-8,348,511								-8,348,511
Traslado de Recursos al Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias			-57,664							-57,664
Plusvalía (minusvalía) no realizada							15,637	5,149,869		5,165,505
Rendimientos acumulados				7,247,549						7,247,549
Excedente del año						0			7,247,549	7,247,549
Saldo al 30 de Junio del 2013	30,912,884	-34,835,939	-299,514	13,777,062	1,264,937	5,937,000	4,780,206	5,344,424	7,247,549	34,128,610


Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP




Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP





RAZONES FINANCIERAS

FONDO DE RETIRO
AL 30 de Junio 2013-2012
(Cifras en miles de colones)

RUBROS	2013	2012	RAZONES FINANCIERAS	FORMULA	2013	2012
ACTIVO CORRIENTE	23,304,001,863.94	24,649,495,697.17	ROTACION ACTIVO CIRCULANTE (1)	$\frac{\text{INGRESOS NETOS}}{\text{ACTIVO CORRIENTE}}$	33.75	28.17
ACTIVO TOTAL	162,279,319,102.88	140,848,394,720.34				
INGRESOS NETOS	7,865,818,937.45	6,943,826,934.62	MARGEN UTILIDAD NETA (2)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{INGRESOS NETOS}}$	92.14	96.76
UTILIDAD NETA	7,247,549,443.33	6,718,732,261.58	RENDIMIENTO SOBRE INVERSIÓN (3)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	4.47	4.77

1) Rotación Activo Circulante

Esta razón nos indica que para el 2013 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 2012 al 2013. Como se demuestra paso de 28.17 veces para Junio 2012 a 33.75 veces en el 2013.



**FONDO DE RETIRO
NOTAS DE REVALACION A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 30 DE JUNIO 2013-2012**

Junio 2012, se realiza creación de cuentas contables por la compra de una Inversión en el emisor del Banco Promerica, ya que a la fecha no se tenía Inversiones colocadas en este emisor, las cuentas creadas corresponden a inversión, primas y descuentos, valoración, intereses, impuesto, ingresos y gastos.

Setiembre 2012, con la finalidad de atender el requerimiento N° 12 por parte de la SUPEN en oficio SP-1629-2012 del 06 de setiembre 2012, se realiza creación de cuenta contable por la Provisión Contingencia Legal de la exoneración del Impuesto sobre la Renta por un monto de \$798.272.067,04 millones, de acuerdo con lo indicado en oficio ABR-490-12 del 24 de setiembre del 2012 donde se informa sobre los montos reintegrados por concepto de 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 en el cual se solicita determinar la suma por el impuesto de 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.

Setiembre 2012, se procede a crear cuentas de Orden deudoras y acreedoras para mantener el registro del impuesto por cobrar, según requerimiento N° 13 de la Superintendencia de Pensiones en 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.



Febrero 2013, se realiza creación de cuentas contables por la compra de una Inversión en el emisor del Banco BCT, ya que a la fecha no se tenía Inversiones colocadas en este emisor, las cuentas creadas corresponden a inversión, primas y descuentos, valoración, intereses, impuesto, ingresos y gastos.

En marzo 2013 la cuenta de bancos muestra saldo importante por cuanto en los últimos días de este mes se vencieron inversiones las cuales se reinvirtieron en el mes de abril 2013.

Marzo 2013, se realiza creación de cuenta contable (131-01-00-00) para registrar títulos o cupones vencidos, los cuales no se depositan en la fecha correspondiente quedando pendientes para ser depositados en la cuenta bancaria hasta el siguiente mes.

Abril 2013, la cuenta de bancos muestra saldo importante por cuanto en los últimos días de este mes se vencieron inversiones las cuales se reinvirtieron en el mes de mayo 2013.

Abril 2013, se registra cuenta por cobrar por concepto de arreglo de pago correspondiente a pensiones complementarias, aguinaldo e intereses del Sr. Gonzalo Vargas Jiménez, según oficio ABR-226-2013.

