



Informe de Evolución Económica Al 31 de marzo de 2024 Contable



Fondo Especial de Administración



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
Departamento Financiero-Contable
Sistema de Contabilidad
Estado de Situación Financiera
Fondo Especial de Administración
Al 31 de Marzo del 2024 y 2023
(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA	2024	2023	VAR. RELATIVA	VAR. %
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Disponibilidades	1,973,051,615.86	4,441,982,490.75	(2,468,930,874.89)	(55.58)
Al Valor Razonable con Cambios en otro resultado	2,553,297,022.54	0.00	2,553,297,022.54	0.00
AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	911,083,186.13	119,477,035.30	791,606,150.83	662.56
AL COSTO AMORTIZADO	14,494,533,789.73	13,493,295,275.94	1,001,238,513.79	7.42
Cuentas por Cobrar	457,789,663.69	294,045,472.43	163,744,191.26	55.69
Documentos por Cobrar Corto Plazo (Neto)	2,066,943,316.34	2,052,011,726.05	14,931,590.29	0.73
Inventarios	13,312,830.01	17,474,731.11	(4,161,901.10)	(23.82)
Productos Acumulados por Cobrar	86,033,327.31	116,806,402.58	(30,773,075.27)	(26.35)
Pagos Anticipados	68,952,571.77	63,723,881.88	5,228,689.89	8.21
Cuenta Transitoria de Notas de Crédito	1,564,603.95		1,564,603.95	0.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	22,626,561,927.33	20,598,817,016.04	2,027,744,911.29	9.84
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	22,475,086,982.42	22,846,357,972.66	(371,270,990.24)	(1.63)
Activos Intangibles (Neto)	310,056,717.67	271,815,586.45	38,241,131.22	14.07
Activos en Tránsito	62,441,399.05	128,743,830.47	(66,302,431.42)	(51.50)
Documentos por Cobrar a Largo Plazo (Neto)	11,082,721,155.49	11,851,100,341.89	(768,379,186.40)	(6.48)
Depositos Permanentes	20,452,190.30	20,452,190.30	0.00	0.00
Inversiones en Otras Entidades Magisteriales	6,561,053,540.78	6,290,691,836.60	270,361,704.18	4.30
Activos por Derecho de Uso	421,697,218.19	326,721,646.39	94,975,571.80	29.07
Depreciación acum costo de bienes tomados arrend	(263,233,705.78)	(149,098,712.91)	(114,134,992.87)	76.55
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	40,670,275,498.12	41,586,784,691.85	(916,509,193.73)	(2.20)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE	63,296,837,425.45	62,185,601,707.89	1,111,235,717.56	1.79
TOTAL ACTIVO	63,296,837,425.45	62,185,601,707.89	1,111,235,717.56	1.79
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	790,418,114.22	829,198,458.74	(38,780,344.52)	(4.68)
Retenciones de Ley	60,851,831.54	239,369,922.90	(178,518,091.36)	(74.58)
Gastos Acumulados	88,177,215.37	89,026,708.25	(849,492.88)	(0.95)
Provisiones	416,106,682.55	345,406,664.04	70,700,018.51	20.47
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,355,553,843.68	1,503,001,753.93	(147,447,910.25)	(9.81)

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Departamento Financiero-Contable

Sistema de Contabilidad

Estado de Situación Financiera

Fondo Especial de Administración

Al 31 de Marzo del 2024 y 2023

(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA	2024	2023	VAR. RELATIVA	VAR. %
PASIVO NO CORRIENTE				
Ingresos Diferidos	65,668,828.59	65,544,206.23	124,622.36	0.19
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos	161,802,944.47	189,496,856.83	(27,693,912.36)	(14.61)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	227,471,773.06	255,041,063.06	(27,569,290.00)	(10.81)
TOTAL PASIVO	1,583,025,616.74	1,758,042,816.99	(175,017,200.25)	(9.96)
PATRIMONIO				
Fondo Esp. Operativo Acumulado	8,902,311,798.75	7,740,753,181.16	1,161,558,617.59	15.01
Utilidad O Déficit en Valoración de Inversiones	31,978,213.50	0.00	31,978,213.50	0.00
Fondo Especial Administrativo Acumulado	51,777,014,557.56	51,172,061,339.96	604,953,217.60	1.18
Utilidad O Déficit en Valoración de Inversiones	21,318,809.03	0.00	21,318,809.03	0.00
Resultado del Periodo	981,188,429.87	1,514,744,369.78	(533,555,939.91)	(35.22)
TOTAL PATRIMONIO	61,713,811,808.71	60,427,558,890.90	1,286,252,917.81	2.13
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	63,296,837,425.45	62,185,601,707.89	1,111,235,717.56	1.79
Cuentas de Orden Deudoras	20,846,629,904.36	20,369,457,218.42	477,172,685.94	2.34
Cuentas de Orden Acreedoras	(20,846,629,904.36)	(20,369,457,218.42)	(477,172,685.94)	2.34

JEFE UD CONTAB. Y PRESUP.

JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA)

Firmado digitalmente por JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA) Fecha: 2024.05.06 16:14:05 -06'00'

JEFE DEPTO. FINANCIERO

EDWIN JIMENEZ PEREZ (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-01-1094-0554.
Fecha declarada: 07/05/2024 09:59:40 AM
Esta es una representación gráfica únicamente, verifique la validez de la firma.

CUENTA	2024	2023	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES				
Contribuciones del M.N. de Miembros Activos	1,951,415,192.57	2,042,053,730.35	(90,638,537.78)	(4.44)
Contribuciones del M.N. de Miembros Pensionados	596,508,526.38	851,657,411.74	(255,148,885.36)	(29.96)
Intereses Sobre Títulos Valores	273,566,803.31	290,144,269.97	(16,577,466.66)	(5.71)
Intereses Sobre Títulos Valores de Órganos Desconc	14,590.77	0.00	14,590.77	0.00
Intereses y Comisiones Sobre Prestamos	327,704,466.99	332,572,669.32	(4,868,202.33)	(1.46)
Intereses y Comisiones Sobre Arreglos de Pago	573,215.12	396,252.79	176,962.33	44.66
TOTAL INGRESOS CORRIENTES	3,149,782,795.14	3,516,824,334.17	(367,041,539.03)	(10.44)
GASTOS CORRIENTES				
Remuneraciones	1,552,622,682.27	1,502,701,486.24	49,921,196.03	3.32
Servicios	506,532,537.72	375,111,309.54	131,421,228.18	35.04
Materiales y Suministros	23,848,535.30	34,576,108.61	(10,727,573.31)	(31.03)
Intereses y Comisiones	1,009,681.96	139,089.85	870,592.11	625.92
Gastos Financieros	44,872,478.89	106,275,057.92	(61,402,579.03)	(57.78)
Transferencias Corrientes	111,307,521.74	73,389,660.04	37,917,861.70	51.67
Gasto de Infraestructura	30,038,197.63	28,497,104.56	1,541,093.07	5.41
Depreciación del Ejercicio	278,066,420.77	275,019,612.65	3,046,808.12	1.11
Gastos por Amortización de Intangibles	53,336,461.73	87,372,412.24	(34,035,950.51)	(38.96)
Gasto por Estimación de Incobrables Cyc	4,898,759.63	42,990,940.58	(38,092,180.95)	(88.61)
TOTAL GASTOS CORRIENTES	2,606,533,277.64	2,526,072,782.23	80,460,495.41	3.19
SUPERÁVIT (DÉFICIT) CORRIENTE	543,249,517.50	990,751,551.94	(447,502,034.44)	(45.17)
INGRESOS NO CORRIENTES				
Otros Ingresos No Tributarios	1,996,519.40	1,643,168.82	353,350.58	21.50
Ingresos Varios No Especificados	36,561.96	45,033.17	(8,471.21)	(18.81)
Ingresos por Socias	94,106,307.64	250,207,226.65	(156,100,919.01)	(62.39)
Otras Multas	3,019,461.33	1,428,025.75	1,591,435.58	111.44
Ingresos por Afectaciones de Periodos Anteriores	268,946,327.52	248,210,892.67	20,735,434.85	8.35
Ingresos por recuperación de deterioro	46,678,938.72	72,040,172.39	(25,361,233.67)	(35.20)
Otras Rentas de Activos Financieros	10,370,580.09	13,757,543.93	(3,386,963.84)	(24.62)
Ingreso por Estimación de Incobrables Cyc	4,931,003.21	0.00	4,931,003.21	0.00
Valoración de Inversiones Vida Plena Opc	45,445,813.66	0.00	45,445,813.66	0.00
TOTAL INGRESOS NO CORRIENTES	475,531,513.53	587,332,063.38	(111,800,549.85)	(19.04)
GASTOS NO CORRIENTES				

Por el periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2024 y 2023
(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA	2024	2023	VAR. RELATIVA	VAR. %
Donación, Deterioro O Venta de Activos	16,487,828.15	1,396,491.52	15,091,336.63	1,080.66
Valoración de Inversiones en Vida Plena Opc	16,117,299.33	264,393.00	15,852,906.33	5,995.96
Gastos por Socias	4,987,473.68	61,678,361.02	(56,690,887.34)	(91.91)
TOTAL GASTOS NO CORRIENTES	37,592,601.16	63,339,245.54	(25,746,644.38)	(40.65)
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO	981,188,429.87	1,514,744,369.78	(533,555,939.91)	(35.22)

JOHAN
SEQUEIRA
SANCHEZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
JOHAN SEQUEIRA
SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2024.05.06
16:13:43 -06'00'

JEFE UD CONTAB. Y PRESUP.

JEFE DEPTO. FINANCIERO

EDWIN JIMENEZ PEREZ (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-01-1094-0554.
Fecha declarada: 07/05/2024 10:05:05 AM
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.



Fondo Especial Operativo



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Departamento Financiero-Contable

Sistema de Contabilidad

Estado de Situación Financiera

Fondo Especial Operativo

Al 31 de Marzo de 2024 y 2023

(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA		2024	2023	VAR. RELATIVA	VAR. %
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades	3	1,158,162,569.79	2,922,539,145.15	(1,764,376,575.36)	(60.37)
AL COSTO AMORTIZADO	4	7,997,669,117.18	6,996,997,311.19	1,000,671,805.99	14.30
Al Valor Razonable con Cambios en otro resultado	4	1,531,978,213.55	0.00	1,531,978,213.55	0.00
Cuentas por Cobrar	5	123,315,357.79	193,422,583.62	(70,107,225.83)	(36.25)
Documentos por Cobrar Corto Plazo (Neto)	6	1,455,365.22	105,164.47	1,350,200.75	1,283.89
Inventarios	7	13,312,830.01	17,474,731.11	(4,161,901.10)	(23.82)
Productos Acumulados por Cobrar	8	47,142,727.86	56,603,055.70	(9,460,327.84)	(16.71)
Pagos Anticipados	9	68,952,571.77	63,723,881.88	5,228,689.89	8.21
Cuenta Transitoria de Notas de Crédito	5	1,564,603.95	0.00	1,564,603.95	0.00
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		10,943,553,357.12	10,250,865,873.12	692,687,484.00	6.76
OTROS ACTIVOS					
Documentos por Cobrar a Largo Plazo (Neto)	6	19,996,593.35	19,969,447.91	27,145.44	0.14
Depositos Permanentes	10	20,452,190.30	20,452,190.30	0.00	0.00
Costo de inmuebles tomados en arrenda	11	421,697,218.19	326,721,646.39	94,975,571.80	29.07
Depreciación acum costo de bienes tomado	11	(263,233,705.78)	(149,098,712.91)	(120,601,608.35)	76.55
TOTAL OTROS ACTIVOS		198,912,296.06	218,044,571.69	(19,132,275.63)	(8.77)
TOTAL ACTIVO		11,142,465,653.18	10,468,910,444.81	673,555,208.37	6.43
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVOS					
Cuentas por Pagar	12	694,432,772.57	758,592,692.40	(64,159,919.83)	(8.46)
Retenciones de Ley	13	58,692,781.95	53,765,514.74	4,927,267.21	9.16
Gastos Acumulados	14	88,177,215.37	89,026,708.25	(849,492.88)	(0.95)
Provisiones	15	416,106,682.55	345,406,664.04	70,700,018.51	20.47
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		1,257,409,452.44	1,246,791,579.43	10,617,873.01	0.85
PASIVO NO CORRIENTE					
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos	17	161,802,944.47	189,496,856.83	(27,693,912.36)	(14.61)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		161,802,944.47	189,496,856.83	(27,693,912.36)	(14.61)
TOTAL PASIVOS		1,419,212,396.91	1,436,288,436.26	(17,076,039.35)	(1.19)
PATRIMONIO					
Fondo Esp. Operativo Acumulado	18	8,902,311,798.75	7,740,753,181.16	1,161,558,617.59	15.01
Utilidad O Déficit en Valoración de Inversiones	18	31,978,213.50	0.00	31,978,213.50	0.00



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Departamento Financiero-Contable

Sistema de Contabilidad

Estado de Situación Financiera

Fondo Especial Operativo

Al 31 de Marzo de 2024 y 2023

(Expresado en colones costarricenses)

Público

PATRIMONIO

Resultado del Periodo		788,963,244.02	1,292,043,827.39	(503,080,583.37)	(38.94)
TOTAL PATRIMONIO		9,723,253,256.27	9,032,797,008.55	690,456,247.72	7.64
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		11,142,465,653.18	10,469,085,444.81	673,380,208.37	6.43
Cuentas de Orden Deudoras	19	129,813,762.86	141,301,221.74	(11,487,458.88)	(8.13)
Cuentas de Orden Acreedoras	19	(129,813,762.86)	(141,301,221.74)	11,487,458.88	-8.13

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

JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA)
Firmado digitalmente por JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2024.05.06 16:13:14 -06'00'

JEFE UD CONTAB. Y PRESUP.

JEFE DEPTO. FINANCIERO

EDWIN JIMENEZ PEREZ (FIRMA)
PERSONA FISICA, CPF-01-1094-0554.
Fecha declarada: 07/05/2024 10:07:46 AM
Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Departamento Financiero-Contable

Sistema de Contabilidad

Estado de Resultados Integral

Fondo Especial Operativo

Por el periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2024 y 2023

(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA		2024	2023	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES					
	Notas				
Contribuciones del M.N.De Miembros Activos	20	1,951,415,192.57	2,042,053,730.35	(90,638,537.78)	(4.44)
Contribuciones del M.N.De Miembros Pensionados	20	596,508,526.38	851,657,411.74	(255,148,885.36)	(29.96)
Intereses y Comisiones Sobre Préstamos Al Sector P	21	11,960,112.92	11,649,914.08	310,198.84	2.66
Intereses y Comisiones Sobre Arreglos de Pago	21	573,215.12	396,252.79	176,962.33	44.66
Intereses Sobre Títulos Valores de Órganos Desconc	21	14,590.77	0.00	14,590.77	0.00
Intereses Sobre Títulos Valores del Gobierno Centr	21	151,558,540.67	157,725,769.70	(6,167,229.03)	(3.91)
TOTAL INGRESOS CORRIENTES		2,712,030,178.43	3,063,483,078.66	(351,452,900.23)	(11.47)
GASTOS CORRIENTES					
Remuneraciones	23	1,552,622,682.27	1,502,701,486.24	49,921,196.03	3.32
Servicios	24	477,358,582.69	374,515,149.49	102,843,433.20	27.46
Materiales y Suministros	25	23,848,535.30	34,576,108.61	(10,727,573.31)	(31.03)
Intereses y Comisiones	26	999,999.98	129,871.20	870,128.78	669.99
Gastos Financieros	27	44,850,705.33	82,636,843.48	(37,786,138.15)	(45.73)
Transferencias Corrientes	28	111,307,521.74	73,389,660.04	37,917,861.70	51.67
Gasto de Infraestructura	29	30,038,197.63	28,497,104.56	1,541,093.07	5.41
TOTAL GASTOS CORRIENTES		2,241,026,224.94	2,096,446,223.62	144,580,001.32	6.90
SUPERAVIT (DEFICIT) CORRIENTE		471,003,953.49	967,036,855.04	-496,032,901.55	(51.29)
INGRESOS NO CORRIENTES					
Otros Ingresos No Tributarios	22	1,996,519.40	1,643,168.82	353,350.58	21.50
Otras Multas	22	3,019,461.33	1,428,025.75	1,591,435.58	111.44
Ingresos por Afectaciones de Periodos Anter	22	266,132,100.07	248,210,892.67	17,921,207.40	7.22
Ingresos por recuperación de deterioro	22	46,678,938.72	72,040,172.39	(25,361,233.67)	(35.20)
Otras Rentas de Activos Financieros	22	132,271.01	1,684,712.72	(1,552,441.71)	(92.15)
TOTAL INGRESOS NO CORRIENTES		317,959,290.53	325,006,972.35	-7,047,681.82	(2.17)
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO		788,963,244.02	1,292,043,827.39	(503,080,583.37)	(38.94)

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

JOHAN
SEQUEIRA
SANCHEZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
JOHAN SEQUEIRA
SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2024.05.06
16:11:58 -06'00'

JEFE UD CONTAB. Y PRESUP.

