



Informe de Evolución Económica Al 31 de diciembre de 2015 Contable

Tel: 2284-6500

Web: www.juntadepensiones.cr

Apdo.Postal: 3974-100 San José Calle 21, Av.8 y 10



Fondo Especial de Administración

Tel: 2284-6500

Web: www.juntadepensiones.cr

Apdo.Postal: 3974-100 San José Calle 21, Av.8 y 10



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
FONDO ESPECIAL DE ADMINISTRACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en colones costarricenses)
(DESPUES DE CIERRE)

CUENTA	2015	2014	VAR. RELATIVA	VAR. %
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
DISPONIBILIDADES	348,099,624.02	237,552,711.06	110,546,912.94	46.54
INVERSIONES TEMPORALES	23,175,426,015.83	18,975,087,321.35	4,200,338,694.48	22.14
CUENTAS POR COBRAR	964,809,793.78	1,139,214,885.02	(174,405,091.24)	(15.31)
DOCUMENTOS POR COBRAR	4,594,227,106.76	5,473,077,621.91	(878,850,515.15)	(16.06)
INVENTARIOS	19,961,339.06	26,186,708.63	(6,225,369.57)	(23.77)
PRODUCTOS ACUMULADOS POR COBRAR	169,879,916.31	181,626,981.16	(11,747,064.85)	(6.47)
PAGOS ANTICIPADOS	27,254,361.99	25,258,005.21	1,996,356.78	7.90
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	29,299,658,157.75	26,058,004,234.36	3,241,653,923.39	12.44
ACTIVO NO CORRIENTE				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	5,063,419,729.34	4,810,781,247.40	252,638,481.94	5.25
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	101,243,263.48	108,594,933.86	(7,351,670.38)	(6.77)
DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO (NETO)	3,896,897,550.50	4,745,363,496.34	(848,465,915.84)	(17.88)
DEPOSITOS PERMANENTES	16,741,115.25	12,036,861.58	4,704,253.67	39.08
INVERSIONES EN OTRAS INSTITUCIONES MAGISTERIALES	2,974,906,284.34	2,567,880,778.85	407,025,505.49	15.85
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	12,053,207,972.91	12,244,657,318.03	(191,449,345.12)	(1.56)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE	41,352,866,130.66	38,302,661,552.39	3,050,204,578.27	(100.00)
TOTAL ACTIVO	41,352,866,130.66	38,302,661,552.39	3,050,204,578.27	7.96
PASIVO Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
CUENTAS POR PAGAR	1,108,503,551.49	959,529,523.57	148,974,027.92	15.53
RETENCIONES DE LEY	94,714,984.71	85,171,624.32	9,543,360.39	11.20
GASTOS ACUMULADOS	71,050,141.07	66,706,320.11	4,343,820.96	6.51
PROVISIONES	156,225,087.82	156,559,204.10	(334,116.28)	(0.21)
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1,430,493,765.09	1,267,966,672.10	162,527,092.99	12.82
PASIVO NO CORRIENTE				
INGRESOS DIFERIDOS	3,429,159.07	2,657,263.87	771,895.20	29.05
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	3,429,159.07	2,657,263.87	771,895.20	29.05
TOTAL PASIVO	1,433,922,924.16	1,270,623,935.97	163,298,988.19	12.85



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
FONDO ESPECIAL DE ADMINISTRACIÓN
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en colones costarricenses)
(DESPUES DE CIERRE)

CUENTA	2015	2014	VAR. RELATIVA	VAR. %
PATRIMONIO				
FONDO ESPECIAL DE ADMINISTRACIÓN ACUMULADO	39,918,943,206.50	37,032,661,552.39	2,886,905,590.08	7.80
TOTAL PATRIMONIO	39,918,943,206.50	37,032,661,552.39	2,886,905,590.08	7.80
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	41,352,866,130.66	38,302,661,552.39	3,050,204,578.27	7.96
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	13,665,138,052.12	15,859,755,617.68	(2,194,617,565.56)	(13.84)
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	(13,665,138,052.12)	(15,859,755,617.68)	2,194,617,565.56	(13.84)



