

**DIRECCIÓN EJECUTIVA
DEPARTAMENTO FINANCIERO CONTABLE**

INFORME DE EVOLUCIÓN ECONÓMICA



REGIMEN
CAPITALIZACION
COLECTIVA **RCC**

Al 31 de diciembre de 2012

FONDO DE ADMINISTRACIÓN

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

BALANCE GENERAL

FONDO DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012

(Expresado en colones costarricenses)

(Después de Cierre)

CUENTA	2011	2012	VAR, RELATIVA	VAR, %
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
DISPONIBILIDADES	2,749,236,042.24	213,266,511.18	-2,535,969,531.06	-92.24
CUENTAS POR COBRAR	248,248,897.39	746,202,635.53	497,953,738.14	200.59
DOCUMENTOS POR COBRAR C,P,	6,923,444,935.74	6,307,622,229.21	-615,822,706.53	-8.89
PRODUCTOS ACUMULADOS POR COBRAR	137,518,989.53	222,660,603.57	85,141,614.04	61.91
PAGOS ANTICIPADOS	55,111,702.53	54,981,747.20	-129,955.33	-0.24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	10,113,560,567.43	7,544,733,726.69	-2,568,826,840.74	-25.40
ACTIVO NO CORRIENTE				
ACTIVOS EN TRÁNSITO	219,119,866.06	55,322,932.04	-163,796,934.02	-74.75
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	6,819,668,933.65	15,302,582,842.10	8,482,913,908.45	124.39
DEPOSITOS PERMANENTES	4,439,675.08	6,510,411.58	2,070,736.50	46.64
BIENES Y VALORES ADQUI. EN RECUP. DE CREDITOS	11,812,948.39	11,812,948.39	0.00	0.00
INVERSIONES EN OTRAS INSTITUCIONES MAGISTERIALES	1,580,564,284.12	1,857,507,135.79	276,942,851.67	17.52
DEPÓSITOS EN GARANTÍA DE PARTICIPACIÓN	3,551,300.00	13,831,809.87	10,280,509.87	289.49
DEPÓSITOS EN GARANTÍA DE CUMPLIMIENTO	415,780,772.25	20,785,833.95	-394,994,938.30	-95.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	9,054,937,779.55	17,268,353,913.72	8,213,416,134.17	90.71
ACTIVOS FINANCIEROS				
DOCUMENTOS POR COBRAR	20,725,462.48	29,827,489.62	9,102,027.14	43.92
DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO (NETO)	7,094,700,011.25	5,425,081,021.22	-1,669,618,990.03	-23.53
Menos: ESTIMACION PARA CARTERA DE CREDITOS	-312,311,531.26	-258,896,755.81	53,414,775.45	-17.10
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS	6,803,113,942.47	5,196,011,755.03	-1,607,102,187.44	-23.62
ACTIVOS NO FINANCIEROS				
MOBILIARIO Y EQUIPO	733,964,427.03	791,212,505.03	57,248,078.00	7.80
Menos: DEPRECIACION MOBILIARIO Y EQUIPO	-188,875,193.63	-253,255,463.52	-64,380,269.89	34.09
EQUIPO ESPECIALIZADO	1,411,238,681.67	1,569,679,513.39	158,440,831.72	11.23
Menos: DEPRECIACION DE EQUIPO ESPECIALIZADO	-688,688,082.24	-802,280,372.49	-113,592,290.25	16.49
VEHICULOS	320,185,279.43	292,404,582.08	-27,780,697.35	-8.68
Menos: DEPRECIACION DE VEHICULOS	-97,206,624.15	-39,498,364.82	57,708,259.33	-59.37
BIBLIOTECAS	1,806,755.94	1,806,755.94	0.00	0.00
Menos: DEPRECIACION DE BIBLIOTECA	-1,340,464.36	-1,416,623.87	-76,159.51	5.68
OBRAS DE ARTE	7,062,573.80	7,962,573.80	900,000.00	12.74
CONSTRUCCIONES EN CURSO	13,590,659.08	3,780,199.00	-9,810,460.08	-72.19
TRANSITORIA DE ACTIVOS FIJOS	6,355,605.58	4,961,934.45	-1,393,671.13	-21.93
Bienes Preexistentes				
TERRENOS	497,303,344.00	496,223,344.00	-1,080,000.00	-0.22
EDIFICIOS	2,880,464,061.43	2,945,347,943.44	64,883,882.01	2.25
Menos: DEPRECIACION DE EDIFICIOS	-145,153,109.58	-204,769,672.48	-59,616,562.90	41.07
COSTO DE INTANGIBLES	267,455,384.99	309,728,623.43	42,273,238.44	15.81
Menos: AMORTIZACION DE INTANGIBLES	-201,884,268.44	-251,664,852.16	-49,780,583.72	24.66
TOTAL BIENES DURADEROS	4,816,279,030.55	4,870,222,625.22	53,943,594.67	1.12
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE, FINANCIERO, DURADERO	20,674,330,752.57	27,334,588,293.97	6,660,257,541.40	32.22
TOTAL ACTIVO	30,787,891,320.00	34,879,322,020.66	4,091,430,700.66	13.29

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

BALANCE GENERAL

FONDO DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012

(Expresado en colones costarricenses)

(Después de Cierre)

