

**JUNTA DE PENSIONES Y JUBILACIONES DEL MAGISTERIO
NACIONAL (JUPEMA)
FONDO DE ADMINISTRACIÓN (FEO-FEA)**

- **Estados Financieros Combinados y Opinión de los Auditores**
- **Al 31 de diciembre 2019 y 2018**
- **Informe final**

ÍNDICE

	<u><i>Página</i></u>
Opinión del contador público independiente	3-5
Balances de situación combinados	6-7
Estados de resultados combinados	8-9
Estados de variaciones en el patrimonio combinados	10
Estados de flujos de efectivo combinados	11-12
Notas a los estados financieros combinados	13-44

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional

Opinión

Hemos auditado los estados financieros combinados del Fondo de Administración (Fondo Especial Operativo y Fondo Especial Administrativo), que comprenden el estado de situación financiera combinado al 31 de diciembre del 2019 y, el estado de resultados combinado, el estado de cambios en el patrimonio combinado neto y el estado de flujos de efectivo combinado, por el periodo terminado en esa misma fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros combinados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la imagen fiel de la situación financiera del Fondo de Administración (Fondo Especial Operativo y Fondo Especial Administrativo) administrado por la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional (JUPEMA), al 31 de diciembre del 2019, así como el resultado combinado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio combinados y sus flujos de efectivo combinados por el periodo terminado a dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de conformidad con el artículo 9 de la Ley de Regulación de la Profesión del Contador Público y Creación del Colegio (Ley 1038); con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés) que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros; y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros combinados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros combinados, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad del Fondo de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la entidad en funcionamiento y utilizando el principio contable de la entidad en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera combinada del Fondo.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros combinados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Fondo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Fondo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de nuestra auditoría.

DESPACHO CARVAJAL & COLEGIADOS CONTADORES PÚBLICOS AUTORIZADOS

Lic. Ricardo Montenegro Guillén
Contador Público Autorizado No. 5607
Póliza de Fidelidad No. 0116 FIG0007
Vence el 30 de setiembre del 2019.

San José, Costa Rica, 24 de enero del 2020.



“Timbre de Ley número 6663, por ₡1.000 del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, adherido y cancelado en el original.”

Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional
Fondo Especial de Administración (Fondo Especial Operativo- Fondo Especial
Administrativo)

Estados de posición financiera combinado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en colones costarricenses)

	Notas	2019	2018
Activo			
Activo corriente			
Disponibilidades	4	392.428.503	543.694.397
Inversiones	5	22.987.378.707	29.312.602.536
Cuentas por cobrar	6	3.246.277.937	237.751.221
Documentos por cobrar (corto plazo)	7	1.995.881.209	1.855.435.660
Inventarios	8	22.696.026	21.993.769
Productos acumulados por cobrar	9	104.791.561	188.554.282
Pagos anticipados	10	25.692.609	26.345.379
Total activo corriente		28.775.146.551	32.186.377.243
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipo (neto)	11	7.018.051.283	6.083.337.277
Activos intangibles (neto)	12	179.897.045	89.769.958
Activos en tránsito	13	0	145.116.485
Propiedades de inversión	14	27.461.513	27.461.513
Documentos por cobrar a largo plazo (neto)	7	13.870.246.529	7.974.582.657
Depósitos permanentes	15	116.900.894	15.856.210
Inversiones en asociadas	16	5.282.082.265	4.151.696.539
Total activo no corriente		26.494.639.530	18.487.820.639
Total activo		55.269.786.081	50.674.197.882

(Continúa...)

(Finaliza)

Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional
Fondo Especial de Administración (Fondo Especial Operativo- Fondo Especial
Administrativo)

Estados de posición financiera combinado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Expresado en colones costarricenses)

	Notas	2019	2018
Pasivo y Patrimonio			
Pasivo			
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	17	2.010.193.799	1.949.235.294
Retenciones por pagar	18	87.559.045	62.335.312
Gastos acumulados	19	75.750.086	87.606.204
Provisiones	20	333.185.368	351.220.573
Total pasivo corriente		2.506.688.298	2.450.397.383
Pasivo no corriente			
Ingresos diferidos	21	46.237.196	3.849.379
Total pasivo no corriente		46.237.196	3.849.379
Total pasivo		2.552.925.494	2.454.246.762
Patrimonio			
Superávit acumulado		52.716.860.587	48.219.951.119
Total patrimonio		52.716.860.587	48.219.951.119
Total pasivo y patrimonio		55.269.786.081	50.674.197.882
Cuentas de orden deudoras	22	24.798.269.191	14.086.457.522
Cuentas de orden acreedoras	22	24.798.269.191	14.086.457.522