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
FONDO ESPECIAL DE ADMINISTRACIÓN

POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en colones costarricenses)

CUENTA	2015	2014	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES				
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS ACTIVOS	5,392,683,689.18	4,926,154,270.44	466,529,418.74	9.47
CONTRIBUCIONES DEL M.N. DE MIEMBROS PENSIONADOS	2,366,120,353.26	2,259,915,837.84	106,204,515.42	4.70
INTERESES SOBRE TÍTULOS VALORES	2,017,637,468.09	1,563,936,204.00	453,701,264.09	29.01
INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMOS	1,288,387,074.57	1,635,568,456.30	(347,211,381.73)	(21.23)
INTERESES Y COMISIONES SOBRE ARREGLOS DE PAGO	1,728,710.06	4,566,887.38	(2,828,177.32)	(62.06)
TOTAL INGRESOS CORRIENTES	11,066,557,295.16	10,390,161,655.96	676,395,639.20	6.51
GASTOS CORRIENTES				
REMUNERACIONES	5,404,086,539.11	4,807,512,102.13	596,574,436.98	12.41
SERVICIOS	2,228,732,801.14	2,144,732,636.33	84,000,164.80	3.92
MATERIALES Y SUMINISTROS	289,205,847.38	240,840,028.47	48,365,818.83	20.08
INTERESES Y COMISIONES	149,852.24	49,312.49	100,539.75	203.88
GASTOS FINANCIEROS	93,500,269.44	94,814,423.56	(1,314,154.12)	(1.39)
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	174,116,541.59	191,223,949.79	(17,107,408.20)	(8.95)
DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	456,418,402.91	416,070,124.97	40,348,277.94	9.70
GASTOS POR AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	70,227,321.56	54,828,684.18	15,398,637.38	28.09
GASTO POR ESTIMACIÓN DE INCOBRABLES CYC	7,713,773.50	11,928,846.08	(4,215,072.58)	(35.34)
TOTAL GASTOS CORRIENTES	8,724,151,348.87	7,962,000,108.00	762,151,240.78	9.57
SUPERÁVIT (DÉFICIT) CORRIENTE	2,342,405,946.29	2,428,161,547.96	(85,755,601.58)	(3.53)
INGRESOS NO CORRIENTE				
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	11,036,019.54	24,602,951.38	(13,566,931.84)	(55.14)
OTRAS MULTAS	4,364,261.30	9,889,335.65	(5,505,074.35)	(55.78)
OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS	200,809,009.29	70,759,299.84	130,049,709.45	183.79
ALQUILERES	0.00	4,932,876.00	(4,932,876.00)	100.00
VALORACIÓN DE INVERSIONES VIDA PLENA OPC	163,325,279.68	0.00	163,325,279.68	0.00
TOTAL INGRESOS NO CORRIENTE	379,534,569.81	110,164,462.87	269,370,106.94	244.52
GASTOS NO CORRIENTES				
DONACIÓN, DETERIORO O VENTA DE ACTIVOS	6,980,794.87	4,697,806.77	2,282,988.10	48.60
TOTAL GASTOS NO CORRIENTES	6,980,794.87	4,697,806.77	2,282,988.10	48.60
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO	2,714,959,721.23	2,533,628,204.06	181,331,517.17	7.16



Fondo Especial Operativo

Tel: 2284-6500

Web: www.juntadepensiones.cr

Apdo.Postal: 3974-100 San José Calle 21, Av.8 y 10



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

FONDO ESPECIAL OPERATIVO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresado en colones costarricenses)

(DESPUES DE CIERRE)