CUENTA	2011	2012	VAR, RELATIVA	VAR, %
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	1,858,172,868.75	1,000,139,692.13	-858,033,176.62	-46.18
RETENCIONES DE LEY	108,461,431.96	74,011,547.53	-34,449,884.43	-31.76
GASTOS ACUMULADOS	45,827,354.86	62,548,454.70	16,721,099.84	36.49
PROVISIONES	14,736,219.65	192,080,638.29	177,344,418.64	1,203.46
TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,027,197,875.22	1,328,780,332.65	-698,417,542.57	-34.45
PASIVO NO CORRIENTE				
INGRESOS DIFERIDOS	6,236,234.79	4,158,519.00	-2,077,715.79	-33.32
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	6,236,234.79	4,158,519.00	-2,077,715.79	-33.32
TOTAL PASIVO	2,033,434,110.01	1,332,938,851.65	-700,495,258.36	-34.45
PATRIMONIO				
FONDO ESP, OPERATIVO ACUMULADO	3,471,492,730.34	3,836,155,197.61	364,662,467.27	10.50
UTILIDAD O DÉFICIT EN VALORACIÓN DE INVERSIONES	-6,222,541.44	21,577,532.24	27,800,073.68	-446.76
FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO ACUMULADO	25,290,737,326.16	29,647,688,186.15	4,356,950,859.99	17.23
UTILIDAD O DÉFICIT EN VALORACIÓN DE INVERSIONES	-1,550,305.07	40,962,253.01	42,512,558.08	-2,742.21
TOTAL PATRIMONIO	28,754,457,209.99	33,546,383,169.01	4,791,925,959.02	16.66
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	30,787,891,320.00	34,879,322,020.66	4,091,430,700.66	13.29
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19,325,577,822.39	17,481,091,103.46	-1,844,486,718.93	-9.54
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	(19,325,577,822.39)	(17,481,091,103.46)	1,844,486,718.93	-9.54

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
ESTADO DE RESULTADOS
Fondo de Administración
Por el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 Y 2012

(Expresado en colones costarricenses)

CUENTA	2011	2012	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES				
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS ACTIVOS	3,638,299,559.68	4,148,915,463.17	510,615,903.49	14.03
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS PENSIONADOS	1,678,705,238.43	1,743,504,896.02	64,799,657.59	3.86
RECURSOS DEL FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO	71,434,606.60	37,362,475.32	-34,072,131.28	-47.70
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	8,380,964.83	18,741,375.04	10,360,410.21	123.62
OTRAS MULTAS	533,169.95	163,580.70	-369,589.25	-69.32
ALQUILERES	10,200,000.00	14,400,000.00	4,200,000.00	41.18
INGRESOS POR DONACIONES	180,348.00	1,272,850.36	1,092,502.36	605.77
SERVICIO FINANCIEROS Y DE SEGUROS	842,711,111.14	354,449,002.93	-488,262,108.21	-57.94
INTERESES SOBRE TÍTULOS VALORES	673,324,333.58	1,391,638,156.33	718,313,822.75	106.68
INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMOS	2,331,029,995.41	2,086,776,022.17	-244,253,973.24	-10.48
OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS	60,136,183.82	294,696.37	-59,841,487.45	-99.51
RECURSOS FINANCIEROS DEL FEA	0.00	76,663,047.69	76,663,047.69	0.00
VENTA DE ACTIVOS	0.00	14,328,051.11	14,328,051.11	0.00
UTILIDAD EN VENTA DE TERRENOS	0.00	12,020,000.00	12,020,000.00	0.00
TOTAL INGRESOS CORRIENTES	9,314,935,511.44	9,900,529,617.21	585,594,105.77	6.29
GASTOS CORRIENTES				
REMUNERACIONES	3,156,634,788.74	3,505,989,305.56	349,354,516.82	11.07
SERVICIOS	1,168,259,957.31	1,420,006,873.08	251,746,915.77	21.55
MATERIALES Y SUMINISTROS	183,532,885.34	190,713,598.45	7,180,713.11	3.91
INTERESES Y COMISIONES	18,636,856.15	857,741.55	-17,779,114.60	-95.40
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	110,894,930.59	253,270,098.56	142,375,167.97	128.39
TOTAL GASTOS CORRIENTES	4,637,959,418.13	5,370,837,617.20	732,878,199.07	15.80
SUPERÁVIT (DÉFICIT) CORRIENTE	4,676,976,093.31	4,529,692,000.01	-147,284,093.30	-3.15
OTROS GASTOS				
DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	232,232,327.73	344,400,086.87	112,167,759.14	48.30
GASTOS POR AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	41,984,647.44	49,780,583.72	7,795,936.28	18.57
DONACIÓN, DETERIORO O VENTA DE ACTIVOS	17,683,820.93	7,955,793.06	-9,728,027.87	-55.01
TOTAL OTROS GASTOS	291,900,796.10	402,136,463.65	110,235,667.55	37.76
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO	4,385,075,297.21	4,127,555,536.36	-257,519,760.85	-5.87

Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe.

FONDO ESPECIAL
OPERATIVO
F E O

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

BALANCE GENERAL

FONDO ESPECIAL OPERATIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012

(Expresado en colones costarricenses)

(Después de Cierre)