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional
Fondo Especial de Administración (Fondo Especial Operativo- Fondo Especial Administrativo)
Estados de resultados integrales combinados
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos de operación			
Contribuciones de miembros activos	23 ¢	7.048.806.726	6.313.358.832
Contribuciones de miembros pensionados	23	2.970.205.805	2.805.186.402
Intereses sobre títulos valores	24	1.756.725.251	2.339.600.545
Intereses y comisiones sobre préstamos	24	1.299.542.604	927.681.917
Intereses y comisiones sobre arreglos de pago	24	6.228.310	2.010.944
Total ingresos de operación		13.081.508.695	12.387.838.640
Gastos generales y de administración			
Remuneraciones	26	5.947.468.926	6.033.356.667
Servicios	27	2.943.935.880	2.670.765.267
Materiales y suministros	28	219.102.474	239.713.855
Intereses y comisiones	29	764.214.254	180.909
Gastos financieros	30	196.088.668	269.468.218
Transferencias corrientes	31	124.703.283	105.581.838
Depreciación del ejercicio	32	516.348.606	493.088.602
Gastos por amortización de intangibles	32	107.599.459	60.364.857
Gastos por estimación	32	86.590.622	30.517.324
Total gastos generales y de administración		10.906.052.173	9.903.037.537
Utilidad de operación		2.175.456.522	2.484.801.103

(Continúa...)

(Finaliza)

Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional
Fondo Especial de Administración (Fondo Especial Operativo- Fondo Especial Administrativo)
Estados de resultados integrales combinados
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en colones costarricenses)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos			
Otros ingresos no tributarios	25	40.720.636	45.468.426
Ingreso por inversión en asociadas	25	422.859.524	522.309.891
Otras multas	25	9.657.509	2.370.748
Ingreso por afectación de periodos anteriores	25	332.493.493	294.205.789
Ingreso por recuperación de deterioro		10.519.136	0
Otras rentas de activos financieros	25	649.063.385	180.257.017
Venta de activos		0	3.069.366
Valoración inversiones de asociadas	25	860.061.085	2.374.185
Total otros ingresos		2.325.374.769	1.050.055.423
Otros gastos			
Donación, venta o retiro de activos	32	3.885.525	8.057.733
Valoración de inversiones socias	30	36.298	30.105.035
Total otros gastos		3.921.823	38.162.768
Resultado del periodo	¢	4.496.909.468	3.496.693.758

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional
Fondo Especial de Administración (Fondo Especial Operativo- Fondo Especial Administrativo)
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto Combinado
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresado en colones costarricenses)

Detalle	Notas	Superávit acumulado	Superávit de periodo	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017		44.723.257.361	0	44.723.257.361
Resultado del periodo		0	3.496.693.758	3.496.693.758
Capitalización del periodo		3.496.693.758	(3.496.693.758)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2018	¢	48.219.951.119	0	48.219.951.119
Resultado del periodo		0	4.496.909.468	4.496.909.468
Capitalización del periodo		4.496.909.468	(4.496.909.468)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢	52.716.860.587	0	52.716.860.587

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional
Fondo Especial de Administración (FEA-FEO)
Estados de Flujos de Efectivo Combinados
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Actividades de operación:			
Resultado neto del periodo	¢	4.496.909.468	3.496.693.758
Partidas aplicables a resultados que no requieren utilización de efectivo:			
Estimaciones incobrables	7	143.166.469	30.405.470
Gastos por depreciación	32	516.348.606	493.088.602
Donación, deterioro o venta de activos		3.885.525	8.057.733
Amortización de intangibles	32	107.599.459	60.364.857
Subtotal		<u>5.267.909.527</u>	<u>4.088.610.420</u>
Flujos de efectivo provistos por (usados para) las actividades de operación			
Cuentas por cobrar		(3.008.526.716)	(36.693.681)
Productos acumulados por cobrar		83.762.721	78.337.274
Inventarios		(702.257)	4.300.177
Cuentas por pagar		60.958.505	110.024.214
Depósitos permanentes		(101.044.684)	36.520
Pagos Anticipados		652.770	508.856
Ingresos diferidos		42.387.817	225.830
Retenciones por pagar		25.223.733	11.975.397
Gastos acumulados por pagar		(11.856.118)	11.878.046
Provisiones		(18.035.205)	(16.574.380)
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación		<u>2.340.730.093</u>	<u>4.252.628.672</u>

(Continúa...)