Mayo 2013, se realiza creación de cuentas contables (513-01-00-11 y 513-01-00-31) para registrar los ingresos por intereses ganados sobre saldos en cuentas corrientes del FRE, en colones y dólares al tipo de cambio según corresponda, según oficio ABR-334-2013 del 04 de junio 2013, suscrito por el Lic. Luis Alexis Bermúdez Bejarano, Jefe Área Beneficios por Retiro.



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.



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.



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

		montos en miles de colones			
<i>Inversiones En Valores de Emisores Nacionales CP</i>		2013	% *	2012	%
Cuenta	Descipcion				
121010111	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	0	0.00%	949,273	0.68%
121040111	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	4,578,313	3.05%	0	0.00%
121040113	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. Colones	3,000,201	2.00%	0	0.00%
121040117	En Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	0	0.00%	2,501,063	1.79%
121050111	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Colones	3,700,247	2.47%	4,191,242	3.00%
121050131	En Valores Emitidos por Bancos Creados por Leyes Especiales B.P.D.C. Dólares	431,436	0.29%	0	0.00%
121060111	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	1,143,089	0.76%	0	0.00%
121060113	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Promerica	500,035	0.33%	2,200,933	1.58%
121060117	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Lafise	2,440,525	1.63%	0	0.00%
121060113	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. San José	0	0.00%	800,055	0.57%
121060119	En Valores Emitidos por Bancos Privados Bco. Improsa Colones	0	0.00%	7,700,000	5.52%
121070111	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas Mutual Alajuela	0	0.00%	1,000,500	0.72%
<i>Subtotal Inversiones Corto Plazo</i>		15,793,846	10.53%	19,343,065	13.85%



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

		montos en miles de colones	
		2013	2012
<i>Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Corto Plazo</i>			
Cuenta	Descripción		
121010211	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	0	5,076
121040211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	168,920	-672
121050211	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	-220	6,723
121060211	En Valores Emitidos por Bancos Privados	-317	-27
121070211	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	0	-89
<i>Total Primas y/o Descuentos Corto Plazo</i>		168,383	11,011
		2013	2012
<i>Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales Largo Plazo</i>			
Cuenta	Descripción		
121010212	En Valores Emitidos por el B.C.C.R.	-111,515	-115,767
121020212	En Valores Emitidos por el Gobierno	-247,326	-1,078,458
121030212	En Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras	5,811	4,137
121040212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos del Estado	-127,503	-101,139
121050212	En Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Especiales	20,145	21,999
121060212	En Valores Emitidos por Bancos Privados	1,364	-1,586
121070212	En Valores Emitidos por Entidades Financieras Privadas	-4,557	29,195
<i>Total Primas y/o Descuentos Largo Plazo</i>		-463,580	-1,241,620
<i>Total Primas y/o Descuentos en Valores de Emisores Nacionales</i>		-295,197	-1,230,609



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

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 junio del 2013 el Fondo de Retiro de Empleados tiene una cuenta por cobrar al Seguro de Salud por la suma de €907.340 millones por concepto de aporte patronal, este monto incluye los cheques anulados, el monto en mención corresponde al aporte de Junio el cual no los cancela el Seguro de Salud en el mes de Julio 2013.

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
152000011	Cuenta por cobrar Seguro Salud	907,340	1,252,145
<i>Total</i>		<i>907,340</i>	<i>1,252,145</i>

Nota 8- Títulos Vencidos Pendientes de Cobro

Al 30 de Junio del 2013 el Fondo de Retiro de Empleados tiene una cuenta por cobrar por cupones vencidos y pendientes de cobro, ya que los mismos serán depositados hasta el siguiente mes, correspondiente a dos cupones del 30 de junio 2013.

		montos en miles de colones	
<i>Cuenta</i>	<i>Descripción</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
131010011	Títulos Vencidos Pendientes de Cobro	124,475	0
<i>Total</i>		<i>124,475</i>	<i>0</i>



Nota 11- 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:

		montos en miles de colones	
Cuenta	Descripción	2013	2012
131020111	Impuesto sobre Renta por Cobrar Provisión Pensión Curso Pago Colones	0	918,477
131020112	Impuesto sobre Renta por Cobrar Provisión Pensión Curso Pago U.D.	0	66,444
131020121	Impuesto sobre Renta por Cobrar Provisión Pensión Curso Pago Dólares	0	14,218
Total		0	999,139