CUENTA		2015	2014	VAR. RELATIVA	VAR. %
ACTIVOS					
	Notas				
ACTIVO CIRCULANTE					
DISPONIBILIDADES	3	175,630,122.29	37,912,877.83	137,726,244.46	363.27
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADO (C/P)	4	1,768,042,399.37	1,698,885,305.63	69,177,093.74	4.07
CUENTAS POR COBRAR	5	903,667,561.44	770,804,302.75	132,863,258.69	17.24
DOCUMENTOS POR COBRAR CORTO PLAZO	6	16,909,412.74	15,488,159.93	1,421,252.81	9.18
INVENTARIOS	7	19,961,339.06	20,186,708.63	(6,225,369.57)	(23.77)
PRODUCTOS ACUMULADOS POR COBRAR	8	10,493,055.52	25,186,111.68	(14,693,056.16)	(58.34)
PAGOS ANTICIPADOS	9	27,254,361.99	25,258,005.21	1,996,356.78	7.90
TOTAL ACTIVO CIRCULANTE		2,921,967,252.41	2,599,701,471.66	322,265,780.75	12.40
OTROS ACTIVOS					
DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO	6	23,047,561.32	21,325,627.85	1,721,933.47	8.07
DEPOSITOS PERMANENTES	10	14,959,910.25	10,255,656.58	4,704,253.67	45.87
TOTAL OTROS ACTIVOS		38,007,471.57	31,581,284.43	6,426,187.14	20.35
TOTAL ACTIVO		2,959,974,723.98	2,631,282,756.09	328,691,967.89	12.49
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVOS					
CUENTAS POR PAGAR	12	1,021,186,148.16	902,360,596.05	118,825,552.11	13.17
RETENCIONES DE LEY	13	93,485,884.84	84,185,974.91	9,299,909.93	11.05
GASTOS ACUMULADOS	14	71,050,141.07	66,706,320.11	4,343,820.96	6.51
PROVISIONES	15	156,225,087.82	156,559,204.10	(334,116.28)	(0.21)
TOTAL PASIVO CIRCULANTE		1,341,947,261.89	1,209,812,095.17	132,135,166.72	10.92
TOTAL PASIVOS		1,341,947,261.89	1,209,812,095.17	132,135,166.72	10.92
PATRIMONIO					
FONDO ESP. OPERATIVO ACUMULADO	16	1,618,027,462.09	1,421,470,660.92	196,556,801.17	13.83
TOTAL PATRIMONIO		1,618,027,462.09	1,421,470,660.92	196,556,801.17	13.83
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2,959,974,723.98	2,631,282,756.09	328,691,967.89	12.49
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	207,893,186.85	68,955,086.23	138,938,100.62	201.49
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	17	(207,893,186.85)	(68,955,086.23)	(138,938,100.62)	201.49

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 COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en colones costarricenses)

CUENTA		2015	2014	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES					
	Notas				
CONTRIBUCIONES DEL M.N.DE MIEMBROS PENSIONADOS	18	2,366,120,353.26	2,259,915,837.84	106,204,515.42	4.70
CONTRIBUCIONES DEL M.N.DE MIEMBROS ACTIVOS	18	5,392,683,689.18	4,926,154,270.44	466,529,418.74	9.47
INTERESES SOBRE TITULOS VALORES DEL GOBIERNO CENTR	19	149,752,321.57	130,083,773.10	19,668,548.47	15.12
INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRÉSTAMOS AL SECTOR P	19	89,227,017.19	117,812,747.43	(48,585,730.24)	(41.24)
INTERESES Y COMISIONES SOBRE ARREGLOS DE PAGO	19	1,728,710.06	4,556,887.38	(2,828,177.32)	(62.06)
TOTAL INGRESOS CORRIENTES		7,979,512,091.26	7,438,523,516.19	540,988,575.07	7.27
GASTOS CORRIENTES					
REMUNERACIONES	21	5,404,086,539.11	4,807,512,102.13	596,574,436.98	12.41
SERVICIOS	22	2,110,323,754.52	2,040,472,185.95	69,851,568.56	3.42
MATERIALES Y SUMINISTROS	23	289,205,847.38	240,840,028.47	48,365,818.83	20.08
INTERESES Y COMISIONES	24	149,852.24	23,235.89	126,616.35	544.92
GASTOS FINANCIEROS	25	5,365,715.95	16,446,484.61	(11,080,768.66)	(67.37)
TRANSFERENCIAS CORRIENTES	26	174,116,541.59	191,223,949.79	(17,107,408.20)	(8.95)
TOTAL GASTOS CORRIENTES		7,983,248,250.79	7,296,517,986.84	686,730,263.86	9.41
SUPERAVIT (DEFICIT) CORRIENTE		(3,736,159.53)	142,005,529.35	(145,741,688.79)	(102.63)
INGRESOS NO CORRIENTES					
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	20	10,237,387.04	11,162,087.73	(924,700.69)	(8.28)
OTRAS MULTAS	20	4,364,261.30	9,869,335.65	(5,505,074.35)	(55.78)
OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS	20	14,747,823.65	13,545,426.28	1,202,397.37	8.88
ALQUILERES	20	0.00	4,932,876.00	(4,932,876.00)	100.00
TOTAL INGRESOS NO CORRIENTES		29,349,471.99	39,509,725.66	(10,160,253.67)	(25.72)
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO		25,613,312.46	181,515,255.01	(155,901,942.46)	(85.89)

