



Para obtener el juego completo de los estados financieros, favor escribir a la dirección electrónica financierocontable@juntadepensiones.cr

Informe de Evolución Económica Contable Al 30 de junio de 2026



Para obtener el juego completo de los estados financieros, favor escribir a la dirección electrónica financierocontable@juntadepensiones.cr

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 30 de Junio del 2026 y 2025
(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA	2026	2025	VAR. RELATIVA	VAR. %
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Disponibilidades	2,209,687,882.60	2,706,375,673.85	(496,687,791.25)	(18.35)
AL COSTO AMORTIZADO	25,820,746,852.50	22,485,932,438.58	3,334,814,413.92	14.83
Cuentas por Cobrar	362,546,338.67	308,824,639.82	53,721,698.85	17.40
Documentos por Cobrar Corto Plazo (Neto)	1,687,031,199.25	1,918,238,347.40	(231,207,148.15)	(12.05)
Inventarios	18,363,442.65	11,707,439.90	6,656,002.75	56.85
Productos Acumulados por Cobrar	170,022,864.41	100,608,790.34	69,414,074.07	68.99
Pagos Anticipados	91,908,471.21	82,456,015.05	9,452,456.16	11.46
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	30,360,307,051.29	27,614,143,344.94	2,746,163,706.35	9.94
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	21,039,373,519.80	21,561,747,494.10	(522,373,974.30)	(2.42)
Activos Intangibles (Neto)	471,961,231.84	346,352,904.90	125,608,326.94	36.27
Activos en Tránsito	191,812,782.86	73,531,191.02	118,281,591.84	160.86
Documentos por Cobrar a Largo Plazo (Neto)	8,457,245,622.31	9,520,676,854.83	(1,063,431,232.52)	(11.17)
Depositos Permanentes	20,452,190.30	20,452,190.30	0.00	0.00
Inversiones en Otras Entidades Magisteriales	7,343,636,985.10	6,801,978,401.55	541,658,583.55	7.96
Depósitos en Garantía de Participación	349,363,846.55	569,581,695.20	(220,217,848.65)	(38.66)
Depreciación acum costo de bienes tomados arrend	(154,469,071.60)	(407,823,574.34)	253,354,502.74	(62.12)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	37,719,377,107.16	38,486,497,157.56	(767,120,050.40)	(1.99)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE	68,079,684,158.45	66,100,640,502.50	1,979,043,655.95	2.99
TOTAL ACTIVO	68,079,684,158.45	66,100,640,502.50	1,979,043,655.95	2.99
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por Pagar	908,372,568.16	869,001,309.45	39,371,258.71	4.53
Retenciones de Ley	65,801,955.68	62,928,688.35	2,873,267.33	4.57
Gastos Acumulados	94,835,953.56	92,887,831.82	1,948,121.74	2.10
Provisiones	532,355,751.05	507,496,500.24	24,859,250.81	4.90
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,601,366,228.45	1,532,314,329.86	69,051,898.59	4.51
PASIVO NO CORRIENTE				
Ingresos Diferidos	53,714,583.97	59,960,231.91	(6,245,647.94)	(10.42)
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos	165,442,128.38	176,523,616.27	(11,081,487.89)	(6.28)



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
Departamento Financiero-Contable
Sistema de Contabilidad
Estado de Situación Financiera
Fondo Especial de Administración
Al 30 de Junio del 2026 y 2025
(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA	2026	2025	VAR. RELATIVA	VAR. %
PASIVO NO CORRIENTE				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	219,156,712.35	236,483,848.18	(17,327,135.83)	(7.33)
TOTAL PASIVO	1,820,522,940.80	1,768,798,178.04	51,724,762.76	2.92
PATRIMONIO				
Fondo Esp. Operativo Acumulado	11,560,100,104.17	10,099,594,293.90	1,460,505,810.27	14.46
Fondo Especial Administrativo Acumulado	53,044,529,068.51	52,161,171,913.01	883,357,155.50	1.69
Resultado del Periodo	1,654,532,045.33	2,071,076,117.91	(416,544,072.58)	(20.11)
TOTAL PATRIMONIO	66,259,161,218.01	64,331,842,324.82	1,927,318,893.19	3.00
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	68,079,684,158.81	66,100,640,502.86	1,979,043,655.95	2.99

Cuentas de Orden Deudoras	17,153,846,693.21	18,988,719,543.04	(1,834,872,849.83)	(9.66)
Cuentas de Orden Acreedoras	(17,153,846,693.21)	(18,988,719,543.04)	1,834,872,849.83	(9.66)

JEFE UD CONTAB. Y PRESUP.	JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA) Firmado digitalmente por JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA) Fecha: 2026.07.29 18:07:05 -06'00'	EDWIN JIMENEZ PEREZ (FIRMA) Firmado digitalmente por EDWIN JIMENEZ PEREZ (FIRMA) Fecha: 2026.07.29 18:30:58 -06'00'
JEFE DEPTO. FINANCIERO		

CUENTA	2026	2025	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES				
Contribuciones del M.N. de Miembros Activos	4,307,375,042.81	4,140,184,328.55	167,190,714.26	4.04
Contribuciones del M.N. de Miembros Pensionados	1,862,959,445.38	1,814,252,728.34	48,706,717.04	2.68
Intereses Sobre Títulos Valores	611,754,158.69	711,671,098.73	(99,916,940.04)	(14.04)
Intereses y Comisiones Sobre Prestamos	525,171,774.95	603,750,935.59	(78,579,160.64)	(13.02)
Intereses y Comisiones Sobre Arreglos de Pago	786,159.18	756,075.73	30,083.45	3.98
TOTAL INGRESOS CORRIENTES	7,308,046,581.01	7,270,615,166.94	37,431,414.07	0.51
GASTOS CORRIENTES				
Remuneraciones	3,573,056,084.82	3,491,814,007.52	81,242,077.30	2.33
Servicios	1,397,948,869.66	1,487,410,834.05	(89,461,964.39)	(6.01)
Materiales y Suministros	49,047,874.02	69,619,477.90	(20,571,603.88)	(29.55)
Intereses y Comisiones	5,128,464.01	4,181,674.22	946,789.79	22.64
Gastos Financieros	28,709,740.64	100,781,997.73	(72,072,257.09)	(71.51)
Transferencias Corrientes	411,599,931.82	97,274,544.50	314,325,387.32	323.13
Gasto de Infraestructura	15,333,474.92	58,333,366.50	(42,999,891.58)	(73.71)
Depreciación del Ejercicio	570,375,174.42	544,018,003.39	26,357,171.03	4.84
Gastos por Amortización de Intangibles	279,719,818.17	133,014,154.05	146,705,664.12	110.29
Gasto por Estimación de Incobrables Cyc	7,759,392.64	15,500,751.31	(7,741,358.67)	(49.94)
Valoración de Inversiones en Vida Plena Opc	3,330,644.00	5,643,961.34	(2,313,317.34)	(40.99)
Gastos por Socias	700,071.68	0.00	700,071.68	0.00
TOTAL GASTOS CORRIENTES	6,342,709,540.80	6,007,592,772.51	335,116,768.29	5.58
SUPERÁVIT (DÉFICIT) CORRIENTE	965,337,040.21	1,263,022,394.43	(297,685,354.22)	(23.57)
INGRESOS NO CORRIENTES				
Otros Ingresos No Tributarios	4,262,723.00	8,509,797.85	(4,247,074.85)	(49.91)
Ingresos Varios No Especificados	28,846,571.86	4,549,027.66	24,297,544.20	534.13
Ingresos por Socias	256,739,100.95	198,271,279.61	58,467,821.34	29.49
Alquileres	13,362,499.98	0.00	13,362,499.98	0.00
Otras Multas	823,161.15	1,388,751.89	(565,590.74)	(40.73)
Ingresos por Afectaciones de Periodos Anteriores	258,887,064.90	380,174,014.60	(121,286,949.70)	(31.90)
Ingresos por recuperación de deterioro	12,951,981.50	45,081,579.62	(32,129,598.12)	(71.27)
Otras Rentas de Activos Financieros	9,585,018.82	58,362,751.90	(48,777,733.08)	(83.58)
Venta de Activos	88,940,199.94	104,679,790.00	(15,739,590.06)	(15.04)
Valoración de Inversiones Vida Plena Opc	24,023,247.00	7,997,817.00	16,025,430.00	200.37
TOTAL INGRESOS NO CORRIENTES				

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Departamento Financiero-Contable

Sistema de Contabilidad

Estado de Resultados Integral

Fondo Especial De Administración

Por el periodo comprendido del 01 de Enero al 30 de Junio del 2026 y 2025
(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA	2026	2025	VAR. RELATIVA	VAR. %
	698,421,569.10	809,014,810.13	(110,593,241.03)	(13.67)
GASTOS NO CORRIENTES				
Donación, Deterioro O Venta de Activos	9,226,563.98	961,086.65	8,265,477.33	860.01
TOTAL GASTOS NO CORRIENTES	9,226,563.98	961,086.65	8,265,477.33	860.01
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO	1,654,532,045.33	2,071,076,117.91	(416,544,072.58)	(20.11)

JOHAN
SEQUEIRA
SANCHEZ
(FIRMA)

Firmado digitalmente
por JOHAN SEQUEIRA
SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2026.07.29
18:03:59 -06'00'

JEFE UD CONTAB. Y PRESUP.

EDWIN
JIMENEZ
Z
PEREZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente
por EDWIN
JIMENEZ PEREZ
(FIRMA)
Fecha:
2026.07.29
18:31:19 -06'00'

JEFE DEPTO. FINANCIERO



Para obtener el juego completo de los estados financieros, favor escribir a la dirección electrónica financierocontable@juntadepensiones.cr

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 30 de Junio de 2026 y 2025

(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA		2026	2025	VAR. RELATIVA	VAR. %
ACTIVOS					
ACTIVO CIRCULANTE					
Disponibilidades	3	1,579,042,594.27	1,523,393,911.79	55,648,682.48	3.65
AL COSTO AMORTIZADO	4	12,535,788,115.72	11,193,038,361.73	1,342,749,753.99	12.00
Cuentas por Cobrar	5	327,666,869.14	170,988,415.63	156,678,453.51	91.63
Documentos por Cobrar Corto Plazo (Neto)	6	612,788.83	282,975.86	329,812.97	116.55
Inventarios	7	18,363,442.65	11,707,439.90	6,656,002.75	56.85
Productos Acumulados por Cobrar	8	78,809,870.44	45,970,831.54	32,839,038.90	71.43
Pagos Anticipados	9	91,908,471.21	82,456,015.05	9,452,456.16	11.46
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		14,632,192,152.26	13,027,837,951.50	1,604,354,200.76	12.31
OTROS ACTIVOS					
Documentos por Cobrar a Largo Plazo (Neto)	6	22,462,895.41	19,809,884.36	2,653,011.05	13.39
Depositos Permanentes	10	20,452,190.30	20,452,190.30	0.00	0.00
Costo de inmuebles tomados en arrendamiento finan	11	349,363,846.55	569,581,695.20	(220,217,848.65)	(38.66)
Depreciación acum costo de bienes tomados arrend	11	(154,469,071.60)	(407,823,574.34)	253,354,502.74	(62.12)
TOTAL OTROS ACTIVOS		237,809,860.66	202,020,195.52	35,789,665.14	17.72
TOTAL ACTIVO		14,870,002,012.92	13,229,858,147.02	1,640,143,865.90	12.40
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVOS					
Cuentas por Pagar	12	811,450,101.55	772,634,653.32	38,815,448.23	5.02
Retenciones de Ley	13	62,774,495.66	61,805,443.18	969,052.48	1.57
Gastos Acumulados	14	94,835,953.56	92,887,831.82	1,948,121.74	2.10
Provisiones	15	532,355,751.05	507,496,500.24	24,859,250.81	4.90
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		1,501,416,301.82	1,434,824,428.56	66,591,873.26	4.64
PASIVO NO CORRIENTE					
Obligaciones por derecho de uso - bienes recibidos	17	165,442,128.38	176,523,616.27	(11,081,487.89)	(6.28)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		165,442,128.38	176,523,616.27	(11,081,487.89)	(6.28)
TOTAL PASIVOS		1,666,858,430.20	1,611,348,044.83	55,510,385.37	3.44
PATRIMONIO					
Fondo Esp. Operativo Acumulado	18	11,560,100,104.17	10,099,594,293.90	1,460,505,810.27	14.46
Resultado del Periodo		1,643,043,479.21	1,518,915,808.95	124,127,670.26	8.17
TOTAL PATRIMONIO		13,203,143,583.38	11,618,510,102.85	1,584,633,480.53	13.64



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Departamento Financiero-Contable

Sistema de Contabilidad

Estado de Situación Financiera

Fondo Especial Operativo

Al 30 de Junio de 2026 y 2025

(Expresado en colones costarricenses)

Público

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		14,870,002,013.58	13,229,858,147.68	1,640,143,865.90	12.40
----------------------------------	--	--------------------------	--------------------------	-------------------------	--------------

Cuentas de Orden Deudoras	19	276,883,927.68	227,110,502.29	49,773,425.39	21.92
---------------------------	----	----------------	----------------	---------------	-------

Cuentas de Orden Acreedoras	19	(276,883,927.68)	(227,110,502.29)	(49,773,425.39)	21.92
-----------------------------	----	------------------	------------------	-----------------	-------

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

JEFE UD CONTAB. Y PRESUP.