(Finaliza)

Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional
Fondo Especial de Administración (FEA-FEO)
Estados de Flujos de Efectivo Combinados
Por los periodos terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
(Expresados en colones costarricenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Flujos de efectivo provistos por (usados para) las actividades de inversión			
Inversiones		757.516.281	7.164.942.880
Inversiones en otras entidades		(1.130.385.727)	(494.579.041)
Documentos por cobrar - neto		(6.179.275.891)	(2.295.587.166)
Propiedades, planta y equipo (neto)	11	(1.309.831.652)	(1.139.082.247)
Activos intangibles		<u>(197.726.546)</u>	<u>57.510.971</u>
Flujo neto de efectivo (usado para) las actividades de inversión		<u>(8.059.703.535)</u>	<u>3.178.183.455</u>
 Variación neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(5.718.973.442)	7.430.812.126
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>18.083.086.808</u>	<u>10.652.274.680</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	3 ¢	<u>12.364.113.365</u>	<u>18.083.086.808</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional
Fondo Especial de Administración
(Fondo Especial Operativo- Fondo Especial Administrativo)

Notas a los estados financieros combinados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(En colones sin céntimos)

Nota 1 Resumen de operaciones y principales políticas contables

1.1 Constitución y operaciones

La Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional (la Junta) es un ente de Derecho Público no estatal creado al amparo de la Ley 2248 del 5 de setiembre de 1958, con la cual nace el Régimen de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional. El 19 de noviembre de 1991 se promulgó la Ley 7268 que es una reforma integral al sistema de pensiones.

El Fondo Especial de Administración (el Fondo) se encuentran regulado en la Ley 7531 del 10 de julio de 1995 y sus reformas, con el fin de atender funciones de la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional. Está compuesto de todas las deducciones del salario de los cotizantes Activos y Pensionados a los regímenes de Reparto y Régimen de Capitalización Colectiva. Para fines operativos el Fondo se divide en dos: Fondo Especial Operativo (FEO) y Fondo Especial Administrativo (FEA). Las cuentas de esos dos fondos se han combinado para la preparación de estos estados financieros.

Los recursos consignados en el artículo 106 de la Ley 7531 y sus reformas se asignan según las necesidades presupuestarias para hacerle frente al pago de los gastos administrativos, así como para hacer préstamos a los miembros pensionados y activos del Magisterio Nacional, para satisfacer necesidades personales y préstamos directos para que financien actividades de pequeñas empresas; según la reglamentación vigente.

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.

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.

La Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional funciona bajo el amparo de la Ley No. 7531 del 10 de julio de 1995, Reforma Integral del Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional y sus reformas No. 7946, No. 8536 y No. 8721.

Esta ley regula lo relativo a las pensiones y jubilaciones correspondientes a los funcionarios del Magisterio Nacional.

El Sistema de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional está compuesto por:

- a) El régimen de pensiones otorgadas al amparo de la Ley No. 2248 del 5 de setiembre de 1958 y sus reformas, excepto la reforma integral realizada mediante la Ley No. 7268 del 14 de noviembre de 1991.
- b) El régimen de pensiones otorgadas al amparo de la reforma introducida por la Ley No. 7268 del 14 de noviembre de 1991.
- c) El Régimen transitorio de reparto, regulado en el Título III de la presente Ley.
- d) El Régimen de capitalización de pensiones y jubilaciones, regulado en el Título II de esta Ley.
- e) Así reformado por el Artículo 1 de la Ley No.8721 publicada en La Gaceta 79 el 24 de abril de 2009.

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).

1.2 Bases de presentación y principales políticas de contabilidad

a) Base contable

Los estados financieros del Fondo han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, NIC).

b) Unidad monetaria

Los registros contables son llevados en colones costarricenses, que es la moneda de curso legal de la República de Costa Rica. Al cierre de cada mes, se utiliza el tipo de cambio de compra de referencia del BCCR, vigente al último día de cada mes. Al 31 de diciembre de 2019, el tipo de cambio se establece en ₡570.09 para la compra por cada US Dólar y de ₡576.49 para la venta y 917,231 por cada Unidad de Desarrollo. Al 31 de diciembre de 2018 el tipo de cambio se establece en ₡604.39 para la compra por cada US Dólar y de ₡611.75 para la venta y ₡899,906 por cada Unidad de

Desarrollo. Las diferencias de cambio resultantes son liquidadas por resultados de operación.

c) Principios de combinación

La Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional (la Junta) es un ente de Derecho Público no estatal creado al amparo de la Ley 2248 del 05 de setiembre de 1958, con la cual nace el Régimen de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional. El 19 de noviembre de 1991 se promulgó la Ley 7268 que es una reforma integral al sistema de pensiones.