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



Fondo Especial Administrativo

Tel: 2284-6500

Web: www.juntadepensiones.cr

Apdo.Postal: 3974-100 San José Calle 21, Av.8 y 10



JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL
BALANCE DE SITUACION FINANCIERA
FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014
(Expresado en colones costarricenses)
(DESPUES DE CIERRE)

CUENTA		2015	2014	VAR. RELATIVA	VAR. %
A C T I V O	Notas				
ACTIVO CORRIENTE					
DISPONIBILIDADES	3	172,460,501.73	199,639,833.25	(27,179,331.52)	(13.61)
ACTIVOS FINANCIEROS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN RESULTADO (C/P)	4	21,407,383,616.46	17,276,222,015.72	4,131,161,600.74	23.91
CUENTAS POR COBRAR	5	61,142,232.34	368,410,582.27	(307,268,349.93)	(83.40)
DOCUMENTOS POR COBRAR	6	4,577,317,694.02	5,457,589,461.98	(880,271,767.96)	(16.13)
PRODUCTOS ACUMULADOS POR COBRAR	7	159,386,860.79	156,440,869.48	2,945,991.31	1.88
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		26,377,690,905.34	23,458,302,762.70	2,919,388,142.64	12.45
ACTIVO NO CORRIENTE					
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	8	5,063,419,729.34	4,810,781,247.40	252,638,481.94	5.25
ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	9	101,243,263.48	108,594,933.86	-7,351,670.38	-6.77
DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO (NETO)	6	3,873,850,019.18	4,724,037,868.49	(850,187,849.31)	(18.00)
DEPOSITOS PERMANENTES	10	1,781,205.00	1,781,205.00	0.00	0.00
INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES MAGISTERIALES	11	2,974,906,284.34	2,567,880,778.85	407,025,505.49	15.85
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		12,015,200,501.34	12,213,076,033.60	(197,875,532.26)	(1.62)
TOTAL ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE		38,392,891,406.68	35,671,378,796.30	2,721,512,610.38	(100.00)
TOTAL ACTIVO		38,392,891,406.68	35,671,378,796.30	2,721,512,610.38	7.63
PASIVO Y PATRIMONIO					
PASIVO CORRIENTE					
CUENTAS POR PAGAR	13	87,317,403.33	57,168,927.52	30,148,475.81	52.74
RETENCIONES DE LEY	14	1,229,099.87	985,649.41	243,450.46	24.70
TOTAL PASIVO CORRIENTE		88,546,503.20	58,154,576.93	30,391,926.27	52.26
PASIVO NO CORRIENTE					
INGRESOS DIFERIDOS	15	3,429,159.07	2,657,263.87	771,895.20	29.05
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		3,429,159.07	2,657,263.87	771,895.20	29.05
TOTAL PASIVO		91,975,662.27	60,811,840.80	31,163,821.47	51.25
PATRIMONIO					
FONDO ESPECIAL ADMINISTRATIVO ACUMULADO	16	38,300,915,744.41	35,610,566,955.50	2,690,348,788.91	7.55
TOTAL PATRIMONIO		38,300,915,744.41	35,610,566,955.50	2,690,348,788.91	7.55
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		38,392,891,406.68	35,671,378,796.30	2,721,512,610.38	7.63
CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	17	13,457,244,865.27	15,790,800,531.45	(2,333,555,666.18)	(14.78)
CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	17	(13,457,244,865.27)	(15,790,800,531.45)	2,333,555,666.18	(14.78)