JEFE DEPTO. FINANCIERO

EDWIN JIMENEZ PEREZ (FIRMA)

PERSONA FISICA, CPF-01-1094-0554.

Fecha declarada: 07/05/2024 10:10:14 AM

Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.



Fondo Especial Operativo
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(Expresados en colones costarricenses)

Nota 1 Resumen de operaciones y principales políticas contables

1.1 Constitución y operaciones

Según artículo 106 de la Ley 7531 del 10 de julio de 1995, y sus modificaciones se constituye el Fondo Especial de Administración, el cual se compone de la deducción del 5/1000 a la población activa y pensionada del Régimen Transitorio de Reparto y Capitalización Colectiva.

El Fondo Especial Operativo está destinado para pagar dietas de los miembros de la Junta Directiva, salarios del personal y en general sufragar todos los gastos administrativos de la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional.

1.2 Base de presentación y principales políticas de contabilidad

Bases de presentación

Los Estados Financieros del Fondo Especial Operativo al 31 de marzo del 2024 y 2023 se elaboran de acuerdo con la base contable descrita en las políticas contables que se indican a continuación. Las políticas contables, están de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

a) Base contable

En general, se aplica la base contable acumulativa o de devengado. La contabilidad del Fondo está a cargo de la Unidad de Contabilidad y Presupuesto del Departamento Financiero Contable de la Junta.

b) Unidad monetaria

Los registros contables son llevados en colones costarricenses, que es la moneda de curso legal de la República de Costa Rica. Las transacciones en monedas extranjeras son registradas al tipo de cambio de mercado que es similar al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica (BCCR) de ₡499,39 para la compra, ₡506,60 para la venta y ₡1.012,343 por cada Unidad de Desarrollo al 31 de marzo de 2024 y de ₡540,39 para la compra, ₡545,95 para la venta y 1.026,412 por cada Unidad de Desarrollo al 31 de marzo de 2023 respectivamente. Las diferencias de cambio resultantes son liquidadas por resultados de operación.

c) Período económico

El ciclo económico del Fondo Especial Operativo es el año natural del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El Fondo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los recursos disponibles en cuentas bancarias y otros fondos rotativos.

e) Instrumentos financieros clasificación y reconocimiento

El Fondo Especial Operativo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al costo amortizado
- Al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Al valor razonable con cambios en resultados

Dicha clasificación se ha definido considerando:

- a. El modelo de gestión institucional del Fondo para gestionar los activos financieros
- b. Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

Un activo financiero es clasificado al costo amortizado cuando se cumplen las siguientes dos condiciones:

1. El portafolio de activos financieros se gestiona dentro de un modelo basado únicamente en la obtención de flujos de efectivo contractuales.
2. Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a fechas específicas para el pago de flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando se cumplen las siguientes dos condiciones:

1. El portafolio de activos financieros se gestiona dentro de un modelo basado en la obtención de flujos de efectivo derivados tanto de la venta como de las condiciones contractuales de los activos financieros.
2. Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a fechas específicas para el pago de flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados cuando se cumplen las siguientes dos condiciones:

1. El portafolio de activos financieros se gestiona dentro de un modelo basado en la obtención de flujos de efectivo derivados únicamente de la venta de activos financieros.
2. Los activos financieros incluidos en esta clasificación contable pueden dar o no origen a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Las primas y descuentos son amortizadas por el método de interés efectivo, único método autorizado por las Normas Internacionales de Información Financiera.

El Fondo procede con la cuantificación y reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas imputables a los activos financieros bajo los siguientes escenarios:

- No existe un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito
- Existe un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito

El monto de la pérdida crediticia esperada se aplica a los activos financieros clasificados al costo amortizado y valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para el portafolio de inversiones se utiliza una metodología contratada al proveedor Valmer, y para la cartera de crédito y cuentas por cobrar a patronos se aplica el modelo desarrollado internamente. En ambos escenarios se han establecido las hipótesis y suposiciones que dan origen a los cálculos aritméticos necesarios para la cuantificación del importe recuperable, donde se descuenta a valor presente los flujos de efectivo futuros asociados con cada tipo de activo financiero (cartera de valores, cartera de crédito por cobrar a patronos) ajustados por la probabilidad de impago de cada deudor y los mitigadores de riesgo asociados a cada operación.

El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza cada mes, con el cierre contable, por lo que los correspondientes niveles de riesgo de crédito se reflejan en la fecha de presentación de los estados financieros.

a) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo menos cualquier estimación de pérdida esperada para posibles cuentas de cobro dudoso. A partir del 31 de marzo de 2018, se registra la cuenta por cobrar de mora en el pago de planillas del Régimen Transitorio de Reparto y su correspondiente estimación por pérdida esperada.



Se establece la metodología de cálculo de la pérdida esperada para la cartera de planillas, transgresiones y pago de interés tardío, se basa en lo indicado en la Norma Internacional de Información Financiera número 9 (NIIF 9).

La NIIF 9 establece dos metodologías para la medición de las pérdidas esperadas de los instrumentos financieros, a saber: el modelo general y el modelo simplificado. Asimismo, la normativa desarrolla los enfoques para la determinación de la probabilidad de pérdidas crediticias esperadas, a saber: el enfoque de probabilidad explícita de incumplimiento y el enfoque de tasa de pérdidas crediticias.

JUPEMA considera para la cartera de valoración de las planillas; las transgresiones y pago interés tardío de las planillas de los centros educativos relacionadas con los Regímenes del Magisterio Nacional (RCC y RTR); la medición de las pérdidas crediticias esperadas se realizará mediante el modelo simplificado para la cuenta por cobrar de los centros educativos sin arreglos de pago en sus planillas y transgresiones.

b) Inventarios

Los inventarios están valuados al costo de adquisición. El inventario se costea utilizando el método de costo promedio ponderado.

c) Documentos por cobrar

Los documentos por cobrar del Fondo Especial Operativo se registran al costo, menos la estimación por incobrabilidad de los mismos.

d) Pagos anticipados

Los pagos anticipados se amortizan mensualmente hasta que se renuevan o se agoten.

e) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo.

a) Patrimonio

El patrimonio está formado por los resultados netos de cada período.

b) Reconocimiento de ingresos y gastos

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

c) Ingresos



Los principales ingresos del Fondo Especial Operativo provienen de la contribución correspondiente del 5/1000, que aportan los miembros activos y pensionados; y se registran según los datos de las planillas que cancelan los Centros Educativos Públicos y Privados.

Los ingresos por inversiones en valores, otras cuentas por cobrar y obligaciones, se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

d) Gastos

Corresponden a todas las erogaciones necesarias para la operación de la Institución, como remuneraciones, servicios, intereses y comisiones, materiales y suministros, y transferencias corrientes.

e) Impuesto de renta

El fondo está exento del pago de impuestos sobre la renta.

f) Beneficios por contratos laborales

Aguinaldo

Se requiere el pago de un doceavo del salario devengado anual. Este pago se efectúa en diciembre o en la liquidación laboral independientemente del motivo de la salida de los empleados. El Fondo registra mensualmente un pasivo acumulado para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

Vacaciones

Todo servidor regular disfrutará de una vacación anual de acuerdo con el tiempo servido, en la forma siguiente:

- a. Si ha laborado durante un tiempo de cincuenta semanas a cuatro años y cincuenta semanas gozará de un tiempo de quince días hábiles.
- b. Para los trabajadores que han prestado servicio durante un tiempo de cinco años y cincuenta semanas a nueve años y cincuenta semanas se brindaría un total de veinte días hábiles.
- c. Si el funcionario ha trabajado un tiempo de diez años y cincuenta semanas o más, gozará de 25 días hábiles de vacaciones".
- d. Los funcionarios que al 28 de setiembre 2012 hayan acumulado 10 años y cincuenta semanas de servicio, mantendrán incólume y adquirido el

derecho de gozar 30 días hábiles (1 mes) de vacaciones, en caso contrario se sujetarán a la escala dispuesta en el párrafo anterior.

Beneficios por terminación de la relación laboral

Conforme a la legislación costarricense, la Junta de Pensiones paga auxilio de cesantía a los colaboradores, con un máximo de 8 años. Para cumplir con esta disposición registra un gasto equivalente a 5,33 % de los salarios pagados mensualmente, cuyo monto es trasladado a la Asociación Solidarista de Empleados en carácter de anticipo de prestaciones legales. Estos recursos son administrados por la Asociación en beneficio de sus afiliados.

Al retirarse el trabajador, la Asociación paga directamente al trabajador la parte correspondiente al 5,33 % aportada y cualquier monto en exceso que deba cubrir la Junta en una liquidación laboral, entre los importes traspasados y la liquidación definitiva calculada con base en los derechos laborales mencionados, se reconoce como gasto del año en que ocurra.

f) NIIF 16- Arrendamientos

JUPEMA aplica la NIIF 16 "Arrendamientos", a los contratos de arrendamiento en el cual sea arrendatario y anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo utilizando la NIC 17.

Reconocimiento:

Se reconoce al inicio del contrato de arrendamiento (salvo excepciones) un activo por el "Derecho al uso" (DAU) del activo arrendado, con contrapartida en la "Deuda por arrendamiento" (DA) por el valor actual de los pagos que se comprometió a realizar en el plazo del arrendamiento.

Medición Inicial:

En la fecha de comienzo, se calcula, la tasa de interés implícita en el arrendamiento para medir la inversión neta en el arrendamiento. En el caso de un subarrendamiento, si la tasa de interés implícita en el subarrendamiento no

puede determinarse con facilidad, un arrendador intermedio puede usar la tasa de descuento utilizada en el arrendamiento principal (ajustada por los costos directos iniciales asociadas con el subarrendamiento) para medir la inversión neta en el subarrendamiento.

La segunda instancia es obtener los datos necesarios para la determinación del DAU y de la DA, los cuales surgen del contrato y en algunos se necesita obtener datos de mercado como, por ejemplo, la tasa de interés del costo de endeudamiento marginal de la entidad.

Los pagos de arrendamiento donde se ha reconocido un activo y pasivo se dividen entre los cargos financieros y la reducción de la obligación de arrendamiento de modo que se logre una tasa constante de interés en el saldo remanente del pasivo.

Los cargos financieros son contabilizados directamente contra los resultados del periodo, a menos que sean atribuibles directamente al activo calificable, en el cual se capitalizan de acuerdo con la política general del Fondo respecto a los costos sobre los préstamos o de su capital.

Un arrendatario revelará los siguientes importes para el periodo sobre que se informa:

- a) cargo por amortización de los activos por derecho de uso por clase de activo subyacente;
- b) gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento;
- c) el gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo. Este gasto no necesita incluir el gasto relacionado con arrendamientos de duración igual o inferior a un mes;
- d) el gasto conexo a los arrendamientos de activos de escaso valor contabilizado aplicando el párrafo 6 de la norma; este gasto no incluirá el gasto conexo a los arrendamientos a corto plazo de activos.
- e) el gasto conexo a los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la valoración de los pasivos por arrendamiento;
- f) los ingresos derivados del subarrendamiento de activos por derecho de uso;
- g) el total de las salidas de efectivo de los arrendamientos;
- h) las adiciones a los activos por derecho de uso;
- i) las pérdidas o ganancias derivadas de transacciones de venta con arrendamiento posterior; y el importe en libros de los activos por derecho de uso al final del ejercicio sobre el que se informa, por clase de activo subyacente.

Nota 2 Posición en monedas extranjeras

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, se presentan activos (derechos) y pasivos (obligaciones) realizables en dólares de los Estados Unidos de América, los cuales se detallan a continuación:

		2024	2023
Activo			
Bancos (Cuentas corrientes)	US\$	47 357	2 207
Total activo		47 357	2 207
Pasivo			
Cuenta por pagar y otros		-	-

	2024	2023
Total	US\$ 47 357	2 207

Nota 3 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de marzo de 2024 y 2023, se detallan así:

	2024	2023
Cajas chicas		
Administrativa	4 000 000	4 000 000
Fondo especial	100 000	100 000
Subtotal	4 100 000	4 100 000
Cuentas corrientes:		
Banco Nacional de Costa Rica		
Cuenta corriente 78488-4	₡ 36 483 921	17 008 396
Banco BAC San José, SA		
Cuenta corriente 900095558	103 158 155	140 445 924
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		
Cuenta corriente 12722-7	645 897	349 673
Banco de Costa Rica		
Cuenta Corriente 1-255964-1	990 176 231	2 759 442 506
Cuenta Corriente 1-255966-8 \$	23 598 365	1 192 646
Depósitos en tránsito	0	0
	₡ 1 158 162 570	2 922 539 145

Nota 4 Portafolio de inversiones

Las inversiones al 31 marzo de 2024 y 2023, se detallan así:

Activos Financieros al Costo Amortizado y Al valor Razonable con cambios en otro Resultado Integral:

Marzo 2024					
Instrumento	Emisor	Vencimientos			Costo Total
		A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
cdp	BPDC	2 000 000 000			2 000 000 000
cph	MADAP	6 000 000 000			6 000 000 000
Fondos de Inversión Abiertos	Bancos Comerciales	1 531 978 214			1 531 978 214
Subtotal		9 531 978 214	-	-	9 531 978 214
(Estimación por Deterioro de Inversiones)					(2 330 883)
Total Inversiones					9 529 647 331

Marzo 2024					
Instrumento	Emisor	Vencimientos			Costo Total
		A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	

Marzo 2023					
Instrumento	Emisor	Vencimientos			Costo Total
		A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
cdp	BPDC	1 000 000 000			1 000 000 000
ci	BPROM	1 000 000 000			1 000 000 000
cph	MADAP	5 000 000 000			5 000 000 000
Subtotal		7 000 000 000	-	-	7 000 000 000
Primas y Descuentos					
(Estimación por Deterioro de Inversiones)					(3 002 688,81)
Total Inversiones					6 996 997 311

Estas inversiones generan tasas anuales de rendimiento variables dependiendo del tipo de instrumento.

Nota 5 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2024 y 2023, se detallan de la siguiente manera:

		2024	2023
Régimen de Capitalización Colectiva (RCC)	¢	70 027 927	53 404 585
Fondo Especial Administrativo (FEA)		6 325 726	8 648 098
Instituciones y mora Centros Educativos		19 533 554	30 208 719
Funcionarios		1 477 180	4 346 255
Centros Educativos (5/1000) (1)		24 599 747	95 463 704
De tipo Legal y Administrativas		1 351 224	1 351 224
Cuenta transitoria NC		1 564 604	0
Total	¢	124 879 962	193 422 584

Nota 6 Documentos por cobrar arreglos de pago

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2024	2023
Arreglos de Pago con Instituciones Cotizantes CP (Neto)	¢	1 455 365	105 164
Arreglos de Pago con Instituciones Cotizantes LP (Neto)		19 996 593	19 969 448
Total	¢	21 451 959	20 074 612

Los arreglos de pago con las instituciones cotizantes se tramitan según lo indicado en el capítulo sétimo del “Reglamento General para el cobro de cuotas obrero-patronales a las Instituciones cotizantes al Régimen de Capitalización Colectiva. Actualmente están conformadas por pagarés con plazos de 24 a 96 meses. La tasa de intereses será igual a la tasa actuarial vigente, establecida por el Departamento Actuarial según el monto tramitado.

Nota 7 Inventarios

El saldo de esta cuenta al 31 de marzo de 2024 y 2023 corresponde a los materiales y suministros que se custodian en la bodega institucional para uso administrativo.