CUENTA	Notas	2011	2012	VAR, RELATIVA	VAR, %
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBILIDADES	2	1,155,633,655.53	97,749,769.17	-1,057,883,886.36	-91.54
CUENTAS POR COBRAR	5	140,323,069.63	442,714,814.49	302,391,744.86	215.50
PRODUCTOS ACUMULADOS POR COBRAR	6	80,147,586.44	69,708,817.49	-10,438,768.95	-13.02
PAGOS ANTICIPADOS	7	55,111,702.53	54,981,747.20	-129,955.33	-0.24
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1,431,216,014.13	665,155,148.35	-766,060,865.78	-53.53
ACTIVO NO CORRIENTE					
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	4	2,943,170,923.65	4,257,592,562.16	1,314,421,638.51	44.66
DEPOSITOS PERMANENTES	8	2,658,470.08	4,729,206.58	2,070,736.50	77.89
DEPÓSITOS EN GARANTÍA DE PARTICIPACIÓN	9	2,050,000.00	1,171,597.87	-878,402.13	-42.85
DEPÓSITOS EN GARANTÍA DE CUMPLIMIENTO	9	409,554,947.25	16,774,461.95	-392,780,485.30	-95.90
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		3,357,434,340.98	4,280,267,828.56	922,833,487.58	27.49
ACTIVOS FINANCIEROS					
ARREGLOS DE PAGO POR PLANILLAS	10	20,725,462.48	29,827,489.62	9,102,027.14	43.92
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		20,725,462.48	29,827,489.62	9,102,027.14	43.92
TOTAL ACTIVO		4,809,375,817.59	4,975,250,466.53	165,874,648.94	17.88
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS POR PAGAR	11	1,224,622,977.74	790,889,647.83	-433,733,329.91	-35.42
RETENCIONES DE LEY	12	58,919,076.44	71,998,995.86	13,079,919.42	22.20
GASTOS ACUMULADOS	13	45,827,354.86	62,548,454.70	16,721,099.84	36.49
PROVISIONES	14	14,736,219.65	192,080,638.29	177,344,418.64	1,203.46
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1,344,105,628.69	1,117,517,736.68	-226,587,892.01	-16.86
TOTAL PASIVO		1,344,105,628.69	1,117,517,736.68	-226,587,892.01	-16.86
PATRIMONIO					
FONDO ESP, OPERATIVO ACUMULADO	16	3,471,492,730.34	3,836,155,197.61	364,662,467.27	10.50
UTILIDAD O DÉFICIT EN VALORACIÓN DE INVERSIONES	16	-6,222,541.44	21,577,532.24	27,800,073.68	-446.76
TOTAL PATRIMONIO		3,465,270,188.90	3,857,732,729.85	392,462,540.95	11.33
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,809,375,817.59	4,975,250,466.53	165,874,648.94	3.45

Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe.

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
ESTADO DE RESULTADOS
Fondo Especial Operativo
Por el periodo del 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 Y 2012

(Expresado en colones costarricenses)

CUENTA	Notas	2011	2012	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES					
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS ACTIVOS	17	2,203,304,697.47	3,218,206,469.58	1,014,901,772.11	46.06
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS PENSIONADOS	17	1,029,758,957.54	1,106,302,851.96	76,543,894.42	7.43
RECURSOS DEL FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO	17	71,434,606.60	37,362,475.32	-34,072,131.28	-47.70
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS		8,054,281.60	13,356,233.14	5,301,951.54	65.83
OTRAS MULTAS		533,169.95	163,580.70	-369,589.25	-69.32
ALQUILERES		10,200,000.00	14,400,000.00	4,200,000.00	41.18
SERVICIO FINANCIEROS Y DE SEGUROS	18	842,711,111.14	354,449,002.93	-488,262,108.21	-57.94
INTERESES SOBRE TÍTULOS VALORES	19	290,700,393.07	409,076,939.35	118,376,546.28	40.72
INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMOS	19	231,351,675.55	143,819,535.63	-87,532,139.92	-37.84
OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS		25,738,500.25	294,696.37	-25,443,803.88	-98.86
RECURSOS FINANCIEROS DEL FEA		0.00	76,663,047.69	76,663,047.69	0.00
TOTAL INGRESOS CORRIENTES		4,713,787,393.17	5,374,094,832.67	660,307,439.50	14.01
GASTOS CORRIENTES					
REMUNERACIONES	20	3,156,634,788.74	3,505,989,305.56	349,354,516.82	11.07
SERVICIOS	21	1,166,511,361.95	1,419,304,103.20	252,792,741.25	21.67
MATERIALES Y SUMINISTROS	22	183,532,885.34	190,713,598.45	7,180,713.11	3.91
INTERESES Y COMISIONES	23	15,809,671.50	837,453.40	-14,972,218.10	-94.70
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	24	110,894,930.59	253,270,098.56	142,375,167.97	128.39
TOTAL GASTOS CORRIENTES		4,633,383,638.12	5,370,114,559.17	736,730,921.05	15.90
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO		80,403,755.05	3,980,273.50	-76,423,481.55	-95.05

Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe.

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Fondo Especial Operativo (FEO)

Estado de flujos de efectivo

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

(expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>Dic-12</u>	<u>Dic-11</u>
<u>Actividades de operación:</u>			
Superávit neto	∅	3,980,273.50	80,403,755.05
<u>Actividades que no requieren efectivo:</u>			
Utilidad (déficit) no realizados por valoración		27,800,073.68	-11,852,597.92
Ajustes al patrimonio		360,682,193.77	84,719,331.44
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>			
Cuentas por cobrar		-302,391,744.86	2,558,250.60
Intereses por cobrar sobre inversiones		10,438,768.95	-46,379,556.57
Pagos anticipados		129,955.33	-2,356,387.90
Cuentas por pagar		-433,733,329.91	79,707,522.67
Otros activos		393,658,887.43	-91,460,604.53
Retenciones por pagar		13,079,919.42	3,858,869.32
Ingresos diferidos		16,721,099.84	3,658,025.11
Provisiones		177,344,418.64	-62,557,255.51
operación		267,710,515.79	40,299,351.76
<u>Actividades de inversión</u>			
Variación neta de las inversiones		-1,314,421,638.51	-840,313,783.65
Varición neta en Documentos por cobrar		-9,102,027.14	-20,725,462.48
Varición neta en Inversiones Permanentes		-2,070,736.50	1,141,950.00
Recursos netos usados en actividades de inversión		-1,325,594,402.15	-859,897,296.13
efectivo		-1,057,883,886.36	-819,597,944.37
Electivo y equivalentes de efectivo al inicio		1,155,633,655.53	1,975,231,599.90
Efectivo y equivalentes de efectivo al final		97,749,769.17	1,155,633,655.53

Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
FONDO ESPECIAL OPERATIVO
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 30 de Noviembre del año 2011 Y 2012
(expresado en colones costarricenses)

	Superávit (Déficit) Acumulado	Plusvalía (minusvalía) en valoración de inversiones	Superávit (Déficit) de periodo	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2010	3,306,369,643.85	5,630,056.48	0.00	3,311,999,700.33
Utilidad del Periodo	0.00	0.00	80,403,755.05	80,403,755.05
Ajustes de periodos anteriores	84,719,331.44	0.00	0.00	84,719,331.44
Capitalización del periodo	80,403,755.05	0.00	-80,403,755.05	0.00
Utilidad (Déficit) no realizados por valoración	0.00	-11,852,597.92	0.00	-11,852,597.92
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	3,471,492,730.34	-6,222,541.44	0.00	3,465,270,188.90
Saldo al 31 de Diciembre 2011	3,471,492,730.34	-6,222,541.44	0.00	3,465,270,188.90
Utilidad del Periodo	0.00	0.00	3,980,273.50	3,980,273.50
Ajustes de periodos anteriores	360,682,193.77	0.00	0.00	360,682,193.77
Capitalización del periodo	3,980,273.50	0.00	-3,980,273.50	0.00
Utilidad (Déficit) no realizados por valoración	0.00	27,800,073.68	0.00	27,800,073.68
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	3,836,155,197.61	21,577,532.24	0.00	3,857,732,729.85

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

COMPARACIÓN PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN REAL DE INGRESOS Y GASTOS

FONDO ESPECIAL OPERATIVO

AL 31 de DICIEMBRE del 2012

Detalle	Presupuesto	Real	Variación Absoluta	% ejecución
INGRESOS CORRIENTES	4,497,871,561.32	4,361,871,796.86	-135,999,764.46	96.98
CONTRIBUCIONES A REGIMENES ESPECIALES DE PENSIONES				
CONTRIBUCIONES DEL MAGISTERIO NA	3,314,731,470.65	3,218,206,469.58	-96,525,001.07	97.09
CONTRIBUCIONES DEL MAGISTERIO NA	1,145,777,615.36	1,106,302,851.96	-39,474,763.40	96.55
RECURSOS DEL FONDO ESPECIAL ADMI	37,362,475.31	37,362,475.32	0.01	100.00
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	1,133,133,087.39	1,012,192,982.96	-120,940,104.43	89.33
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	382,187,604.90	382,368,816.77	181,211.87	100.05
ADMINISTRACION DE FONDOS DE PENS	354,449,002.93	354,449,002.93	0.00	100.00
ALQUILER DE EDIFICIOS E INSTALACION	14,400,000.00	14,400,000.00	0.00	100.00
INGRESOS VARIOS NO ESPECIFICADOS	13,171,601.97	13,356,233.14	184,631.17	101.40
OTRAS MULTAS	167,000.00	163,580.70	-3,419.30	97.95
RENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	750,945,482.49	629,824,166.19	-121,121,316.30	83.87
DIFERENCIAL CAMBIARIO POR TIPO DE	1,421,655.80	264,643.52	-1,157,012.28	18.62
INT. Y COM. S/ ARREGLOS DE PAGO	4,937,240.49	5,127,545.10	190,304.61	103.85
INTERESES SOBRE TITULOS VALORES I	397,923,538.51	409,076,939.35	11,153,400.84	102.80
INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRÉ	270,000,000.00	138,691,990.53	-131,308,009.47	51.37
RECURSOS DEL FEA	76,663,047.69	76,663,047.69	0.00	100.00
FINANCIAMIENTO				
TOTAL DE INGRESOS	5,631,004,648.71	5,374,064,779.82	-256,939,868.89	95.44
EGRESOS				
CUENTAS ESPECIALES	1,027,650.00	0.00	-1,027,650.00	0.00
INTERESES Y COMISIONES	1,500,000.00	833,339.38	-666,660.62	55.56
MATERIALES Y SUMINISTROS	217,119,994.57	190,672,857.91	-26,447,136.66	87.82
REMUNERACIONES BÁSICAS	3,580,083,959.42	3,505,989,305.56	-74,094,653.86	97.93
SERVICIOS	1,569,275,715.87	1,419,304,103.20	-149,971,612.67	90.44
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	261,997,328.85	253,270,098.56	-8,727,230.29	96.67
TOTAL EGRESOS	5,631,004,648.71	5,370,069,704.61	-260,934,944.10	95.37
SUPERAVIT PRESUPUESTARIO	0.00	3,995,075.21	3,995,075.21	0.07

FONDO ESPECIAL
ADMINISTRATIVO
F E A

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

BALANCE GENERAL

FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012

(Expresado en colones costarricenses)

(Después de Cierre)