La metodología de combinación de los fondos y la presentación en los estados financieros combinados se llevó a cabo cumpliendo con las NIIF según los siguientes criterios:

- Las cuentas de las transacciones entre los Fondos (recíprocas) del estado de posición financiera y del estado de resultados integrales se eliminaron en el proceso de combinación.
- Políticas contables uniformes entre los fondos.

Se eliminaron las transacciones entre los Fondos que tuvieron efecto en los estados financieros en cuanto a su presentación.

d) Período económico

El ciclo económico del Fondo es el año natural del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF requiere registrar estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual son revisadas y en cualquier período futuro afectado.

Los estimados consisten principalmente en el gasto por incobrables, inventario obsoleto, vida útil del mobiliario y equipo y vehículos y gastos acumulados.

f) 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 Inversiones con vencimientos menores de 90 días.

g) Inversión en valores

El Fondo clasifica y contabiliza sus inversiones como se indica a continuación:

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, préstamos por cobrar, cuentas por cobrar, cuentas por pagar, préstamos bancarios y otros.

Clasificación

En la medición de activos financieros después del reconocimiento inicial el Fondo los clasifica en las cuatro siguientes categorías:

- (a) activos financieros al valor razonable con cambios en resultados;
- (b) préstamos y partidas por cobrar;

Reconocimiento

La compra y venta convencional de activos financieros se reconocen y dan de baja según corresponda, aplicando valores de la fecha de contratación o la fecha de liquidación.

Medición

Al reconocer inicialmente un activo o un pasivo financiero, el Fondo lo mide por su valor razonable, y en el caso de activos o pasivos financieros que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, se suman los costos de transacción que sean directamente atribuibles a su compra o emisión.

Posterior al reconocimiento inicial, los instrumentos al valor razonable se miden a su valor razonable excepto por las inversiones que no se cotizan en un mercado activo y cuyo valor razonable no se pueda medir de manera confiable, que se registran al costo incluyendo los costos de transacción menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, cuentas por cobrar y por pagar originados se miden al costo amortizado, menos las pérdidas por deterioro.

Principios de medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado a la fecha de los estados financieros, sin incluir deducciones por costos de transacción. La medición es de acuerdo con lo establecido en la NIIF 13 en cuanto a los niveles 1, 2 y 3.

Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

La ganancia o pérdida surgida de la variación del valor razonable de activos o pasivos financieros que no forme parte de una operación de cobertura se reconoce en la siguiente forma:

- (a) La ganancia o pérdida ocasionada por activos o pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se reconocen en el resultado del periodo.
- (b) La ganancia o pérdida ocasionadas por activos disponibles para la venta se reconocen en otro resultado integral, con excepción de las pérdidas por deterioro del valor y ganancias y pérdidas de diferencias de cambio en moneda extranjera, hasta que los activos se den de baja; en ese momento la ganancia o pérdida acumulada reconocida previamente en otro resultado integral se reclasifica del patrimonio a resultados como un ajuste por reclasificación. Los intereses calculados según el método de la tasa de interés efectiva se reconocen en el resultado del periodo. Los dividendos de instrumentos de patrimonio clasificados como disponibles para la venta se reconocen en el resultado del periodo cuando se establezca el derecho de la entidad a recibir el pago.

En los activos y los pasivos financieros llevados al costo amortizado se reconocen ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando se den de baja o se hayan deteriorado, así como a través del proceso de amortización.

Cuando el Fondo reconoce activos financieros que va a registrar al costo o al costo amortizado utilizando el valor de la fecha de liquidación, no reconocerá los cambios en el valor razonable del activo a recibir durante el periodo que haya transcurrido entre la fecha de contratación y la de liquidación (siempre que no se trate de pérdidas por deterioro del valor). En el caso de los activos contabilizados al valor razonable, sin embargo, el cambio en el valor razonable se reconoce en el resultado del periodo o en el patrimonio.

Des reconocimiento

Un activo financiero se da de baja cuando el Fondo pierde el control sobre los derechos contractuales que comprende ese activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o son cedidos. Un pasivo financiero es dado de baja cuando se extingue.

El Fondo dará de baja en cuentas a activos financieros cuando, y sólo cuando:

- (a) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo; o
- (b) se transfiera el activo financiero y la transferencia cumpla con los requisitos para la baja en cuentas.