		2024	2023
Inventarios	¢	13 312 830	17 474 731
Total	¢	13 312 830	17 474 731

Nota 8 Productos acumulados por cobrar

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2024	2023
Intereses sobre inversiones	¢	47 142 728	56 603 056
Total	¢	47 142 728	56 603 056

Nota 9 Pagos anticipados

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2024	2023
Pagos Anticipados	¢	68 952 572	63 723 882
Total	¢	68 952 572	63 723 882

Nota 10 Depósitos permanentes

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2024	2023
Depósitos Permanentes	¢	20 452 190	20 452 190
Total	¢	20 452 190	20 452 190

Considera derechos telefónicos, energía eléctrica, agua e internet.

Nota 11 Activos por derecho de uso

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

	2024	2023
Costo de inmuebles tomados en arrendamiento financiero. (*)	¢ 421 697 218	326 721 646
(Depreciación acumulada del costo de bienes tomados en arrendamiento financiero) (*)	(263 233 706)	(149 098 713)
Total ¢	158 463 512	177 622 933

(*) JUPEMA aplica la NIIF 16 "Arrendamientos", a los contratos de arrendamiento en el cual es arrendatario; reconociendo un activo por derecho de uso, aplicando sobre estos los requerimientos de depreciación de la NIC 16 por el plazo restante de los contratos.

Nota 12 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de marzo de 2024 y 2023 corresponden a:

	2024	2023
Fondo Especial Administrativo (FEA)	¢ 163 465	1 899 253
Régimen de Capitalización Colectiva (RCC)	66 231 700	21 834 646
Fondo de reparto aportes obrero y patronal (1)	283 151 348	363 000 750
Instituciones (2)	206 776 238	209 393 424
Proveedores (3)	134 637 037	158 772 044
Mora 5/1000 planillas RTR	3 472 984	3 517 575
Total ¢	694 432 773	758 417 692

- (1) Corresponde a las cotizaciones obrero-patronales recaudadas por la Junta de Pensiones del Régimen Transitorio de Reparto que deben ser trasladadas al Ministerio de Hacienda.
- (2) Instituciones cotizantes, Arreglos de Pago, Foro de presidentes.
- (3) Pagos a proveedores, garantías de participación y cumplimiento pagadas en efectivo.

Nota 13 Retenciones de ley

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

	2024	2023
Retenciones de ley	¢ 58 692 782	53 765 515
Total ¢	58 692 782	53 765 515

Considera retenciones del salario a funcionarios por créditos, CCSS, Asociación Solidarista, embargos e impuesto de renta, que se cancelan al siguiente período.

Nota 14 Gastos acumulados

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2024	2023
Gastos acumulados	¢	88 177 215	89 026 708
Total	¢	88 177 215	89 026 708

Considera el 25 % que se debe pagar a la CCSS producto de las contribuciones a la Seguridad Social.

Nota 15 Provisiones

Esta cuenta al 31 de marzo de 2024 y 2023, incluye la provisión para el aguinaldo, la estimación por riesgo legal por las demandas en contra de la Institución y la provisión por las vacaciones devengadas por el personal.

		2024	2023
Décimo tercer mes	¢	129 320 379	123 310 676
Contingencias Legales (1)		78 931 420	50 973 432
Provisión devengo vacaciones		207 854 883	171 122 556
Total	¢	416 106 683	345 406 664

(1) Esta partida corresponde a la provisión para los litigios legales que se reportan por la Asesoría Legal. El registro contable se realiza de acuerdo con los siguientes criterios:

Criterio	Porcentaje	Provisión
Muy baja probabilidad de un resultado adverso	0%-30%	No se realiza ningún registro contable
Mediana probabilidad de un resultado adverso	31%-70%	Se realiza una provisión del 50% de la máxima pérdida esperada
Alta probabilidad de un resultado adverso	71%-100%	Se realiza una provisión del 100% de la máxima pérdida esperada

Nota 16 Ingresos diferidos

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta no presenta movimientos.

Nota 17 Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero

JUPEMA aplica la NIIF 16 “Arrendamientos”, a los contratos de arrendamiento en el cual es arrendatario de las Sucursales, reconociendo un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, esto para los arrendamientos anteriormente clasificados como un arrendamiento operativo, este pasivo se mide al valor presente de los pagos por arrendamientos restantes descontados, usando la tasa incremental por préstamos del arrendatario en la fecha de aplicación inicial, generando un gasto financiero por Derecho de uso.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2024	2023
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	¢	161 802 944	189 496 857
Total	¢	161 802 944	189 496 857

Nota 18 Patrimonio

Su composición al 31 de marzo de 2024 y 2023 es la siguiente:

		2024	2023
Superávit Acumulado	¢	8 902 311 799	7 740 753 181
Utilidad O Déficit en Valoración de Inversiones		31 978 214	0
Resultado del periodo		788 963 244	1 292 043 827
Total	¢	9 723 253 256	9 032 797 009

Nota 19 Cuentas orden

Los saldos al 31 de marzo de 2024 y 2023, están conformados por:

		2024	2023
Depósitos en garantía	¢	58 599 581	64 689 735
Garantías por arreglos de pago		71 214 182	76 611 486
Total	¢	129 813 763	141 301 222

Nota 20 Ingresos operacionales, cotizaciones ordinarias

Los ingresos operacionales por cotizaciones ordinarias al 31 de marzo de 2024 y 2023, son los siguientes:

		2024	2023
Cotización 5/1000 de miembros activos	¢	1 951 415 193	2 042 053 730
Cotización 5/1000 de miembros pensionados		596 508 526	851 657 412
Total	¢	2 547 923 719	2 893 711 142

Los principales ingresos del Fondo Especial Operativo provienen de la contribución correspondiente del 5/1000, que aportan los miembros activos y pensionados; y se registran según los datos de las planillas que cancelan los Centros Educativos Públicos y Privados. Todos los meses se registra una estimación del 5/1000 que se cobra en el mes siguiente.

Nota 21 Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 31 de marzo de 2024 y 2023, son los siguientes:

		2024	2023
Intereses sobre títulos valores	¢	151 573 131	157 725 770
Intereses y comisiones sobre préstamos		11 960 113	11 649 914
Intereses y comisiones sobre arreglos de pago		573 215	396 253
Total	¢	164 106 459	169 771 937

Nota 22 Ingresos no corrientes

Esta cuenta al 31 de marzo de 2024 y 2023, incluye ingresos por otras rentas (diferencial cambiario y por valoración de inversiones) y cobro de multas.

		2024	2023
Otros ingresos no tributarios	¢	1 996 519	1 643 169
Otras multas		3 019 461	1 428 026
Ingresos por afectación de períodos anteriores		266 132 100	248 210 893
Otras rentas de activos financieros		132 271	1 684 713
Ingresos por recuperación de deterioro		46 678 939	72 040 172
Total	¢	317 959 291	325 006 972

Nota 23 Gasto por Remuneraciones

La cuenta de Remuneraciones al 31 de marzo de 2024 y 2023, se detalla de la siguiente manera:

		2024	2023
Sueldos para cargos fijos	¢	1 005 466 983	969 866 428
Suplencias		3 726 686	6 985 668
Tiempo extraordinario		16 937 754	13 899 834
Recargo de Funciones		2 691 872	4 837 796
Dietas		55 104 000	53 200 980

Décimo tercer mes	86 313 957	84 118 481
Devengo vacaciones	70 646 069	67 186 583
Cargas sociales	311 735 361	302 605 715
Total	¢ 1 552 622 682	1 502 701 486

Nota 24 Gastos por servicios

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los gastos por Servicios son los siguientes:

	2024	2023
Alquiler de edificios y locales	¢ 56 949 956	41 654 454
Alquiler de Maquinaria	654 948	4 078 759
Servicio de agua y alcantarillado	4 104 393	2 754 802
Servicio de Energía Eléctrica	28 575 785	25 003 571
Servicio de Correo	18 928	475 971
Servicio de Telecomunicaciones	39 707 614	42 274 645
Información	5 052 779	4 081 559
Publicidad y Propaganda	882 606	9 610 685
Impresión Encuadernación y Otros	1 085 749	1 541 477
Comisiones y Gastos por Servicios Financieros	115 197 551	2 950 666
Servicios de tecnologías de información	12 639 258	13 997 384
Servicios en ciencias de la salud	4 680 000	4 680 000
Servicios Jurídicos	4 082 003	640 552
Servicios en Ciencias Económicas y Sociales	70 262 573	16 887 188
Servicios informáticos	16 387 712	28 271 740
Servicios Generales	9 720 262	59 093 737
Otros Servicios de Gestión y Apoyo	22 336 024	25 160 676
Transporte dentro del País	409 851	621 842
Viáticos dentro del País	5 319 210	6 998 609
Transporte en el exterior	5 374 435	0
Viáticos en el exterior	0	773 296
Pólizas y Seguros Varios	21 709 086	21 981 166
Actividades de Capacitación	5 754 001	10 389 977
Actividades Protocolarias y Sociales	14 801 249	27 387 470
Gastos de Representación Institucional	755 456	721 423
Mantenimiento de Edificios y Locales	4 400 491	4 452 412
Mantenimiento y Reparación de Equipo de Transporte	1 217 053	1 560 023
Mantenimiento y Reparación de Equipo de Comunicación	3 001 601	2 618 693
Mantenimiento y Reparación de Equipo y Mobiliario	0	33 900
Mantenimiento y Reparación de Equipo de Cómputo	5 792 744	188 093
Mantenimiento y Reparación de Otros Equipos	1 181 256	0

	2024	2023
Otros impuestos	154 691	
Impuestos sobre propiedad de bienes	10 918 786	9 352 543
Gastos por Impuesto al Valor Agregado	3 920 924	3 968 086
Deducibles	0	309 750
Otros servicios no personales	309 609	0
Total:	477 358 583	374 515 149

Nota 25 Gastos de materiales y suministros

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los gastos por materiales y suministros son los siguientes:

	2024	2023
Combustibles y Lubricantes	1 624 830	3 254 054
Productos Farmacéuticos y Medicinales	0	41 310
Tintas, Pinturas y Diluyentes	4 374 046	5 638 653
Alimentos y Bebidas	4 358 304	4 273 580
Herramientas e Instrumentos	0	24 950
Útiles y Materiales de Oficina y Cómputo	1 330 290	1 961 340
Productos de Papel, Cartón e Impresos	5 120 207	11 544 022
Textiles y Vestuario	0	238 413
Útiles y Materiales de Limpieza	5 135 295	5 661 453
Otros Productos	0	1 379
Otros Útiles, Materiales y Suministros	1 905 563	1 936 956
Total	23 848 535	34 576 109

Nota 26 Intereses y comisiones

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los gastos por comisiones son los siguientes:

	2024	2023
Comisiones y otros gastos sobre títulos valores	0	56
Diferencial cambiario	1 000 000	129 815
Total	1 000 000	129 871

Nota 27 Gastos financieros

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el gasto por valoración de Inversiones a precios de mercado según NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

	2024	2023
Gastos financieros	44 850 705	82 636 843
Total	44 850 705	82 636 843

Nota 28 Gastos de transferencias corrientes

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los gastos por transferencias son los siguientes:

	2024	2023
Transferencias corrientes a instituciones públicas financieras	90 464 985	29 649 690
Prestaciones Legales	1 816 352	4 778 780
Otras prestaciones a terceras personas	10 818 933	12 422 945
Transferencias Corrientes a Entidades Privadas sin fines de lucro	0	18 180 150
Indemnizaciones	967 606	2 795 907
Transferencias Corrientes a Organismos Internacionales	7 239 646	5 562 188
Total	¢ 111 307 522	73 389 660

Nota 29 Gasto de Infraestructura

Al 31 de marzo de 2024y 2023, los gastos de infraestructura son los siguientes:

	2024	2023
Depreciación de bienes dedicados al arrendamiento (*)	¢ 30 038 198	28 497 105
Total	¢ 30 038 198	28 497 105

(*) JUPEMA aplica la NIIF 16 "Arrendamientos", a los contratos de arrendamiento en el cual es arrendatario; reconociendo un activo por derecho de uso, aplicando sobre estos los requerimientos el gasto de depreciación de la NIC 16 por el plazo restante de los contratos.

Nota 30 Contingencias

El Fondo Especial Operativo contempla procesos judiciales interpuestos por funcionarios y exfuncionarios de la institución sobre el reconocimiento de diversos pluses salariales como diferencias de vacaciones.

Nota 31 Activos sujetos a restricciones

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 el Fondo no tiene activos sujetos a restricciones que deban ser revelados.

Nota 32 Hechos significativos y subsecuentes

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 no se presentaron hechos significativos o subsecuentes que deban ser revelados.



Fondo Especial Administrativo

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL



Departamento Financiero-Contable
Sistema de Contabilidad
Balance de Situación Financiera
Fondo Especial Administrativo
Al 31 de Marzo de 2024 y 2023
(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA		2024	2023	VAR. RELATIVA	VAR. %
ACTIVO	Notas				
ACTIVO CORRIENTE					
Disponibilidades	3	814,889,046.07	1,519,443,345.60	(704,554,299.53)	(46.37)
AL COSTO AMORTIZADO	4	6,496,864,672.55	6,496,297,964.75	566,707.80	0.01
AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO	4	1,021,318,808.99	0.00	1,021,318,808.99	0.00
AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	4	911,083,186.13	119,477,035.30	791,606,150.83	662.56
Cuentas por Cobrar	5	334,474,305.90	100,622,888.81	233,851,417.09	232.40
Documentos por Cobrar Corto Plazo	6	2,065,487,951.12	2,051,906,561.58	13,581,389.54	0.66
Productos Acumulados por Cobrar	7	38,890,599.45	60,203,346.88	(21,312,747.43)	(35.40)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		11,683,008,570.21	10,347,951,142.92	1,335,057,427.29	12.90
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	8	22,475,086,982.42	22,846,357,972.66	(371,270,990.24)	(1.63)
Activos Intangibles (Neto)	9	310,056,717.67	271,815,586.45	38,241,131.22	14.07
Activos en Tránsito	10	62,441,399.05	128,743,830.47	(66,302,431.42)	(51.50)
Documentos por Cobrar a Largo Plazo (Neto)	6	11,062,724,562.14	11,831,130,893.98	(768,406,331.84)	(6.49)
Inversiones en Otras Entidades Magisteriales	13	6,561,053,540.78	6,290,691,836.60	270,361,704.18	4.30
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		40,471,363,202.06	41,368,740,120.16	(897,376,918.10)	(2.17)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE		52,154,371,772.27	51,716,691,263.08	437,680,509.19	0.85
TOTAL ACTIVO		52,154,371,772.27	51,716,691,263.08	437,680,509.19	0.85
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por Pagar	14	95,985,341.65	70,605,766.34	25,379,575.31	35.95
Retenciones de Ley	15	2,159,049.59	185,604,408.16	(183,445,358.57)	(98.84)
TOTAL PASIVO CORRIENTE		98,144,391.24	256,210,174.50	(158,065,783.26)	(61.69)
PASIVO NO CORRIENTE					
Ingresos Diferidos	16	65,668,828.59	65,544,206.23	124,622.36	0.19
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		65,668,828.59	65,544,206.23	124,622.36	0.19
TOTAL PASIVO		163,813,219.83	321,754,380.73	(157,941,160.90)	(49.09)

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL



Departamento Financiero-Contable
Sistema de Contabilidad
Balance de Situación Financiera
Fondo Especial Administrativo
Al 31 de Marzo de 2024 y 2023
(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA		2024	2023	VAR. RELATIVA	VAR. %
PATRIMONIO					
Fondo Especial Administrativo Acumulado	17	51,777,014,557.56	51,172,061,339.96	604,953,217.60	1.18
Utilidad O Déficit en Valoración de Inversiones	17	21,318,809.03	0.00	21,318,809.03	0.00
Resultado del Periodo		192,225,185.85	222,700,542.39	(30,475,356.54)	(13.68)
TOTAL PATRIMONIO		51,990,558,552.44	51,394,761,882.35	595,796,670.09	1.16
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		52,154,371,772.27	51,716,516,263.08	437,855,509.19	0.85
Cuentas de Orden Deudoras	18	20,716,816,141.50	20,228,155,996.68	488,660,144.82	2.42
Cuentas de Orden Acreedoras	18	(20,716,816,141.50)	(20,228,155,996.68)	(488,660,144.82)	2.42

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

JOHAN

SEQUEIRA

SANCHEZ

(FIRMA)

Firmado digitalmente por JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA)

Fecha: 2024.05.06 16:09:30 -06'00'

JEFE UD CONTAB. Y PRESUP.