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 COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014
(Expresado en colones costarricenses)

CUENTA		2015	2014	VAR. RELATIVA	VAR. %
INGRESOS CORRIENTES					
	Notas				
INTERESES Y COMISIONES SOBRE PRESTAMOS	19	1,219,160,057.38	1,517,785,708.87	(298,625,651.49)	(19.68)
INTERESES SOBRE TÍTULOS VALORES	19	1,867,885,146.52	1,433,852,430.90	434,032,715.62	30.27
TOTAL INGRESOS CORRIENTES		3,087,045,203.90	2,951,638,139.77	135,407,064.13	4.59
GASTOS CORRIENTES					
SERVICIOS	20	118,409,046.62	104,260,450.38	14,148,596.24	13.57
INTERESES Y COMISIONES	21	0.00	26,076.60	(26,076.60)	(100.00)
GASTOS FINANCIEROS	22	88,134,553.49	78,367,938.95	9,766,614.54	12.46
GASTO POR ESTIMACIÓN DE INCOBRABLES CYC	23	7,713,773.50	11,928,846.08	(4,215,072.58)	(35.34)
DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	23	456,418,402.91	416,070,124.97	40,348,277.94	9.70
GASTOS POR AMORTIZACIÓN DE INTANGIBLES	23	70,227,321.56	54,828,684.18	15,398,637.38	28.09
TOTAL GASTOS CORRIENTES		740,903,098.08	665,482,121.16	75,420,976.92	11.33
SUPERÁVIT (DÉFICIT) CORRIENTE		2,346,142,105.82	2,286,156,018.61	59,986,087.21	2.62
INGRESOS NO CORRIENTES					
OTROS INGRESOS NO TRIBUTARIOS	24	798,632.50	13,440,863.65	(12,642,231.15)	(94.15)
OTRAS RENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS	24	186,061,185.64	57,213,873.56	128,847,312.08	225.20
VALORACIÓN DE INVERSIONES VIDA PLENA OP	24	163,325,279.68	0.00	163,325,279.68	0.00
TOTAL INGRESOS NO CORRIENTES		350,185,097.82	70,654,737.21	279,530,360.61	395.63
GASTOS NO CORRIENTES					
DONACIÓN, DETERIORO O VENTA DE ACTIVOS	23	6,980,794.87	4,697,806.77	2,282,988.10	48.60
TOTAL GASTOS NO CORRIENTES		6,980,794.87	4,697,806.77	2,282,988.10	48.60
SUPERÁVIT (DÉFICIT) NETO DEL PERIODO		2,689,346,408.77	2,352,112,949.05	337,233,459.72	14.34

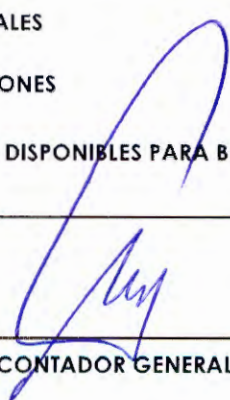
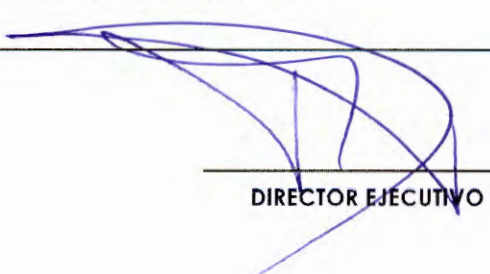
Las notas a los estados financieros son parte integral de este informe.



