

Informe de Evolución Económica Al 31 de diciembre de 2014 Contable



Fondo Especial de Administración



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

FONDO ESPECIAL DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2014

(Expresado en colones costarricenses)

(Antes de Cierre)

CUENTA	2013	2014	VAR, RELATIVA	VAR, %
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
DISPONIBILIDADES	74.317.922.48	237.552.711.08	163.234.788.60	219.64
ACTIVOS FINANCIEROS (CP)	16.912.141.168.57	18.975.087.321.35	2.062.946.152.78	12.20
CUENTAS POR COBRAR	829.691.797.33	1.139.214.885.02	309.523.087.69	37.31
INVENTARIOS	32.915.891.49	26.186.708.63	-6.729.182.86	-20.44
DOCUMENTOS POR COBRAR (CORTO PLAZO)	5.837.943.518.89	5.473.077.621.91	-364.865.896.98	-6.25
PRODUCTOS ACUMULADOS POR COBRAR	142.433.960.63	181.626.981.16	39.193.020.53	27.52
PAGOS ANTICIPADOS	24.296.886.33	25.258.005.21	961.118.88	3.96
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	23.853.741.145.72	26.058.004.234.36	2.204.263.088.64	9.24
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	4.807.926.829.20	4.810.781.247.40	2.854.418.20	0.06
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	73.709.347.91	108.594.933.86	34.885.585.95	47.33
DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO	4.513.448.849.69	4.745.363.496.34	231.914.646.65	5.14
INVERSIONES EN ASOCIADAS	2.386.139.006.25	2.567.880.778.85	181.741.772.60	7.62
DEPOSITOS PERMANENTES	8.210.411.58	12.036.861.58	3.826.450.00	46.60
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	11.789.434.444.63	12.244.657.318.03	455.222.873.40	3.86
TOTAL ACTIVO	35.643.175.590.35	38.302.661.552.39	2.659.485.962.04	7.46
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	1.001.027.534.83	959.529.523.57	-41.498.011.26	-4.15
RETENCIONES DE LEY	77.243.209.77	85.171.624.32	7.928.414.55	10.26
GASTOS ACUMULADOS	58.214.296.09	66.706.320.11	8.492.024.02	14.59
PROVISIONES	325.232.224.52	156.559.204.10	-168.673.020.42	-51.86
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.461.717.265.21	1.267.966.672.10	-193.750.593.11	-13.25
PASIVO NO CORRIENTE				
INGRESOS DIFERIDOS	4.199.743.42	2.657.263.87	-1.542.479.55	-36.73
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	4.199.743.42	2.657.263.87	-1.542.479.55	-36.73
TOTAL PASIVO	1.465.917.008.63	1.270.623.935.97	-195.293.072.66	-13.32
PATRIMONIO				
FONDO ESPECIAL DE ADMINISTRACIÓN ACU	30.462.556.946.72	34.498.409.412.36	4.035.852.465.64	13.25
RESULTADO DEL PERIODO	3.714.701.635.00	2.533.628.204.06	-1.181.073.430.94	-31.79
TOTAL PATRIMONIO	34.177.258.581.72	37.032.037.616.42	2.854.779.034.70	8.35
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	35.643.175.590.35	38.302.661.552.39	2.659.485.962.04	7.46
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16.485.959.075.57	15.859.755.617.68	-626.203.457.89	-3.80
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	(16.485.959.075.57)	(15.859.755.617.68)	626.203.457.89	-3.80

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



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
FONDO ESPECIAL DE ADMINISTRACIÓN
Por el periodo del 01 de enero al 31 de Diciembre de 2013 Y 2014

(Expresado en colones costarricenses)