A partir del periodo 2015 el Fondo comenzó a clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con la NIIF 9.

h) Amortización de primas y descuentos

Las primas y descuentos de las inversiones en valores se amortizan por el método de interés efectivo.

i) Límites de inversión

Los límites de inversión se rigen de conformidad con los artículos del 20 al 25 de la Ley 7531 y sus reformas.

j) Custodia de valores

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la custodia de los valores que forman la cartera de inversiones está a cargo del Banco de Costa Rica. Los valores son depositados oportunamente en la custodia del Banco de Costa Rica, el mismo día que se paga la operación.

k) Productos por cobrar

La contabilización de los intereses por cobrar es por el método de devengado. No se acumulan productos en operaciones de crédito con atraso superior a 180 días, el producto financiero de estos créditos se registra contra su cobro.

l) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo menos cualquier estimación del deterioro para posibles cuentas de cobro dudoso. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Administración no ha considerado necesario establecer una estimación por incobrabilidad a las cuentas por cobrar.

m) Inventarios

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

n) Documentos por cobrar

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

o) Pagos anticipados

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

p) Estimaciones por incobrabilidad

Se establece una estimación por incobrabilidad sobre los documentos por cobrar con cobro dudoso. 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 esos documentos por cobrar. Cuando se consideran incobrables se liquidan contra la estimación.

Para establecer el monto de la estimación para incobrables se utiliza la siguiente tabla:

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

q) 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 periodo 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.

r) Deterioro en el valor de los activos

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos de la Junta de Pensiones y Jubilaciones del Magisterio Nacional no presentan indicios de deterioro, según cálculo realizado.

s) 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).

t) 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 resultados integrales en la partida de gastos generales.

u) Cuentas por pagar y provisiones

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo. Las provisiones por litigios legales se registran 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

v) Ingresos diferidos

El Fondo 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.

w) Patrimonio

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

x) 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 principales ingresos del Fondo Especial Administrativo son financieros y se reconocen en el estado de resultados integrales sobre la base del devengado, al considerar el rendimiento real de los activos que generan esos intereses.

y) Gastos

Los gastos se reconocen en el estado de resultados sobre la base de devengado.

En el Fondo Especial Operativo los 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.

En el Fondo Especial Administrativo, 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.

z) 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 brindará un total de veinte días hábiles.
- c. Si el funcionario ha trabajado un tiempo de diez años y cincuenta semanas o más gozará de 25 días hábiles de vacaciones.
- d. Los funcionarios que al 28 de Setiembre 2012 hayan acumulado 10 años y cincuenta semanas de servicio, mantendrán incólume y adquirido el derecho de gozar 30 días hábiles (1 mes) de vacaciones; en caso contrario se sujetarán a la escala dispuesta en el párrafo anterior.

Beneficios por terminación de la relación laboral

Conforme a la legislación costarricense, la Junta de Pensiones paga un 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.

Obligaciones por pensión

La Junta transfiere al Fondo Complementario de Pensiones establecido por Ley, 3% de los salarios mensuales pagados a todos sus colaboradores. El Fondo no tiene ninguna obligación adicional por la administración de dichos aportes ni por los activos del Fondo. La obligación es reconocida como gasto en el momento en que se realiza. La Junta no tiene otros planes de beneficios definidos.

aa) Impuesto de renta

Los Fondos están exento del pago de impuestos sobre la renta según Ley 7092.

bb) Transacciones en monedas extranjeras

La moneda funcional del Fondo es el colón costarricense. Las transacciones en monedas extranjeras se reconocen al tipo de cambio de compra vigente a la fecha de la transacción. Periódicamente se revisan los saldos en monedas extranjeras para actualizar el tipo de cambio con el cual están medidas.

cc) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF requiere registrar estimaciones y supuestos que afectan los importes de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

dd) Errores contables

La corrección de errores que se relacionan con períodos anteriores se ajusta conforme a los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período. El importe de las correcciones que se determine que son del período corriente es incluido en la determinación del resultado del período. Los estados financieros de períodos anteriores son ajustados para mantener comparabilidad.

ee) Cuentas de orden

Actualmente en estas cuentas se registran las garantías de créditos que respaldan la cartera de créditos vigentes, garantías que respaldan los arreglos de pago, garantías de participación o cumplimiento en títulos valores, intereses moratorios de pago tardío e intereses a más de 180 días de la cartera de crédito.