Régimen de Capitalización Colectiva

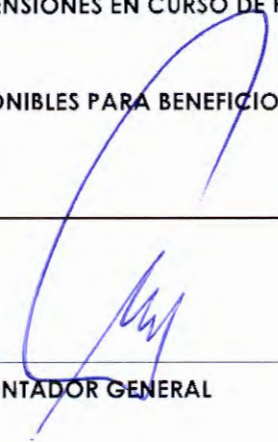
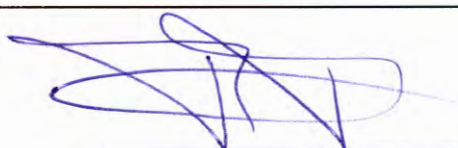
JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL**Público****Régimen de Capitalización Colectiva****Estado de cambios en los activos netos disponibles para beneficios
Por el mes terminado al 31 de Diciembre del 2015****(En colones sin céntimos)**

SALDO INICIAL(Mes Anterior)		1,474,490,992,698
INGRESOS		12,149,751,505
INGRESOS FINANCIEROS	12,142,837,493	
PRODUCTOS SOBRE INVERSIONES DE EMISORES NACIONALES	9,552,641,881	
INTERESES SOBRE SALDOS EN CUENTAS BANCARIAS	10,741,354	
GANANCIAS POR FLUCTUACION CAMBIARIA	810,805,415	
GANANCIAS POR VARIACIONES EN LA UNIDAD DE REFERENCIA	275,400	
INGRESOS SOBRE PRESTAMOS A AFILIADOS Y PENSIONADOS	1,768,373,443	
OTROS INGRESOS	6,914,012	
PLAN DE CONTRIBUCIONES		16,917,379,851
RESERVAS EN FORMACIÓN	11,305,195,717	
DE LOS TRABAJADORES	5,705,670,660	
DEL PATRONO	4,813,803,817	
DEL ESTADO	414,637,641	
RENDIMIENTOS DEVENGADOS	371,083,598	
PLUSVALIA (MINUSVALIA) NO REALIZADA POR VALORACION A MERCADO	5,605,595,753	
PLUSVALIA (MINUSVALIA) NO REAL. POR VALORACION DE LAS PARTICIP. DE FONDOS DE INV	6,588,382	
TOTAL ADICIONES		29,067,131,356
GASTOS		844,042,648
GASTOS FINANCIEROS	812,602,969	
PERDIDAS POR FLUCTUACION CAMBIARIA	243,760,409	
PERDIDAS POR VARIACIONES EN LA UNIDAD DE REFERENCIA	144,371,793	
GASTOS POR ESTIMACION POR RIESGO DE CREDITO Y DETERIORO	424,470,768	
GASTOS GENERALES	31,439,679	
TOTAL DEDUCCIONES		844,042,648
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS AL FINAL DEL PERIODO		1,502,714,081,405


CONTADOR GENERAL
DIRECTOR EJECUTIVO

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL**Público****Régimen de Capitalización Colectiva****Estado de activos netos disponibles para beneficios
Por el mes terminado al 31 de Diciembre del 2015****(En colones sin céntimos)**

DISPONIBILIDADES		13,125,795,128
Cuentas corrientes y de ahorro	13,125,795,128	
INVERSIONES EN VALORES		1,340,714,371,501
Inversiones en valores de emisores nacionales	1,340,714,371,501	
Cuentas y productos por cobrar sobre inversiones		23,841,478,632
Cuentas por cobrar	74,397	
Productos por cobrar sobre inversiones de emisores nacionales	23,841,404,236	
PRÉSTAMOS A AFILIADOS Y PENSIONADOS		155,938,695,420
Préstamos por cobrar	159,922,568,737	
Productos por cobrar sobre préstamos	38,533,888	
Estimación por riesgo de crédito y deterioro	-4,022,407,205	
APORTES POR COBRAR		4,499,791,167
Aportes por cobrar al patrono	299,848,860	
Aportes por cobrar al estado	3,951,241,153	
Otros aportes por cobrar	248,701,154	
ACTIVO TOTAL		1,538,120,131,849
Cuentas por pagar		-959,953,620
Retenciones a pensionados	-83,992,200	
Obligaciones transitorias por liquidar	-562,574,485	
Retención por servicios recibidos	-313,386,935	
INGRESOS DIFERIDOS		-170,808,673
PROVISIONES		-41,928,953
Cotización seguro de enfermedad y maternidad	-21,020,337	
Provisiones por obligaciones patronales	-20,908,617	
PROVISIONES PARA PENSIONES EN CURSO DE PAGO		-34,233,359,197
PASIVO TOTAL		-35,406,050,443
ACTIVOS NETOS DISPONIBLES PARA BENEFICIOS FUTUROS		1,502,714,081,405
Cuentas de orden		172,838,904,328