CUENTA	2013	2014	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES				
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS	4.602.452.321.42	4.926.154.270.44	323.701.949.01	7.03
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS	1.995.065.716.70	2.259.915.837.84	264.850.121.15	13.28
INTERESES SOBRE TÍTULOS VALORES	2.033.553.943.31	1.563.936.204.00	-469.617.739.31	-23.09
INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMO	1.796.222.187.76	1.635.598.456.30	-160.623.731.46	-8.94
INTERESES Y COMISIONES SOBRE ARREGLOS	5.977.326.16	4.556.887.38	-1.420.438.78	-23.76
TOTAL INGRESOS CORRIENTES	10.433.271.495.35	10.390.161.655.96	-43.109.839.39	-0.41
GASTOS CORRIENTES				
REMUNERACIONES	3.858.231.406.92	4.807.512.102.13	949.280.695.21	24.60
SERVICIOS	1.966.810.607.72	2.144.732.636.33	177.922.028.61	9.05
MATERIALES Y SUMINISTROS	237.190.847.41	240.840.028.47	3.649.181.06	1.54
INTERESES Y COMISIONES	82.115.27	49.312.49	-32.802.78	-39.95
GASTOS FINANCIEROS	168.734.497.61	94.814.423.56	-73.920.074.05	-43.81
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	230.413.568.95	191.223.949.79	-39.189.619.16	-17.01
DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	377.572.189.72	416.070.124.97	38.497.935.25	10.20
GASTOS POR AMORTIZACIÓN DE INTANGIBI	48.050.013.38	54.828.684.18	6.778.670.80	14.11
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE RIESGO DE CI	0.00	11.928.846.08	11.928.846.08	0.00
TOTAL GASTOS CORRIENTES	6.887.085.246.98	7.962.000.108.00	1.062.986.014.94	15.43
SUPERÁVIT (DÉFICIT) CORRIENTE	3.546.186.248.37	2.428.161.547.96	-1.118.024.700.41	-31.53
INGRESOS NO CORRIENTES				
OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS	143.075.501.17	70.759.299.84	-72.316.201.33	-50.54
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	10.695.019.80	24.602.951.38	13.907.931.58	130.04
OTRAS MULTAS	5.745.873.24	9.869.335.65	4.123.462.41	71.76
ALQUILERES	14.400.000.00	4.932.876.00	-9.467.124.00	-65.74
INGRESOS POR DONACIONES	180.729.60	0.00	-180.729.60	-100.00
UTILIDAD EN VENTA DE TERRENOS	2.062.360.60	0.00	-2.062.360.60	-100.00
TOTAL INGRESOS NO CORRIENTES	176.159.484.41	110.164.462.87	-65.995.021.54	-37.46
GASTOS NO CORRIENTES				
DONACIÓN, VENTA O RETIRO DE ACTIVOS	7.644.097.78	4.697.806.77	-2.946.291.01	-38.54
TOTAL OTROS GASTOS	7.644.097.78	4.697.806.77	-2.946.291.01	-38.54
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO	3.714.701.635.00	2.533.628.204.06	-1.181.073.430.94	-31.79

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



Fondo Especial Operativo



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

FONDO ESPECIAL OPERATIVO

Al 31 de Diciembre de 2013 y 2014

(Expresado en colones costarricenses)

(Antes de Cierre)