JEFE DEPTO. FINANCIERO

EDWIN
JIMENEZ
PEREZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
EDWIN JIMENEZ
PEREZ (FIRMA)
Fecha:
2026.07.29
18:31:38 -06'00'

JOHAN
SEQUEIRA
SANCHEZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
JOHAN SEQUEIRA
SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2026.07.29
18:02:02 -06'00'

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 30 de Junio del 2026 y 2025

(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA		2026	2025	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES					
	Notas				
Contribuciones del M.N.De Miembros Pensionados	20	1,862,959,445.38	1,814,252,728.34	48,706,717.04	2.68
Contribuciones del M.N.De Miembros Activos	20	4,307,375,042.81	4,140,184,328.55	167,190,714.26	4.04
Intereses Sobre Titulos Valores del Gobierno Centr	21	298,154,190.10	357,441,949.67	(59,287,759.57)	(16.59)
Intereses y Comisiones Sobre Arreglos de Pago	21	786,159.18	756,075.73	30,083.45	3.98
Intereses y Comisiones Sobre Préstamos Al Sector P	21	21,723,861.34	22,195,668.06	(471,806.72)	(2.13)
TOTAL INGRESOS CORRIENTES		6,490,998,698.81	6,334,830,750.35	156,167,948.46	2.47
GASTOS CORRIENTES					
Remuneraciones	23	3,573,056,084.82	3,491,814,007.52	81,242,077.30	2.33
Servicios	24	1,388,829,676.50	1,472,507,593.45	(83,677,916.95)	(5.68)
Materiales y Suministros	25	49,047,874.02	69,619,477.90	(20,571,603.88)	(29.55)
Intereses y Comisiones	26	5,025,056.90	4,097,544.97	927,511.93	22.64
Gastos Financieros	27	28,709,740.64	57,078,530.07	(28,368,789.43)	(49.70)
Transferencias Corrientes	28	79,870,167.82	97,274,544.50	(17,404,376.68)	(17.89)
Gasto de Infraestructura	29	15,333,474.92	58,333,366.50	(42,999,891.58)	(73.71)
TOTAL GASTOS CORRIENTES		5,139,872,075.62	5,250,725,064.91	(110,852,989.29)	(2.11)
SUPERAVIT (DEFICIT) CORRIENTE		1,351,126,623.19	1,084,105,685.44	267,020,937.75	24.63
INGRESOS NO CORRIENTES					
Otros Ingresos No Tributarios	22	4,262,723.00	8,509,797.85	(4,247,074.85)	(49.91)
Otras Multas	22	823,161.15	1,388,751.89	(565,590.74)	(40.73)
Ingresos por Afectaciones de Periodos Anter	22	257,237,875.85	376,866,279.14	(119,628,403.29)	(31.74)
Alquileres	21	13,362,499.98	0.00	13,362,499.98	0.00
Ingresos por recuperación de deterioro	22	12,951,981.50	45,081,579.62	(32,129,598.12)	(71.27)
Otras Rentas de Activos Financieros	22	3,278,614.54	2,963,715.01	314,899.53	10.63
TOTAL INGRESOS NO CORRIENTES		291,916,856.02	434,810,123.51	-142,893,267.49	(32.86)
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO		1,643,043,479.21	1,518,915,808.95	124,127,670.26	8.17

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

JEFE UD CONTAB. Y PRESUP.

JEFE DEPTO. FINANCIERO

EDWIN
JIMENEZ
PEREZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
EDWIN JIMENEZ
PEREZ (FIRMA)
Fecha:
2026.07.29
18:31:58 -06'00'

JOHAN
SEQUEIRA
SANCHEZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
JOHAN SEQUEIRA
SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2026.07.29
18:00:32 -06'00'



Fondo Especial Operativo
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio 2026 y 2025
(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 junio del 2026 y 2025 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 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 junio 2026, fue de ₡451,89 por US\$1,00 y ₡1.001,327 por cada Unidad de Desarrollo y de ₡502 por US\$1,00 y ₡1.013,446 por cada Unidad de Desarrollo al 30 de junio de 2025 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 las planillas, transgresiones y pago de interés tardío, donde la misma corresponde a un modelo interno la cual referencia elementos de 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 31 de diciembre 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 período, 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 período 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 30 de junio 2026 y 2025, se presentan activos (derechos) y pasivos (obligaciones) realizables en dólares de los Estados Unidos de América, los cuales se detallan a continuación:

		2026	2025
Activo			
Bancos (Cuentas corrientes)	US\$	666	54 268
Total activo		666	54 268
Pasivo			
Cuenta por pagar y otros		0	0
Total	US\$	666	54 268

Nota 3 Disponibilidades

Las disponibilidades al 30 de junio 2026 y 2025, se detallan así:



	2026	2025
Cajas chicas		
Administrativa	0	0
Fondo especial	0	0
Subtotal	0	0
Cuentas corrientes:		
Banco Nacional de Costa Rica		
Cuenta corriente 78488-4	₡ 60 521 214	15 970 351
Cuenta corriente 000736-1	500 000	500 000
Banco BAC San José, SA		
Cuenta corriente 900095558	1 502 988 905	1 343 494 828
Cuenta corriente 956608335	3 056 609	5 565 286
Banco Popular y de Desarrollo Comunal		
Cuenta corriente 12722-7	829 337	618 563
Banco de Costa Rica		
Cuenta corriente 1-255964-1	10 845 612	130 002 146
Cuenta corriente 1-255966-8 \$	300 918	27 242 737
	₡ 1 579 042 594	1 523 393 912

Nota 4 Portafolio de inversiones

Las inversiones al 01 junio de 2026 y 2025, se detallan así:

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

Junio 2026					
Instrumento	Emisor	Vencimientos			Costo Total
		A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
CDP	BNCR	1 800 000 000	0	0	1 800 000 000
CDP	BPDC	5 200 000 000	0	0	5 200 000 000
CPH	MADAP	5 550 000 000	0	0	5 550 000 000
Fondos de Inversión Abiertos	Bancos Comerciales	0			0
Subtotal		12 550 000 000			12 550 000 000
(Estimación por Deterioro de Inversiones)					(14 211 884)

Junio 2026					
Instrumento	Emisor	Vencimientos			Costo Total
		A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
Total Inversiones		12 550 000 000			12 535 788 116

Junio 2025					
Instrumento	Emisor	Vencimientos			Costo Total
		A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
CDP	BPDC	10 200 000 000			10 200 000 000
CI	BPRON	1 000 000 000	0	0	1 000 000 000
Fondos de Inversión Abiertos	Bancos Comerciales	0			0
Subtotal		11 200 000 000	-	-	11 200 000 000
Ajuste por Valoración					
(Estimación por Deterioro de Inversiones)					(6 961 638)
Total Inversiones					11 193 038 362

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

Nota 5 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 30 de junio 2026 y 2025, se detallan de la siguiente manera:

		2026	2025
Régimen de Capitalización Colectiva (RCC)	¢	4 695 162	55 471 221
Fondo Especial Administrativo (FEA)		11 542 902	6 080 643
Instituciones y Mora Centros Educativos		22 375 666	31 180 441
Funcionarios		9 676 033	5 358 999
Centros Educativos (5/1000) (1)		278 035 542	59 963 370
De tipo Legal y Administrativas		1 048 382	1 048 382
Otras cuentas por cobrar		293 182	293 182
Total	¢	327 666 869	170 988 416

Nota 6 Documentos por cobrar arreglos de pago

Al 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

	2026	2025
Arreglos de Pago con Instituciones Cotizantes CP (Neto) ¢	612 789	282 976
Arreglos de Pago con Instituciones Cotizantes LP (Neto)	22 462 895	19 809 884
Total ¢	23 075 684	20 092 860

El movimiento de la Estimación Deterioro Arreglos a Corto y Largo Plazo es el siguiente:

	2026	2025
Saldo al inicio del período Cartera de Arreglos de Pago LP ¢	(21 884 699)	(22 221 525)
Aumentos Cartera de Arreglos de Pago LP	(4 224 978)	(1 959 413)
Disminución Cartera de Arreglos de Pago LP	4 122 747	2 336 498
Saldo al final del período ¢	(21 986 930)	(21 844 440)

	2026	2025
Saldo al inicio del período (Estimación Deterioro Arreglos Largo Plazo) ¢	(19 217 932)	(15 710 983)
Aumentos en la estimación cargada a resultados	(3 423 740)	(3 009 636)
Disminución en la estimación	7 262 193	3 650 611
Saldo al final del período ¢	(15 379 480)	(15 070 008)

Los arreglos de pago con las instituciones cotizantes se tramitan según lo indicado en el capítulo séptimo 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.

La cuenta de Documentos por cobrar arreglos de pago al 30 de junio 2026 y 2025, se detallan a continuación:

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Interna

Departamento Financiero - Contable

Sistema de Recaudación

**Reporte de insumos y resultados del cálculo de la pérdida esperada de las planillas de los centros educativos CON arreglos de pago.
del 30/06/2026 al 30/06/2026**

Fecha de Corte: 30/06/2026

Institución	Régimen	Arreglo	Monto Ap	Saldo AP	Plazo	Taza	Estado	Riesgo	Monto Pérdida E.
1 621 JARDIN DE NIÑOS CAMPANITA	RTR	600	375,155.96	303,856.66	48	5.69	Cobro_Judicial	E	251,842.93
1 621 JARDIN DE NIÑOS CAMPANITA	RTR	472	301,115.93	214,242.93	48	5.69	Cobro_Judicial	E	179,747.33
1 621 JARDIN DE NIÑOS CAMPANITA	RTR	758	315,867.27	315,867.27	48	5.89	Cobro_Judicial	E	254,436.81
3031 CENTRO EDUCATIVO YURE ALAJUELA	RTR	176	429,152.35	429,152.35	18	14.00	Cobro_Judicial	E	351,586.48
4578 KAMUK SCHOOL	RTR	715	5,826,213.61	3,797,441.71	48	5.79	Activo	B	1,183,282.34
4578 KAMUK SCHOOL	RTR	672	3,807,881.87	1,820,418.77	48	5.87	Activo	B	589,452.15
4578 KAMUK SCHOOL	RTR	789	8,177,755.90	7,874,004.54	48	5.89	Activo	B	2,353,444.32
5053 SAINT JOSEPHS PRIMARY SCHOOL	RTR	629	2,340,548.80	1,508,971.42	57	5.69	Cobro_Judicial	E	1,261,502.15
5053 SAINT JOSEPHS PRIMARY SCHOOL	RTR	698	2,204,282.51	1,912,818.06	60	5.79	Cobro_Judicial	E	1,532,392.61
5053 SAINT JOSEPHS PRIMARY SCHOOL	RTR	635	1,263,523.19	321,029.09	29	5.69	Cobro_Judicial	E	0.00
5220 SAINT GREGORY SCHOOL	RTR	759	2,377,570.49	2,064,656.13	48	5.89	Activo	C	964,377.82
5220 SAINT GREGORY SCHOOL	RTR	643	995,032.12	292,872.62	48	5.87	Activo	A	61,399.95
5220 SAINT GREGORY SCHOOL	RTR	673	1,328,996.07	619,869.35	48	5.87	Activo	A	127,404.11
37842 SAINT GABRIEL ELEMENTARY AND HIGH SCHOOL,KINDER	RTR	640	1,119,846.03	378,372.60	48	5.87	Activo	B	122,301.64

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Interna

Departamento Financiero - Contable

Sistema de Recaudación

**Reporte de insumos y resultados del cálculo de la pérdida esperada de las planillas de los centros educativos CON arreglos de pago.
del 30/06/2026 al 30/06/2026**

Institución	Régimen	Arreglo	Monto Ap	Saldo AP	Plazo	Taza	Estado	Riesgo	Monto Pérdida E.
37842 SAINT GABRIEL ELEMENTARY AND HIGH SCHOOL,KINDER	RTR	566	1,112,234.42	- 0.25	48	5.69	Activo	A	0.00
37842 SAINT GABRIEL ELEMENTARY AND HIGH SCHOOL,KINDER	RTR	665	1,846,943.52	806,950.74	48	5.87	Activo	B	262,457.92
37903 CENTRO EDUCATIVO BILINGUE MARIA AUXILIADORA DE C	RTR	543	365,646.17	74,960.43	48	5.65	Cobro_Judicial	E	66,648.14
37908 SISTEMA EDUCATIVO SAN ISIDRO LABRADOR	RTR	590	321,576.07	29,649.67	48	5.69	Activo	A	4,793.47
37986 COLEGIO BILINGUE SANTA CECILIA	RTR	110	26,573,163.59	23,167,865.54	48	15.00	Cobro_Judicial	E	16,302,879.61
38020 CASA DE LOS NIÑOS MONTESSORI EL CARMEN	RTR	102	368,825.66	332,149.74	18	16.39	Cobro_Judicial	E	271,228.02
38020 CASA DE LOS NIÑOS MONTESSORI EL CARMEN	RTR	85	1,134,654.55	1,078,622.36	18	16.39	Cobro_Judicial	E	874,588.39
38056 SISTEMA EDUCATIVO BENDITO JESÚS	RTR	153	1,131,343.85	532,067.25	18	14.00	Cobro_Judicial	E	462,624.06
38062 ZOREK CENTRO EDUCATIVO	RTR	212	5,256,204.95	4,992,088.11	18	14.00	Cobro_Judicial	E	4,114,369.89
38062 ZOREK CENTRO EDUCATIVO	RTR	184	2,099,595.51	987,428.31	18	14.00	Cobro_Judicial	E	858,557.20
38100 WESTLAND SCHOOL	RTR	766	379,460.34	329,516.77	48	5.89	Activo	C	153,914.70
38100 WESTLAND SCHOOL	RTR	716	497,679.60	344,376.04	48	5.79	Activo	D	188,174.44
38100 WESTLAND SCHOOL	RTR	666	363,615.51	184,851.76	48	5.87	Activo	D	103,191.24
38107 CENTRO EDUCATIVO MI PATRIA	RTR	81	940,863.22	550,902.61	18	16.39	Cobro_Judicial	E	469,096.37