CONTADOR GENERAL
DIRECTOR EJECUTIVO

JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO NACIONAL

Público

Régimen de Capitalización Colectiva**Recursos disponibles para atender total de beneficios y pensiones actuales
para el mes terminado al 31 de Diciembre del 2015****(En colones sin céntimos)**

VALOR PRESENTE ACTUARIAL DE INGRESOS		3,574,722,733,693
Contribuciones Futuras 1/	2,037,775,293,091	
Provisión para Pensiones en Curso de Pago 2/	34,233,359,197	
Activos Netos Disponibles para Beneficios Futuros 3/	1,502,714,081,405	
VALOR PRESENTE ACTUARIAL DE BENEFICIOS		3,486,752,980,571
Valor Presente Pensiones en Curso de Pago 4/	46,418,657,857	
Valor Presente Pensiones Futuras 5/	3,440,334,322,714	
Valor Presente Otros	0	
SUPERÁVIT O DÉFICIT ACTUARIAL DEL TOTAL DE PENSIONES		87,969,753,122
SUPERÁVIT O DÉFICIT ACTUARIAL DE PENSIONES EN CURSO DE PAGO 6/		-12,185,298,660

1/ Corresponde al último estudio actuarial con corte a Junio 2015

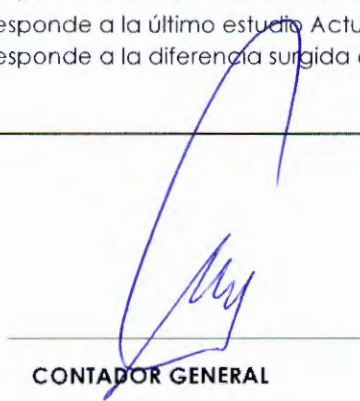
2/ Corresponde al saldo contable de la cuenta Provisión para Pensiones en Curso de Pago

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

4/ Corresponde al saldo contable de Recursos Recibidos de Reservas en Formación

5/ Corresponde a la último estudio Actuarial con corte a Junio 2015

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


CONTADOR GENERAL
DIRECTOR EJECUTIVO

Régimen de Capitalización Colectiva

Estado de flujos de efectivo

Por los periodos terminados al 31 de Diciembre del 2015

(expresado en colones costarricenses sin céntimos)

Actividades de operación

Rendimiento del periodo	120,631,627,231
-------------------------	-----------------

Partidas que no requieren el uso de efectivo

Otros ajustes patrimoniales	-9,508,960,358
Utilidad no realizada por valoración	52,121,218,357
Plusvalía no realizada por valoración de fondos abiertos	4,367,599
Variación en pensiones en curso de pago	8,462,967,686

Total partidas que no requieren el uso de efectivo	171,711,220,515
---	------------------------

Flujos de efectivo provistos por (usados para) las actividades de oper

Préstamos a afiliados	-69,593,488,661
Cuentas por Cobrar	2,995,932,972
Intereses por cobrar sobre inversiones	412,861,043
Cuentas por Pagar	13,947,279
Ingresos Diferidos	-34,036,691
Provisiones	9,763,685

Total flujos de efectivo provistos por (usados para) las actividades de oper	105,516,200,143
---	------------------------

Flujos de efectivo usados para las actividades de inversión

Variación en inversiones en valores	-228,661,634,185
-------------------------------------	------------------

Total flujos de efectivo usados para las actividades de inversión	-228,661,634,185
--	-------------------------

Flujos de efectivo provistos para actividades de financiamiento

Variación en aportes y liquidaciones	131,710,919,128
--------------------------------------	-----------------

Total flujos de efectivo usados para las actividades de financiamient	131,710,919,128
--	------------------------

Variación del efectivo y equivalentes de efectivo en el periodo	8,565,485,086
--	----------------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	4,560,310,042
--	----------------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	13,125,795,128
---	-----------------------


CONTADOR GENERAL
DIRECTOR EJECUTIVO