CUENTA	Notas	2011	2012	VAR, RELATIVA	VAR, %
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBILIDADES	2	1,593,602,386.71	115,516,742.01	-1,478,085,644.70	-92.75
CUENTAS POR COBRAR	5	107,925,827.76	303,487,821.04	195,561,993.28	181.20
DOCUMENTOS POR COBRAR C,P,	6	6,923,444,935.74	6,307,622,229.21	-615,822,706.53	-8.89
PRODUCTOS ACUMULADOS POR COBRAR	7	57,371,403.09	152,951,786.08	95,580,382.99	166.60
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		8,682,344,553.30	6,879,578,578.34	-1,802,765,974.96	-20.76
ACTIVO NO CORRIENTE					
ACTIVOS EN TRÁNSITO	8	219,119,866.06	55,322,932.04	-163,796,934.02	-74.75
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	4	3,876,498,010.00	11,044,990,279.94	7,168,492,269.94	184.92
DEPOSITOS PERMANENTES	9	1,781,205.00	1,781,205.00	0.00	0.00
BIENES Y VALORES ADQUI. EN RECUP. DE CREDITOS	10	11,812,948.39	11,812,948.39	0.00	0.00
INVERSIONES EN OTRAS INSTITUCIONES MAGISTERIALES	4	1,580,564,284.12	1,857,507,135.79	276,942,851.67	17.52
DEPÓSITOS EN GARANTÍA DE PARTICIPACIÓN	11	1,501,300.00	12,660,212.00	11,158,912.00	743.28
DEPÓSITOS EN GARANTÍA DE CUMPLIMIENTO	11	6,225,825.00	4,011,372.00	-2,214,453.00	-35.57
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		5,697,503,438.57	12,988,086,085.16	7,290,582,646.59	127.96
ACTIVOS FINANCIEROS					
DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO (NETO)	6	7,094,700,011.25	5,425,081,021.22	-1,669,618,990.03	-23.53
Menos: ESTIMACION PARA CARTERA DE CREDITOS	6	-312,311,531.26	-258,896,755.81	53,414,775.45	-17.10
TOTAL ACTIVOS FINANCIEROS		6,782,388,479.99	5,166,184,265.41	-1,616,204,214.58	-23.83
ACTIVOS NO FINANCIEROS					
MOBILIARIO Y EQUIPO	12	733,964,427.03	791,212,505.03	57,248,078.00	7.80
Menos: DEPRECIACION MOBILIARIO Y EQUIPO	12	-188,875,193.63	-253,255,463.52	-64,380,269.89	34.09
EQUIPO ESPECIALIZADO	12	1,411,238,681.67	1,569,679,513.39	158,440,831.72	11.23
Menos: DEPRECIACION DE EQUIPO ESPECIALIZADO	12	-688,688,082.24	-802,280,372.49	-113,592,290.25	16.49
VEHICULOS	12	320,185,279.43	292,404,582.08	-27,780,697.35	-8.68
Menos: DEPRECIACION DE VEHICULOS	12	-97,206,624.15	-39,498,364.82	57,708,259.33	-59.37
BIBLIOTECAS	12	1,806,755.94	1,806,755.94	0.00	0.00
Menos: DEPRECIACION DE BIBLIOTECA	12	-1,340,464.36	-1,416,623.87	-76,159.51	5.68
OBRAS DE ARTE	12	7,062,573.80	7,962,573.80	900,000.00	12.74
CONSTRUCCIONES EN CURSO	12	13,590,659.08	3,780,199.00	-9,810,460.08	-72.19
TRANSITORIA DE ACTIVOS FIJOS	12	6,355,605.58	4,961,934.45	-1,393,671.13	-21.93
Bienes Preexistentes					
TERRENOS	12	497,303,344.00	496,223,344.00	-1,080,000.00	-0.22
EDIFICIOS	12	2,880,464,061.43	2,945,347,943.44	64,883,882.01	2.25
Menos: DEPRECIACION DE EDIFICIOS	12	-145,153,109.58	-204,769,672.48	-59,616,562.90	41.07
COSTO DE INTANGIBLES	13	267,455,384.99	309,728,623.43	42,273,238.44	15.81
Menos: AMORTIZACION DE INTANGIBLES	13	-201,884,268.44	-251,664,852.16	-49,780,583.72	24.66
TOTAL BIENES DURADEROS		4,816,279,030.55	4,870,222,625.22	53,943,594.67	1.12
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE, FINANCIERO, DURADERO		17,296,170,949.11	23,024,492,975.79	5,728,322,026.68	33.12
TOTAL ACTIVO		25,978,515,502.41	29,904,071,554.13	3,925,556,051.72	15.11

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

BALANCE GENERAL

FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2012

(Expresado en colones costarricenses)

(Después de Cierre)

CUENTA	Notas	2011	2012	VAR, RELATIVA	VAR, %
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS POR PAGAR	14	633,549,891.01	209,250,044.30	-424,299,846.71	-66.97
RETENCIONES DE LEY	15	49,542,355.52	2,012,551.67	-47,529,803.85	-95.94
TOTAL PASIVO CORRIENTE		683,092,246.53	211,262,595.97	-471,829,650.56	-69.07
PASIVO NO CORRIENTE					
INGRESOS DIFERIDOS	16	6,236,234.79	4,158,519.00	-2,077,715.79	-33.32
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		6,236,234.79	4,158,519.00	-2,077,715.79	-33.32
TOTAL PASIVO		689,328,481.32	215,421,114.97	-473,907,366.35	-68.75
PATRIMONIO					
FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO ACUMULADO	17	25,290,737,326.16	29,647,688,186.15	4,356,950,859.99	17.23
UTILIDAD O DÉFICIT EN VALORACIÓN DE INVERSIONES	18	-1,550,305.07	40,962,253.01	42,512,558.08	-2,742.21
TOTAL PATRIMONIO		25,289,187,021.09	29,688,650,439.16	4,399,463,418.07	17.40
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		25,978,515,502.41	29,904,071,554.13	3,925,556,051.72	15.11
Cuentas de Orden					
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	19	19,325,577,822.39	17,481,091,103.46	-1,844,486,718.93	-9.54
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	19	(19,325,577,822.39)	(17,481,091,103.46)	1,844,486,718.93	-9.54

Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe.