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Interna

Departamento Financiero - Contable
Sistema de Recaudación

Reporte de insumos y resultados del cálculo de la pérdida esperada de las planillas de los centros educativos CON arreglos de pago.
del 30/06/2026 al 30/06/2026

Institución	Régimen	Arreglo	Monto Ap	Saldo AP	Plazo	Taza	Estado	Riesgo	Monto Pérdida E.
38107 CENTRO EDUCATIVO MI PATRIA	RTR	89	309,061.07	180,964.13	18	16.39	Cobro_Judicial	E	154,091.90
38195 CENTRO EDUCATIVO SAINT JOHN VIANNEY	RTR	149	1,113,481.85	799,360.91	48	14.00	Cobro_Judicial	E	608,500.41
38198 MARIA MONSERRAT	RTR	246	1,839,872.11	1,747,421.11	18	14.00	Cobro_Judicial	E	1,440,186.31
38246 ATLANTIC COLLEGE	RTR	221	2,449,375.20	2,449,375.20	36	14.00	Cobro_Judicial	E	1,797,937.08
Total			78,966,539.29	60,442,123.93					37,366,409.79

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Departamento Financiero - Contable

Sistema de Recaudación

Interna

**Reporte de insumos y resultados del cálculo de la pérdida esperada de las planillas de los centros educativos CON arreglos de pago.
del 30/06/2025 al 30/06/2025**

Fecha de Corte: 30/06/2025

Institución	Régimen	Arreglo	Monto Ap	Saldo AP	Plazo	Taza	Estado	Riesgo	Monto Pérdida E.
1621 JARDIN DE NIÑOS CAMPANITA	RTR	600	375,155.96	303,856.66	48	5.69	Cobro_Judicial	E	258,654.76
1621 JARDIN DE NIÑOS CAMPANITA	RTR	472	301,115.93	214,242.93	48	5.69	Cobro_Judicial	E	184,609.12
3031 CENTRO EDUCATIVO YURE ALAJUELA	RTR	176	429,152.35	429,152.35	18	14.00	Cobro_Judicial	E	361,096.16
4578 KAMUK SCHOOL	RTR	672	3,807,881.87	2,937,820.71	48	5.87	Activo	D	1,499,751.43
4578 KAMUK SCHOOL	RTR	715	5,826,213.61	5,390,442.41	48	5.79	Activo	D	2,700,761.29
4578 KAMUK SCHOOL	RTR	613	4,200,606.42	1,516,202.00	32	5.69	Activo	C	652,807.50
4668 SISTEMA EDUCATIVO SAN LORENZO	RTR	704	475,117.12	475,117.12	18	5.79	Formalizado	E	424,152.15
5053 SAINT JOSEPHS PRIMARY SCHOOL	RTR	629	2,340,548.80	1,627,255.79	57	5.69	Activo	D	829,952.80
5053 SAINT JOSEPHS PRIMARY SCHOOL	RTR	635	1,263,523.19	455,399.24	29	5.69	Activo	D	248,173.56
5053 SAINT JOSEPHS PRIMARY SCHOOL	RTR	698	2,204,282.51	2,011,379.21	60	5.79	Activo	D	982,897.76
5220 SAINT GREGORY SCHOOL	RTR	643	995,032.12	526,603.72	48	5.87	Activo	A	8,758.01
5220 SAINT GREGORY SCHOOL	RTR	673	1,328,996.07	946,595.67	48	5.87	Activo	A	15,392.59
37842 SAINT GABRIEL ELEMENTARY AND HIGH SCHOOL,KINDER	RTR	640	1,119,846.03	684,746.10	48	5.87	Activo	C	282,493.58
37842 SAINT GABRIEL ELEMENTARY AND HIGH SCHOOL,KINDER	RTR	566	1,112,234.42	374,990.39	48	5.69	Activo	B	49,809.91

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Interna

Departamento Financiero - Contable

Sistema de Recaudación

**Reporte de insumos y resultados del cálculo de la pérdida esperada de las planillas de los centros educativos CON arreglos de pago.
del 30/06/2025 al 30/06/2025**

Institución	Régimen	Arreglo	Monto Ap	Saldo AP	Plazo	Taza	Estado	Riesgo	Monto Pérdida E.
37842 SAINT GABRIEL ELEMENTARY AND HIGH SCHOOL,KINDER	RTR	665	1,846,943.52	1,315,172.19	48	5.87	Activo	B	166,878.17
37903 CENTRO EDUCATIVO BILINGUE MARIA AUXILIADORA DE C	RTR	543	365,646.17	99,259.41	48	5.65	Activo	D	53,851.47
37908 SISTEMA EDUCATIVO SAN ISIDRO LABRADOR	RTR	590	321,576.07	115,382.87	48	5.69	Activo	A	1,959.82
37986 COLEGIO BILINGUE SANTA CECILIA	RTR	110	26,573,163.59	23,167,865.54	48	15.00	Cobro_Judicial	E	16,743,838.48
38020 CASA DE LOS NIÑOS MONTESSORI EL CARMEN	RTR	102	368,825.66	332,149.74	18	16.39	Cobro_Judicial	E	278,564.17
38020 CASA DE LOS NIÑOS MONTESSORI EL CARMEN	RTR	85	1,134,654.55	1,078,622.36	18	16.39	Cobro_Judicial	E	898,244.19
38026 CORPORACION EDUCATIVA SANTA MARIA	RTR	462	260,249.44	18,029.19	48	5.69	Activo	D	10,002.90
38056 SISTEMA EDUCATIVO BENDITO JESÚS	RTR	153	1,131,343.85	532,067.25	18	14.00	Cobro_Judicial	E	475,137.08
38062 ZOREK CENTRO EDUCATIVO	RTR	212	5,256,204.95	4,992,088.11	18	14.00	Cobro_Judicial	E	4,225,655.01
38062 ZOREK CENTRO EDUCATIVO	RTR	184	2,099,595.51	987,428.31	18	14.00	Cobro_Judicial	E	881,779.37
38100 WESTLAND SCHOOL	RTR	495	677,242.14	46,921.14	48	5.65	Activo	A	822.38
38100 WESTLAND SCHOOL	RTR	716	497,679.60	441,569.64	48	5.79	Activo	B	54,839.99
38100 WESTLAND SCHOOL	RTR	666	363,615.51	258,985.46	48	5.87	Activo	B	32,854.02
38107 CENTRO EDUCATIVO MI PATRIA	RTR	81	940,863.22	550,902.61	18	16.39	Cobro_Judicial	E	481,784.44



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
Departamento Financiero - Contable
Sistema de Recaudación

Interna

Reporte de insumos y resultados del cálculo de la pérdida esperada de las planillas de los centros educativos CON arreglos de pago.
del 30/06/2025 al 30/06/2025

Institución	Régimen	Arreglo	Monto Ap	Saldo AP	Plazo	Taza	Estado	Riesgo	Monto Pérdida E.
38107 CENTRO EDUCATIVO MI PATRIA	RTR	89	309,061.07	180,964.13	18	16.39	Cobro_Judicial	E	158,259.77
38195 CENTRO EDUCATIVO SAINT JOHN VIANNEY	RTR	149	1,113,481.85	799,360.91	48	14.00	Cobro_Judicial	E	624,959.08
38198 MARIA MONSERRAT	RTR	246	1,839,872.11	1,747,421.11	18	14.00	Cobro_Judicial	E	1,479,140.34
38246 ATLANTIC COLLEGE	RTR	221	2,449,375.20	2,449,375.20	36	14.00	Cobro_Judicial	E	1,846,567.52
Total			73,329,100.41	57,007,369.47					36,914,448.82

Nota 7 Inventarios

El saldo de esta cuenta al 30 de junio 2026 y 2025 corresponde a los materiales y suministros que se custodian en la bodega institucional para uso administrativo.

		2026	2025
Inventarios	¢	18 363 443	11 707 440
Total	¢	18 363 443	11 707 440

Nota 8 Productos acumulados por cobrar

Al 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2026	2025
Intereses sobre inversiones	¢	78 809 870	45 970 832
Total	¢	78 809 870	45 970 832

Nota 9 Pagos anticipados

Al 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

	2026	2025
Riesgos Profesionales	13 508 725	12 223 174
Seguros Obligatorio de Vehículos	5 220 911	4 090 056
Automóviles	5 561 806	2 587 133
Incendios	15 198 875	16 213 964
Equipo Electrónico	12 871 519	12 079 222
Póliza de Fidelidad	0	1 138 381
Póliza de Responsabilidad Civil	1 669 193	1 427 074
Cuota Anual "Ciess"	2 193 532	2 036 348
Impuestos y Tasas	30 384 200	24 291 216
Cuota Anual Organización Iberoamericana de S. S.	0	4 449 558
Cuota Anual Cámara Nacional de Economía Social	300 000	300 000
Cuota Anual "AISS" (ISSA)	4 999 710	1 619 890
Total	¢ 91 908 471	82 456 015

Nota 10 Depósitos permanentes

Al 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2026	2025
Depósitos Permanentes (1)	¢	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 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

	2026	2025
Costo de inmuebles tomados en arrendamiento financiero	₡ 349 363 847	569 581 695
(Depreciación acumulada del costo de bienes tomados en arrendamiento financiero)	154 469 072	407 823 574
Total	₡ 194 894 775	161 758 121

(*) 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 30 de junio 2026 y 2025 corresponden a:

	2026	2025
Fondo Especial Administrativo (FEA)	₡ 26 437	10 890 448
Régimen de Capitalización Colectiva (RCC)	46 444 105	87 474 560
Fondo de reparto aportes obrero y patronal (1)	264 990 661	191 090 386
Instituciones (2)	247 015 411	244 523 568
Proveedores (3)	248 677 823	234 451 913
Mora 5/1000 planillas RTR	4 261 004	4 203 778
Transitoria Pago por Transferencia	34 660	0
Total	₡ 811 450 102	772 634 653

- (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 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2026	2025
Retenciones de ley	¢	62 774 496	61 805 443
Total	¢	62 774 496	61 805 443

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 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2026	2025
Gastos Acumulados	¢	94 835 954	92 887 832
Total	¢	94 835 954	92 887 832

Considera el 25.17 % que se debe pagar a la CCSS producto de las contribuciones a la Seguridad Social.

Nota 15 Provisiones

Esta cuenta al 30 de junio 2026 y 2025, 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.

		2026	2025
Décimo tercer mes	¢	226 851 569	224 754 700
Contingencias Legales (1)		89 455 055	84 213 459
Provisión devengo vacaciones		216 049 127	198 528 341
Total	¢	532 355 751	507 496 500

(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 30 de junio 2026 y 2025, 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 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2026	2025
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	¢	165 442 128	176 523 616
Total	¢	165 442 128	176 523 616

Nota 18 Patrimonio

Su composición al 30 de junio 2026 y 2025 es la siguiente:

		2026	2025
Superávit Acumulado	¢	11 560 100 104	10 099 594 294
Utilidad O Déficit en Valoración de Inversiones		0	0
Resultado del período		1 643 043 479	1 518 915 809
Total	¢	13 203 143 583	11 618 510 103

Nota 19 Cuentas orden

Los saldos al 30 de junio 2026 y 2025, están conformados por:

	2026	2025
Depósitos en Garantía	₡ 197 917 388	153 781 402
Garantías por arreglos de pago	78 966 539	73 329 100
Total	₡ 276 883 928	227 110 502

Nota 20 Ingresos operacionales, cotizaciones ordinarias

Los ingresos operacionales por cotizaciones ordinarias al 30 de junio 2026 y 2025, son los siguientes:

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.

	2026	2025
Cotización 5/1000 de miembros activos	₡ 4 307 375 043	4 140 184 329
Cotización 5/1000 de miembros pensionados	1 862 959 445	1 814 252 728
Total	₡ 6 170 334 488	5 954 437 057

Nota 21 Ingresos financieros

Los ingresos financieros al 30 de junio 2026 y 2025, son los siguientes:

	2026	2025
Intereses sobre títulos valores	₡ 298 154 190	357 441 950
Intereses y comisiones sobre préstamos	21 723 861	22 195 668
Intereses y comisiones sobre arreglos de pago	786 159	756 076
Total	₡ 320 664 211	380 393 693

Nota 22 Ingresos no corrientes

Esta cuenta al 30 de junio 2026 y 2025, incluye ingresos por otras rentas (diferencial cambiario y por valoración de inversiones) y cobro de multas.