Nota 2 Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre se presentan activos (derechos) y pasivos (obligaciones) realizables en dólares de los Estados Unidos de América, los cuales para el Fondo Especial Operativo se presentan a continuación. El Fondo Especial Administrativo no presenta valores en moneda extranjera:

		2019	2018
Activo			
Bancos (Cuentas corrientes)	US\$	617.48	657
Inversiones	US\$	17.009.922	0
Total activo		17.010.539	657
Pasivo			
Cuenta por pagar y otros		0	0
Total	US\$	17.010.539	657

Nota 3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Las NIIF requieren la conciliación entre el efectivo y equivalentes de efectivo al final del período revelados en el estado de flujos de efectivo, y los saldos en el estado de posición financiera. El Fondo considera como equivalentes de efectivo las inversiones con vencimiento a menos de 90 días:

		2019	2018
Efectivo en caja y bancos	¢	392.428.503	543.694.397
Inversiones equivalentes de efectivo		11.971.684.862	17.539.392.411
Saldo en el estado de flujos de efectivo	¢	12.364.113.365	18.083.086.808

Nota 4 Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre se detallan así:

		2019	2018
Cajas chicas:			
Administrativa		8.000.000	8.000.000
Fondo especial		100.000	100.000
Subtotal		8.100.000	8.100.000
Cuentas corrientes:			
Banco Nacional de Costa Rica:			
Cuenta corriente número 78488-4	¢	4.128.187	219.127
Cuenta corriente número 600486-1 \$		0	107.183
Cuenta corriente N° 20101-2	¢	7.436.294	20.372.498
Banco BAC San José, SA:			
Cuenta corriente número 900095558		239.039.732	151.601.598
Cuenta corriente N° 923124093		669.263	1
Banco Popular y de Desarrollo Comunal:			
Cuenta corriente número 12722-7		2.838.952	366.943
Cuenta corriente número 013137-0		747.635	8.384.354
Banco de Costa Rica:			
Cuenta Corriente N° 1-255964-1		24.923.727	22.267.027
Cuenta Corriente N° 1-255966-8 \$		114.440	290.023
Cuenta Corriente N° 10258010-1		1.826.103	150.050.055
Cuenta Corriente No. 479758-2 \$		237.431	0
Depósitos Over Night en entidades financieras		102.366.738	181.935.588
Total	¢	392.428.503	543.694.397

Nota 5 Inversiones

Las inversiones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 detallan así:

Diciembre 2019					
Instrumento	Emisor	Vencimientos			Costo Total
		A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
cph	MADAP	6.250.000.000	0	0	6.250.000.000
ci\$	BIMPR	5.700.900.000	0	0	5.700.900.000
cdp	BPDC	1.000.000.000	0	0	1.000.000.000
cdp	PRIVA	3.000.000.000	0	0	3.000.000.000
Fondos de Inversión Abiertos	Bancos Comerciales	6.971.684.862	0	0	6.971.684.862
Subtotal		22.922.584.862	0	0	22.922.584.862
Primas y Descuentos					0
Ajuste por Valoración					64.793.845
Total Inversiones					22.987.378.707

Diciembre 2018					
Instrumento	Emisor	Vencimientos			Costo Total
		A 1 año	A 2 años	A más de 2 años	
cph	MADAP	13.450.000.000	0	0	13.450.000.000
ci	BIMPR	1.000.000.000	0	0	1.000.000.000
cdp	BPDC	5.500.000.000	0	0	5.500.000.000
cph	MUCAP	0	0	0	0
cdp	PRIVA	0	0	0	0
Fondos de Inversión Abiertos	Bancos Comerciales	9.319.635.189	0	0	9.319.635.189
Subtotal		29.269.635.189	0	0	29.269.635.189
Primas y Descuentos					0
Ajuste por Valoración					42.967.347
Total Inversiones					29.312.602.536

Estas inversiones generan tasas de interés anuales de rendimiento variables dependiendo del tipo de instrumento, el rendimiento nominal para el Fondo Especial Operativo fue de 6,70% y 5,83% en los periodos del 2019 y 2018, respectivamente y para el Fondo Especial Administrativo, 4,69% y 7,40% en el 2019 y 2018, respectivamente.

5.1 Límites de inversión

Los límites de inversión se rigen de conformidad con los artículos del 20 al 25 de la Ley 7531 y sus reformas.