Nota 12- 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:



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 Reservas

Las reservas al 30 de Junio 2013, incluyen los ajustes según el estudio de actuarial al 30-06-2012, los saldos en miles de colones son los siguientes:

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2013	2012
241010011	Provision para Pensión en Curso Pago	180,840,811	144,916,991
321010011	Reserva Restringsida Contingencias	5,937,000	4,832,000
321010012	Reserva Restringsida Sentencias Judiciales	4,780,206	4,540,937
321010013	Reserva Restringsida Beneficios por Separación	1,264,937	1,264,937



Nota 17 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	
		2013	2012
241020011	Pago Plan de beneficios	-54,361,084	-41,889,359
<i>Total</i>		<i>-54,361,084</i>	<i>-41,889,359</i>

Nota 18 Rendimientos Acumulados

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

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2013	2012
315010011	Rendimientos Acumulados	13,777,062	4,998,330
<i>Total</i>		<i>13,777,062</i>	<i>4,998,330</i>



Nota 21 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	
		2013	2012
312030011	Traslado Recursos al Regimen Obligat. de Pensiones Complement.	-299,514	-179,454
	<i>Total</i>	-299,514	-179,454

Nota 22 Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado Inversiones - Patrimonio

Cuenta	Descripción	montos en miles de colones	
		2013	2012
351000011	Plusvalía (Minusvalía) No Realizada por Valoración a Mercado	5,344,424	-2,840,938
	<i>Total</i>	5,344,424	-2,840,938



Nota 24 Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales

		montos en miles de colones			
		2013	%	2012	%
Cuenta	Ingreso por Intereses				
511010111	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Colones	527,502	7.68	408,670	6.67
511010131	Sobre Valores Emitidos por el B.C.C.R. Dólares	542	0.01	19,282	0.31
511010211	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H Colones	2,877,888	41.91	3,086,052	50.38
511010212	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H U.D.	279,454	4.07	265,413	4.33
511010231	Sobre Valores Emitidos por el Gobierno M.H Dólares	40,184	0.59	40,450	0.66
511010311	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras C.N.F.L.	224,193	3.26	214,291	3.50
511010312	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E	271,419	3.95	281,711	4.60
511010331	Sobre Valores Emitidos por Otras Entidades Públicas No Financieras I.C.E Dólares	46,136	0.67	45,920	0.75
511010411	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.R.	370,177	5.39	0	-
511010412	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R.	312,131	4.55	130,260	2.13
511010413	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.C.A.C.	9,555	0.14	109,596	1.79
511010414	Sobre Valores Emitidos por Bancos Comerciales del Estado B.N.C.R. U.D.	0	-	221	0.00
511010511	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	638,444	9.30	360,067	5.88
511010531	Sobre Valores Emitidos por Bancos Públicos Creados por Leyes Espec. B.P.D.C.	10,271	0.15	623	0.01
511010611	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco San José	343,330	5.00	207,026	3.38
511010612	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Promerica	206,128	3.00	673	0.01
511010613	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa	10,951	0.16	404,074	6.60
511010614	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Lafise	140,231	2.04	0	-
511010615	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Scotiabank Colones	33,851	0.49	0	-
511010631	Sobre Valores Emitidos por Bancos Privados Banco Improsa Dólares	0	-	446	0.01
511010711	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Alajuela	519,721	7.57	524,718	8.57
511010712	Sobre Valores Emitidos por Entidades Financieras Privados Mutual Cartago	5,083	0.07	26,166	0.43
Total Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales		6,867,191	100.00	6,125,659	100.00



Nota 29 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 30 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 31 Pérdida por Fluctuación Cambiaria Cuentas Corrientes.

Corresponde al diferencial cambiario de los dólares que se mantienen en cuentas corrientes 2013, según tipo de cambio de compra del Banco Central de Costa Rica al 28 de Febrero 2013.