	2026	2025
Otros ingresos no tributarios	₡ 4 262 723	8 509 798
Otras multas	823 161	1 388 752
Ingresos por afectación de períodos anteriores	257 237 876	376 866 279
Alquiler de Edificios	13 362 500	0

Otras rentas de activos financieros	3 278 615	2 963 715
Ingresos por recuperación de deterioro	12 951 982	45 081 580
Total	291 916 856	434 810 124

Nota 23 Gasto por Remuneraciones

La cuenta de Remuneraciones al 30 de junio 2026 y 2025, se detalla de la siguiente manera:

	2026	2025
Sueldos para cargos fijos ¢	2 337 984 753	2 302 301 576
Suplencias	25 064 661	8 936 664
Tiempo extraordinario	24 925 902	26 686 012
Recargo de Funciones	20 307 022	11 661 271
Dietas	115 718 400	115 029 600
Décimo tercer mes	201 368 601	196 577 422
Devengo vacaciones	131 529 320	130 554 899
Cargas sociales	716 157 425	700 066 563
Total ¢	3 573 056 085	3 491 814 008

Nota 24 Gastos por servicios

Al 30 de junio 2026 y 2025, los gastos por Servicios son los siguientes:

	2 026	2025
Alquiler de edificios y locales ¢	130 447 949	117 271 853
Alquiler de Maquinaria	8 687 177	10 950 945
Servicio de agua y alcantarillado	7 760 258	9 064 850
Servicio de Energía Eléctrica	53 531 616	68 921 839
Servicio de Correo	2 034 919	2 050 820
Servicio de Telecomunicaciones	81 996 119	90 111 089
Información	5 767 843	5 969 040
Publicidad y Propaganda	52 880 484	25 734 297
Impresión Encuadernación y Otros	3 526 928	5 153 969
Comisiones y Gastos por Servicios Financieros	204 897 724	290 723 556
Servicios de tecnologías de información	31 407 280	33 069 235
Servicios en ciencias de la salud	27 576 688	9 477 000
Servicios Jurídicos	14 742 000	35 795 208
Servicios en Ciencias Económicas y Sociales	142 641 461	163 193 020
Servicios informáticos	72 632 375	73 955 317
Servicios Generales	170 821 724	155 537 878
Otros Servicios de Gestión y Apoyo	49 827 203	58 493 669

	2 026	2025
Transporte dentro del País	1 053 023	1 356 302
Viáticos dentro del País	16 363 578	13 362 448
Transporte en el exterior	24 418 434	20 199 148
Viáticos en el exterior	26 078 561	18 411 980
Pólizas y Seguros Varios	58 816 049	50 434 527
Actividades de Capacitación	33 879 415	46 261 976
Actividades Protocolarias y Sociales	69 506 728	86 696 020
Gastos de Representación Institucional	685 358	844 987
Mantenimiento de Edificios y Locales	36 218 975	30 282 416
Mantenimiento y Reparación de Equipo de Transporte	2 054 817	2 251 965
Mantenimiento y Reparación de Equipo de Comunicación	11 108 470	7 512 027
Mantenimiento y Reparación de Equipo y Mobiliario	28 250	0
Mantenimiento y Reparación de Equipo de Cómputo	4 146 140	12 010 010
Mantenimiento y Reparación de Otros Equipos	3 298 272	4 441 803
Impuestos sobre propiedad de bienes	31 174 103	96 942
Impuestos de patentes	0	13 753 355
Gastos por Impuesto al Valor Agregado	8 819 755	15 210
Otros Impuestos	0	8 202 892
Total:	¢ 1 388 829 677	1 472 507 593

Nota 25 Gastos de materiales y suministros

Al 30 de junio 2026 y 2025, los gastos por materiales y suministros son los siguientes:

	2026	2025
Combustibles y Lubricantes	¢ 4 975 848	4 698 779
Productos Farmacéuticos y Medicinales	1 629 771	1 689 659
Tintas Pinturas y Diluyentes	3 985 730	6 820 207
Alimentos y Bebidas	8 096 446	10 086 630
Otros Productos Químicos	0	4 900
Herramientas e Instrumentos	4 517 544	2 090 131
Útiles y Materiales de Oficina y Cómputo	13 976 643	15 684 046
Productos de Papel Cartón e Impresos	824 855	8 865 144
Útiles y Materiales de Limpieza	6 713 744	12 703 244
Otros Útiles Materiales y Suministros	4 178 699	6 904 733
Total	¢ 49 047 874	69 619 478

Nota 26 Intereses y comisiones

Al 30 de junio 2026 y 2025, los gastos por comisiones son los siguientes:

	2026	2025
Comisiones y otros gastos sobre títulos valores	¢ 0	0
Diferencial cambiario	5 025 057	4 097 545
Total	¢ 5 025 057	4 097 545

Nota 27 Gastos financieros

Al 30 de junio 2026 y 2025, el gasto por valoración de Inversiones a precios de mercado según NIIF 9 "Instrumentos Financieros".

	2026	2025
Gastos financieros	¢ 28 709 741	57 078 530
Total	¢ 28 709 741	57 078 530

Nota 28 Gastos de transferencias corrientes

Al 30 de junio 2026 y 2025, los gastos por transferencias son los siguientes:

	2026	2025
Transferencias corrientes a instituciones públicas financieras	0	40 054 193
Prestaciones Legales	9 256 903	11 149 278
Otras prestaciones a terceras personas	36 041 497	25 918 197
Transferencias Corrientes a Entidades Privadas sin fines de lucro	13 001 000	3 780 000
Indemnizaciones	7 305 540	3 550 750
Transferencias Corrientes a Organismos Internacionales	14 265 227	12 822 128
Total	¢ 79 870 168	97 274 545

Nota 29 Gasto de Infraestructura

Al 30 de junio 2026 y 2025, los gastos de infraestructura son los siguientes:

	2026	2025
Depreciación de bienes dedicados al arrendamiento	¢ 15 333 475	58 333 367
Total	¢ 15 333 475	58 333 367



(*) 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 01 de junio 2026 y 2025 el Fondo no tiene activos sujetos a restricciones que deban ser revelados.

Nota 32 Hechos significativos y subsecuentes

Al 30 de junio 2026 y 2025 no se presentaron hechos significativos o subsecuentes que deban ser revelados.

Nota 33 Ajustes y reclasificaciones a los estados financieros:

Al 30 de junio 2026 y 2025 no se presentaron ajustes y reclasificaciones a los estados financieros que deban ser revelados.



Para obtener el juego completo de los estados financieros, favor escribir a la dirección electrónica financierocontable@juntadepensiones.cr

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 30 de Junio de 2026 y 2025
(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA		2026	2025	VAR. RELATIVA	VAR. %
A C T I V O	Notas				
ACTIVO CORRIENTE					
Disponibilidades	3	630,645,288.33	1,182,981,762.06	(552,336,473.73)	(46.69)
AL COSTO AMORTIZADO	4	13,284,958,736.78	11,292,894,076.85	1,992,064,659.93	17.64
Cuentas por Cobrar	5	34,879,469.53	137,836,224.19	(102,956,754.66)	(74.69)
Documentos por Cobrar Corto Plazo	6	1,686,418,410.42	1,917,955,371.54	(231,536,961.12)	(12.07)
Productos Acumulados por Cobrar	7	91,212,993.97	54,637,958.80	36,575,035.17	66.94
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		15,728,114,899.03	14,586,305,393.44	1,141,809,505.59	7.83
ACTIVO NO CORRIENTE					
Propiedades, Planta y Equipo (Neto)	8	21,039,373,519.80	21,561,747,494.10	(522,373,974.30)	(2.42)
Activos Intangibles (Neto)	9	471,961,231.84	346,352,904.90	125,608,326.94	36.27
Activos en Tránsito	10	191,812,782.86	73,531,191.02	118,281,591.84	160.86
Documentos por Cobrar a Largo Plazo (Neto)	6	8,434,782,726.90	9,500,866,970.47	(1,066,084,243.57)	(11.22)
Inversiones en Otras Entidades Magisteriales	13	7,343,636,985.10	6,801,978,401.55	541,658,583.55	7.96
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		37,481,567,246.50	38,284,476,962.04	(802,909,715.54)	(2.10)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE		53,209,682,145.53	52,870,782,355.48	338,899,790.05	0.64
TOTAL ACTIVO		53,209,682,145.53	52,870,782,355.48	338,899,790.05	0.64
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por Pagar	14	96,922,466.61	96,366,656.13	555,810.48	0.58
Retenciones de Ley	15	3,027,460.02	1,123,245.17	1,904,214.85	169.53
TOTAL PASIVO CORRIENTE		99,949,926.63	97,489,901.30	2,460,025.33	2.52
PASIVO NO CORRIENTE					
Ingresos Diferidos	16	53,714,583.97	59,960,231.91	(6,245,647.94)	(10.42)
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		53,714,583.97	59,960,231.91	(6,245,647.94)	(10.42)
TOTAL PASIVO		153,664,510.60	157,450,133.21	(3,785,622.61)	(2.40)
PATRIMONIO					
Fondo Especial Administrativo Acumulado	17	53,044,529,068.51	52,161,171,913.01	883,357,155.50	1.69
Resultado del Periodo		11,488,566.12	552,160,308.96	(540,671,742.84)	(97.92)
TOTAL PATRIMONIO		53,056,017,634.63	52,713,332,221.97	342,685,412.66	0.65
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		53,209,682,145.23	52,870,782,355.18	338,899,790.05	0.64
Cuentas de Orden Deudoras	18	16,876,962,765.53	18,761,609,040.75	(1,884,646,275.22)	(10.05)

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL



Departamento Financiero-Contable
Sistema de Contabilidad
Balance de Situación Financiera
Fondo Especial Administrativo
Al 30 de Junio de 2026 y 2025
(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA	2026	2025	VAR. RELATIVA	VAR. %
Cuentas de Orden Acreedoras	18 (16,876,962,765.53)	(18,761,609,040.75)	1,884,646,275.22	(10.05)

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

JEFE UD CONTAB. Y PRESUP.

EDWIN JIMENEZ PEREZ (FIRMA)

Firmado digitalmente por EDWIN JIMENEZ PEREZ (FIRMA) Fecha: 2026.07.29 18:32:51 -06'00'

JEFE DEPTO. FINANCIERO

JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA)

Firmado digitalmente por JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA) Fecha: 2026.07.29 17:55:02 -06'00'

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 30 de Junio del 2026 y 2025

(Expresado en colones costarricenses)

Público

CUENTA		2026	2025	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES					
	Notas				
Intereses Sobre Títulos Valores	19	313,599,968.59	354,229,149.06	(40,629,180.47)	(11.47)
Intereses y Comisiones Sobre Prestamos	19	503,447,913.61	581,555,267.53	(78,107,353.92)	(13.43)
TOTAL INGRESOS CORRIENTES		817,047,882.20	935,784,416.59	(118,736,534.39)	(12.69)
GASTOS CORRIENTES					
Servicios	20	9,119,193.16	14,903,240.60	(5,784,047.44)	(38.81)
Intereses y Comisiones	21	103,407.11	84,129.25	19,277.86	22.91
Gastos Financieros	22	0.00	43,703,467.66	(43,703,467.66)	(100.00)
Transferencias Corrientes		331,729,764.00	0.00	331,729,764.00	0.00
Gasto por Estimación de Incobrables Cyc	23	7,759,392.64	15,500,751.31	(7,741,358.67)	(49.94)
Gastos por Amortización de Intangibles	23	279,719,818.17	133,014,154.05	146,705,664.12	110.29
Depreciación del Ejercicio	23	570,375,174.42	544,018,003.39	26,357,171.03	4.84
Gastos por Socias	22	700,071.68	0.00	700,071.68	0.00
Valoración de Inversiones en Vida Plena Opc	22	3,330,644.00	5,643,961.34	(2,313,317.34)	(40.99)
TOTAL GASTOS CORRIENTES		1,202,837,465.18	756,867,707.60	445,969,757.58	58.92
SUPERÁVIT (DÉFICIT) CORRIENTE		-385,789,582.98	178,916,708.99	(564,706,291.97)	(315.63)
INGRESOS NO CORRIENTES					
Ingresos por Afectaciones de Periodos Ante	24	1,649,189.05	3,307,735.46	-1,658,546.41	-50.14
Ingresos Varios No Especificados	24	28,846,571.86	4,549,027.66	24,297,544.20	534.13
Ingresos por Socias	24	256,739,100.95	198,271,279.61	58,467,821.34	29.49
Otras Rentas de Activos Financieros	24	6,306,404.28	55,399,036.89	-49,092,632.61	-88.62
Venta de Activos	24	88,940,199.94	104,679,790.00	-15,739,590.06	-15.04
Valoración de Inversiones Vida Plena Opc	24	24,023,247.00	7,997,817.00	16,025,430.00	200.37
TOTAL INGRESOS NO CORRIENTES		406,504,713.08	374,204,686.62	32,300,026.46	8.63
GASTOS NO CORRIENTES					
Donación, Deterioro O Venta de Activos	23	9,226,563.98	961,086.65	8,265,477.33	860.01
TOTAL GASTOS NO CORRIENTES		9,226,563.98	961,086.65	8,265,477.33	860.01

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 30 de Junio del 2026 y 2025
(Expresado en colones costarricenses)

Público

SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO	11,488,566.12	552,160,308.96	(540,671,742.84)	(97.92)
---	----------------------	-----------------------	-------------------------	----------------

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: 2026.07.29
17:53:34 -06'00'

EDWIN
JIMENEZ
PEREZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
EDWIN JIMENEZ
PEREZ (FIRMA)
Fecha: 2026.07.29
18:33:10 -06'00'

Fondo Especial Administrativo
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio 2026 y 2025
(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 junio 2026 y 2025 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 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 junio 2026, fue de ₡451,89 por US\$1,00 y ₡1.001,327 por cada Unidad de Desarrollo y de ₡502 por US\$1,00 y ₡1.013,446 por cada Unidad de Desarrollo al 30 de junio de 2025 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 30 de junio 2026 y 2025, 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, donde la misma corresponde a un modelo interno la cual referencia elementos de 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 considero 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	Probabilidad de pago
A 1	0,53	99,5
A 2	10,84	89,2
B 1	23,19	76,8
B 2	39,08	60,9
C 1	39,23	60,8
C 2	47,47	52,5
D	58,52	41,5
E	87,07	12,9

En cumplimiento de lo establecido en el Acuerdo SUPEN 5-17 y dentro del marco de gobierno corporativo definido por el Acuerdo CONASSIF 4-16, la Unidad Integral de Riesgos llevó a cabo la actualización de la información utilizada para la estimación del deterioro de activos financieros correspondiente a los meses de diciembre de 2025, enero de 2026 y febrero de 2026.