JEFE DEPTO. FINANCIERO

EDWIN JIMENEZ PEREZ (FIRMA)

PERSONA FISICA, CPF-01-1094-0554.

Fecha declarada: 07/05/2024 10:20:06 AM

Esta es una representación gráfica únicamente, verifique la validez de la firma.

Fecha: 22/04/2024
Hora: 02:55 pm

CON01R098

Usuario: JSEQUEIRA
Página: 0002 de 0002

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Departamento Financiero-Contable

Sistema de Contabilidad

Estado de Resultados Integral

Fondo Especial Administrativo

Por el periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2024 y 2023

(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA		2024	2023	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES					
	Notas				
Intereses Sobre Títulos Valores	19	122,008,262.64	132,418,500.27	(10,410,237.63)	(7.86)
Intereses y Comisiones Sobre Prestamos	19	315,744,354.07	320,922,755.24	(5,178,401.17)	(1.61)
TOTAL INGRESOS CORRIENTES		437,752,616.71	453,341,255.51	(15,588,638.80)	(3.44)
GASTOS CORRIENTES					
Servicios	20	29,173,955.03	596,160.05	28,577,794.98	4,793.64
Intereses y Comisiones	21	9,681.98	9,218.65	463.33	5.03
Gastos Financieros	22	21,773.56	23,638,214.44	(23,616,440.88)	(99.91)
Gasto por Estimación de Incobrables Cyc	23	4,898,759.63	42,990,940.58	(38,092,180.95)	(88.61)
Depreciación del Ejercicio	23	278,066,420.77	275,019,612.65	3,046,808.12	1.11
Gastos por Amortización de Intangibles	23	53,336,461.73	87,372,412.24	(34,035,950.51)	(38.96)
TOTAL GASTOS CORRIENTES		365,507,052.70	429,626,558.61	(64,119,505.91)	(14.92)
SUPERÁVIT (DÉFICIT) CORRIENTE		72,245,564.01	23,714,696.90	48,530,867.11	204.64
INGRESOS NO CORRIENTES					
Ingresos por Afectaciones de Periodos Ante	24	2,814,227.45	0.00	2,814,227.45	0.00
Ingresos Varios No Especificados	24	36,561.96	45,033.17	-8,471.21	-18.81
Ingresos por Socias	24	94,106,307.64	250,207,226.65	-156,100,919.01	-62.39
Otras Rentas de Activos Financieros	24	10,238,309.08	12,072,831.21	-1,834,522.13	-15.20
Ingreso por Estimación de Incobrables Cyc	24	4,931,003.21	0.00	4,931,003.21	0.00
Valoración de Inversiones Vida Plena Opc	24	45,445,813.66	0.00	45,445,813.66	0.00
TOTAL INGRESOS NO CORRIENTES		157,572,223.00	262,325,091.03	-104,752,868.03	-39.93
GASTOS NO CORRIENTES					
Donación, Deterioro O Venta de Activos	23	16,487,828.15	1,396,491.52	15,091,336.63	1,080.66
Gastos por Socias	22	4,987,473.68	61,678,361.02	(56,690,887.34)	(91.91)
Valoración de Inversiones en Vida Plena Opc	22	16,117,299.33	264,393.00	15,852,906.33	5,995.96
TOTAL GASTOS NO CORRIENTES		37,592,601.16	63,339,245.54	(25,746,644.38)	(40.65)
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO		192,225,185.85	222,700,542.39	(30,475,356.54)	(13.68)



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Departamento Financiero-Contable

Sistema de Contabilidad

Estado de Resultados Integral

Fondo Especial Administrativo

Por el periodo comprendido del 01 de Enero al 31 de Marzo del 2024 y 2023

(Expresado en colones costarricenses)

Público

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

JEFE UD CONTAB. Y PRESUP.

JEFE DEPTO. FINANCIERO

JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2024.05.06
16:08:56 -06'00'

EDWIN JIMENEZ PEREZ (FIRMA)

PERSONA FISICA, CPF-01-1094-0554.

Fecha declarada: 07/05/2024 10:23:08 AM

Esta es una representación gráfica únicamente,
verifique la validez de la firma.



**Fondo Especial Administrativo
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(Expresados en colones costarricenses)**

Nota 1 Resumen de operaciones y principales políticas contables

1.1 Constitución y operaciones

Según artículo 106 de la Ley 7531 del 10 de julio de 1995, y sus modificaciones se constituye el Fondo Especial de Administración, el cual se compone de la deducción del 5/1000 a la población activa y pensionada del Régimen Transitorio de Reparto y Capitalización Colectiva.

El Fondo Especial Administrativo está destinado para ofrecer préstamos a la membresía, y que de esta forma puedan atender sus necesidades personales, así como el financiamiento de actividades de pequeña empresa, también registra la compra de Activos Fijos.

1.2 Bases de presentación y principales políticas de contabilidad

Bases de presentación

Los Estados Financieros del Fondo Especial Administrativo al 31 de marzo de 2024 y 2023 se elaboran de acuerdo con la base contable descrita en las Políticas Contables. Las Políticas Contables significativas observadas por la Junta, están de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

a) Base Contable

En general se aplica la base contable acumulativa o de devengado. La contabilidad del fondo está a cargo de la Unidad de Contabilidad y Presupuesto del Departamento Financiero Contable de la Junta.

b) Unidad monetaria

Los registros contables son llevados en colones costarricenses, que es la moneda de curso legal de la República de Costa Rica. Las transacciones en monedas extranjeras son registradas al tipo de cambio de mercado que es similar al tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica (BCCR) de ₡499,39 para la compra, ₡506,60 para la venta y ₡1.012,343 por cada Unidad de Desarrollo al 31 de mayo de 2024 y de ₡540,39 para la compra, ₡545,95 para la venta y 1.026,412 por cada Unidad de Desarrollo al 31 de marzo de 2023 respectivamente. Las diferencias de cambio resultantes son liquidadas por resultados de operación.

c) Período económico

El ciclo económico del Fondo Especial Administrativo es el año natural del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

El Fondo considera como efectivo y equivalentes de efectivo los recursos disponibles en cuentas bancarias y otros fondos rotativos.

e) Instrumentos financieros clasificación y reconocimiento

El Fondo Especial Administrativo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al costo amortizado
- Al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Al valor razonable con cambios en resultados

Dicha clasificación se ha definido considerando:

- a. El modelo de gestión institucional del Fondo para gestionar los activos financieros
- b. Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

Un activo financiero es clasificado al costo amortizado cuando se cumplen las siguientes dos condiciones:

1. El portafolio de activos financieros se gestiona dentro de un modelo basado únicamente en la obtención de flujos de efectivo contractuales.
2. Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a fechas específicas para el pago de flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando se cumplen las siguientes dos condiciones:

1. El portafolio de activos financieros se gestiona dentro de un modelo basado en la obtención de flujos de efectivo derivados tanto de la venta como de las condiciones contractuales de los activos financieros.
2. Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a fechas específicas para el pago de flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados cuando se cumplen las siguientes dos condiciones:

1. El portafolio de activos financieros se gestiona dentro de un modelo basado en la obtención de flujos de efectivo derivados únicamente de la venta de activos financieros.
2. Los activos financieros incluidos en esta clasificación contable pueden dar o no origen a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Las primas y descuentos son amortizadas por el método de interés efectivo, único método autorizado por las Normas Internacionales de Información Financiera.

El Fondo procede con la cuantificación y reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas imputables a los activos financieros bajo los siguientes escenarios:

- No existe un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito
- Existe un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito

El monto de la pérdida crediticia esperada se aplica a los activos financieros clasificados al costo amortizado y valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para el portafolio de inversiones se utiliza una metodología contratada al proveedor Valmer, y para la cartera de crédito se aplica el modelo desarrollado internamente. En ambos escenarios se han establecido las hipótesis y suposiciones que dan origen a los cálculos aritméticos necesarios para la cuantificación del importe recuperable, donde se descuenta a valor presente los flujos de efectivo futuros asociados con cada tipo de activo financiero (cartera de valores y cartera de crédito) ajustados por la probabilidad de impago de cada deudor y los mitigadores de riesgo asociados a cada operación.

El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza cada mes, con el cierre contable, por lo que los correspondientes niveles de riesgo de crédito se reflejan en la fecha de presentación de los estados financieros.

f) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo menos cualquier estimación de pérdida esperada para posibles cuentas de cobro dudoso. Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la Administración no ha considerado necesario establecer una estimación por incobrabilidad a las cuentas por cobrar.

g) Documentos por cobrar

Los documentos por cobrar del Fondo Especial Administrativo se registran al costo, menos la estimación del deterioro para posibles créditos de cobro dudoso.

h) Uso de estimaciones

Se establece la metodología de cálculo de la pérdida esperada para la cartera de créditos de FEA; así como las planillas, transgresiones y pago de interés tardío, se basa en lo indicado en la Norma Internacional de Información Financiera número 9 (NIIF 9).

La NIIF 9 establece dos metodologías para la medición de las pérdidas esperadas de los instrumentos financieros, a saber: el modelo general y el modelo simplificado. Asimismo, la normativa desarrolla los enfoques para la determinación de la probabilidad de pérdidas crediticias esperadas, a saber: el enfoque de probabilidad explícita de incumplimiento y el enfoque de tasa de pérdidas crediticias.

JUPEMA considera que para la cartera de crédito del FEA; así como para la valoración de las planillas; las transgresiones y pago interés tardío de las planillas de los centros educativos relacionadas con los Regímenes del Magisterio Nacional (RCC y RTR); la medición de las pérdidas crediticias esperadas se realizará mediante el modelo general de pérdida esperada y considera el enfoque de probabilidad explícita de incumplimiento.

Esta estimación se analiza y registra periódicamente con cargo a los resultados de operación del año, a fin de reconocer aquellas pérdidas eventuales que se pueden generar en la no recuperación de estos documentos por cobrar. Cuando se consideran incobrables se liquidan contra la estimación.

Para establecer el monto de la estimación se consideran todos los factores establecidos en la metodología citada incluidas la aplicación las garantías hipotecarias como mitigadores de riesgo y se utiliza la siguiente tabla:

Categoría Riesgo	Porcentaje Estimación descubierta	Porcentaje Estimación cubierta
A	0,5	0,5
B	10	0,5
C	50	0,5
D	75	0,5
E	100	0,5

i) Inmuebles, mobiliario y equipo

El inmueble, mobiliario y equipo son todos aquellos activos tangibles y de carácter no monetario, que la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional ha adquirido con el propósito de utilizarlos en el desarrollo de sus labores operativas y administrativas.

Se registran al costo. Los desembolsos por concepto de reparaciones que no extienden la vida útil y mejoras menores se cargan a los resultados del período en el cual se incurre en dicho gasto. La depreciación de los activos se registra en los resultados y su cuantía se obtiene de la aplicación de las tasas necesarias para amortizar el costo según la vida útil estimada:

Detalle	Vida útil
Edificios	50 años
Bibliotecas	Entre 5 y 10 años
Automóviles	10 años
Equipo especializado	Entre 5 y 10 años
Mobiliario y equipo	Hasta 20 años

La categoría de activo de obras de arte no se deprecia.

j) Deterioro en el valor de los activos

De acuerdo con la NIC 36 "Deterioro del Valor de los Activos" un activo de propiedades, planta y equipo o de carácter intangible se deteriora cuando el valor en libros del mismo excede a su importe recuperable. En el caso eventual de que se determine la existencia de indicios de deterioro del valor de los activos de propiedades, planta y equipo o intangibles, la Junta está obligada a realizar el cálculo del citado importe recuperable.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los activos de la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional no presentan indicios de deterioro, según cálculo realizado.

k) Inversiones en otras entidades

La participación que la Junta de Pensiones tiene en instituciones como Vida Plena OPC y la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, se presenta en los estados financieros de la Junta por el método de participación, que se utiliza para las inversiones en asociadas donde el inversor tiene influencia significativa (posee más de 20 % del poder de voto en otra entidad). Periódicamente se deben hacer conciliaciones que reflejen la participación en otras entidades.



l) Intangibles

Los activos intangibles de vida útil finita se amortizan por el método de línea recta. La amortización de estos activos se presenta en el estado de resultado en la partida de gastos generales.

m) Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo.

n) Ingresos diferidos

El Fondo Especial Administrativo registra como ingresos diferidos los intereses recibidos por adelantado en la cancelación de los créditos, de los cuales se hacen las aplicaciones correspondientes a ingresos, en el momento en que se devengan.

o) Ingresos

Los principales ingresos del Fondo son financieros; y se reconocen en el estado de resultados sobre la base de acumulado, al considerar el rendimiento real de los activos que generan esos intereses.

p) Gastos

El rubro de gastos generales incluye la depreciación del ejercicio; así como, la amortización de los activos intangibles y cualquier gasto por donación o deterioro de los activos.

El rubro de gastos financieros incluye el gasto por intereses y/o comisiones, o bien por diferencias de cambio por el ajuste de cuentas denominadas en moneda extranjera y ajustes por valoración de las inversiones con cambios en resultados. Estos gastos se reconocen en los estados de resultados conforme se incurren en el período respectivo.

q) Impuesto de renta

El Fondo está exento del pago de impuestos sobre la renta.

Nota 2 Posición en moneda extranjera

Los activos financieros al 31 de marzo de 2024 y 2023 presentan activos (derechos) y pasivos (obligaciones) realizables en dólares de los Estados Unidos de América que se detallan a continuación:

		2024	2023
Activos			
Bancos	US\$	138	67
Inversiones	US\$	0	221 094
Total		138	221 161

Nota 3 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de marzo de 2024 y 2023, se detallan así:

		2024	2023
Banco Nacional de Costa Rica			
Cuenta corriente 20101-2	¢	34 786 088	2 694 502
Bac San José			
Cuenta corriente 923124093		94 971 329	115 908 920
Banco Popular y de Desarrollo Comunal			
Cuenta corriente 013137-0		285 277	226 753
Banco de Costa Rica			
Cuenta Corriente 10258010-1		684 779 118	1 400 577 073
Cuenta Corriente 479758-2 \$		67 234	36 098
TOTAL	¢	814 889 046	1 519 443 346

Nota 4 Portafolio de inversiones:

Las inversiones al 31 de marzo de 2024 y 2023, se detallan así:

Marzo 2024					
Instrumento	Emisor	Vencimientos			Costo Total
		A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
CDP	BPDC	2 000 000 000	-	-	2 000 000 000
CI	BPROM	2 000 000 000	-	-	2 000 000 000
Fondos de Inversión abiertos	Bancos Comerciales	1 911 083 186	-	-	1 911 083 186
CPH	MADAP	2 500 000 000	-	-	2 500 000 000
Subtotal		8 411 083 186	-	-	8 411 083 186
(Estimación por deterioro cartera de inversiones)					(3 135 327)
Ajuste por valoración					21 318 809
Total Inversiones					8 429 266 668

Marzo 2023					
Instrumento	Emisor	Vencimientos			Costo Total
		A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
CDP	BPDC	2 000 000 000	-	-	2 000 000 000
CI	BPROM	2 000 000 000	-	-	2 000 000 000
Fondos de Inversión abiertos	Bancos Comerciales	119 477 035	-	-	119 477 035
CPH	MADAP	2 500 000 000	-	-	2 500 000 000
Subtotal		6 619 477 035	-	-	6 619 477 035
(Estimación por deterioro cartera de inversiones)					(3 702 035)
Ajuste por valoración					
Total Inversiones					6 615 775 000

Nota 5 Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar al 31 de marzo de 2024 y 2023, se detallan así:

		2024	2023
Régimen de Capitalización Colectiva	¢	327 308 529	92 426 683
Fondo Especial Operativo		163 465	2 074 253
Otros		300 826	212 345
Póliza Saldos deudores		6 701 486	5 734 608
Total:	¢	334 474 306	100 447 889

Nota 6 Documentos por cobrar:

Los documentos por cobrar al 31 de marzo de 2024 y 2023, se detallan de la siguiente manera:

		2024	2023
Documentos por cobrar corto plazo	¢	2 065 487 951	2 051 906 562
Documentos por cobrar largo plazo		11 062 724 562	11 831 130 894
Total cartera	¢	13 128 212 513	13 883 037 456

El desglose por tipo de crédito es el siguiente:

		2024	2023
Personales		2 121 459 187	1 433 858 523
Salud		6 216 339 785	7 598 959 390
Instituciones Magisteriales		3 269 225 112	3 334 535 412
Deudas al Fondo de Pensiones		767 802 053	701 209 117
Derechos sucesorios		777 895 227	1 016 296 577
Urgencias		150 003 617	101 422 228
Servicios funerarios		8 688 969	6 618 678

	2024	2023
Sub total	13 311 413 950	14 192 899 925
Estimación para cartera de créditos	(183 201 437)	(309 862 470)
Total	13 128 212 513	13 883 037 456

El movimiento de la estimación para cartera de créditos es el siguiente:

	2024	2023
Saldo al inicio del período	¢ (189 801 506)	(331 170 942)
Aumentos en la estimación cargada a resultados	(96 099 857)	(110 392 180)
Disminución en la estimación	102 699 926	131 700 652
Saldo al final del período	¢ (183 201 437)	(309 862 470)

La clasificación por categoría de riesgo es:

Categoría	Monto	Estimación Incobrables
A	¢ 12 760 688 513	56 924 291
B	202 995 981	3 123 942
C	149 050 049	2 779 302
D	77 844 701	1 898 020
E	120 834 707	118 475 882
Total	¢ 13 311 413 950	183 201 437

La morosidad de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2024 y 2023 es:

	2024	2023
Al día	13 021 070 098	13 830 271 309
Fallecidos pignoración al día	16 721 154	-
De 1 a 30 días	144 476 210	126 143 175
De 31 a 60 días	41 277 245	40 087 489
De 61 a 90 días	11 097 553	27 907 029
De 91 a 120 días	21 617 796	28 788 802
De 121 a 180 días	3 501 749	16 629 784
Más de 180 días	0	5 125 483
Cobro Judicial	39 080 437	106 634 316
Fallecidos	12 571 709	11 312 539
Total	13 311 413 950	14 192 899 925

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el Fondo mantiene 23 y 54 préstamos en proceso de cobro judicial por ¢39 080 437 y ¢106 634 316 respectivamente.