Nota 6 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a partes relacionadas al 31 de diciembre se detallan así:

		2019	2018
Régimen de Capitalización Colectiva (RCC)	¢	978.822.628	110.538.282
Instituciones Gremiales y Centros Educativos		39.018.170	33.411.090
Funcionarios		384.372	621.679
Centros Educativos (5/1000) base devengado (1)		95.927.126	90.019.823
De tipo Legal y Administrativas		1.048.382	1.818.342
Instituciones		2.128.413.449	0
Honorarios de abogado		20.785	0
Pólizas de Incendio por créditos		2.643.024	1.342.005
Total	¢	3.246.277.937	237.751.221

- (1) Corresponde a la estimación del 5/1000 de los salarios de los afiliados y pensionados 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 que se cobra en el periodo siguiente. Ver nota 1.

Nota 7 Documentos por cobrar corto y largo plazo:

Los documentos por cobrar por la cartera de crédito al 31 de diciembre se detallan de la siguiente manera:

		2019	2018
Documentos por cobrar corto plazo	¢	1.992.308.640	1.854.711.365
Documentos por cobrar largo plazo		13.865.020.237	7.972.664.625
Total cartera	¢	15.857.328.877	9.827.375.990

Los documentos por cobrar al 31 de diciembre están compuestos por los siguientes tipos de carteras:

	2019	2018
Personales	2.031.184.144	2.288.620.252
Salud	9.655.961.526	7.056.519.050

	2019	2018
Instituciones magisteriales	3.511.387.658	35.813.058
Deudas al fondo de pensiones	492.230.037	301.052.744
Derechos sucesorios	216.991.153	181.848.178
Urgencias	102.735.446	49.395.559
Microempresa	0	946.366
Servicios funerarios	6.346.263	4.566.614
Sub total	16.016.836.227	9.918.761.821
Estimación para incobrables (1)	(159.507.349)	(91.385.831)
Total	15.857.328.877	9.827.375.990

(1) El movimiento de la estimación para incobrables por el periodo de 12 meses terminado el 31 de diciembre es:

	2019	2018
Saldo al inicio del periodo	¢ (91.385.831)	(69.623.210)
Aumentos en la estimación cargada a resultados	(143.166.469)	(30.405.470)
Disminución en la estimación	75.044.951	8.642.849
Saldo al final del periodo	¢ (159.507.349)	(91.385.831)

Las concentraciones de la cartera de crédito al 31 de diciembre son:

	2019	2018
Hipotecaria	¢ 3.511.387.658	35.813.058
Fiduciaria	153.188.234	179.048.974
Otras pólizas	12.352.260.335	9.703.899.789
Total cartera	¢ 16.016.836.227	9.918.761.821

La morosidad de la cartera de crédito al 31 de diciembre es:

	2019	2018
Al día	¢ 15.840.556.903	9.855.628.262
De 1 a 30 días	46.293.677	11.222.626
De 31 a 60 días	22.503.337	15.927.846
De 61 a 90 días	21.440.146	677.594
De 91 a 120 días	5.848.799	1.364.176
De 121 a 180 días	4.977.935	5.965.303
Más de 180 días	6.832.857	2.272.273
Fallecidos (1)	40.170.314	10.820.459

		2019	2018
Cobro Judicial		28.212.257	14.883.282
Sub total		16.016.836.227	9.918.761.821
Estimación para incobrables		(159.507.349)	(91.385.831)
Total	¢	15.857.328.877	9.827.375.990

En relación con el 2018 se varia la presentación de esta nota, con el fin de mostrar una mejor distribución de la cartera de crédito.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Fondo mantiene 22 y 22 préstamos en proceso de cobro judicial por ¢28.212.257.00 y ¢14.883.282 respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el programa de crédito posee 8 líneas de crédito, las cuales están destinadas a la membresía activa y pensionada. La línea de crédito personal posee una tasa de interés del 15% anual fija, a un plazo de 5 años. Además, el programa posee opciones de financiamiento para pagos de deuda de pensión, microempresa, crédito para entidades sociales y financieras del Magisterio Nacional, salud, derechos sucesorios, urgencia y servicios funerarios.

- a) Los documentos por cobrar por arreglos de pago al 31 de diciembre se detallan de la siguiente manera:

		2019	2018
Arreglos de Pago con Instituciones Cotizantes CP (Neto)	¢	3.572.569	724.294
Arreglos de Pago con Instituciones Cotizantes LP (Neto)		5.226.292	1.918.032
Total	¢	8.798.861	2.642.326

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 18 a 36 meses. La tasa de intereses será igual a la tasa de los préstamos a personales vigentes del RCC, con una tasa piso del 14,51% o la tasa de interés activa promedio del sistema financiero para préstamos en moneda nacional según el monto tramitado.