Como resultado de análisis previos, se identificaron diferencias metodológicas significativas en la determinación de la Pérdida Esperada (PE) bajo el enfoque de la NIIF 9, las cuales generan impactos relevantes en la cuantificación del riesgo de crédito. En virtud de lo anterior, se gestionó nuevamente con el proveedor externo Quanto Soluciones la actualización de los resultados para los meses indicados, con el objetivo de asegurar la continuidad técnica en la estimación, la comparabilidad intermensual y la homogeneidad de los criterios metodológicos aplicados.

Esta acción permite mitigar posibles distorsiones derivadas de cambios en proveedores, fortalecer la trazabilidad del proceso de estimación y garantizar que los resultados reflejen de manera consistente los enfoques metodológicos evaluados.

Lo anterior confirma la consistencia técnica del enfoque metodológico aplicado por el proveedor y permite concluir que las variaciones observadas responden a diferencias estructurales en la medición del riesgo de crédito bajo NIIF 9, y no a fluctuaciones transitorias del mercado u otros factores coyunturales. En este sentido, el análisis consolidado para el segundo semestre de 2025 y el inicio de 2026 proporciona una base más robusta, consistente y trazable para la toma de decisiones prudentiales.

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 30 de junio 2026 y 2025, 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 30 de junio 2026 y 2025 presentan activos (derechos) y pasivos (obligaciones) realizables en dólares de los Estados Unidos de América que se detallan a continuación:

		2026	2025
Activos			
Bancos	US\$	666	493
Inversiones	US\$	0	0
Total		666	493

Nota 3 Disponibilidades

Las disponibilidades al 30 de junio 2026 y 2025, se detallan así:

		2026	2025
Banco Nacional de Costa Rica			
Cuenta corriente 20101-2	¢	35 795 925	28 866 153
Bac San José			
Cuenta corriente 923124093		564 361 131	1 116 010 305
Banco Popular y de Desarrollo Comunal			
Cuenta corriente 013137-0		225 302	358 284
Banco de Costa Rica			
Cuenta Corriente 10258010-1		29 941 162	37 499 499
Cuenta Corriente 479758-2 \$		321 768	247 521
TOTAL	¢	630 645 288	1 182 981 762

Nota 4 Portafolio de inversiones:

Las inversiones al 30 de junio 2026 y 2025, se detallan así:

Junio 2026					
Instrumento	Emisor	Vencimientos			Costo Total
		A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
CDP	BNCR	2 000 000 000	0	0	2 000 000 000
CDP	BPDC	6 100 000 000	0	0	6 100 000 000
CPH	MADAP	5 200 000 000	0	0	5 200 000 000
Subtotal		13 300 000 000	0	0	13 300 000 000
Primas y Descuentos					0
(Estimación por deterioro cartera de inversiones)					(15 041 263)
Cuenta Transitoria Inversiones					0
Total Inversiones					13 284 958 737

Junio 2025					
Instrumento	Emisor	Vencimientos			Costo Total
		A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
CDP	BPDC	9 800 000 000	-	-	9 800 000 000
CDP	BDAVI	1 500 000 000	-	-	1 500 000 000
Subtotal		11 300 000 000	-	-	11 300 000 000
(Estimación por deterioro cartera de inversiones)					(7 105 923)
Ajuste por Valoración					0
Total Inversiones					11 292 894 077

Nota 5 Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar al 30 de junio 2026 y 2025, se detallan así:

		2026	2025
Régimen de Capitalización Colectiva	¢	27 631 441	119 695 885
Fondo Especial Operativo		26 437	10 890 448
Otros		0	212 345
Póliza Saldos deudores		7 221 592	7 037 546
Total:	¢	34 879 470	137 836 224

Nota 6 Documentos por cobrar

Los documentos por cobrar al 30 de junio 2026 y 2025, se detallan de la siguiente manera:

		2026	2025
Documentos por cobrar Corto plazo	¢	1 686 418 410	1 917 955 372
Documentos por cobrar Largo plazo		8 434 782 727	9 500 866 970
Total cartera	¢	10 121 201 137	11 418 822 342

El desglose por tipo de crédito es el siguiente:

	2026	2025
Personales	2 827 837 428	2 629 369 002
Salud	2 311 187 716	3 702 366 052
Instituciones Magisteriales	3 113 884 386	3 184 153 112
Deudas al Fondo de Pensiones	799 600 740	758 759 914
Derechos Sucesorios	684 235 299	800 798 790
Urgencias	432 169 777	414 375 391
Servicios Funerarios	1 865 699	4 478 808
Credi Emprende	3 170 707	4 640 380
Línea MIPYME	13 565 032	10 837 557
Cuentas Transitorias	2 690 185	1 389 789
Sub total	10 190 206 969	11 511 168 795
Estimación para incobrables	(69 005 831)	(92 346 453)
Total	10 121 201 137	11 418 822 342

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

		2026	2025
Saldo al inicio del período	₡	(77 318 480)	(142 674 649)
Aumentos en la estimación cargada a resultados		(26 597 541)	(68 387 734)
Disminución en la estimación		34 910 190	118 715 930
Saldo al final del período	₡	(69 005 831)	(92 346 453)

La clasificación por categoría de riesgo es:

Categoría		Monto	Estimación Incobrables
A	₡	10 113 767 248	37 362 021
B		10 768 031	2 769 679
C		13 278 514	6 052 903
D		7 538 476	4 419 662
E		44 854 700	18 401 566
Total	₡	10 190 206 969	69 005 831

La morosidad de la cartera de crédito al 30 de junio 2026 y 2025 es:

	2026	2025
Al día	10 097 641 257	11 383 071 781
Fallecidos pignoración al día	10 730 080	2 442 892
De 1 a 30 días	30 020 037	49 025 486
De 31 a 60 días	10 832 327	11 028 944
De 61 a 90 días	8 852 555	16 458 113
De 91 a 120 días	4 689 088	4 642 248
Cobro Judicial	24 577 677	41 418 883
Fallecidos superado disputabilidad	2 849 388	3 080 448
Total	10 190 206 968	11 511 168 795

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

		2026	2025
Hipotecaria	₡	3 113 884 386	3 184 153 112
Fiduciaria		73 529 509	65 772 238
Otras pólizas		7 002 793 073	8 261 243 446
Total cartera	₡	10 190 206 968	11 511 168 795

Al 30 de junio 2026 y 2025, el Fondo mantiene 20 y 25 préstamos en proceso de cobro judicial por ¢24,577,677 y ¢41,418,883 respectivamente.

Nota 7 Productos acumulados por cobrar

Al 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2026	2025
Intereses sobre inversiones por cobrar	¢	79 841 579	42 700 674
Intereses sobre cartera de crédito		554 223	1 091 203
Cuenta transitoria sobre Crédito		10 817 191	10 846 082
Total	¢	91 212 994	54 637 959

Nota 8 Propiedad, planta y equipo

La cuenta de propiedad, planta y equipo al 30 de junio 2026 y 2025, se detallan a continuación:

Junio 2026	Terreno	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo Especializado	Automóviles	Obras de Arte	Bibliotecas	Total
Construcciones en curso								
Al inicio del año	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al costo	0	0	0	0	0	0	0	0
Costo								
Al inicio del año	1 104 344 517	19 402 132 526	2 068 883 757	4 581 641 543	413 399 849	9 193 614	1 270 719	7 919 353 496
Adiciones	0	0	9 185 804	168 387 376	175 170 908	0	0	352 744 088
Mejoras	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	-23 711 012	-120 547 636	-34 366 800	0	0	-178 625 448
Saldo al costo	1 104 344 517	19 402 132 526	2 054 358 549	4 629 481 282	554 203 957	9 193 614	1 270 719	27 754 985 164,46
Depreciación acumulada								
Al inicio del año	0	-2 168 733 980	-1 000 486 722	-3 063 393 344	-120 715 186	0	-1 270 688	-3 574 283 015
Gasto del año	0	-198 165 991	-93 661 972	-255 930 362	-22 616 849	0	0	-570 375 174
Retiros	0	0	23 214 930	119 581 880	26 347 879	0	0	169 144 689
Saldo	0	-2 366 899 971,21	-1 070 933 764,10	-3 199 741 826,15	-116 984 156,28	0,00	-1 270 688,21	-6 755 830 406
Subtotal	1 104 344 517	17 035 232 555	983 424 785	1 429 739 456	437 219 801	9 193 614	31	20 999 154 759
Otras construcciones en proceso								
								0
Cuenta Transitoria de Activos								40 218 761
Total								21 039 373 520

Junio 2025	Terreno	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo Especializado	Automóviles	Obras de Arte	Bibliotecas	Total
Construcciones en curso								
Al inicio del año	0	12 370 926 048	0	0	0	0	0	12 370 926 048
Adiciones	0	7 098 164 218	0	0	0	0	0	7 098 164 218
Retiros	0	-19 469 090 267	0	0	0	0	0	-19 469 090 267
Saldo al costo	0	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	16 757 367 295	1 736 465 604	2 805 384 495	328 389 549	0	0	21 655 068 455
Mejoras	0	0	0	0	0	0	0	0
Retiros	0	0	-533 642 884	-1 229 511 414	-314 532 973	0	0	-2 077 687 271
Saldo al costo	1 104 344 517	19 365 554 887	2 070 472 063	4 386 803 931	559 094 950	9 193 614	1 270 719	27 496 734 680,40
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	-1 449 634 553	-766 269 505	-1 852 945 964	-228 549 710	0	-86 932	-4 297 486 664
Retiros	0	0	543 601 187	1 138 942 607	246 581 982	0	0	1 929 125 776
Saldo	0	-1 971 092 024	-920 838 563	-2 837 711 787	-211 730 841	0	-1 270 688	-5 942 643 903
Subtotal	1 104 344 517	17 394 462 863	1 149 633 500	1 549 092 144	347 364 109	9 193 614	31	21 554 090 777
Otras construcciones en proceso								
Cuenta Transitoria de Activos								7 656 717
Total								21 561 747 494

Nota 9 Activos intangibles

Los activos intangibles al 30 de junio 2026 y 2025, se detallan a continuación:

	2026	2025
Costo	¢ 2 137 140 227	1 921 900 344
Amortización acumulada	(1 665 178 995)	(1 575 547 439)
Total Intangibles	¢ 471 961 232	346 352 905

	2026	2025
Costo activos intangibles		
Al inicio del año	¢ 2 071 677 322	2 454 635 311
Adiciones	299 563 141	189 747 735
Salidas	(234 100 236)	(722 482 703)
Saldo al costo	2 137 140 227	1 921 900 344
Amortización		
Al inicio del año	(1 563 888 803)	(2 163 196 886)
Deterioro y otros	(279 719 818)	(133 014 154)
Reversión de deterioro	178 429 626	720 663 601
Subtotal	(1 665 178 995)	(1 575 547 439)
Total activos intangibles (software)	¢ 471 961 232	346 352 905

Nota 10 Activos en tránsito

Al 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta registra en los activos en tránsito:

	2026	2025
Activos en Tránsito	¢ 191 812 783	73 531 191
Total	¢ 191 812 783	73 531 191

Para registrar la compra de los activos de la institución del período anterior, se utiliza esta cuenta transitoria por la carga de las facturas por dichos activos en el Sistema de Cuentas por Pagar y posteriormente la reversión en el momento que ingresen al Sistema de Activos.

Nota 11 Propiedades de inversión

Al 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta no registra propiedades de inversión.

Nota 12 Depósitos permanentes

Al 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta no registra depósitos por derechos telefónicos ni garantías de proyectos de construcción.

Nota 13 Inversión en asociadas

Al 30 de junio 2026 y 2025, esta cuenta registra los aportes en Vida Plena OPC y la Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional.

	2026	2025
Vida Plena OPC	4 342 605 608	3 967 061 174
Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional	₡ 3 001 031 377	2 834 917 228
Total, Inversiones en Socias	₡ 7 343 636 985	6 801 978 402

Nota 14 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 30 de junio 2026 y 2024, corresponden a:

	2026	2025
Régimen de Capitalización Colectiva	₡ 6 929 386	5 877 195
Fondo Especial Operativo	11 542 902	6 080 643
Instituciones	16 169 521	15 794 708
Pensionados (1)	19 967 738	19 022 933
Depósitos en Garantía de cumplimiento y participación	18 411 267	25 910 077
Proveedores	23 901 652	23 681 101
Total	₡ 96 922 467	96 366 656

(1) Devoluciones de cuotas, de pólizas de saldos deudores, incendio, primas pagadas de más.