CUENTA	Notas	2013	2014	VAR. RELATIVA	VAR, %
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBILIDADES	3	38.222.003.03	37.912.877.83	-309.125.20	-0.81
ACTIVOS FINANCIEROS	4	1.756.724.038.36	1.698.865.305.63	-57.858.732.73	-3.29
CUENTAS POR COBRAR	5	462.872.320.27	770.804.302.75	307.931.982.48	66.53
INVENTARIOS	6	32.915.891.49	26.186.708.63	-6.729.182.86	-20.44
DOCUMENTOS POR COBRAR (C P)	10	14.364.226.19	15.488.159.93	1.123.933.74	7.82
PRODUCTOS ACUMULADOS POR COBRAR	7	20.297.222.40	25.186.111.68	4.888.889.28	24.09
PAGOS ANTICIPADOS	8	24.296.886.33	25.258.005.21	961.118.88	3.96
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		2.349.692.588.07	2.599.701.471.66	250.008.883.59	10.64
ACTIVO NO CORRIENTE					
DEPOSITOS PERMANENTES	9	6.429.206.58	10.255.656.58	3.826.450.00	59.52
DOCUMENTOS POR COBRAR (L P)	10	25.403.744.41	21.325.627.85	-4.078.116.56	-16.05
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		31.832.950.99	31.581.284.43	-251.666.56	-0.79
TOTAL ACTIVO		2.381.525.539.06	2.631.282.756.09	249.757.217.03	10.49
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS POR PAGAR	12	914.034.954.65	902.360.596.05	-11.674.358.60	-1.28
RETENCIONES POR PAGAR	13	75.725.236.65	84.185.974.91	8.460.738.26	11.17
GASTOS ACUMULADOS	14	58.214.296.09	66.706.320.11	8.492.024.02	14.59
PROVISIONES	15	325.232.224.52	156.559.204.10	-168.673.020.42	-51.86
TOTAL PASIVO CORRIENTE		1.373.206.711.91	1.209.812.095.17	-163.394.616.74	-11.90
TOTAL PASIVO		1.373.206.711.91	1.209.812.095.17	-163.394.616.74	-11.90
PATRIMONIO					
FONDO ESPECIAL OPERATIVO ACUMULADO	16	722.905.845.00	1.239.955.405.91	517.049.560.91	71.52
RESULTADO DEL PERIODO	16	285.412.982.15	181.515.255.01	-103.897.727.14	-36.40
TOTAL PATRIMONIO		1.008.318.827.15	1.421.470.660.92	413.151.833.77	40.97
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.381.525.539.06	2.631.282.756.09	249.757.217.03	10.49
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	61.852.845.06	68.955.086.23	7.102.241.17	11.48
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	17	-61.852.845.06	-68.955.086.23	-7.102.241.17	11.48

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



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
Fondo Especial Operativo
Por el periodo del 01 de enero al 31 de Diciembre de 2013 Y 2014

(Expresado en colones costarricenses)

CUENTA	Notas	2013	2014	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES					
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS ACTIVOS	18	4.091.901.901.23	4.926.154.270.44	834.252.369.20	20.39
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS PENSIONADO	18	1.825.510.401.81	2.259.915.837.84	434.405.436.04	23.80
INTERESES SOBRE TÍTULOS VALORES	19	500.308.928.66	130.083.773.10	-370.225.155.56	-74.00
INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMOS	19	143.602.504.50	117.812.747.43	-25.789.757.07	-17.96
INTERESES Y COMISIONES SOBRE ARREGLOS DE PAGO	19	5.977.326.16	4.556.887.38	-1.420.438.78	-23.76
TOTAL INGRESOS CORRIENTES		6.567.301.062.36	7.438.523.516.19	871.222.453.83	13.27
GASTOS CORRIENTES					
REMUNERACIONES	21	3.858.231.406.92	4.807.512.102.13	949.280.695.21	24.60
SERVICIOS	22	1.966.779.771.59	2.040.472.185.95	73.692.414.36	3.75
MATERIALES Y SUMINISTROS	23	237.190.847.41	240.840.028.47	3.649.181.06	1.54
INTERESES Y COMISIONES	24	50.409.60	23.235.89	-27.173.71	-53.91
GASTOS FINANCIEROS	26	59.249.843.89	16.446.484.61	-42.803.359.28	0.00
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	25	230.413.568.95	191.223.949.79	-39.189.619.16	-17.01
TOTAL GASTOS CORRIENTES		6.351.915.848.36	7.296.517.986.84	944.602.138.48	14.87
SUPERAVIT (DÉFICIT) CORRIENTE		215.385.214.00	142.005.529.35	-73.379.684.65	-34.07
INGRESOS NO CORRIENTES					
OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS	20	39.489.175.23	13.545.426.28	-25.943.748.95	-65.70
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	20	10.392.719.68	11.162.087.73	769.368.05	7.40
OTRAS MULTAS	20	5.745.873.24	9.869.335.65	4.123.462.41	71.76
ALQUILERES	20	14.400.000.00	4.932.876.00	-9.467.124.00	-65.74
TOTAL INGRESOS NO CORRIENTES		70.027.768.15	39.509.725.66	-30.518.042.49	-43.58
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO		285.412.982.15	181.515.255.01	-103.897.727.14	-36.40