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
ESTADO DE RESULTADOS
FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO
Por el período del 01 de enero al 31 de diciembre de 2011 Y 2012

(Expresado en colones costarricenses)

CUENTA	Notas	2011	2012	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES					
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS ACTIVOS	20	1,434,994,862.21	930,708,993.59	-504,285,868.62	-35.14
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS PENSIONADOS	20	648,946,280.89	637,202,044.06	-11,744,236.83	-1.81
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS		326,683.23	5,385,141.90	5,058,458.67	1,548.43
INGRESOS POR DONACIONES		180,348.00	1,272,850.36	1,092,502.36	605.77
INTERESES SOBRE TÍTULOS VALORES	21	382,623,940.51	982,561,216.98	599,937,276.47	156.80
INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMOS	21	2,099,678,319.86	1,942,956,486.54	-156,721,833.32	-7.46
OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS		34,397,683.57	0.00	-34,397,683.57	-100.00
VENTA DE ACTIVOS	22	0.00	14,328,051.11	14,328,051.11	0.00
UTILIDAD EN VENTA DE TERRENOS		0.00	12,020,000.00	12,020,000.00	0.00
TOTAL INGRESOS CORRIENTES		4,601,148,118.27	4,526,434,784.54	-74,713,333.73	-1.62
GASTOS CORRIENTES					
SERVICIOS	23	1,748,595.36	702,769.88	-1,045,825.48	-59.81
INTERESES Y COMISIONES	24	2,827,184.65	20,288.15	-2,806,896.50	-99.28
TOTAL GASTOS CORRIENTES		4,575,780.01	723,058.03	-3,852,721.98	-84.20
SUPERÁVIT (DÉFICIT) CORRIENTE		4,596,572,338.26	4,525,711,726.51	-70,860,611.75	-1.54
OTROS GASTOS					
DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	25	232,232,327.73	344,400,086.87	112,167,759.14	48.30
GASTOS POR AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	25	41,984,647.44	49,780,583.72	7,795,936.28	18.57
DONACIÓN, DETERIORO O VENTA DE ACTIVOS	25	17,683,820.93	7,955,793.06	-9,728,027.87	-55.01
TOTAL OTROS GASTOS		291,900,796.10	402,136,463.65	110,235,667.55	37.76
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO		4,304,671,542.16	4,123,575,262.86	-181,096,279.30	-4.21

Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe.

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
Fondo Especial Administrativo (FEA)
Estado de flujos de efectivo
Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011
(expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>Dic-12</u>	<u>Dic-11</u>
<u>Actividades de operación:</u>			
Superávit neto	¢	4,123,575,262.86	4,304,671,542.00
<u>Actividades que no requieren efectivo:</u>			
Utilidad (déficit) no realizados por valoración		42,512,558.08	-4,188,683.73
Ajustes al patrimonio		233,375,597.13	-33,471,093.00
Amortización de intangibles		49,780,583.72	41,984,647.44
Gastos por depreciación		344,400,086.87	232,232,327.73
Donación, deterioro o venta de activos		7,955,793.06	17,683,820.93
<u>Cambios en activos y pasivos de operación:</u>			
Cuentas por cobrar		-195,561,993.28	-27,599,404.71
Intereses por cobrar		-95,580,382.99	-41,555,077.36
Otros Activos		-1,437,113.72	430,821,611.60
Cuentas por pagar		-424,299,846.71	-682,571,590.69
Ingresos diferidos		-2,077,715.79	563,042.56
Retenciones por pagar		-47,529,803.85	-52,006,504.52
Recursos netos generados en actividades de operación		4,035,113,025.38	4,186,564,638.25
<u>Actividades de inversión</u>			
Variación neta de las inversiones		-7,168,492,269.94	-2,168,392,640.02
Variación neta en inversiones en otras entidades		-276,942,851.67	-107,249,321.34
Variación neta en documentos por cobrar		2,232,026,921.11	-1,165,483,732.10
Variación neta de activos fijos		-299,790,469.58	-313,606,698.73
Recursos netos usados en actividades de inversión		-5,513,198,670.08	-3,754,732,392.19
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		-1,478,085,644.70	431,832,246.06
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio		1,593,602,386.71	1,161,770,140.18
Efectivo y equivalentes de efectivo al final	¢	115,516,742.01	1,593,602,386.24

Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 30 de Noviembre del año 2011 Y 2012
(expresado en colones costarricenses)

	Superávit (Déficit) Acumulado	Plusvalía (minusvalía) en valoración de inversiones	Superávit (Déficit) de periodo	Total
Saldo al 31 de Diciembre 2010	21,019,536,876.69	2,638,378.66	0.00	21,022,175,255.35
Utilidad del Periodo	0.00	0.00	4,304,671,542.16	4,304,671,542.16
Ajustes de periodos anteriores	-33,471,092.69	0.00	0.00	-33,471,092.69
Capitalización del periodo	4,304,671,542.16	0.00	-4,304,671,542.16	0.00
Utilidad (Déficit) no realizados por valoración	0.00	-4,188,683.73	0.00	-4,188,683.73
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	25,290,737,326.16	-1,550,305.07	0.00	25,289,187,021.09
Saldo al 31 de Diciembre 2011	25,290,737,326.16	-1,550,305.07	0.00	25,289,187,021.09
Utilidad del Periodo	0.00	0.00	4,123,575,262.86	4,123,575,262.86
Ajustes de periodos anteriores	233,375,597.13	0.00	0.00	233,375,597.13
Capitalización del periodo	4,123,575,262.86	0.00	-4,123,575,262.86	0.00
Utilidad (Déficit) no realizados por valoración	0.00	42,512,558.08	0.00	42,512,558.08
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	29,647,688,186.15	40,962,253.01	0.00	29,688,650,439.16