Nota 15 Retenciones de ley

Esta cuenta al 30 de junio 2026 y 2025, incluye:

	2026	2025
Impuesto sobre la renta a proveedores	₡ 3 027 460	1 123 245
Total	₡ 3 027 460	1 123 245

Nota 16 Ingresos Diferidos

Esta cuenta al 30 de junio 2026 y 2025, incluye los intereses recibidos por adelantado en la cancelación de créditos que se aplican en el mes siguiente.

	2026	2025
Ingresos Diferidos	₡ 53 714 584	59 960 232

Total ¢ **53 714 584** **59 960 232**

Nota 17 Patrimonio

Su composición al 30 de junio 2026 y 2025 es la siguiente:

		2026	2025
Superávit Acumulado	¢	53 044 529 069	52 161 171 913
Utilidad O Déficit en Valoración de Inversiones		0	0
Resultado del período		11 488 566	552 160 309
Total ¢		<u>53 056 017 635</u>	<u>52 713 332 222</u>

Nota 18 Cuentas de orden

Los saldos al 30 de junio 2026 y 2025, están conformados por:

		2026	2025
Depósitos en Garantía de cumplimiento	¢	83 397 220	185 831 894
Compromisos Presupuestarios		85 917 448	169 520 435
Intereses por cobrar a más de 180 días		269 713	644 714
Garantías de Créditos		16 417 306 821	18 100 643 974
Operaciones incobrables		290 071 565	304 968 024
Total ¢		<u>16 876 962 766</u>	<u>18 761 609 041</u>

Nota 19 Ingresos corrientes

Los ingresos corrientes al 30 de junio 2026 y 2025, son los siguientes:

		2026	2025
Intereses sobre títulos valores	¢	313 599 969	354 229 149
Intereses y comisiones sobre préstamos		503 447 914	581 555 268
Total	¢	<u>817 047 882</u>	<u>935 784 417</u>

Nota 20 Gasto por Servicios

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los servicios se detallan así:

		2026	2025
Servicios comerciales y financieros	¢	244 663	18 412
Servicios Jurídicos		5 872 388	10 035 991
Otros servicios de gestión y apoyo		3 002 142	4 848 838
Total ¢		<u>9 119 193</u>	<u>14 903 241</u>

Nota 21 Gastos por Intereses y comisiones

Al 30 de junio 2026 y 2025, los intereses y comisiones son los siguientes:

	2026	2025
Comisiones y otros gastos sobre títulos valores	0	0
Intereses y Comisiones	103 407	84 129
Total	103 407	84 129

Nota 22 Gastos financieros

Al 30 de junio 2026 y 2025, los gastos financieros son los siguientes:

	2026	2025
Gastos por diferencial cambiario	0	0
Gastos por Afectaciones de Períodos Anteriores	0	5 210 845
Valoración de inversiones	0	38 492 622
Valoración de inversiones en Socia	4 030 716	5 643 961
Total	4 030 716	49 347 429

Nota 23 Gastos generales

Al 30 de junio 2026 y 2025, los gastos generales son los siguientes:

	2026	2025
Depreciación del ejercicio	570 375 174	544 018 003
Amortización de intangibles	279 719 818	133 014 154
Estimación de incobrable cartera crédito	7 759 393	15 500 751
Donación, deterioro o venta de activos	9 226 564	961 087
Transferencias corrientes	331 729 764	0
Total	1 198 810 713	693 493 995

Nota 24 Ingresos no corrientes

Al 30 de junio 2026 y 2025, el comportamiento es el siguiente:

	2026	2025
Ingresos varios no especificados	28 846 572	4 549 028
Ingreso por inversión en Socias	256 739 101	198 271 280
Ingreso por afectación de períodos anteriores	1 649 189	3 307 735
Otras rentas de activos financieros	6 306 404	55 399 037

	2026	2025
Valoración de inversiones Vida Plena OPC	24 023 247	7 997 817
Ingresos por Estimación de incobrable cartera crédito	0	0
Venta de activos	88 940 200	104 679 790
Total	¢ 406 504 713	374 204 687

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 30 de junio 2026 y 2025 no se presentaron hechos significativos o subsecuentes que deban ser revelados.

Nota 26 Activos sujetos a restricciones

Al 30 de junio 2026 y 2025 no se presentaron hechos significativos o subsecuentes que deban ser revelados.

Nota 27 Ajustes y reclasificaciones a los estados financieros:

Al 30 de junio 2026 y 2025, el Fondo Especial Administrativo no presenta ajustes ni reclasificaciones pendientes.



Para obtener el juego completo de los estados financieros, favor escribir a la dirección electrónica financierocontable@juntadepensiones.cr

Régimen de Capitalización Colectiva

Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de Activos Netos Disponibles para Beneficios

Por el mes terminado al 30 de Junio de 2026 y2025

(En colones sin céntimos)

Nivel de acceso: publica / subnivel de criticidad: Crítica

	Nota	Junio 2026	Junio 2025
ACTIVO		6,417,239,516,391	5,830,442,086,691
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO		15,860,280,703	22,234,846,871
Cuentas corrientes y de ahorro	3	15,860,280,703	22,234,846,871
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		5,996,055,003,715	5,450,316,226,607
Al valor razonable con cambios en otro resultado integr	7	790,321,163,874	765,323,596,978
Al valor razonable con cambios en resultados	7	803,329,651,676	534,279,707,826
Al costo amortizado	7	4,301,339,434,606	4,054,913,915,124
Productos y dividendos por cobrar asociados a inversion	8	101,064,753,559	95,799,006,678
CUENTAS POR COBRAR		15,539,410,568	4,782,814,240
Impuesto sobre la renta por cobrar	9	15,539,410,568	4,782,814,240
CARTERA DE CRÉDITOS		335,631,403,335	322,517,558,468
Créditos vigentes	10	330,363,786,548	316,296,024,504
Créditos vencidos	10	9,449,090,965	11,690,347,481
Créditos en cobro judicial	10	4,779,554,325	3,634,956,323
Cuentas y productos por cobrar	10	153,217,048	185,584,710
(estimacion por deterioro)	10	-9,114,245,552	-9,289,354,550
APORTES POR COBRAR		54,153,418,070	30,590,640,506
Aportes por cobrar al patrono	11	10,239,726,082	11,237,475,168
Aportes por cobrar al estado	11	47,259,088,534	21,692,607,435
Otros aportes por cobrar	11	1,826,433,457	1,527,847,254
(estimación por deterioro)	11	-5,171,830,003	-3,867,289,352
PASIVO		-878,397,888,067	-679,461,082,945
CUENTAS POR PAGAR		-2,307,297,826	-2,303,268,856
Retenciones a pensionados	12	-1,386,581,817	-1,284,786,788
Obligaciones transitorias por liquidar	12	-859,838,110	-941,068,019
Retencion por servicios recibidos	12	-60,877,899	-77,414,049
INGRESOS DIFERIDOS		-2,602,914,870	-2,512,310,575
Rendimientos recibidos por anticipado	13	-2,602,914,870	-2,512,310,575
PROVISIONES		-3,469,442,754	-2,735,710,937
Cotizacion seguro de enfermedad y maternidad	15	-477,343,955	-384,572,962
Provisiones para obligaciones patronales	15	-2,992,098,799	-2,351,137,974
PROVISIÓN PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		-870,018,232,617	-671,909,792,577
Provision para pensiones en curso de pago	16	-870,018,232,617	-671,909,792,577
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS		-5,538,841,628,324	-5,150,981,003,746
RESERVAS EN FORMACIÓN		-2,957,704,839,111	-2,702,302,524,505
De los trabajadores	17	-1,488,078,530,966	-1,362,938,819,044
Del patrono	17	-1,263,836,787,464	-1,159,558,651,770

Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de Activos Netos Disponibles para Beneficios

Por el mes terminado al 30 de Junio de 2026 y 2025

(En colones sin céntimos)

Nivel de acceso: publica / subnivel de criticidad: Crítica

Nota

Del estado	17	-205,789,520,682	-179,805,053,691
RENDIMIENTOS ACUMULADOS		-2,573,899,680,638	-2,441,905,440,905
Rendimientos devengados	17	-2,573,899,680,638	-2,441,905,440,905
(traslado de recursos a la provisión para pensiones en c			
AJUSTES AL PATRIMONIO		-7,237,108,574	-6,773,038,336
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos finc	17	-7,237,108,574	-6,773,038,336
CUENTAS DE ORDEN		437,366,457,436	417,510,309,971
CUENTAS DE ORDEN		437,366,457,436	417,510,309,971
Cuentas de orden deudoras	22	437,366,457,436	417,510,309,971

CARLOS GERARDO
ARIAS ALVARADO
(FIRMA)

Firmado digitalmente por CARLOS
GERARDO ARIAS ALVARADO
(FIRMA)
Fecha: 2026.07.30 18:14:44 -06'00'

ARIAS ALVARADO CARLOS GER

JOHAN
SEQUEIRA
SANCHEZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
JOHAN SEQUEIRA
SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2026.07.23
22:04:16 -06'00'

SEQUEIRA SANCHEZ JOHAN

VIVIANA
VILLALOBOS
SOLANO (FIRMA)

Firmado digitalmente
por VIVIANA VILLALOBOS
SOLANO (FIRMA)
Fecha: 2026.07.30
16:28:30 -06'00'

VILLALOBOS SOLANO VIVIANA

Gerente Legal o Representante Le Contador General o Persona que lo Sustituya

Auditor Interno o Análogo

	Nota	Junio 2026	Junio 2025
SALDO INICIAL (MES ANTERIOR)		5,472,326,909,156	5,096,118,002,989
INGRESOS		121,161,375,135	78,238,283,047
INGRESOS FINANCIEROS		121,161,375,135	78,238,283,047
Ingresos financieros por efectivo y equivalentes de efectivo	20	40,197,006	22,825,895
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros	20	35,628,758,216	32,092,236,092
Otros ingresos financieros	20	81,378,002,764	42,020,539,571
Ingresos sobre cartera de creditos	20	3,918,703,163	3,839,842,599
Ingresos por disminución de estimaciones	20	33,347,159	2,232,452
Ingresos operativos	20	162,366,826	260,606,439
PLAN DE CONTRIBUCIONES		22,799,534,034	19,064,030,763
RESERVAS EN FORMACIÓN		22,630,689,797	18,888,253,917
De los trabajadores		11,077,280,130	9,221,636,718
Del patrono		9,416,308,358	7,829,672,746
Del estado		2,137,101,310	1,836,944,453
RENDIMIENTOS ACUMULADOS		168,844,236	175,776,847
Rendimientos devengados		168,844,236	175,776,847
AJUSTES AL PATRIMONIO		-279,872,662	-337,871,815
Ajuste por deterioro y por valuación de instrumentos financieros al va		-279,872,662	-337,871,815
Total Adiciones		143,681,036,506	96,964,441,995
GASTOS		77,166,317,338	42,101,441,238
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		529,417,434	408,325,089
Gastos generales	20	529,417,434	408,325,089
GASTOS FINANCIEROS		76,636,899,904	41,693,116,149
Otros gastos financieros	20	76,182,903,533	41,013,243,789
Gastos por estimación de deterioro de activos	20	452,643,466	674,811,348
Gastos operativos diversos	20	1,352,905	5,061,012
Total Deducciones		77,166,317,338	42,101,441,238
Activos Netos Disponibles para beneficios futuros al final del p		5,538,841,628,324	5,150,981,003,746

CARLOS GERARDO
ARIAS ALVARADO
(FIRMA)

Firmado digitalmente por CARLOS
GERARDO ARIAS ALVARADO
(FIRMA)
Fecha: 2026.07.30 18:15:40 -06'00'

ARIAS ALVARADO CARLOS GER

Gerente Legal o Representante Le

JOHAN
SEQUEIRA
SANCHEZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
JOHAN SEQUEIRA
SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2026.07.28
17:57:33 -06'00'

SEQUEIRA SÁNCHEZ JOHAN

Contador General o Persona que lo Sustituya

VIVIANA
VILLALOBOS
SOLANO (FIRMA)

Firmado digitalmente por
VIVIANA VILLALOBOS
SOLANO (FIRMA)
Fecha: 2026.07.30 16:30:51
-06'00'

VILLALOBOS SOLANO VIVIANA

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 30 de Junio del 2026 y 2025
(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2026	Junio 2025
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	20	154 019 004 497	220 570 175 451
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Aumento/(Disminución) por			
Estimaciones por Inversiones		4 501 086 652	51 836 188
Estimaciones por cartera de crédito		338 843 033	- 6 418 367 589
Estimaciones por otros activos		572 208 855	968 940 905
Otras provisiones		67 398 258 507	68 313 637 625
Ajustes que no requieren salidas de efectivo	-	46 177 935 279	- 35 802 890 206
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo	-	238 161 282 929	- 222 436 082 809
Total partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-	57 509 816 664	25 247 249 565
Flujos de efectivo por actividades de operación			
Aumento/(Disminución) por			
Instrumentos financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		29 457 007 496	31 151 310 394
Instrumentos financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados		-	-
Instrumentos financieros - Al costo amortizado		148 684 425 049	134 976 732 052
Ingresos por interés en la cartera de créditos		53 426 105 884	54 487 386 224
Productos y dividendos por cobrar	-	11 725 659	5 387 737
Otros aportes por cobrar	-	159 654 322	- 367 584 474
Aportes por cobrar		6 806 247 041	12 873 317 315
Retenciones por pagar		147 781 577	200 330 284
Otros pasivos		52 505 774 679	44 934 747 597
Impuesto sobre la renta		26 419 738 869	- 4 782 814 240
Total Flujos de efectivo por actividades de operación		259 765 883 951	298 726 062 454
Flujos de efectivo por actividades de inversión			
Aumento/(Disminución) por			
Productos y dividendos cobrados	-	289 002 476 292	- 312 360 321 075
Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	-	289 002 476 292	- 312 360 321 075
Flujos de efectivo por actividades de financiación			
Aumento/(Disminución) por:			
Aportaciones recibidas - Reservas en formación		28 420 749 389	25 089 105 169
Efectivo neto proveniente de actividades de financiación		28 420 749 389	25 089 105 169
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	-	815 842 952	11 454 846 548
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período		16 676 123 655	10 780 000 323
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	3	15 860 280 703	22 234 846 871

Las notas forman parte integral de los estados financieros.