La distribución de la cartera de crédito, según garantías se detalla a continuación:

Hipotecaria	¢	3 269 225 112	3 334 535 412
Fiduciaria		52 570 827	67 145 036
Otras pólizas		9 989 618 012	10 791 219 477
Total cartera	¢	13 311 413 950	14 192 899 925

Nota 7 Productos acumulados por cobrar:

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2024	2023
Intereses sobre inversiones por cobrar	¢	37 160 437	55 380 278
Intereses sobre cartera de crédito		1 730 162	4 823 069
Total	¢	38 890 599	60 203 347

Nota 8 Propiedad, planta y equipo:

La cuenta de propiedad, planta y equipo al 31 de marzo de 2023 y 2022, se detallan a continuación:

Marzo 2023	Terreno	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo Especializado	Automóviles	Obras de Arte	Bibliotecas	Total
Construcciones en curso								
Al inicio del año	0	12 360 027 318	0	0	0	0	0	12 360 027 318
Adiciones	0	7 075 725 532	0	0	0	0	0	7 075 725 532
Retiros	0	-19 435 752 850	0	0	0	0	0	-19 435 752 850
Saldo al costo	0,00	0	0	0	0	0	0	0
Costo								
Al inicio del año	1 076 883 004	2 608 187 592	867 649 344	2 810 930 850	545 238 374	9 193 614	1 270 719	7 919 353 496
Adiciones	27 461 513	16 724 029 879	1 702 065 619	1 896 094 653	66 316 056	0	0	20 415 967 720
Mejoras	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	-172 017 620	-560 029 637	-56 576 270	0	0	-788 623 527
Saldo al costo	1 104 344 517	19 332 217 470	2 397 697 343	4 146 995 866	554 978 160	9 193 614	1 270 719	27 546 697 690
Depreciación acumulada								
Al inicio del año	0	-521 457 471	-698 170 245	-2 123 708 430	-229 763 113	0	-1 183 756	-3 574 283 015
Gasto del año	0	-561 400 827	-337 962 558	-817 114 935	-122 746 842	0	-54 550	-1 839 279 712
Retiros	0	0	155 098 693	519 289 195	36 224 354	0	0	710 612 243
Saldo	0	-1 082 858 298	-881 034 109	-2 421 534 170	-316 285 601	0	-1 238 306	-4 702 950 484
Subtotal	1 104 344 517	18 249 359 172	1 516 663 235	1 725 461 696	238 692 560	9 193 614	32 413	22 843 747 206
Cuenta Transitoria de Activos								2 610 767
Total								22 846 357 973

Nota 9 Activos intangibles:

Los activos intangibles al 31 de marzo de 2024 y 2023, se detallan a continuación:

		2024	2023
Costo	₡	2 204 808 527	1 937 468 939
Amortización acumulada		(1 894 751 809)	(1 665 653 353)
Total Intangibles	₡	310 056 718	271 815 586

		2024	2023
Costo activos intangibles			
Al inicio del año	₡	2 185 270 777	1 353 358 776
Adiciones		43 340 100	693 959 259
Salidas		(23 802 350)	(109 849 096)
Saldo al costo		2 204 808 527	1 937 468 939
amortización			
Al inicio del año		(1 853 238 618)	(1 119 712 441)
Deterioro y otros		(53 336 462)	(637 234 538)
Reversión de deterioro		11 823 271	91 293 626
Subtotal		(1 894 751 809)	(1 665 653 353)
Total activos intangibles (software)	₡	310 056 718	271 815 586

Nota 10 Activos en tránsito

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta registra en los activos en tránsito:

		2024	2023
Activos en Tránsito	₡	62 441 399	128 743 830
Total	₡	62 441 399	128 743 830

Nota 11 Propiedades de inversión:

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta no registra propiedades de inversión.

Nota 12 Depósitos permanentes:

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta no registra depósitos por derechos telefónicos ni garantías de proyectos de construcción.

Nota 13 Inversión en asociadas

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, esta cuenta registra los aportes en Vida Plena OPC y la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

	2024	2023
Vida Plena OPC	3 702 553 788	3 561 340 512
Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional	¢ 2 858 499 753	2 729 351 325
Total Inversiones en Socias	¢ 6 561 053 541	6 290 691 837

Nota 14 Cuentas por pagar:

Las cuentas por pagar al 31 de marzo de 2024 y 2023, corresponden a:

	2024	2023
Régimen de Capitalización Colectiva	¢ 9 979 035	10 185 809
Fondo Especial Operativo	6 325 726	8 648 098
Instituciones	407 957	6 479 303
Pensionados (1)	23 515 760	15 641 084
Depósitos en Garantía de cumplimiento y participación	6 343 018	3 314 036
Proveedores	49 413 846	26 337 436
Total	¢ 95 985 342	70 605 766

Nota 15 Retenciones de ley:

Esta cuenta al 31 de marzo de 2024 y 2023, incluye:

	2024	2023
Retención garantía Constructora Volio y Trejos	¢ 0	184 350 572
Impuesto sobre la renta a proveedores	2 159 050	1 253 836
Total	¢ 2 159 050	185 604 408

Nota 16 Ingresos Diferidos:

Esta cuenta al 31 de marzo de 2024 y 2023, incluye los intereses recibidos por adelantado en la cancelación de créditos que se aplican en el mes siguiente.

	2024	2023
Ingresos diferidos	¢ 65 668 829	65 544 206
Total	¢ 65 668 829	65 544 206

Nota 17 Patrimonio:

Su composición al 31 de marzo de 2024 y 2023 es la siguiente:

		2024	2023
Superávit Acumulado	₡	51 777 014 558	51 172 061 340
Utilidad o Déficit en Valoración de Inversiones		21 318 809,03	0
Resultado del periodo		192 225 186	222 700 542
Total	₡	51 990 558 552	51 394 761 882

Nota 18 Cuentas de orden:

Los saldos al 31 de marzo de 2024 y 2023, están conformados por:

		2024	2023
Depósitos en garantía de cumplimiento	₡	318 288 538	29 055 354
Compromisos presupuestarios		336 595 041	135 531 702
Intereses por cobrar a más de 180 días		1 670 847	2 766 523
Garantías de créditos		19 751 510 926	19 897 469 968
Operaciones incobrables		308 750 789	163 332 451
Total	₡	20 716 816 142	20 228 155 997

Nota 19 Ingresos corrientes:

Los ingresos corrientes al 31 de marzo de 2024 y 2023, son los siguientes:

		2024	2023
Intereses sobre títulos valores	₡	122 008 263	132 418 500
Intereses y comisiones sobre préstamos		315 744 354	320 922 755
Total	₡	437 752 617	453 341 256

Nota 20 Servicios:

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los servicios se detallan así:

		2024	2023
Servicios comerciales y financieros	₡	19 227	14 555
Servicios jurídicos		21 691 334	20 510
Otros servicios de gestión y apoyo		7 463 394	561 095
Total	₡	29 173 955	596 160

Nota 21 Intereses y comisiones:

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los intereses y comisiones son los siguientes:

	2024	2023
Comisiones y otros gastos sobre títulos valores	0	113
Intereses y Comisiones	9 682	9 106
Total	9 682	9 219

Nota 22 Gastos financieros:

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los gastos financieros son los siguientes:

	2024	2023
Gastos por diferencial cambiario	21 774	23 439 865
Valoración de inversiones	0	198 350
Valoración de inversiones en Socia	21 104 773	61 942 754
Total	21 126 547	85 580 968

Nota 23 Gastos generales:

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los gastos generales son los siguientes:

	2024	2023
Depreciación del ejercicio	278 066 421	275 019 613
Amortización de intangibles	53 336 462	87 372 412
Estimación de incobrable cartera crédito	4 898 760	42 990 941
Donación, deterioro o venta de activos	16 487 828	1 396 492
Total	352 789 470	406 779 457

Nota 24 Ingresos no corrientes

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el comportamiento es el siguiente:

	2024	2023
Ingresos varios no especificados	36 562	45 033
Ingreso por inversión en Socias	94 106 308	250 207 227
Ingreso por afectación de periodos anteriores	2 814 227	0
Otras rentas de activos financieros	10 238 309	12 072 831
Valoración de inversiones Vida Plena O.P.C.	45 445 814	0
Ingresos por Estimación de incobrable cartera crédito	4 931 003	0
Total	157 572 223	262 325 091

Corresponde a ingresos por multas a proveedores, sobrantes de créditos o depósitos, ingresos por variación en tipo de cambio, el resultado de la valoración de inversiones de la Operadora de Pensiones Vida Plena OPC; así como, el ingreso de las socias.

Nota 25 Hechos relevantes y contingencias:

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 no se presentaron hechos significativos o subsecuentes que deban ser revelados.

Nota 26 Ajustes y reclasificaciones a los estados financieros:

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el Fondo Especial Administrativo no presenta ajustes ni reclasificaciones pendientes.



Régimen de Capitalización Colectiva



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Público

Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el mes terminado al 31 de Marzo de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	Reservas en Formación	Rendimientos Acumulados	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Otras Reservas	Resultados del Periodo	Total
Saldo al 1 de Marzo de 2023		2,153,209,083,508	1,956,190,508,397	- 33,766,165,299	.00	.00	4,075,633,426,606
Aportaciones recibidas		30,833,952,951	.00	.00	.00	.00	30,833,952,951
(Traslado o liquidación de recursos)		- 13,388,887,676	.00	.00	.00	.00	- 13,388,887,676
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el ORI		.00	.00	33,893,558,484	.00	.00	33,893,558,484
Utilidad (Pérdida) del periodo	20	.00	.00	.00	.00	- 14,889,561,140	- 14,889,561,140
Saldo al 31 de Marzo 2023		2,170,654,148,782	1,956,190,508,397	127,393,185	.00	- 14,889,561,140	4,112,082,489,225



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Público

Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el mes terminado al 31 de Marzo de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	Reservas en Formación	Rendimientos Acumulados	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Otras Reservas	Resultados del Periodo	Total
Saldo al 1 de Marzo de 2024		2,379,111,252,509	2,094,274,179,734	15,572,366,824	.00	.00	4,488,957,799,067
Aportaciones recibidas		34,171,931,143	.00	.00	.00	.00	34,171,931,143
(Traslado o liquidación de recursos)	-	13,925,725,419	.00	00	.00	.00	- 13,925,725,419
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el ORI		.00	.00	- 3,396,300,731	.00	.00	- 3,396,300,731
Utilidad (Pérdida) del periodo	20	.00	.00	.00	.00	18,145,527,100	18,145,527,100
Saldo al 31 de Marzo de 2024		2,399,357,458,233	2,094,274,179,734	12,176,066,094	.00	18,145,527,100	4,523,953,231,160

CARLOS GERARDO
ARIAS ALVARADO
(FIRMA)

Firmado digitalmente por
CARLOS GERARDO ARIAS
ALVARADO (FIRMA)
Fecha: 2024.04.30 08:43:39
-06'00'

ARIAS ALVARADO CARLOS GERARDO

Gerente Legal o Representante Legal

JOHAN
SEQUEIRA
SANCHEZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
JOHAN SEQUEIRA
SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2024.04.19
14:51:58 -06'00'

SEQUEIRA SANCHEZ JOHAN

Contador General o Persona que lo Sustituya

XINIA MARIA
WONG
SOLANO
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
XINIA MARIA WONG
SOLANO (FIRMA)
Fecha: 2024.04.29
14:43:32 -06'00'

WONG SOLANO XINIA MARIA

Auditor Interno o Análogo

Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de Activos Netos Disponibles para Beneficios

Por el mes terminado al 31 de Marzo de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2024	Marzo 2023
ACTIVO		5,050,315,061,959	4,480,472,938,306
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		24,920,971,912	8,731,977,797
Cuentas corrientes y de ahorro	3	24,920,971,912	8,731,977,797
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		4,673,376,129,764	4,130,692,918,955
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,326,380,147,714	1,415,209,151,849
Al valor razonable con cambios en resultados	7	312,711,027,475	246,913,747,860
Al costo amortizado	7	2,982,863,412,890	2,421,014,475,019
Productos y dividendos por cobrar asociados a inversiones	8	51,421,541,684	47,555,544,228
CUENTAS POR COBRAR			723,828
Impuesto sobre la renta por cobrar	9		723,828
CARTERA DE CRÉDITOS		311,304,136,726	317,764,042,563
Créditos vigentes	10	305,535,834,006	311,347,426,694
Créditos vencidos	10	19,011,980,103	20,188,763,520
Créditos en cobro judicial	10	1,338,421,050	467,840,462
Cuentas y productos por cobrar	10	281,599,627	295,728,241
(estimación por deterioro)	10	- 14,863,698,059	- 14,535,716,355
APORTES POR COBRAR		40,713,823,557	23,283,275,163
Aportes por cobrar al patrono	11	7,581,293,895	5,407,627,294
Aportes por cobrar al estado	11	31,425,774,272	19,366,251,564
Otros aportes por cobrar	11	4,688,196,706	790,290,371
(estimación por deterioro)	11	- 2,981,441,316	- 2,280,894,067
PASIVO		- 526,361,830,798	- 368,390,449,082
CUENTAS POR PAGAR		- 7,637,441,570	- 1,978,737,743
Retenciones a pensionados	12	- 1,008,372,627	- 918,625,816
Obligaciones transitorias por liquidar	12	- 2,152,246,376	- 1,031,550,602
Retención por servicios recibidos	12	- 4,476,822,567	- 28,561,325
INGRESOS DIFERIDOS		- 2,346,393,097	- 2,190,527,131
Rendimientos recibidos por anticipado	13	- 2,346,393,097	- 2,190,527,131
PROVISIONES		- 1,235,631,096	- 894,710,977
Cotización seguro de enfermedad y maternidad	15	- 274,309,879	- 197,162,459
Provisiones para obligaciones patronales	15	- 961,321,217	- 697,548,518
PROVISIÓN PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		- 515,142,365,035	- 363,326,473,229
Provision para pensiones en curso de pago	16	- 515,142,365,035	- 363,326,473,229
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS		- 4,523,953,231,160	- 4,112,082,489,225
RESERVAS EN FORMACIÓN		- 2,399,357,458,233	- 2,170,654,148,782
De los trabajadores	17	- 1,215,771,487,811	- 1,104,680,992,737
Del patrono	17	- 1,032,918,957,823	- 937,169,620,911

Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de Activos Netos Disponibles para Beneficios