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

COMPARACIÓN PRESUPUESTO Y EJECUCIÓN REAL DE INGRESOS Y GASTOS

FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO

AL 31 de DICIEMBRE del 2012

Detalle	Presupuesto	Real	Variación Absoluta	% ejecución
INGRESOS CORRIENTES	1,628,353,176.10	1,567,911,037.65	-60,442,138.45	96.29
CONTRIBUCIONES A REGIMENES ESPECIALES DE PENSIONES				
CONTRIBUCIONES DEL MAGISTERIO NA	901,863,907.85	930,708,993.59	28,845,085.74	103.20
CONTRIBUCIONES DEL MAGISTERIO NA	726,489,268.25	637,202,044.06	-89,287,224.19	87.71
INGRESOS NO TRIBUTARIOS	3,548,301,582.01	2,930,902,845.42	-617,398,736.59	82.60
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	5,712,405.52	5,385,141.90	-327,263.62	94.27
INGRESOS VARIOS NO ESPECIFICADOS	5,712,405.52	5,385,141.90	-327,263.62	94.27
RENTA DE ACTIVOS FINANCIEROS	3,542,589,176.49	2,925,517,703.52	-617,071,472.97	82.58
DIFERENCIAL CAMBIARIO POR TIPO DE	99,999.96	0.00	-99,999.96	0.00
INTERESES SOBRE TITULOS VALORES I	711,122,615.09	982,561,216.98	271,438,601.89	138.17
INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRÉ	2,831,366,561.44	1,942,956,486.54	-888,410,074.90	68.62
INGRESOS DE CAPITAL	6,681,097,067.83	6,924,682,444.49	243,585,376.66	103.65
RECUPERACIÓN DE PRÉSTAMOS AL SE	6,666,769,016.72	6,910,354,393.38	243,585,376.66	103.65
VENTA DE ACTIVOS	14,328,051.11	14,328,051.11	0.00	100.00
FINANCIAMIENTO				
TOTAL DE INGRESOS	11,857,751,825.94	11,423,496,327.56	-434,255,498.38	96.34
EGRESOS				
A PENSIONADOS Y ORGANIZACIONES	9,000,000,000.00	4,623,066,350.93	-4,376,933,649.07	51.37
BIENES DURADEROS	2,012,366,894.64	334,006,863.22	-1,678,360,031.42	16.60
INTERESES Y COMISIONES	3,233,827.03	0.00	-3,233,827.03	0.00
SERVICIOS	2,568,413.23	702,769.88	-1,865,643.35	27.36
SUMAS LIBRES SIN ASIGNACIÓN PRE	839,582,691.04	0.00	-839,582,691.04	0.00
TOTAL EGRESOS	11,857,751,825.94	4,957,775,984.03	-6,899,975,841.91	41.81
SUPERAVIT PRESUPUESTARIO	0.00	6,465,720,343.53	6,465,720,343.53	54.53

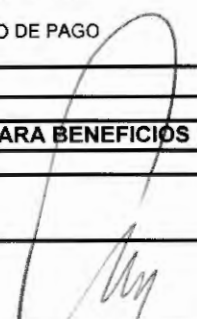
RÉGIMEN DE
CAPITALIZACIÓN
COLECTIVA
R C C

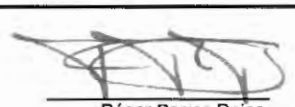
JUNTA DE PENSIONES Y JUBILIACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

RÉGIMEN DE CAPITALIZACIÓN COLECTIVA

ESTADO DE ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS PARA EL MES TERMINADO AL 31 de Diciembre de 2012 (en colones sin céntimos)

DISPONIBILIDADES		11,541,996,657
EFFECTIVO	0	
CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO PROVISIÓN PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO	397,858,817	
CUENTAS CORRIENTES Y DE AHORRO RESERVAS EN FORMACIÓN	11,144,137,841	
INVERSIONES EN VALORES PROVISIÓN PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		18,734,250,956
INVERSIONES EN VALORES DE EMISORES NACIONALES	18,734,250,956	
INVERSIONES EN VALORES RESERVAS EN FORMACION		806,351,778,719
INVERSIONES EN VALORES DE EMISORES NACIONALES	806,351,778,719	
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES PROVISIÓN PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		447,103,330
CUENTAS POR COBRAR	0	
PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES DE EMISORES NACIONALES	447,103,330	
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES RESERVAS EN FORMACIÓN		16,411,428,581
CUENTAS POR COBRAR	0	
PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE INVERSIONES DE EMISORES NACIONALES	16,411,428,581	
PRÉSTAMOS A AFILIADOS		34,630,799,994
PRÉSTAMOS POR COBRAR	35,400,578,488	
PRODUCTOS POR COBRAR SOBRE PRÉSTAMOS	2,592,437	
(ESTIMACIÓN POR RIESGO DE CRÉDITO Y DETERIORO)	-772,370,931	
APORTES POR COBRAR		3,005,933,749
ARREGLO DE PAGO POR PLANILLAS	217,745,348	
APORTES POR COBRAR AL ESTADO	2,775,599,141	
OTROS APORTES POR COBRAR	12,589,259	
ACTIVO TOTAL		891,123,291,986
CUENTAS POR PAGAR		-65,412,628,965
RETENCIONES A PENSIONADOS	-18,328,922	
OBLIGACIONES ENTRE FONDOS	-208,132,458	
RETENCIÓN POR SERVICIOS RECIBIDOS	-65,186,167,586	
INGRESOS DIFERIDOS		-77,663,007
PROVISIONES		-19,786,081
COTIZACIÓN SEGURO DE ENFERMEDAD Y MATERNIDAD	-9,409,444	
PROVISIÓN PARA OBLIGACIONES PATRONALES	-10,376,637	
PROVISIÓN PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		-19,519,273,193
PROVISIÓN PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		
PASIVO TOTAL		-85,029,351,246
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS		806,093,940,740
CUENTAS DE ORDEN		41,023,083,992