CARLOS GERARDO ARIAS ALVARADO (FIRMA) Firmado digitalmente por CARLOS GERARDO ARIAS ALVARADO (FIRMA) Fecha: 2026.07.30 18:13:09 -06'00'	JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA) Firmado digitalmente por JOHAN SEQUEIRA SANCHEZ (FIRMA) Fecha: 2026.07.30 14:04:14 -06'00'	VIVIANA VILLALOBOS SOLANO (FIRMA) Firmado digitalmente por VIVIANA VILLALOBOS SOLANO (FIRMA) Fecha: 2026.07.30 16:34:32 -06'00'
Arias Alvarado Carlos Gerardo Gerente General o Representante legal	Sequeira Sánchez Johan Contador General o persona que lo sustituya	Villalobos Solano Viviana Auditor Interno o análogo



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Público

Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el mes terminado al 30 de Junio de 2026 y 2025

(En colones sin céntimos)

Nivel de acceso: publica / subnivel de criticidad: Crítica

	Reservas en Formación	Rendimientos Acumulados	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Otras Reservas	Resultados del Periodo	Total
Saldo al 1 de Junio de 2025	2,683,414,270,589	2,405,592,822,250	7,110,910,151	.00	.00	5,096,118,002,989
Aportaciones recibidas	27,489,348,570	.00	.00	.00	.00	27,489,348,570
(Traslado o liquidación de recursos)	- 8,601,094,654	.00	.00	.00	.00	- 8,601,094,654
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el ORI	.00	.00	- 338,871,815	.00	.00	- 337,871,815
Utilidad (Pérdida) del periodo	.00	.00	.00	.00	36,312,618,656	36,312,618,656
Saldo al 30 de Junio 2025	2,702,302,524,505	2,405,592,822,250	6,773,038,336	.00	36,312,618,656	5,150,981,003,746



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Público

Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de Cambios en el Patrimonio Por el mes terminado al 30 de Junio de 2026 y 2025

(En colones sin céntimos)

Nivel de acceso: publica / subnivel de criticidad: Crítica

	Reservas en Formación	Rendimientos Acumulados	Ajustes al Patrimonio - otros resultados integrales	Otras Reservas	Resultados del Periodo	Total
Saldo al 01 de Junio de 2026	2,935,074,149,314	2,529,735,778,605	7,516,981,237	.00	.00	5,472,326,909,156
Aportaciones recibidas	32,903,801,584	.00	.00	.00	.00	32,903,801,584
(Traslado o liquidación de recursos)	- 10,273,111,786	.00	.00	.00	.00	- 10,273,111,786
Ajuste por valuación de instrumentos financieros al valor razonable con cambios en el ORI	.00	.00	- 279,872,662	.00	.00	- 279,872,662
Utilidad (Pérdida) del periodo	.00	.00	.00	.00	44,163,902,033	44,163,902,033
Saldo al 30 de Junio de 2026	2,957,704,839,111	2,529,735,778,605	7,237,108,574	.00	44,163,902,033	5,538,841,628,324

CARLOS GERARDO
ARIAS ALVARADO
(FIRMA)

Firmado digitalmente por CARLOS
GERARDO ARIAS ALVARADO
(FIRMA)
Fecha: 2026.07.30 18:11:54 -06'00'

ARIAS ALVARADO CARLOS GERARDO

Gerente Legal o Representante Legal

JOHAN
SEQUEIRA
SANCHEZ
(FIRMA)

Firmado
digitalmente por
JOHAN SEQUEIRA
SANCHEZ (FIRMA)
Fecha: 2026.07.28
18:07:36 -06'00'

SEQUEIRA SANCHEZ JOHAN

Contador General o Persona que lo Sustituya

VIVIANA
VILLALOBOS
SOLANO (FIRMA)

Firmado digitalmente por
VIVIANA VILLALOBOS
SOLANO (FIRMA)
Fecha: 2026.07.30
16:31:45 -06'00'

VILLALOBOS SOLANO VIVIANA

Auditor Interno o Análogo



Régimen de Capitalización Colectiva (RCC)
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2026 y 2026
(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 30 de junio de 2026 y 2025 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 No. 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 se llevan en colones costarricenses, la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones en monedas extranjeras se convierten a la moneda oficial utilizando el tipo de cambio de compra de referencia del Banco Central de Costa Rica (BCCR). Al cierre del 30 de junio de 2026, dicho tipo de cambio fue de ₡451,89 por US\$1,00 para la compra, ₡457,17 para la venta y ₡1.001,327 por cada Unidad de Desarrollo. Al 30 de junio de 2025, el tipo de cambio de compra fue de ₡502,00 por US\$1,00, ₡508,28 para la venta y ₡1.013,446 por cada Unidad de Desarrollo. Las diferencias cambiarias resultantes se reconocen en los 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 PRECIA, 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 BAC San José.

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 30 de abril de 2026 y 2025 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 30 de junio de 2026 y 2025 se detallan de la siguiente manera:

		2026	2025
Banco Nacional de Costa Rica			
1646959 colones	¢	29 014 820	791 790 236
000119-9 dólares		24 696	2 012 719 638
Banco Popular y de Desarrollo Comunal			
10131964 colones		93 287 449	29 489 623
Banco Central de Costa Rica			
123443 colones		10 027 563	19 456 006
Banco de Costa Rica			
01255956 colones		1 018 446 681	11 491 279 514
01255961 dólares		21 528	3 203 918 149

	2026	2025
Banco BAC San José		
900556242 colones	9 128 186 068	4 414 564 119
962900130 dólares	5 581 271 898	271 629 585
Total	¢ 15 860 280 703	22 234 846 871

Nota 4 Posición en monedas extranjeras

Los activos financieros al 30 de junio de 2026 y 2025 presentan activos (derechos) y pasivos (obligaciones) realizables en dólares de los Estados Unidos de América que se detallan a continuación:

	2026	2025
Activos		
Bancos US\$	12 351 055	10 932 804
Inversiones US\$	1 953 261 032	90 643 521 443
Total	1 965 612 087	90 654 454 246
Posición Activa US\$	1 965 612 087	90 654 454 246

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 30 de junio de 2026 y 2025:

	2026	2025
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 15 860 280 703	22 234 846 871
Saldo del efectivo y equivalentes de efectivo en el estado de flujos de efectivo	¢ 15 860 280 703	22 234 846 871

Nota 6 Custodia de valores

Al 30 de junio de 2026 y 2025 la custodia de los valores que forman la cartera de inversiones está a cargo del Banco BAC San José para la cartera de títulos locales y la cartera de títulos del exterior. Los valores son depositados oportunamente en la custodia del Banco BAC San José, el mismo día que se paga la operación y se concilian diariamente.

Nota 7 Inversiones en Valores

Nota 7.1

Al 30 de junio de 2026 y 2025, se presenta las inversiones de Reservas en Formación como sigue:

	2026	2025
Al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral		
Ministerio de Hacienda	480 913 391 083	500 509 085 695
Banco Central de Costa Rica	78 651 234 955	71 970 046 287
Otros Emisores del Sector Público	55 745 587 106	66 788 728 590
De Entidades Financieras	163 623 774 620	126 055 736 406
De Entidades No Financieras	0	0
De Entidades Financieras Públicas	0	0
De Entidades Financieras del Sector Privado	11 387 176 110	
Al Valor Razonable con cambios en Resultados En Entidades del Sector Privado del País		
De Entidades Financieras	95 009 439 564	21 660 021 557
De Entidades No Financieras	155 641 251 082	169 492 388 507
En Entidades del Sector Privado Del Exterior		
De Entidades Financieras	90 125 184 265	108 447 871 619
De Entidades No Financieras	462 553 776 766	234 679 426 143
Al Costo Amortizado		
Ministerio de Hacienda	4 034 646 389 404	3 858 384 813 850
Banco Central de Costa Rica	138 255 250 851	85 687 014 912
Otros Emisores del Sector Público	25 221 003 370	25 503 748 820
De Entidades Financieras	82 155 235 406	70 377 150 271
De Entidades No Financieras	21 061 555 576	14 961 187 270
Total	¢ 5 894 990 250 156	5 354 517 219 929

Nota 7.2

El cumplimiento de los límites de inversión se realiza conforme a lo establecido en el artículo 21 de la Ley 7531 y sus reformas, así como en el Reglamento de Gestión de Activos emitido por la Superintendencia de Pensiones (SUPEN), en tanto sus disposiciones no contravengan lo establecido por dicha Ley.

La Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional (JUPEMA) valora los instrumentos financieros clasificados a valor razonable con cambios en resultados y con cambios en otro resultado integral utilizando el vector de precios suministrado por Quanto Soluciones, en apego a una metodología de valoración a precios de mercado consistente con las disposiciones aplicables.

Mediante contrato suscrito el 6 de abril de 2026, JUPEMA incorporó la plataforma tecnológica QR Mercado, bajo la modalidad de Software as a Service (SaaS), provista por Quanto Soluciones, incluyendo servicios de asesoría, configuración, mantenimiento, soporte técnico y capacitación para el procesamiento, análisis y simulación de indicadores de riesgo financiero aplicables a los portafolios de inversión administrados en los mercados nacional e internacional.

La metodología implementada por Quanto Soluciones para la estimación del deterioro de activos financieros bajo NIIF 9 utiliza información de mercado y variables macroeconómicas para determinar las probabilidades de

incumplimiento, incorporando modelos de sobrevivencia de Cox y datos observables, entre ellos los Credit Default Swaps (CDS).

Como consecuencia del cese de operaciones en el país del proveedor de información financiera anteriormente utilizado, el ajuste contable derivado de la actualización metodológica fue reconocido durante el proceso de cierre de abril de 2026. En cumplimiento del Acuerdo SUPEN 5-17 y dentro del marco de gobierno corporativo establecido en el Acuerdo CONASSIF 4-16, la Unidad Integral de Riesgos actualizó los insumos utilizados para la estimación de la pérdida crediticia esperada.

La revisión efectuada identificó diferencias metodológicas significativas en la determinación de la pérdida esperada bajo NIIF 9 respecto de la metodología previamente utilizada. Con el propósito de garantizar la consistencia técnica, comparabilidad intermensual y uniformidad metodológica de las estimaciones, se gestionó con Quanto Soluciones la recalibración de los resultados correspondientes a diciembre de 2025, enero de 2026 y febrero de 2026.

Como resultado de dicha actualización, la pérdida esperada estimada presentó un incremento absoluto aproximado entre ₡5.114 millones y ₡5.227 millones respecto de los valores obtenidos bajo la metodología anterior. Estas variaciones reflejan diferencias estructurales en la medición del riesgo de crédito conforme a NIIF 9 y no responden a factores coyunturales de mercado.

Con base en la estabilidad observada en los resultados recalculados, se estima de forma referencial que la pérdida esperada para abril de 2026 mantendría un comportamiento consistente con el promedio reciente, equivalente a un incremento aproximado de ₡5.490 millones. No obstante, la estimación definitiva depende de la actualización de los insumos provistos por el proveedor externo y de las condiciones de mercado vigentes a la fecha de medición.