Nota 36 Ajustes de Ejercicios Anteriores

El monto de ajustes periodos anteriores del 2012 obedece a los ajustes realizados en las formulas de las tablas de amortización e intereses, según información de la Subárea Gestión Inversiones, además de ajustes a la actualización de las cuentas, así como el registro correspondiente a la diferencia presentada en el mes de Noviembre 2011 por el cheque N° 2089, según solicitud por la Subárea Conciliaciones Bancarias, también incluye ajuste de devolución de impuesto sobre la renta correspondiente al periodo del 2008, según oficio ABR-246-2012.



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

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2013**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO	FONDO	FECHA	DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011000000	162279319103.00
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011100000	3651905490.72
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011120000	3651905490.72
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011120100	3651905490.72
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011200000	155080930839.93
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210000	155080930839.93
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210100	12873932273.96
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210101	12807679958.08
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210102	-111515161.93
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210103	177767477.81
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210200	86343030388.80
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210201	82575739808.75
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210202	-247326439.63
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210203	4014617019.68
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210300	11429247576.31
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210301	10982331186.29
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210302	5811473.87
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210303	441104916.15
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210400	12124228039.87
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210401	11922609834.57
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210402	41417662.89
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210403	160200542.41
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210500	9447440031.14
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210501	9339355586.32
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210502	19925621.16
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210503	88158823.66
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210600	14155411599.85
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210601	13837212203.57
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210602	1047020.16
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210603	317152376.11
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210700	8707640930.01
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210701	8566774927.48
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210702	-4557275.38
E12	SF		FRE	93		2013-06-30		011210703	145429277.91

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

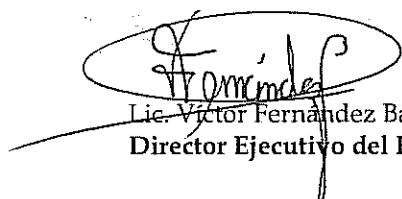





DIRECCIÓN FONDO DE RETIRO AHORRO Y PRESTAMO
SUBAREA GESTIÓN CONTABLE DEL FRAP

**FONDO DE RETIRO
BALANCE DE COMPROBACION
al 30 de Junio 2013**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	013200000	11982143037.58
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	013210000	11982143037.58
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	013500000	5344424433.77
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	013510000	5344424433.77
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014000000	77651808.55
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014100000	77651808.55
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014110000	74756338.95
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014110100	74756338.95
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014110101	6906004.37
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014110102	43660115.50
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014110103	6894379.74
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014110104	7527663.61
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014110106	9768175.72
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014160000	2895469.59
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014160400	2895469.59
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014160402	1134130.10
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014160403	1376308.23
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	014160405	385031.27
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015000000	1207695386.26
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015100000	1207695386.26
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015110000	1142284892.75
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015110100	1142284892.75
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015110101	80756569.53
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015110102	566742174.84
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015110103	88665598.34
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015110104	103259768.48
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015110105	96416634.05
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015110106	144584021.92
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015110107	61860125.59
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015130000	2526264.24
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015130100	2526264.24
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015170000	2251934.72
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015170200	606781.54
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	015170400	1645153.18


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 2013**

ENTIDAD	TIPO DE ARCHIVO	ABR,	ENTIDAD	CODIGO FONDO	FECHA DATOS	COD CTA	SALDO CTA
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021210500	9447440031.14
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021210501	9339355586.32
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021210502	19925621.16
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021210503	88158823.66
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021210600	14155411599.85
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021210601	13837212203.57
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021210602	1047020.16
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021210603	317152376.11
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021210700	8707640930.01
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021210701	8566774927.48
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021210702	-4557275.38
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021210703	145423277.91
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021300000	2443890632.05
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021310000	124475000.00
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021310100	124475000.00
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021320000	2319415632.05
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021320100	2319415632.05
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021320101	229843104.05
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021320102	1333358633.28
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021320103	88149445.54
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021320104	190002644.80
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021320105	197911003.78
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021320106	198561532.53
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021320107	81589268.05
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021500000	1102592140.30
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021520000	907339575.90
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	021540000	195252564.40
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	022000000	128150709335.54
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	022100000	371523011.97
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	022110000	371523011.97
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	022110100	371523011.97
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	022300000	1299459634.73
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	022330000	798272067.04
E12	SF		FRE	93	2013-06-30	022350000	501187587.66