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



Fondo Especial Administrativo



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO
Al 31 de Diciembre de 2013 y 2014
(Expresado en colones costarricenses)
(Antes de Cierre)

CUENTA	Notas	2013	2014	VAR, RELATIVA	VAR, %
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBILIDADES	3	36.095.919.45	199.639.833.25	163.543.913.80	453.08
ACTIVOS FINANCIEROS (CP)	4	15.155.417.130.21	17.276.222.015.72	2.120.804.885.51	13.99
CUENTAS POR COBRAR	5	366.819.477.06	368.410.582.27	1.591.105.21	0.43
DOCUMENTOS POR COBRAR (CORTO PLAZO)	6	5.823.579.292.70	5.457.589.461.98	-365.989.830.72	-6.28
PRODUCTOS ACUMULADOS POR COBRAR	7	122.136.738.23	156.440.869.48	34.304.131.25	28.09
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		21.504.048.557.65	23.458.302.762.70	1.954.254.205.05	9.09
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	9	4.807.926.829.20	4.810.781.247.40	2.854.418.20	0.06
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	10	73.709.347.91	108.594.933.86	34.885.585.95	47.33
DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO (NETO)	6	4.488.045.105.28	4.724.037.868.49	235.992.763.21	5.26
INVERSIONES EN ASOCIADAS	4	2.386.139.006.25	2.567.880.778.85	181.741.772.60	7.62
DEPOSITOS PERMANENTES	8	1.781.205.00	1.781.205.00	0.00	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		11.757.601.493.64	12.213.076.033.60	455.474.539.96	3.87
TOTAL ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE		33.261.650.051.29	35.671.378.796.30	2.409.728.745.01	7.24
TOTAL ACTIVO		33.261.650.051.29	35.671.378.796.30	2.409.728.745.01	7.24
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS POR PAGAR	12	86.992.580.18	57.168.927.52	-29.823.652.66	-34.28
RETENCIONES DE LEY	13	1.517.973.12	985.649.41	-532.323.71	-35.07
TOTAL PASIVO CORRIENTE		88.510.553.30	58.154.576.93	-30.355.976.37	-34.30
PASIVO NO CORRIENTE					
INGRESOS DIFERIDOS	14	4.199.743.42	2.657.263.87	-1.542.479.55	-36.73
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		4.199.743.42	2.657.263.87	-1.542.479.55	-36.73
TOTAL PASIVO		92.710.296.72	60.811.840.80	-31.898.455.92	-34.41
PATRIMONIO					
FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO ACUMULADO	15	29.739.651.101.72	33.258.454.006.45	3.518.802.904.73	11.83
RESULTADO DEL PERIODO	15	3.429.288.652.85	2.352.112.949.05	-1.077.175.703.80	-31.41
TOTAL PATRIMONIO		33.168.939.754.57	35.610.566.955.50	2.441.627.200.93	7.36
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		33.261.650.051.29	35.671.378.796.30	2.409.728.745.01	7.24
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	16	16.424.106.230.51	15.790.800.531.45	-633.305.699.06	-3.86
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	18	(16.424.106.230.51)	(15.790.800.531.45)	633.305.699.06	-3.86

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



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO
Por el periodo del 01 de enero al 31 de Diciembre de 2013 Y 2014

(Expresado en colones costarricenses)