 William Cortés Alfaro
 CONTADOR GENERAL

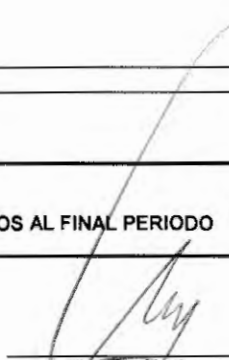

 Róger Porras Rojas
 DIRECTOR EJECUTIVO

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
RÉGIMEN DE CAPITALIZACIÓN COLECTIVA

ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS
PARA EL MES TERMINADO AL 31 de Diciembre de 2012

(En colones sin céntimos)

	Provisión para Pensiones en Curso		Activos Netos Disponibles para Beneficios Futuros	
SALDO INICIAL (Mes Anterior)		19,474,008,874		782,855,050,393
INGRESOS		163,659,682		7,921,292,247
PRODUCTOS SOBRE INVERSIONES DE EMISORES NACIONALES	163,391,017		5,935,318,856	
INTERESES SOBRE SALDOS EN CUENTAS BANCARIAS	268,665		7,326,220	
POR NEGOCIACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0		0	
GANANCIAS POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0		788,263,694	
GANANCIAS POR VARIACIONES EN LA UNIDAD DE REFERENCIA	0		729,021,657	
INGRESOS SOBRE PRÉSTAMOS A AFILIADOS	0		458,129,736	
OTROS INGRESOS	0		3,232,082	
INGRESOS POR NUEVOS PENSIONES		0		
PLAN DE CONTRIBUCIONES	0			15,373,656,657
RESERVAS EN FORMACIÓN		0		7,567,215,820
DE LOS TRABAJADORES	0		3,861,149,241	
DEL PATRONO	0		3,448,338,115	
DEL ESTADO	0		201,147,208	
DE LOS PENSIONADOS	0		0	
RENDIMIENTOS ACUMULADOS	0		56,581,256	
PLUSVALÍA (MINUSVALÍA) NO REALIZADA POR VALORACIÓN A MERCADO		0		7,809,396,967
PLUSVALÍA (MINUSVALÍA) NO REALIZADA POR VARIACIÓN EN EL VALOR DE LAS PARTICIPACIONES DE FONDOS DE INVERSIÓN ABIERTOS				-2,956,130
TOTAL ADICIONES		163,659,682		23,294,948,904
PAGO DE PLAN DE BENEFICIOS		118,395,364		
SALIDA DE RECURSOS				0
POR NUEVOS PENSIONADOS	0		0	
GASTOS		0		56,058,557
POR NEGOCIACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0		0	
PERDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0		6,023,048	
PERDIDA POR VARIACIONES EN LA UNIDAD DE REFERENCIA	0		0	
GASTOS POR ESTIMACIÓN POR RIESGOS DE CRÉDITO Y DETERIORO	0		35,749,080	
GASTOS GENERALES	0		14,286,429	
GASTOS PERSONALES	0		0	
GASTOS EJERCICIOS ANTERIORES	0		0	
TOTAL DEDUCCIONES		118,395,364		56,058,557
PENSIONES EN CURSO DE PAGO AL FINAL DEL PERIODO		19,519,273,193		
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES BENEFICIOS FUTUROS AL FINAL PERIODO				806,093,940,740


William Cortés Alfaro
CONTADOR GENERAL

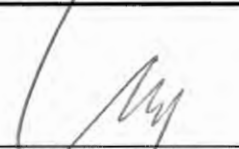

Róger Porras Rojas
DIRECTOR EJECUTIVO

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILIACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

RÉGIMEN DE CAPITALIZACIÓN COLECTIVA

RECURSOS DISPONIBLES PARA ATENDER TOTAL DE BENEFICIOS Y PENSIONES ACTUALES
PARA EL MES TERMINADO AL 31 de Diciembre de 2012
(en colones sin céntimos)

VALOR PRESENTE ACTUARIAL DE INGRESOS		2,209,920,804,669
Contribuciones Futuras 1/	1,384,307,590,736	
Provisión para Pensiones en Curso de Pago 2/	19,519,273,193	
Activos Netos Disponibles para Beneficios Futuros 3/	806,093,940,740	
VALOR PRESENTE ACTUARIAL DE BENEFICIOS		2,341,041,527,433
Valor Presente Pensiones en Curso de Pago 4/	17,443,687,104	
Valor Presente de Pensiones Futuras 5/	2,323,597,840,329	
Valor Presente de Otros	0	
SUPERAVIT O DÉFICIT ACTUARIAL DEL TOTAL DE PENSIONES		-131,120,722,764
SUPERAVIT O DÉFICIT ACTUARIAL DE PENSIONES EN CURSO DE PAGO 6/		2,075,586,089
1/ Corresponde al último estudio Actuarial con corte a Junio 2012 2/ Corresponde al saldo contable de la cuenta Provisión para Pensiones en Curso de Pago 3/ Corresponde al saldo final de Estado de Cambios en los Activos Netos Disp. 4/ Corresponde a la última revaluación de las Pensiones a Junio 2012 5/ Corresponde al último estudio Actuarial con corte a Junio 2012 6/ Corresponde a la diferencia surgida entre el punto 2 y el punto 4		


William Cortés Alfaro
CONTADOR GENERAL


Róger Porras Rojas
DIRECTOR EJECUTIVO