Al cierre de junio 2026 y 2025, 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	Régimen de Capitalización Colectiva	Régimen de Capitalización Colectiva
Emisor		
BCCR	3,68%	2,94%
GCR	76,60%	81,41%
Total	80,28%	84,35%

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 interno de pérdida esperada 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 30 de junio 2026 y 2025, las cuentas y productos por cobrar se detallan así:

	2026	2025
Al Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral		
Ministerio de Hacienda	11 384 949 017	10 952 515 143
Banco Central de Costa Rica	1 531 658 265	1 585 190 160
Otros Emisores del Sector Público	713 892 166	929 886 160
De Entidades Financieras	1 626 382 845	1 259 410 334
De Entidades no Financieras	0	0

	2026	2025
Del Sector Privado del exterior	80 254 335	0
Al Costo Amortizado		
Ministerio de Hacienda	78 817 917 842	75 866 890 918
Banco Central de Costa Rica	4 389 967 685	2 895 526 017
Otros emisores del Sector Público	511 334 977	519 511 490
De Entidades Financieras	1 530 082 789	1 344 922 146
De Entidades no Financieras	478 313 637	445 154 309
Total	¢ 101 064 753 559	95 799 006 678

Nota 9 Cuenta por cobrar sobre inversiones

Al 30 de junio 2026 y 2025, las cuentas y productos por cobrar presenta los siguientes movimientos:

	2026	2025
Sobre cupones vencidos	15 533 827 839	0
Cuenta Transitoria de Inversiones	5 582 729	4 782 814 240
Total	¢ 15 539 410 568	4 782 814 240

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 30 de junio de 2026 y 2025 se detallan de la siguiente manera:

	2026	2025
Créditos Vigentes	¢ 330 363 786 548	316 296 024 504
Créditos Vencidos	9 449 090 965	11 690 347 481
Créditos en Cobro Judicial	4 779 554 325	3 634 956 323
Cuentas y Productos por cobrar	153 217 048	185 584 710
Pérdida esperada	-9 114 245 552	-9 289 354 550
Total	¢ 335 631 403 335	322 517 558 468

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	327 136 880 060	2 578 342 070
A2	3 587 299 897	381 383 241
B1	1 614 654 918	363 701 844
B2	544 152 143	216 596 956
C1	256 558 659	103 879 528
C2	565 737 629	264 355 740
D	389 517 968	266 714 704
E	10 497 630 563	4 939 271 468
Total	¢ 344 592 431 838	9 114 245 552

Movimientos de la pérdida esperada al 30 de junio de 2026 y 2025 son:

	2026	2025
Saldo al inicio del período	8 775 402 519	15 707 722 140
Aumentos en la pérdida esperada cargados a resultados	1 649 624 117	2 027 543 562
Disminución en la pérdida esperada	-1 310 781 084	-8 445 911 151
Saldo al final del período	¢ 9 114 245 552	9 289 354 550

Por otra parte, seguidamente se muestra lo correspondiente a la concentración de la cartera de crédito por tipo de garantía al 30 de junio de 2026 y 2025:

	2026	2025
Hipotecaria	¢ 22 460 346 950	22 853 830 967
Fiduciaria	15 321 880 135	14 997 146 001
Fondo de garantía	306 101 191 590	292 764 194 051
Hipotecaria, fiduciaria	351 965 143	357 151 855
Pignoración y pagaré	357 048 020	649 005 433
Total	¢ 344 592 431 838	331 621 328 308

La morosidad de la cartera de crédito al 30 de junio de 2026 y 2025 es:

	2026	2025
Al día	330 081 099 998	316 052 392 767
De 1 a 30 días	5 280 532 590	6 582 471 908
De 31 a 60 días	2 458 119 968	2 449 559 767
De 61 a 90 días	1 055 582 232	1 633 752 599
De 91 a 120 días	595 314 041	843 957 980
De 121 a 180 días	50 104 731	134 807 398
Más de 180 días	8 715 217	45 688 523
Fallecidos	283 408 735	243 741 043
Cobro Judicial	4 779 554 325	3 634 956 323
Total	344 592 431 838	331 621 328 308

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

El crédito Salvatón ofrece una tasa de interés de 13.45 % fluctuante y con fiador o hipoteca y una tasa de 11.05 % 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:

- 9 % fija durante el primer año, posteriormente Tasa Básica Pasiva o inflación del Banco Central (la más alta de ambas) + Diferencial Ganancia Actuarial.
- Cuota mensual por millón: ₡8.046,25 (no incluye pólizas). Hasta 30 años plazo.
- Garantía: Hipotecaria en primer grado.

Otros créditos:

Solución Integral de Deudas

Crédito Verde Soluciones para el Hogar

Crédito Salud
Crédito Urgencia
Crédito Funerario
Derechos Sucesorios
Gastos Personales Pensionados
Pago Fondo de Pensión

Crédito Verde Vehículos
Crédito Verde Paneles Solares
Crédito verde Conversión Combustible
Crédito CrediEmprende

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el Régimen de Capitalización Colectiva tiene 445 y 370 préstamos en proceso de cobro judicial por ₡4,779,554,325 y ₡3,634,956,323 respectivamente.

Nota 11 Aportes por cobrar

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los aportes por cobrar se detallan así:

	2026	2025
Aportes por cobrar al Patrono	₡ 10 239 726 082	11 237 475 168
Aportes por cobrar al estado	47 259 088 534	21 692 607 435
Cuenta por cobrar caución, pensionados, externos, Diferencias obreras y patronales	1 214 822 706	875 604 994
Traslados entre fondos	53 373 491	93 351 755
Pólizas por cobrar	558 237 260	558 890 506
(Estimación por Deterioro en los aportes por cobrar)	-5 171 830 003	-3 867 289 352
Total	₡ 54 153 418 070	30 590 640 506

Nota 12 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 30 de junio de 2026 y 2025 incluyen:

	2026	2025
Impuesto sobre la renta	₡ 17 073 161	11 932 083
Caja Costarricense de Seguro Social	272 767 882	219 755 902
Obligaciones por créditos (1)	1 096 740 775	1 053 098 803
Cuentas por pagar traslados entre fondos	32 326 603	175 167 106
Desembolsos de créditos	325 289 708	361 342 866
Otros recursos pendientes de liquidar (2)	502 221 798	404 558 047
Retención por servicios recibidos (3)	60 877 899	77 414 049
Total	₡ 2 307 297 826	2 303 268 856

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 30 de junio de 2026 y 2025, los Ingresos Diferidos que reflejan los estados financieros se refiere a las sumas recibidas por adelantado por concepto de abono a créditos.

		2026	2025
Rendimientos recibidos por anticipado	¢	2 602 914 870	2 512 310 575
Total	¢	2 602 914 870	2 512 310 575

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:

- a) 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.
- b) El personal administrativo del Ministerio de Educación Pública y de los centros educativos que se encuentren en los supuestos del inciso anterior.
- c) 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 30 de junio de 2026 y 2025, 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.

		2026	2025
CCSS	¢	477 343 955	384 572 962
Décimo tercer mes (aguinaldo)		2 992 098 799	2 351 137 974
Total	¢	3 469 442 754	2 735 710 937

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 30 de junio de 2026 y 2025:

	2026	2025
Saldo inicial	805 221 901 462	605 644 508 161
Recursos recibidos de reservas en formación	98 626 587 942	92 893 655 964
Pago de beneficios		
Extraordinaria e invalidez	(3 492 870 777)	(2 838 887 752)
Sucesiones	(2 707 781 456)	(2 387 078 238)
Décimo Tercer mes (Aguinaldo)	(2 601 927 352)	(2 048 133 585)
Vejez	(25 027 677 202)	(19 354 271 973)
Subtotal	64 796 331 155	66 265 284 416
Saldo final	870 018 232 617	671 909 792 577

Nota 17 Activos netos disponibles para beneficios futuros

Al 30 de junio de 2026 y 2025, los activos netos del Régimen de Capitalización Colectiva presentan el siguiente detalle:

	2026	2025
A) Del trabajador		
Ministerio de Educación Pública (MEP)	1 174 871 011 943	1 080 194 822 297
Universidad de Costa Rica (UCR)	78 561 388 402	70 496 590 190
Universidad Nacional (UNA)	33 321 479 948	29 950 626 990
Universidad Estatal a Distancia (UNED)	18 770 142 438	16 650 663 627
Instituto Tecnológico de Costa Rica (ITCR)	19 797 139 379	17 953 597 316
Instituto Nacional de Aprendizaje (INA)	44 449 513 569	41 073 002 779
Universidad Técnica Nacional	18 657 046 776	17 087 348 875
Cuotas Sector Privado	120 186 391	93 282 021
Otros centros de enseñanza	95 504 377 496	86 300 702 077

	2026	2025
Poder Judicial	809 215	809 215
Aportes obreros en Tránsito por Mora	2 147 223 234	1 530 350 677
Transitoria diferencias art. 51	911 283 014	653 938 848
Transitoria aportes obrero arreglo de pago	909 746 318	896 927 589
Transitoria aportes 5/1000 arreglos de pago	56 957 444	56 156 543
Convención Colectiva Instituciones Magisteriales	225 400	0
Subtotal	¢ 1 488 078 530 966	1 362 938 819 044

B) Del Patrono

Ministerio de Educación Pública (MEP)	957 078 312 959	902 453 826 393
Universidad de Costa Rica (UCR)	66 247 711 148	59 482 114 930
Universidad Nacional (UNA)	28 149 358 341	25 304 726 532
Universidad Estatal a Distancia (UNED)	15 838 279 611	14 038 974 356
Instituto Tecnológico de Costa Rica (ITCR)	16 739 376 147	15 187 809 875
Instituto Nacional de Aprendizaje (INA)	37 609 258 038	34 747 580 725
Universidad Técnica Nacional	15 822 093 389	14 482 559 815
Cuotas Sector Privado	224 340 691	173 247 678
Otros centros de enseñanza	80 902 060 357	73 114 491 878
Aportaciones en Tránsito	38 751 520 758	12 364 340 213
Poder Judicial	1 078 098	1 078 098
Aportes patronales en tránsito por Mora	1 811 806 083	1 291 244 848
Transitoria aportes patronales arreglos de pago	767 670 401	756 970 631
Transitoria diferencias art. 51	303 794 077	221 804 478
Aportes patronales por diferencia de cotización, centros públicos y privados, Universidades Estatales	1 968 572 360	1 452 755 573
Aportes patronales MEP dif. cotización art. 51	1 621 364 826	4 485 125 748
Convención Colectiva Instituciones Magisteriales	190 181	0
Subtotal	¢ 1 263 836 787 464	1 159 558 651 770

C) Del Estado

Aportaciones recibidas del Estado	198 191 269 178	172 290 377 692
Aportaciones recibidas en tránsito	7 598 202 197	7 514 675 999

Aportaciones del Estado Convención
Colectiva Instituciones Magisteriales

	49 306	0
Subtotal	205 789 520 682	179 805 053 691

D) Rendimientos

Rendimientos devengados 2 573 899 680 638 2 441 905 440 905

Subtotal **2 573 899 680 638** **2 441 905 440 905**

Total de reservas en formación (A+B+C+D) **5 464 809 927 919** **5 089 007 092 838**

Ajuste por deterioro y por valuación de Instrumentos Financieros al Valor Razonable con cambios en Otro Resultados Integral 7 237 108 574 6 773 038 336

Total activos netos disponibles para beneficios futuros **5 538 841 628 324** **5 150 981 003 746**

Nota 18 Estados Financieros

La información contenida en los estados financieros al 30 de junio de 2026 y 2025 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 el mes de junio de 2026 y 2025, se detalla a continuación:

		2026	2025
Ingresos			
Ingresos Financieros	₡	117 046 957 987	74 135 601 557
Ingresos por disminución de estimaciones		33 347 159	2 232 452
Ingresos sobre cartera de créditos		3 918 703 163	3 839 842 599
Ingresos Operativos		162 366 826	260 606 439
Total ingresos	₡	121 161 375 135	78 238 283 047
Gastos			
Gastos Financieros		76 182 903 533	41 013 243 789
Gastos por estimación de deterioro de activos		452 643 466	674 811 348
Gastos Operativos		1 352 905	5 061 012
Gastos de Administración		529 417 434	408 325 089
Total gastos	₡	77 166 317 338	42 101 441 238
Rendimiento del período	₡	43 995 057 797	36 136 841 809

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 PRECIA 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. Servicio según OC48604 y OC48614.
- Contratos de servicios de intermediación bursátil con BCR Valores, S. A., BN Valores, S. A. y BCT Valores, S. A. Este acuerdo tomado en la Sesión Ordinaria 36-2025 de la Junta Directiva, celebrada el 21 de marzo de 2025.
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 BAC San José 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 e internacional. El 20 de marzo del 2026, según resolución SP-R-2279-2026, fue aprobado por la SUPEN el Contrato de servicios de custodia y administración de valores del Banco BAC San José, firmado el 20 de diciembre de 2025. El plazo de este contrato es de dos años. No obstante, cualquiera de las partes puede terminar el contrato sin responsabilidad por medio de una comunicación válida, escrita y expresa estipulando su intención de darlo por concluido con al menos 30 días naturales de anticipación, esta cláusula aplica para el contrato en su totalidad o para un cualquier contrato suscrito dentro de este.
- 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 30 de junio de 2026 y 2025 las cuentas de orden se detallan a continuación:

	2026	2025
Garantías de crédito	419 383 012 771	401 277 138 843
Garantías arreglo de pago	2 428 454 521	2 358 661 252
Intereses por cobrar a más de 180 días	267 331 383	210 098 044
Compromisos por Créditos de Vivienda	0	26 000 000
Operaciones incobrables	14 165 133 519	12 427 161 550
Incobrables Seguro de Caución	1 122 525 243	1 211 250 283
	437 366 457 436	417 510 309 971

Al 30 de junio de 2026 y 2025, el porcentaje de mora de Centros Educativos Privados es de 20,6722 % y 27,0498 %. 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 30 de junio de 2026 y 2025, 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 30 de junio de 2026 y 2025 no se practicaron asientos de ajustes y reclasificaciones posteriores a la emisión de los estados financieros.

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 noviembre 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 noviembre 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 30 de junio de 2026 y 2025 no se practicaron asientos de ajustes y reclasificaciones posteriores a la emisión de los estados financieros.