CUENTA	Notas	2013	2014	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES					
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS ACTIVOS	17	510.550.420.19	0.00	-510.550.420.19	-100.00
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS PENSIONAD	17	169.555.314.89	0.00	-169.555.314.89	-100.00
INTERESES SOBRE TÍTULOS VALORES	18	1.533.245.014.65	1.433.852.430.90	-99.392.583.75	-6.48
INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMOS	18	1.652.619.683.26	1.517.785.708.87	-134.833.974.39	-8.16
TOTAL INGRESOS CORRIENTES		3.865.970.432.99	2.951.638.139.77	-914.332.293.22	-23.65
GASTOS CORRIENTES					
SERVICIOS	19	30.836.13	104.260.450.38	104.229.614.25	338.011.33
INTERESES Y COMISIONES	20	31.705.67	26.076.60	-5.629.07	-17.75
GASTOS FINANCIEROS	21	109.484.653.72	78.367.938.95	-31.116.714.77	-28.42
DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	22	377.572.189.72	416.070.124.97	38.497.935.25	10.20
GASTOS POR AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	22	48.050.013.38	54.828.684.18	6.778.670.80	14.11
GASTOS POR ESTIMACIÓN DE RIESGO DE CRÉDITO	22	0.00	11.928.846.08	11.928.846.08	0.00
TOTAL GASTOS CORRIENTES		535.169.398.62	665.482.121.16	130.312.722.54	24.35
SUPERÁVIT (DÉFICIT) CORRIENTE		3.330.801.034.37	2.286.156.018.61	-1.044.645.015.76	-31.36
INGRESOS NO CORRIENTES					
OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS	23	103.586.325.94	57.213.873.56	-46.372.452.38	-44.77
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	23	302.300.12	13.440.863.65	13.138.563.53	4.346.20
INGRESOS POR DONACIONES	23	180.729.60	0.00	-180.729.60	-100.00
UTILIDAD EN VENTA DE TERRENOS	23	2.062.360.60	0.00	-2.062.360.60	-100.00
TOTAL INGRESOS NO CORRIENTES		106.131.716.26	70.654.737.21	-35.476.979.05	-33.43
GASTOS NO CORRIENTES					
DONACIÓN, VENTA O RETIRO DE ACTIVOS	22	7.644.097.78	4.697.806.77	-2.946.291.01	-38.54
TOTAL OTROS GASTOS		7.644.097.78	4.697.806.77	-2.946.291.01	-38.54
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO		3.429.288.652.85	2.352.112.949.05	-1.077.175.703.80	-31.41

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



Régimen de Capitalización Colectiva



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Régimen de Capitalización Colectiva

Recursos disponibles para atender total de beneficios y pensiones actuales para el mes terminado al 31 de Diciembre del 2014

(En colones sin céntimos)

VALOR PRESENTE ACTUARIAL DE INGRESOS	2,787,452,588,322
Contribuciones Futuras 1/	1,553,927,287,363
Provisión para Pensiones en Curso de Pago 2/	25,770,391,511
Activos Netos Disponibles para Beneficios Futuros 3/	1207,754,909,448
VALOR PRESENTE ACTUARIAL DE BENEFICIOS	2,636,854,959,469
Valor Presente Pensiones en Curso de Pago 4/	34,944,933,318
Valor Presente Pensiones Futuras 5/	2,601,910,026,151
Valor Presente Otros	0
SUPERÁVIT O DÉFICIT ACTUARIAL DEL TOTAL DE PENSIONES	150,597,628,853
SUPERÁVIT O DÉFICIT ACTUARIAL DE PENSIONES EN CURSO DE PAGO 6/	-9,174,541,807

1/ Corresponde al último estudio actuarial con corte a Diciembre 2013

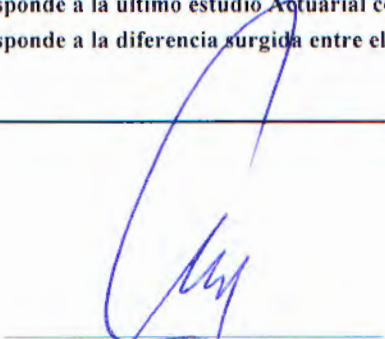
2/ Corresponde al saldo contable de la cuenta Provisión para Pensiones en Curso de Pago