Por el mes terminado al 31 de Marzo de 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota		Diferencia
Del estado	17	- 150,667,012,599	- 128,803,535,135
RENDIMIENTOS ACUMULADOS		- 2,112,419,706,834	- 1,941,300,947,257
Rendimientos devengados	17	- 2,112,419,706,834	- 1,941,300,947,257
(traslado de recursos a la provisión para pensiones en cur			
AJUSTES AL PATRIMONIO		- 12,176,066,094	- 127,393,185
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos finan	17	- 12,176,066,094	- 127,393,185
CUENTAS DE ORDEN		405,980,733,652	404,159,757,508
CUENTAS DE ORDEN		405,980,733,652	404,159,757,508
Cuentas de orden deudoras	22	405,980,733,652	404,159,757,508
CARLOS GERARDO ARIAS ALVARADO (FIRMA)	JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA)	XINIA MARIA WONG SOLANO (FIRMA)	
Firmado digitalmente por CARLOS GERARDO ARIAS ALVARADO (FIRMA) Fecha: 2024.04.30 08:45:27 -06'00'	Firmado digitalmente por JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA) Fecha: 2024.04.19 14:51:37 -06'00'	Firmado digitalmente por XINIA MARIA WONG SOLANO (FIRMA) Fecha: 2024.04.29 14:44:26 -06'00'	
ARIAS ALVARADO CARLOS GER	SEQUEIRA SANCHEZ JOHAN	WONG SOLANO XINIA MARIA	
Gerente Legal o Representante Le	Contador General o Persona que lo Sustituya	Auditor Interno o Análogo	

	Nota	Marzo 2024	Marzo 2023
SALDO INICIAL (MES ANTERIOR)		4,488,957,799,067	4,075,633,426,606
INGRESOS		65,613,338,053	47,775,388,918
INGRESOS FINANCIEROS		65,613,338,053	47,775,388,918
Ingresos financieros por efectivo y equivalentes de efectivo	20	27,784,419	45,594,521
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	20	28,792,129,193	29,760,339,095
Otros ingresos financieros	20	32,851,151,033	13,792,630,942
Ingresos sobre cartera de créditos	20	3,876,316,047	3,943,952,759
Ingresos por disminución de estimaciones	20	1,817,133	195,545,159
Ingresos operativos	20	64,140,228	37,326,442
PLAN DE CONTRIBUCIONES		20,775,531,285	18,364,603,700
RESERVAS EN FORMACIÓN		20,246,205,724	17,445,065,275
De los trabajadores		9,915,380,858	8,490,089,597
Del patrono		8,381,451,595	7,241,083,031
Del estado		1,949,373,271	1,713,892,646
RENDIMIENTOS ACUMULADOS		529,325,561	919,538,426
Rendimientos devengados		529,325,561	919,538,426
AJUSTES AL PATRIMONIO		- 3,396,300,731	33,893,558,484
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros al va	-	3,396,300,731	33,893,558,484
Total Adiciones		82,992,568,608	100,033,551,103
GASTOS		47,997,136,514	63,584,488,484
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		332,399,818	287,342,120
Gastos generales	20	332,399,818	287,342,120
GASTOS FINANCIEROS		47,664,736,696	63,297,146,364
Otros gastos financieros	20	47,137,389,835	57,830,948,180
Gastos por estimación de deterioro de activos	20	496,955,780	5,457,734,433
Gastos operativos diversos	20	30,391,081	8,463,751
Total Deducciones		47,997,136,514	63,584,488,484
Activos Netos Disponibles para beneficios futuros al final del p		4,523,953,231,160	4,112,082,489,225

CARLOS GERARDO
ARIAS ALVARADO
(FIRMA)

Firmado digitalmente por CARLOS
GERARDO ARIAS ALVARADO
(FIRMA)
Fecha: 2024.04.30 08:44:23 -06'00'

ARIAS ALVARADO CARLOS GER

Gerente Legal o Representante Le

JOHAN
SEQUEIRA
SANCHEZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
JOHAN SEQUEIRA
SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2024.04.19
14:52:24 -06'00'

SEQUEIRA SANCHEZ JOHAN

Contador General o Persona que lo Sustituya

XINIA MARIA
WONG
SOLANO
(FIRMA)

Firmado digitalmente
por XINIA MARIA
WONG SOLANO
(FIRMA)
Fecha: 2024.04.29
14:45:09 -06'00'

WONG SOLANO XINIA MARIA

Auditor Interno o Análogo



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de Flujo de Efectivo

Por el periodo terminado al 31 de Marzo del 2024 y 2023

(En colones sin céntimos)

	Nota	Marzo 2024	Marzo 2023
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	20	75 065 029 274	6 475 680 220
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Estimaciones por Inversiones		9 234 442	- 215 659 707
Estimaciones por cartera de crédito	-	431 427 219	- 832 556 721
Estimaciones por otros activos		111 052 091	223 000 869
Otras provisiones		69 396 395 590	37 720 804 652
Ajustes que no requieren salidas de efectivo	-	38 434 596 741	- 4 807 041 956
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo	-	112 732 969 533	- 66 134 556 690
Total partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-	7 017 282 096	- 27 570 329 332
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		35 236 239 458	36 121 981 205
Instrumentos financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados		-	-
Instrumentos financieros - Al costo amortizado		81 335 323 272	67 997 115 429
Ingresos por interés en la cartera de créditos		35 290 587 866	45 634 550 322
Productos y dividendos por cobrar	-	29 949 031	25 410 641
Otros aportes por cobrar	-	3 912 404 604	186 393 608
Aportes por cobrar	-	1 127 423 075	6 609 071 450
Retenciones por pagar		4 476 581 140	66 794 925
Otros pasivos		15 591 026 741	14 075 391 992
Impuesto sobre la renta		1 328 712 635	7 111 093
Total Flujos de efectivo por actividades de operación		161 171 412 306	143 153 491 333
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Productos y dividendos cobrados	-	153 528 050 067	- 166 513 140 446
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-	153 528 050 067	- 166 513 140 446
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por:			
Aportaciones recibidas - Reservas en formación		12 397 819 566	6 369 173 945
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		12 397 819 566	6 369 173 945
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		20 041 181 804	- 16 990 475 168
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		4 879 790 107	25 722 452 966
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3	24 920 971 912	8 731 977 797

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CARLOS GERARDO
ARIAS ALVARADO
(FIRMA)
Firmado digitalmente por CARLOS
GERARDO ARIAS ALVARADO
(FIRMA)
Fecha: 2024.04.30 08:46:11 -06'00'
Arias Alvarado Carlos Gerardo
Gerente General o Representante legal

JOHAN
SEQUEIRA
SANCHEZ
(FIRMA)
Firmado digitalmente por
JOHAN SEQUEIRA
SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2024.04.29
09:58:32 -06'00'
Sequeira Sánchez Johan
Contador General o persona que lo sustituya

XINIA MARIA
WONG
SOLANO
(FIRMA)
Firmado digitalmente por
XINIA MARIA WONG
SOLANO (FIRMA)
Fecha: 2024.04.29
14:45:49 -06'00'
Wong Solano Xinia María
Auditor Interno o análogo

Régimen de Capitalización Colectiva (RCC)
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de marzo de 2024 y 2023
(Expresados en colones costarricenses)

Nota 1 Resumen de las operaciones y reseña histórica del Régimen

Constitución y operaciones

El Régimen de Capitalización Colectiva (RCC) administrado por la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional fue creado mediante la Ley 7302 del 14 de julio de 1992 con la Ley Marco de Pensiones.

El Régimen de Capitalización Colectiva otorga prestaciones económicas periódicas para cubrir las contingencias de vejez, invalidez y sobrevivencia a la muerte del sostén económico de la familia, fundamentadas en principios de justicia social, solidaridad y redistribución con estricto apego a los principios de este tipo de regímenes.

La Superintendencia de Pensiones (SUPEN) es el ente encargado de fiscalizar y regular el funcionamiento del Régimen de Capitalización Colectiva. Sus actividades están reguladas por la Ley 7523 "Régimen Privado de Pensiones Complementarias" y sus reformas, y la Ley 7983 "Protección al Trabajador" y el funcionamiento de los fondos de pensiones, capitalización laboral y ahorro voluntario previstos en la Ley de Protección al Trabajador (el reglamento).

Nota 2 Bases de presentación y principales políticas contables

a) Bases de presentación

Los estados financieros del RCC al 31 de marzo de 2024 y 2023 han sido preparados de conformidad con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), según el Reglamento de Información Financiera.

A continuación, se detallan las principales diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y las NIIF:

1. **Norma Internacional de Contabilidad Núm. 7:** Estado de Flujos de Efectivo: El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujo de efectivo.
2. **Norma Internacional de Contabilidad Núm. 21:** Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera: El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero indicó que los entes supervisados deben utilizar el tipo de

cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica que esté vigente al momento de la conversión de moneda extranjera a la moneda oficial "colón".

3. **Norma Internacional de Contabilidad Núm. 26:** Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro: Según lo indicado en el oficio SP-A-195-2018, eliminó la presentación del estado de Recursos disponibles para atender total de beneficios y pensiones actuales.

b) Unidad monetaria

Los registros contables son llevados en colones costarricenses, que es la moneda de curso legal de la República de Costa Rica. Las transacciones en monedas extranjeras se convierten a la moneda oficial "colón", utilizando el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica (BCCR), que, al cierre de marzo 2024, fue de ₡499,39 por US\$1,00 y ₡1.012,343 por cada Unidad de Desarrollo y de ₡540,39 por US\$1,00 y ₡1.026,412 por cada Unidad de Desarrollo al 31 de marzo de 2023 respectivamente. Las diferencias de cambio resultantes son liquidadas por resultados de operación.

c) Sistema de contabilidad

En general se aplica el base contable devengado (acumulativo). La contabilidad del Régimen de Capitalización Colectiva está a cargo de la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional según lo establece la ley.

d) Instrumentos financieros clasificación y reconocimiento

El Régimen de Capitalización Colectiva clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Al costo amortizado
- Al valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Al valor razonable con cambios en resultados

Dicha clasificación se ha definido considerando:

- a. El modelo de gestión institucional del RCC para gestionar los activos financieros
- b. Las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero

Un activo financiero es clasificado al costo amortizado cuando se cumplen las siguientes dos condiciones:

1. *El portafolio de activos financieros se gestiona dentro de un modelo basado únicamente en la obtención de flujos de efectivo contractuales.*



2. Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a fechas específicas para el pago de flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en otro resultado integral cuando se cumplen las siguientes dos condiciones:

1. El portafolio de activos financieros se gestiona dentro de un modelo basado en la obtención de flujos de efectivo derivados tanto de la venta como de las condiciones contractuales de los activos financieros.
2. Los términos contractuales de los activos financieros dan lugar a fechas específicas para el pago de flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Un activo financiero es clasificado al valor razonable con cambios en resultados cuando se cumplen las siguientes dos condiciones:

1. El portafolio de activos financieros se gestiona dentro de un modelo basado en la obtención de flujos de efectivo derivados únicamente de la venta de activos financieros.
2. Los activos financieros incluidos en esta clasificación contable pueden dar o no origen a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

La cartera de crédito del RCC se gestiona bajo el modelo de costo amortizado.

e) Modelo de Gestión Institucional

Para la definición del modelo de Gestión Institucional del Régimen de Capitalización Colectiva se consideraron las siguientes características:

1. Aspectos actuariales:

El RCC corresponde a un fondo del primer pilar y de beneficio definido. Por ello, se otorga la primera pensión de los afiliados, de acuerdo con un perfil de beneficios establecido en la normativa. Se considera un fondo en proceso de acumulación, la pertenencia al régimen es para aquellos afiliados que iniciaron a laborar a partir de julio de 1992.

La sostenibilidad de los fondos de pensiones de beneficio definido se mide mediante estudios actuariales periódicos, que tienen como objetivo medir si hay suficientes recursos financieros disponibles para hacerle frente a las erogaciones, lo anterior a partir del financiamiento establecido por la ley.



La evaluación actuarial determina la tasa actuarial que debe rendir el Fondo para el cumplimiento del perfil de beneficios definido, por lo que esta tasa, es la referencia mínima por alcanzar en la gestión de los activos financieros.

2. Objetivo del modelo de gestión financiera institucional:

Maximizar los rendimientos de los activos financieros del fondo con la finalidad de asegurar la pensión presente y futura de la membresía.

3. Fuentes de ingreso del Régimen de Capitalización Colectiva:

El fondo está provisto por dos principales fuentes de ingreso: Los aportes o cotizaciones tripartita aportadas por el trabajador, patrono y estado, cuyos porcentajes están definidos por Ley y se calculan sobre el salario del trabajador en servicio y los rendimientos generados por las inversiones en títulos valores y la cartera de crédito.

4. Características de la gestión de activos financieros:

El proceso de gestión financiera y bursátil de la cartera de títulos valores del Régimen de Capitalización Colectiva se debe realizar en el mercado financiero y bursátil costarricense; tal como lo indica el artículo No. 21 de la Ley 7531 y sus reformas, cumpliendo con la planificación estratégica de las inversiones, la política de inversiones y las políticas de administración de riesgos aprobadas por la Junta Directiva.

f) Primas o descuentos

Las primas y descuentos son amortizadas por el método de interés efectivo, único método autorizado por las Normas Internacionales de Información Financiera.

g) Deterioro de activos financieros

El Régimen de Capitalización Colectiva procede con la cuantificación y reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas imputables a los activos financieros bajo los siguientes escenarios:

- No existe un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito
- Existe un incremento significativo en el nivel de riesgo de crédito

El monto de la pérdida crediticia esperada se aplica a los activos financieros clasificados al costo amortizado y valor razonable con cambios en otro resultado integral.

Para el portafolio de inversiones se utiliza una metodología contratada al proveedor Valmer, y para la cartera de crédito y cuentas por cobrar a patronos se aplica el modelo desarrollado internamente. En ambos escenarios se han

establecido las hipótesis y suposiciones que dan origen a los cálculos aritméticos necesarios para la cuantificación del importe recuperable, donde se descuenta a valor presente los flujos de efectivo futuros asociados con cada tipo de activo financiero (cartera de valores, cartera de crédito o cuentas por cobrar a patronos) ajustados por la probabilidad de impago de cada deudor y los mitigadores de riesgo asociados a cada operación.

El monto de las pérdidas crediticias esperadas se actualiza cada mes, con el cierre contable, por lo que los correspondientes niveles de riesgo de crédito se reflejan en la fecha de presentación de los estados financieros.

h) Estimación del valor razonable

Los siguientes supuestos fueron utilizados por el Régimen de Capitalización Colectiva para estimar el valor razonable de los activos y pasivos del estado de activos netos disponibles para beneficios:

1. Efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, aportes por cobrar y pasivos: El valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo.
2. Inversiones: El valor en libros de estos activos financieros se define al costo amortizado o valor razonable según el modelo de negocio por medio del cual son gestionados.
3. Cartera de crédito: El valor en libros de la cartera de préstamos se mide al costo amortizado.
4. Provisión de pensiones en curso de pago: El valor razonable de este pasivo actuarial se define por su naturaleza al valor presente actuarial de las pensiones futuras descontadas a una tasa de mercado.

La valoración a valor razonable de la cartera de activos financieros expuesta a riesgos de mercado y riesgos de crédito, se hace de forma individual.

i) Determinación del valor de los activos netos

Los activos netos del Régimen de Capitalización Colectiva se calculan por medio de la diferencia entre los activos y los pasivos totales. Entre los activos totales más relevantes se destacan las inversiones y la cartera de crédito.

j) Custodia de valores

Acatando la normativa vigente, las inversiones del Régimen de Capitalización Colectiva se encuentran en custodia en el Banco de Costa Rica y Banco Nacional de Costa Rica.

k) Efectivo y equivalentes de efectivo

El Régimen de Capitalización Colectiva considera como efectivo y equivalentes de efectivo los recursos disponibles en cuentas bancarias. Al 31 de marzo de 2024 y 2023 se presentan como equivalente de efectivo todas las inversiones con vencimiento menor a 60 días, y que son de fácil convertibilidad en efectivo.

l) Provisión para pensiones en curso de pago

En esta cuenta se registra la provisión necesaria para atender las obligaciones que se deriven de los beneficios establecidos reglamentariamente para los pensionados actuales (beneficiarios) y cuyo saldo se debe verificar en forma periódica mediante la aplicación de una valoración actuarial.

m) Período económico

El ciclo económico utilizado por el Régimen de Capitalización Colectiva va del 1º de enero al 31 de diciembre de cada año.

n) Activos netos disponibles para beneficios

Los activos netos disponibles para beneficios (aportes, utilidad o déficit por valoración y rendimiento acumulado) están conformados por los recursos netos con que cuenta el Régimen de Capitalización Colectiva para el cumplimiento del perfil de beneficios futuros establecido.

o) Cuentas de orden

Actualmente en estas cuentas se registran las garantías de créditos que respaldan la cartera de crédito vigente, garantías que respaldan los arreglos de pago, intereses a más de 180 días y operaciones incobrables.