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP





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

		Cuadro B (1 de 2)
Fondo de Retiro de los Empleados de la Caja Costarricense de Seguro Social		
Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios		
por el período terminado al 30 de Junio del 2013		
(en colones sin céntimos)		
Saldo inicial (mes anterior) (a)		33,396,930,254
Ingresos		1,207,695,386
Productos sobre Inversiones de Emisores Nacionales	1,142,284,893	
Intereses sobre Saldos en Cuentas Bancarias	2,526,264	
Por Negociación de Instrumentos Financieros	0	
Ganancias por Fluctuación Cambiaria	2,251,935	
Ganancias por Variación en la Unidad de Referencia	60,632,295	
Ingresos sobre Préstamos a Afiliados	0	
Otros Ingresos	0	
Plan de Contribuciones		330,435,984
Reservas en Formación	907,339,576	
De los Trabajadores	0	
Del Patrono	907,339,576	
Del Estado	0	
De los Pensionados	0	
Rendimientos Acumulados	0	
Otras Reservas	0	
Reserva para Saldos Deudores	0	
Superávit por Revaluación de Activos	0	
Utilidad (Pérdida) del Ejercicio	0	
Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor. A Mercado	(576,903,592)	
Plusvalía (Minusvalía) No Realizado por Valor. En el Valor de las Participaciones en Fondos de Inversión Abiertos	0	
Total Adiciones (b)		1,538,131,370
		sigue...

Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP



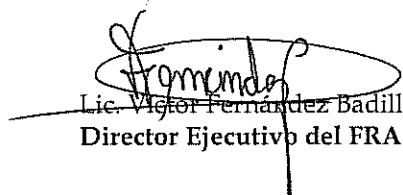
Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP





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

FONDO DE RETIRO		
ESTADO DE ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS		
AL 30-06-2013		
(en colones sin céntimos)		
DISPONIBILIDADES		
Cuentas Corrientes y de Ahorros Provisión Pensión Curso Pago	3,651,905,491	3,651,905,491
INVERSIONES EN VALORES		
Inversiones en Valores de Emisores Nacionales	150,031,703,505	155,080,930,840
Primas y Descuentos/ Inversiones en Valores Emisores Nacionales	-295,197,099	
Plusvalía (Minusvalía) no reliazada por Valoración / Invers. en Valores Emisores Nacionales	5,344,424,434	
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES		
Títulos Vencidos Pendientes de Cobro	124,475,000	2,443,890,632
Impuesto sobre Renta por Cobrar	0	
Productos por Cobrar sobre Inversiones Emisores Nacionales	2,319,415,632	
APORTES POR COBRAR		
Aporte por Cobrar	907,339,576	1,102,592,140
Cuentas por Cobrar Varias	3,057,483	
Otros Aportes (Sentencias Judiciales)	192,195,081	
ACTIVO TOTAL		162,279,319,103
PASIVO		
CUENTAS POR PAGAR		
Impuesto sobre Renta	371,523,012	371,523,012
PROVISIONES		
Provisión Contingencia Legal ISR	798,272,067	1,299,459,635
Provisión para Obligaciones Patronales	501,187,568	
PROVISION PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		
Provisión para Pensiones en Curso de Pago	180,840,810,788	126,479,726,689
Pago Plan de Beneficios	-54,361,084,100	
PASIVO TOTAL		128,150,709,336
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS		34,128,609,767
ACTIVO-PASIVO TOTAL=ACTIVOS NETOS DISPONIBLES BENEFICIOS FUTUROS		162,279,319,103
CUENTAS DE ORDEN		1,902,500,097


Lic. Víctor Fernández Badilla
Director Ejecutivo del FRAP




Lic. Santiago Araya Flores
Contador del FRAP