3/ Corresponde al saldo final de Estado de Cambios en los Activos Netos Disponibles

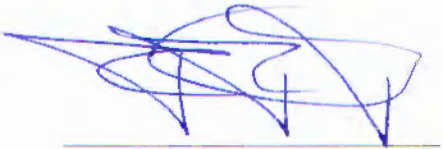
4/ Corresponde a la última revaluación de las Pensiones a Junio 2014

5/ Corresponde a la último estudio Actuarial con corte a Diciembre 2013

6/ Corresponde a la diferencia surgida entre el punto 2 y el punto 4".



CONTADOR GENERAL



DIRECTOR EJECUTIVO

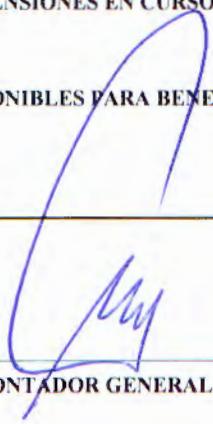
JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

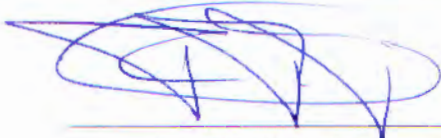
Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de activos netos disponibles para beneficios Por el mes terminado al 31 de Diciembre del 2014

(En colones sin céntimos)

DISPONIBILIDADES		4,560,310,042
Cuentas corrientes y de ahorro	4,560,310,042	
INVERSIONES EN VALORES		1112,052,737,316
Inversiones en valores de emisores nacionales	1112,052,737,316	
Cuentas y productos por cobrar sobre inversiones		24,254,339,676
Cuentas por cobrar	4,400,540,005	
Productos por cobrar sobre inversiones de emisores nacionales	19,853,799,670	
PRÉSTAMOS A AFILIADOS Y PENSIONADOS		86,345,206,759
Préstamos por cobrar	88,312,348,080	
Productos por cobrar sobre préstamos	8,738,126	
(Estimación por riesgo de crédito y deterioro)	-1,975,879,446	
APORTES POR COBRAR		7,495,724,139
Aportes por cobrar al patrono	240,294,433	
Aportes por cobrar al estado	7,195,701,022	
Otros aportes por cobrar	59,728,684	
ACTIVO TOTAL		1234,708,317,932
Cuentas por pagar		-946,006,342
Retenciones a pensionados	-151,081,069	
Obligaciones transitorias por liquidar	-539,576,832	
Retención por servicios recibidos	-255,348,441	
INGRESOS DIFERIDOS		-204,845,363
PROVISIONES		-32,165,268
Cotización seguro de enfermedad y maternidad	-16,081,559	
Provisiones por obligaciones patronales	-16,083,709	
PROVISIONES PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		-25,770,391,511
PASIVO TOTAL		-26,953,408,484
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS		1207,754,909,448
Cuentas de orden		97,501,213,045


CONTADOR GENERAL


DIRECTOR EJECUTIVO

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

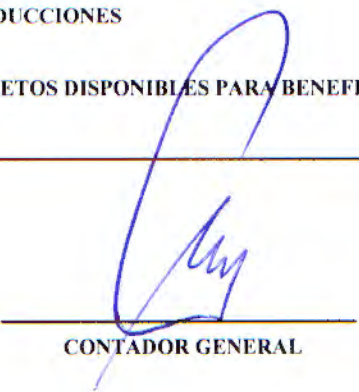
Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios

Por el mes terminado al 31 de Diciembre del 2014

(En colones sin céntimos)