Nota 3 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de marzo de 2024 y 2023 se detallan de la siguiente manera:

	2024	2023
Banco Nacional de Costa Rica		
1646959 colones	¢ 1 150 401 057	1 037 815 689
000119-9 dólares	1 049 218 645	249 023
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		
10131964 colones	67 325 462	93 651 460
Banco Central de Costa Rica		
123443 colones	12 693 308	6 238
Banco de Costa Rica		

	2024	2023
01255956 colones	22 492 938 863	7 550 933 983
01255961 dólares	115 709 077	4 018 810
Banco BAC San José		
900556242 colones	32 685 500	45 302 595
Total	¢ 24 920 971 912	8 731 977 797

Nota 4 Posición en monedas extranjeras

Los activos financieros al 31 de marzo de 2024 y 2023 presentan activos (derechos) y pasivos (obligaciones) realizables en dólares de los Estados Unidos de América que se detallan a continuación:

	2024	2023
Activos		
Bancos US\$	2 332 701	7 898
Inversiones US\$	1 715 646 682	1 534 572 306
Total	1 717 979 384	1 534 580 204
Posición Activa US\$	1 717 979 384	1 534 580 204

Nota 5 Conciliación de efectivo y equivalentes de efectivo

Las NIIF requieren la conciliación del efectivo y equivalentes de efectivo al final del período, revelados en el estado de flujos de efectivo y los saldos del estado de activos netos al 31 de marzo de 2024 y 2023:

	2024	2023
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 24 920 971 912	8 731 977 797
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	¢ 24 920 971 912	8 731 977 797

Nota 6 Custodia de valores

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 la custodia de los valores que forman la cartera de inversiones está a cargo del Banco de Costa Rica para la cartera de títulos locales y Banco Nacional de Costa Rica para la cartera de títulos del exterior. Los valores son depositados oportunamente en la custodia tanto del Banco de Costa Rica como del Banco Nacional de Costa Rica, el mismo día que se paga la operación y se concilian diariamente.

Nota 7 Inversiones en Valores

Nota 7.1

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, se presenta las inversiones de Reservas en Formación como sigue:

	2024	2023
Al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral		
Ministerio de Hacienda	712 589 657 744	843 723 963 746
Banco Central de Costa Rica	116 880 223 513	68 719 552 269
Otros Emisores del Sector Público	169 449 208 179	202 570 963 551
De Entidades Financieras	305 115 590 193	299 192 815 163
De Entidades No Financieras	0	1 001 857 120
De Entidades Financieras	22 345 468 084	0
Al Valor Razonable con cambios en Resultados		
De Entidades Financieras	221 012 073 260	246 913 747 860
De Entidades Financieras del Exterior	91 698 954 214	0
Al Costo Amortizado		
Ministerio de Hacienda	2 853 719 646 083	2 305 950 748 712
Banco Central de Costa Rica	85 737 168 909	85 772 501 323
Otros Emisores del Sector Público	17 994 236 510	17 833 149 883
De Entidades Financieras	20 440 541 963	6 582 642 515,35
De Entidades No Financieras	4 971 819 424	4 875 432 586
Total	¢ 4 621 954 588 079	4 083 137 374 727

Nota 7.2

El cumplimiento de los límites de inversión se establece según artículo 21 de la Ley 7531 y sus reformas, y se aplica lo dispuesto en el Reglamento de Gestión de Activos, según la normativa emitida por la SUPEN, siempre y cuando no se contraponga a lo establecido en la Ley indicada.

La Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional realiza una razonable aplicación de la metodología de valoración a precios de mercado para los títulos valores clasificados a valor razonable con cambios en resultados y cambios en otro resultado integral, los cuales se valoran por medio del vector de precios proporcionado por Valmer Costa Rica S. A.

Los portafolios que administra la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional se encuentran conformados con una participación importante de títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y del Banco Central de Costa Rica, hasta un mínimo del 30 %.

Al cierre de marzo 2024 y 2023, la proporción de los portafolios que administra el Régimen de Capitalización Colectiva, con valores del Gobierno de Costa Rica y del Banco Central de Costa Rica es la siguiente:

Inversión en Emisor	Régimen de Capitalización Colectiva	Régimen de Capitalización Colectiva
BCCR	4,38%	3,78%
GCR	77,16%	77,14%
Total	81,54%	80,92%

BCCR= Banco Central de Costa Rica.

GCR= Gobierno de Costa Rica.

Por otra parte, en el seno del Comité de Riesgos, ha prevalecido en todo momento la toma de decisiones basadas en análisis de informes, presentaciones de empresas emisoras, análisis del entorno nacional e internacional y el intercambio exhaustivo de ideas que permitan medir, monitorear, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a los que se podrían ver expuestos el Régimen administrado por la Junta, de conformidad con la normativa vigente y velando por los intereses de los afiliados.

Con el objetivo de lograr lo anterior, se han realizado durante el año informes periódicos que permiten brindar un seguimiento sobre el rendimiento promedio del Régimen, el rendimiento real de los mismos, la composición de los portafolios por emisor, moneda, tasa; así como, la composición por emisión.

Nota 7.3 Políticas tendientes a minimizar el riesgo

Con el fin de minimizar los riesgos del Régimen, la Superintendencia de Pensiones ha emitido normativa legal que tiene como propósito dar lineamientos generales para gestionar adecuadamente los riesgos de los supervisados. Asimismo, crea la Unidad Integral de Riesgos, encargada de dicha labor y solicita la elaboración de políticas y procedimientos que permitan detectar los riesgos, antes de que incidan desfavorablemente, en las inversiones del Régimen administrado. Dichos lineamientos han sido atendidos por la institución, gestionando los tipos de riesgo del portafolio de valores y la cartera de créditos del Régimen.

De igual manera, las Normas Internacionales de Información Financiera han establecido que las operaciones con instrumentos financieros pueden llevar a que la empresa asuma o transfiera a un tercero, uno o varios de los tipos de riesgo, estos se enumeran a continuación:

Riesgo de precios: Se relaciona con las pérdidas potenciales en el valor del portafolio debido a la fluctuación que registre el precio de los instrumentos

contenidos en el portafolio de inversiones. Para la medición de este tipo de riesgo se utiliza el Valor en Riesgo (VaR).

Riesgo por tasas de interés: Se comprende como el riesgo de pérdidas que pueden sufrir el Fondo del Régimen, como resultado de fluctuaciones en las tasas de interés y su impacto sobre los instrumentos valorados a mercado. Para la medición de este tipo de riesgo se utiliza los indicadores de duración de Macaulay y duración modificada.

Riesgo cambiario: La exposición cambiaria hace referencia a la posibilidad de que el Régimen administrado, enfrente pérdidas como resultado de las variaciones de los tipos de cambio y por ello en el valor de mercado de los instrumentos denominados en moneda extranjera. Para la medición de este tipo de riesgo se utiliza el Valor en Riesgo Cambiario (VaR Cambiario).

Riesgo de crédito o contraparte: Se refiere a la pérdida potencial del valor del portafolio producto del incumplimiento de obligaciones por los deudores, emisores, contrapartes o deterioro de la calidad crediticia de la cartera. Este riesgo aplica para ambas carteras de inversión: valores y crédito.

JUPEMA da seguimiento a la calidad crediticia de los emisores del fondo respecto a su calificación de riesgos, y periódicamente se realizan análisis de riesgos a todos los emisores que conforman la cartera con el propósito de determinar si mantienen condiciones de inversión para el fondo. Además, JUPEMA posee lineamientos y procesos de otorgamiento de crédito según parámetros de riesgo basados en análisis de las condiciones del deudor y comportamiento de pago; así también se da seguimiento a los indicadores de morosidad de la cartera y se establecen límites de tolerancia según el apetito al riesgo institucional. Además, se determina el nivel de pérdidas esperadas de la cartera de valores y crédito.

Para el cálculo de pérdidas esperadas de la cartera de valores se calcula el valor actual de las pérdidas futuras esperadas ocasionadas por el posible incumplimiento de la contraparte, conocido comúnmente como CVA, tomando como parámetros la tasa de recuperación, un factor de descuento, la exposición esperada, y la probabilidad de incumplimiento de la contraparte.

JUPEMA considera que, para la cartera de créditos, así como para la valoración de las planillas; las transgresiones y pago interés tardío de las planillas de los centros educativos relacionadas con los Regímenes del Magisterio Nacional (RCC y RTR); la medición de las pérdidas crediticias esperadas se realizará mediante el modelo general de pérdida esperada establecido en la NIIF 9 y considera el enfoque de probabilidad explícita de incumplimiento. La formulación matemática del modelo general de pérdida esperada indica: "... una entidad medirá las pérdidas crediticias esperadas como la diferencia entre el importe en libros bruto del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero, donde se considera la probabilidad de incumplimiento por categoría de riesgo y la severidad".



Riesgo de concentración: Riesgo de pérdida en el valor económico de los fondos administrados como consecuencia de una escasa diversificación de las carteras de inversiones o de importante exposición al riesgo de impago de un mismo emisor de valores o grupo de inversiones vinculados.

Riesgo de solvencia: Existencia de un desbalance entre el valor de los activos del fondo respecto del valor de las obligaciones, de tal forma que se comprometa el cumplimiento futuro de los beneficios pactados.

Riesgo operativo: Riesgo de pérdidas potenciales en los fondos administrados o daños causados a afiliados y pensionados originadas en fallas o deficiencias relacionadas con los procesos, el personal, los controles internos o eventos externos.

Riesgo de tecnologías de información: Riesgo de pérdidas en los fondos administrados por la existencia de consecuencias indeseables o inconvenientes de un acontecimiento relacionado con el acceso o uso de la tecnología de información.

Riesgo legal: Consiste en la probabilidad de pérdida en el fondo administrado o daños causados a los afiliados y pensionados como consecuencia del incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables que modifiquen sustancialmente el marco normativo, y los cambios normativos, relacionados con las operaciones que las entidades lleven a cabo en relación con la administración de los fondos y la concesión y pago de beneficios.

Rendimiento ajustado por riesgo: Establece cuál es el rendimiento de un Régimen considerando la volatilidad obtenida en la gestión de ese rendimiento. Establece una medida relativa de la gestión del administrador en términos de la obtención de la combinación de rendimiento y volatilidad. Este indicador permite determinar cuánto gana un Régimen en términos de rentabilidad por unidad de riesgo o volatilidad asumida.

Riesgo estratégico: Riesgo de pérdidas en los fondos administrados por la inexistencia, aplicación o inconveniente diseño del negocio de la entidad regulada, su posicionamiento estratégico en el mercado y en el sistema. En los regímenes de beneficio definido es el riesgo que surge de la dificultad o imposibilidad de que el fondo implemente políticas, estrategias, o directrices oportunas y apropiadas, necesarias para gestionar los problemas o desafíos que puedan surgir en el plan de pensión debido a su diseño.

Riesgo de gobierno corporativo: Riesgo de pérdidas por la inexistencia o poca efectividad del funcionamiento de los procesos internos e independientes de gobernanza de la entidad regulada que puedan afectar la adecuada gestión de los fondos administrados.

Para la medición de estos tipos de riesgo se utiliza el modelos matemáticos y estadísticos para evaluar el impacto de cada uno de ellos sobre el portafolio de

inversiones (valores y créditos), generando los indicadores de alerta temprana y las medidas de mitigación correspondientes en cada uno de los casos.

Nota 8 Productos por cobrar sobre inversiones

Al 31 de marzo 2024 y 2023, las cuentas y productos por cobrar se detallan así:

	2024	2023
Al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral		
Ministerio de Hacienda	6 622 376 723	7 069 230 353
Banco Central de Costa Rica	1 463 333 122	381 474 697
Otros emisores del Sector Público	2 189 141 349	3 077 062 478
De Entidades Financieras	3 058 310 512	4 143 865 879
De Entidades no Financieras	0	7 772 722
Al Costo Amortizado		
Ministerio de Hacienda	37 034 750 800	32 065 946 663
Banco Central de Costa Rica	565 883 618	565 883 618
Otros emisores del Sector Público	125 049 722	125 404 964
De Entidades Financieras	276 905 245	33 112 260
De Entidades no Financieras	85 790 593	85 790 593
Total	¢ 51 421 541 684	47 555 544 228

Nota 9 Cuenta por cobrar sobre inversiones

Al 31 de marzo 2024 y 2023, las cuentas y productos por cobrar se detallan así:

	2024	2023
Impuesto por cobrar	0	723 828
Total	¢ 0	723 828

Nota 10 Préstamos a afiliados

Con la reforma a la Ley de Pensiones del Magisterio Nacional, la cual entra en vigor a partir del 24 de abril de 2009 con la Ley 8721; en específico el artículo 21, da cabida para el otorgamiento de créditos personales, de vivienda y microempresa a todos los afiliados del Magisterio Nacional.

De esta forma, a partir del 1° de diciembre de 2009, se inició con la colocación de créditos personales, tanto a los pensionados como a los activos de todo el Magisterio Nacional.

Los documentos por cobrar al 31 de marzo de 2024 y 2023 se detallan de la siguiente manera:

		2024	2023
Créditos vigentes	¢	305 535 834 006	311 347 426 694
Créditos vencidos		19 011 980 103	20 188 763 520
Créditos en cobro judicial		1 338 421 050	467 840 462
Cuentas y productos por cobrar		281 599 627	295 728 241
Estimación por deterioro		-14 863 698 059	-14 535 716 355
Total	¢	311 304 136 726	317 764 042 563

Se categoriza a cada deudor, según la morosidad que presenta, en A1, A2, B1, B2, C1, C2, D, y E, siendo A la mejor categoría y E la categoría más riesgosa, de esta forma se establece la estimación para la pérdida esperada.

Categoría	Monto	Pérdida Esperada
A1	295 019 251 317	3 809 092 706
A2	2 832 341 343	47 671 691
B1	11 831 011 636	321 204 625
B2	320 222 486	11 097 784
C1	1 314 075 102	48 779 024
C2	365 804 272	18 186 060
D	1 965 533 648	115 368 551
E	12 237 995 354	10 492 297 619
Total	¢ 325 886 235 158	14 863 698 059

Movimientos de la pérdida esperada al 31 de marzo de 2024 y 2023 son:

	2024	2023
Saldo al inicio del período	15 295 125 278	15 368 273 076
Aumentos en la estimación cargados a resultados	7 305 392 365	2 102 797 297
Disminución en la estimación	-7 736 819 584	-2 935 354 018
Saldo al final del período	¢ 14 863 698 059	14 535 716 355

La concentración de la cartera de crédito por tipo de garantía al 31 de marzo de 2024 y 2023 es:

		2024	2023
Hipotecaria	¢	21 176 844 381	18 716 096 281
Fiduciaria		14 453 989 361	14 659 824 767
Fondo de garantía		288 391 865 313	295 184 880 598
Hipotecaria, fiduciaria		362 580 997	603 414 895
Pignoración y pagaré		1 500 955 106	2 839 814 134
Total	¢	325 886 235 158	332 004 030 677

La morosidad de la cartera de crédito al 31 de marzo de 2024 y 2023 es:

	2024	2023
Al día	305 181 635 010	310 903 815 782
De 1 a 30 días	11 598 297 476	11 558 465 349
De 31 a 60 días	3 909 060 154	4 457 829 753
De 61 a 90 días	1 603 646 305	1 604 312 527
De 91 a 120 días	791 520 275	1 047 226 081
De 121 a 180 días	655 195 588	1 209 527 861
Más de 180 días	439 539 976	309 323 797
Fallecidos	368 919 324	447 516 727
Cobro Judicial	1 338 421 050	466 012 798
Total	325 886 235 158	332 004 030 677

El programa de crédito actual tiene la línea de crédito Salvatón con las siguientes facilidades:

El crédito Salvatón ofrece una tasa de interés de 14.66% fluctuante y con fiador o hipoteca y una tasa de 12.37 % fluctuante.

Se cuenta con una línea de Crédito MIPYME dirigida a aquellos afiliados al Régimen (trabajadores en servicio o pensionados) que buscan complementar o desarrollar proyectos productivos mediante la figura de financiamiento económico o bien cancelar pasivos adquiridos producto del establecimiento del proyecto.

Condiciones:

- Tasa de interés 8.5 % anual fija sobre saldos.
- Monto de financiamiento hasta ₡50,000,000.00.
- Plazo máximo de financiamiento 20 años.
- Pignorar la póliza mutual de la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional, o suscribir una póliza de vida.

Actualmente, la línea para solución habitacional ofrece condiciones de vivienda con las siguientes facilidades:

Tasa de interés:

- 12 % fija para el primer año, posterior a ese periodo se aplicará una tasa variable.
- Tasa Básica Pasiva o inflación del Banco Central + Diferencial ganancia actuarial
- Cuota mensual por millón: ₡ 10.286,15 (no incluye pólizas). Hasta 30 años plazo.
- Garantía: Hipotecaria en primer grado.

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el Régimen de Capitalización Colectiva tiene 183 y 191 préstamos en proceso de cobro judicial por ₡1.338.421.050y ₡466.012.798 respectivamente.

Nota 11 Aportes por cobrar

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los aportes por cobrar se detallan así:

		2024	2023
Aportes por cobrar al Patrono	₡	7 581 293 895	5 407 627 294
Aportes por cobrar al Estado		31 425 774 272	19 366 251 564
Cuenta por cobrar caución, pensionados, externos, diferencias obreras y patronales		495 576 210	435 070 661
Traslados entre fondos		76 210 734	32 020 455
Pólizas por cobrar		4 116 407 762	323 199 255
(Estimación por deterioro en los aportes por cobrar)		-2 981 441 316	-2 280 894 067
Total	₡	40 713 821 557	23 283 275 163

Nota 12 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de marzo de 2024 y 2023 incluyen:

		2024	2023
Impuesto sobre la renta	₡	6 239 660	2 755 178
Caja Costarricense de Seguro Social		156 748 445	112 664 223
Obligaciones por créditos (1)		845 334 523	803 206 414
Otras retenciones		50 000	0
Cuentas por pagar traslados entre fondos		397 336 456	146 006 267
Desembolsos de créditos		282 585 221	283 814 644
Otros recursos pendientes de liquidar (2)		1 472 324 698	601 729 691
Retención por servicios recibidos (3)		4 476 822 567	28 561 325
Total	₡	7 637 441 570	1 978 737 743

1. Pólizas de créditos, devolución de cuotas y honorarios profesionales externos.
2. Traslados del IVM y RTR al RCC, pendiente de distribuir en cuota patronal, obrera y rendimientos, mora del 5/1000 de centros educativos privados.
3. Impuesto de renta a proveedores, devoluciones por sobrantes de créditos a beneficiarios, desembolsos de créditos.

Nota 13 Ingresos diferidos

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los Ingresos Diferidos que reflejan los estados financieros se refiere a las sumas recibidas por adelantado por concepto de abono a créditos.

		2024	2023
Rendimientos recibidos por anticipado	¢	2 346 393 097	2 190 527 131
Total	¢	2 346 393 097	2 190 527 131

Nota 14 Beneficios definidos

Están obligatoriamente incluidos en el colectivo cubierto por el Régimen de Capitalización Colectiva con derecho a disfrutar de sus beneficios quienes ingresen a laborar para el Magisterio Nacional siempre y cuando hayan sido nombrados por primera vez con posterioridad al 14 de julio de 1992 y bajo las siguientes modalidades:

- Cargos docentes y como los define el artículo 54 de la Ley de Carrera Docente, en instituciones educativas públicas y privadas de enseñanza preescolar, enseñanza general básica, educación diversificada, colegios universitarios públicos y universidades estatales.
- El personal administrativo del Ministerio de Educación Pública y de los centros educativos que se encuentren en los supuestos del inciso anterior.
- Quienes laboran en el Instituto Nacional de Aprendizaje.

El Régimen de Capitalización Colectiva otorga prestaciones económicas por vejez, invalidez y sobrevivencia, las cuales se ajustan en su determinación a los principios cristianos de justicia social, solidaridad y equidad y en su cuantía a las posibilidades técnicas actuariales. El Capítulo II del Reglamento General del Régimen de Capitalización Colectiva del Sistema de Pensiones del Magisterio Nacional, señala el ámbito de protección y cobertura que aplica para la Membresía del Régimen de Capitalización Colectiva.

Nota 15 Provisiones

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, la provisión que reflejan los estados financieros se refiere a las cotizaciones del seguro de enfermedad y maternidad y la provisión para obligaciones patronales por el pago del aguinaldo.

		2024	2023
CCSS	¢	274 309 879	197 162 459
Décimo tercer mes (aguinaldo)		961 321 217	697 548 518
Total	¢	1 235 631 096	894 710 977

Nota 16 Pensiones en curso de pago

Para el pago de pensiones en curso se dispuso la creación de la **Provisión de Pensiones en Curso de pago** a partir del período 2004, los recursos son extraídos de los rendimientos acumulados del Régimen de Capitalización Colectiva.

A continuación, se presenta la composición de dicha provisión al 31 de marzo de 2024 y 2023:

		2024	2023
Saldo inicial	¢	446 481 805 127	326 140 123 337
Recursos recibidos de reservas en formación		78 211 701 578	44 136 452 977
Pago de beneficios			
Extraordinaria e invalidez		(1 081 073 091)	(885 310 090)
Sucesiones		(1 044 103 593)	(895 239 436)
Décimo Tercer mes (Aguinaldo)		(735 835 105)	(534 454 759)
Vejez		(6 690 129 882)	(4 635 098 799)
Subtotal		68 660 559 907	37 186 349 892
Saldo final	¢	515 142 365 035	363 326 473 229

Nota 17 Activos netos disponibles para beneficios futuros

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, los activos netos del Régimen de Capitalización Colectiva presentan el siguiente detalle:

	2024	2023
A) Del trabajador		
Ministerio de Educación Pública (MEP)	967 611 417 664	882 719 732 803
Universidad de Costa Rica (UCR)	61 815 286 110	54 987 767 285
Universidad Nacional (UNA)	26 312 899 659	23 692 047 568
Universidad Estatal a Distancia (UNED)	14 363 356 182	12 497 133 137
Instituto Tecnológico de Costa Rica (ITCR)	15 437 334 827	13 682 507 068
Instituto Nacional de Aprendizaje (INA)	37 393 368 431	34 078 734 230
Universidad Técnica Nacional	15 159 000 781	13 627 677 155
Cuotas Sector Privado	64 519 017	40 995 582
Otros centros de enseñanza	75 402 958 158	67 501 040 572
Poder Judicial	809 215	444 221
Aportes obreros en Tránsito por Mora	1 068 993 079	728 385 776
Transitoria diferencias art. 51	415 076 262	378 353 043
Transitoria aportes obrero arreglo de pago	683 641 831	702 188 379
Transitoria aportes 5/1000 arreglos de pago	42 826 595	43 985 916
Convención Colectiva Instituciones Magisteriales	0	0
Subtotal	1 215 771 487 811	1 104 680 992 737

B) Del Patrono

Ministerio de Educación Pública (MEP)	797 403 320 833	737 341 691 702
Universidad de Costa Rica (UCR)	52 161 315 196	46 398 377 331

	2024	2023
Universidad Nacional (UNA)	22 226 773 438	20 007 782 865
Universidad Estatal a Distancia (UNED)	12 090 949 856	10 509 553 883
Instituto Tecnológico de Costa Rica (ITCR)	13 061 622 645	11 555 759 186
Instituto Nacional de Aprendizaje (INA)	31 618 381 050	28 819 010 869
Universidad Técnica Nacional	12 852 014 603	11 523 098 680
Cuotas Sector Privado	121 717 081	77 575 609
Otros centros de enseñanza	63 880 464 892	57 154 545 707
Aportaciones en Tránsito	22 048 243 728	10 191 193 106
Poder Judicial	1 078 098	444 221
Aportes patronales en tránsito por Mora	901 421 830	614 575 438
Transitoria aportes patronales arreglos de pago	577 010 743	592 659 376
Transitoria diferencias art. 51	79 935 624	54 975 774
Aportes patronales por diferencia de cotización, centros públicos y privados, Universidades Estatales	1 263 267 661	995 031 366
Aportes patronales MEP dif. cotización art. 51	2 631 440 542	1 333 345 799
Convención Colectiva Instituciones Magisteriales	0	0
Subtotal ¢	1 032 918 957 823	937 169 620 911
C) Del Estado		
Aportaciones recibidas del Estado	143 160 302 524	121 707 327 188
Aportaciones recibidas en tránsito	7 506 710 075	7 096 207 947
Aportaciones del Estado Convención Colectiva Instituciones Magisteriales	0	0
Subtotal ¢	150 667 012 599	128 803 535 135
D) Rendimientos		
Rendimientos devengados	2 112 419 706 834	1 941 300 947 257
Subtotal	2 112 419 706 834	1 941 300 947 257
Total de reservas en formación (A+B+C+D) ¢	4 511 777 165 067	4 111 955 096 040
Ajuste por deterioro y por valuación de Instrumentos Financieros al Valor Razonable con cambios en Otro Resultados Integral	12 176 066 094	127 393 185
Total activos netos disponibles para beneficios futuros	4 523 953 231 160	4 112 082 489 225

Nota 18 Estados Financieros

La información contenida en los estados financieros al 31 de marzo de 2024 y 2023 fue elaborada de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia de Pensiones que difieren en su contenido según lo que dispone la NIC 26 "Tratamiento Contable e

Informe de los Planes de Beneficios por Retiro". Se incluyen en los estados financieros:

- Un estado que muestre los activos netos disponibles para beneficios.
- Un estado de cambios en los activos fijos disponibles
- Flujo de efectivo
- Estado de cambios en el patrimonio
- Un resumen de las políticas contables más importantes.

Nota 19 Reconocimientos de ingresos y gastos

El Régimen de Capitalización Colectiva utiliza en general el principio contable de devengado para el reconocimiento de los ingresos y los gastos; valúa sus inversiones según el modelo de negocio definido, las primas y descuentos se amortizan por medio del método de interés efectivo, el cual es el único autorizado por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Nota 20 Rendimiento del período

El rendimiento del período obtenido por el Régimen de Capitalización Colectiva, durante marzo de 2024 y 2023, se detalla a continuación:

		2024	2023
Ingresos			
Ingresos Financieros	¢	61 671 064 645	43 598 564 558
Ingresos por disminución de estimaciones		1 817 133	195 545 158,78
Ingresos sobre cartera de créditos		3 876 316 047	3 943 952 759
Ingresos Operativos		64 140 228	37 326 442
Total ingresos	¢	65 613 338 053	47 775 388 918
Gastos			
Gastos Financieros		47 137 389 835	57 830 948 180
Gastos por estimación de deterioro de activos		496 955 780	5 457 734 433
Gastos Operativos		30 391 081	8 463 751
Gastos de Administración		332 399 818	287 342 120
Total gastos	¢	47 997 136 514	63 584 488 484
Rendimiento del período	¢	17 616 201 539	-15 809 099 566

Nota 21 Contratos y convenios

A continuación, se detallan los principales contratos y convenios suscritos por el Régimen de Capitalización Colectiva con otras sociedades:

- Contrato de prestación de servicios profesionales para el uso del vector de precios, con Valmer Costa Rica S. A. Este contrato rige por el plazo de un año a partir de la firma y puede ser prorrogado automáticamente por períodos vigentes y consecutivos. Este acuerdo fue firmado el 01 de marzo de 2016.
- Contratos de servicios de intermediación bursátil con BCR Valores, S. A., INS Valores, S. A y Mutual Valores, S. A. Estos contratos rigen a partir del 01 de julio 2022 hasta el 30 de junio de 2024.
- Contrato de Custodia y Administración de Valores firmado entre el Banco de Costa Rica y la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional de los títulos valores que conforman el portafolio de inversiones del Régimen adquiridos en el mercado local. El 31 de enero del 2023, según resolución SP-R-2156-2023, fue aprobado por la SUPEN el Contrato de servicios de custodia y administración de valores del Banco de Costa Rica, firmado el 07 de diciembre de 2022. El plazo de este contrato es de un año, prorrogado automáticamente por períodos iguales y sucesivos si ninguna de las partes manifiesta su deseo en contrario. No obstante, cualquiera de las partes puede darlo por terminado sin responsabilidad de su parte manifestando su deseo de no prorrogarlo mediante comunicación que deberán cursar por escrito, al menos con 30 días hábiles de anticipación al vencimiento del período vigente en curso.
- Contrato de Custodia y Administración de Valores firmado entre el Banco Nacional de Costa Rica y la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional de los títulos valores que conforman el portafolio de inversiones del Régimen adquiridos en mercados extranjeros. El 22 de agosto del 2022, según resolución SP-R-2136-2022 fue aprobado por la SUPEN el Contrato de servicios de custodia y administración de valores con el Banco Nacional de Costa Rica, firmado el 12 de agosto de 2022. El plazo de este contrato es de cinco años contados a partir de su firma, existiendo la posibilidad de ambas partes de rescindirlo, si se comunica con al menos tres meses de anticipación dicha decisión.
- Contrataciones con notarios para los procesos de formalización de créditos personales y de vivienda con garantía hipotecaria. El plazo de estos contratos es de dos años, prorrogado automáticamente si ninguna de las partes comunica a la otra el deseo de no continuar con dicho contrato.

Nota 22 Cuentas de orden

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 las cuentas de orden se detallan a continuación:

	2024	2023
Garantías de crédito	392 938 109 153	395 758 378 298
Garantías arreglo de pago	1 815 975 328	1 771 047 792

	2024	2023
Intereses por cobrar a más de 180 días	80 477 761	27 027 350
Compromisos por Créditos de Vivienda	115 250 000	2 300 000,00
Operaciones incobrables	9 711 538 240	5 166 639 057
Incobrables Seguro de Caución	1 319 383 170	1 434 365 010
	405 980 733 652	404 159 757 508

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, el porcentaje de mora de Centros Educativos Privados es de 12.6025 % y 11.2806 %. A partir de marzo de 2018, se registra la mora en los aportes por cobrar y se registra la estimación por deterioro correspondiente.

Nota 23 Impuesto sobre la renta

Conforme a lo dispuesto en Ley 9635 Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, en el Título II, Ley de Impuesto a los Ingresos y Utilidades, artículo 28 bis- Exenciones- punto 2, publicada en el Diario Oficial la Gaceta, Alcance 202 del 04 de diciembre del 2018, el Régimen de Capitalización Colectiva queda exonerada del pago del Impuesto sobre la renta a los rendimientos de los títulos valores,

Según oficio SSC-AU-01-R-4974-12 del 2 de diciembre de 2012, los rendimientos generados por la cartera de crédito están exentos del pago del impuesto.

Nota 24 Contingencias

Al 31 de marzo de 2024 y 2023, de acuerdo con el informe de la Asesoría Legal, el Régimen de Capitalización Colectiva no presenta contingencias por sumas de importancia relativa que deban ser reveladas o registradas como provisiones en los estados financieros.

Nota 25 Hechos significativos y subsecuentes

Al cierre del 31 de marzo de 2024 y 2023, no se presentaron hechos significativos o subsecuentes que deban ser revelados.

Nota 26 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante los artículos 6 y 5 de las actas de las Sesiones 1442-2018 y 1443-2018, ambas celebradas el 11 de setiembre de 2018, el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero aprobó el Reglamento de Información Financiera, publicado en el Alcance 188 al Diario Oficial La Gaceta 196, del 24 de octubre de 2018.

Las disposiciones contenidas en dicho reglamento se aplican a los fiscalizados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE, por lo que las NIIF y sus interpretaciones deben ser aplicadas en su totalidad por las superintendencias, excepto por los tratamientos prudenciales o regulatorios que señale el reglamento.



Nota 27 Ajustes y reclasificaciones a los estados financieros significativos

Al 31 de marzo de 2024 y 2023 no se practicaron asientos de ajustes y reclasificaciones posteriores a la emisión de los estados financieros.