SALDO INICIAL(Mes Anterior)		1190,374,752,059
INGRESOS		10,465,312,755
INGRESOS FINANCIEROS	10,459,289,369	
PRODUCTOS SOBRE INVERSIONES DE EMISORES NACIONALES	8,372,610,817	
INTERESES SOBRE SALDOS EN CUENTAS BANCARIAS	7,375,116	
POR NEGOCIACION DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	17,158,793	
GANANCIAS POR FLUCTUACION CAMBIARIA	673,330,150	
GANANCIAS POR VARIACIONES EN LA UNIDAD DE REFERENCIA	333,163,394	
INGRESOS SOBRE PRESTAMOS A AFILIADOS Y PENSIONADOS	1,055,651,099	
OTROS INGRESOS	6,023,386	
PLAN DE CONTRIBUCIONES		7,680,420,388
RESERVAS EN FORMACIÓN	9,289,583,530	
DE LOS TRABAJADORES	4,914,682,107	
DEL PATRONO	4,089,090,894	
DEL ESTADO	247,826,361	
RENDIMIENTOS DEVENGADOS	37,984,167	
PLUSVALIA (MINUSVALIA) NO REALIZADA POR VALORACION A MERCADO	-1,608,764,815	
PLUSVALIA (MINUSVALIA) NO REAL. POR VALORACION DE LAS PARTICIP. DE FONDOS DE INV	-398,327	
TOTAL ADICIONES		18,145,733,143
GASTOS		765,575,754
GASTOS FINANCIEROS	741,271,324	
PERDIDAS POR FLUCTUACION CAMBIARIA	317,330,928	
PERDIDAS POR VARIACIONES EN LA UNIDAD DE REFERENCIA	139,319,671	
GASTOS POR ESTIMACION POR RIESGO DE CREDITO Y DETERIORO	284,620,726	
GASTOS GENERALES	24,304,430	
TOTAL DEDUCCIONES		765,575,754
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS AL FINAL DEL PERIODO		1207,754,909,448


CONTADOR GENERAL


DIRECTOR EJECUTIVO

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

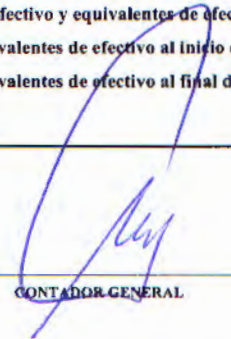
Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre del 2014

(expresado en colones costarricenses sin céntimos)

<u>Actividades de operación</u>	Diciembre-2014
Rendimiento del periodo	101,380,055,076
Partidas que no requieren el uso de efectivo	
Otros ajustes patrimoniales	-9,452,512,009
Utilidad no realizada por valoración	-19,879,759,197
Plusvalía no realizada por valoración de fondos abiertos	1,942,559
Variación en pensiones en curso de pago	8,083,928,064
Total partidas que no requieren el uso de efectivo	80,133,654,492
Flujos de efectivo provistos por (usados para) las actividades de operación	
Préstamos a afiliados	-29,420,236,345
Cuentas por Cobrar	-4,027,527,801
Intereses por cobrar sobre inversiones	-8,712,433,703
Cuentas por Pagar	357,033,662
Ingresos Diferidos	106,188,900
Provisiones	5,950,715
Total flujos de efectivo provistos por (usados para) las actividades de operación	38,442,629,919
Flujos de efectivo usados para las actividades de inversión	
Variación en inversiones en valores	-158,970,042,209
Total flujos de efectivo usados para las actividades de inversión	-158,970,042,209
Flujos de efectivo provistos para actividades de financiamiento	
Variación en aportes y liquidaciones	117,943,868,993
Total flujos de efectivo usados para las actividades de financiamiento	117,943,868,993
Variación del efectivo y equivalentes de efectivo en el periodo	-2,583,543,296
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	7,143,853,339
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	4,560,310,042


CONTADOR GENERAL


DIRECTOR EJECUTIVO

Fecha: 09/01/2015

rcg60_12

Usuario: VNUNEZ

Hora: 03:44 pm

Página: 0001 de 0001