Nota 8 Inventarios:

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

		2019	2018
Inventarios	¢	22.696.026	21.993.769
Total	¢	22.696.026	21.993.769

Nota 9 Productos acumulados por cobrar:

Al 31 de diciembre esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

	2019	2018
Intereses sobre inversiones	¢ 102.281.038	187.111.250
Intereses sobre cartera de crédito	2.510.523	1.443.032
Total	¢ 104.791.561	188.554.282

Nota 10 Pagos anticipados

Al 31 de diciembre esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

	2019	2018
Pagos anticipados (1)	¢ 25.692.609	26.345.379
Total	¢ 25.692.609	26.345.379

(1) Incluye los seguros, pagos efectuados a la Conferencia Interamericana de Seguridad Social y la Organización Interamericana de Seguridad Social

Nota 11 Propiedad, planta y equipo:

La cuenta de Propiedad, planta y equipo al 31 de diciembre se detallan a continuación:

dic-19	Terreno	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo Especializado	Automóviles	Obras de Arte	Bibliotecas	Total
Construcciones en curso								
Al inicio del año	0	1.076.208.756	0	0	0	0	0	1.076.208.756
Adiciones	0	990.099.508	0	0	0	0	0	990.099.508
Saldo al costo	0	2.066.308.264	0	0	0	0	0	2.066.308.264
Costo								
Al inicio del año	1.076.883.004	2.962.611.881	916.051.527	2.484.962.937	544.704.813	10.208.574	2.034.123	7.997.456.858
Adiciones	0	0	40.529.469	223.895.501	1.977.000	0	0	266.401.970
Mejoras	0	5.714.349	0	13.139.828	0	0	0	18.854.177
Retiros	0	0	(9.956.185)	(62.661.529)	0	(31.640)	(32.000)	(72.681.354)
Saldo al costo	1.076.883.004	2.968.326.230	946.624.811	2.659.336.737	546.681.813	10.176.934	2.002.123	8.210.031.651
Depreciación acumulada								
Al inicio del año	0	(564.487.740)	(634.469.807)	(1.754.397.725)	(121.907.457)	0	(1.833.920)	(3.077.096.650)
Gasto del año	0	(61.046.217)	(77.972.491)	(322.901.502)	(54.387.400)	0	(40.997)	(516.348.606)
Retiros	0	0	6.443.841	62.319.989	0	0	31.998	68.795.829
Saldo	0	(625.533.957)	(705.998.457)	(2.014.979.238)	(176.294.857)	0	(1.842.919)	(3.524.649.427)
Subtotal	1.076.883.004	4.409.100.537	240.626.354	644.357.500	370.386.956	10.176.934	159.204	6.751.690.488
Cuenta Transitoria de Activos								
								266.360.795
Total								7.018.051.283

Diciembre 2018	Terreno	Edificios	Mobiliario y Equipo	Equipo Especializado	Automóviles	Obras de Arte	Bibliotecas	Total
Construcciones en curso								
Al inicio del año	0	442.727.631	0	0	0	0	0	442.727.631
Adiciones	0	633.481.126	0	0	0	0	0	633.481.126
Saldo al costo	0	1.076.208.756	0	0	0	0	0	1.076.208.756
Costo								
Al inicio del año	1.076.883.004	2.962.611.881	916.611.283	2.292.761.165	535.810.013	10.527.574	2.034.123	7.797.239.043
Adiciones	0	0	30.501.345	199.436.789	34.366.800	0	0	264.304.933
Mejoras	0	0	0	89.078.775	0	0	0	89.078.775
Retiros	0	0	(31.061.101)	(96.313.792)	(25.472.000)	(319.000)	0	(153.165.893)
Saldo al costo	1.076.883.004	2.962.611.881	916.051.527	2.484.962.937	544.704.813	10.208.574	2.034.123	7.997.456.858
Depreciación acumulada								
Al inicio del año	0	(503.564.292)	(580.788.486)	(1.549.473.188)	(82.250.684)	0	(1.789.423)	(2.717.866.073)
Gasto del año	0	(60.923.448)	(78.655.568)	(299.586.450)	(53.878.640)	0	(44.497)	(493.088.602)
Retiros	0	0	24.974.248	94.661.912	14.221.866	0	0	133.858.026
Saldo	0	(564.487.740)	(634.469.807)	(1.754.397.725)	(121.907.457)	0	(1.833.920)	(3.077.096.650)
Subtotal	1.076.883.004	3.474.332.897	281.581.720	730.565.212	422.797.356	10.208.574	200.203	5.996.568.965
Cuenta Transitoria de Activos								86.768.313
Total								6.083.337.277

Nota 12 Activos intangibles

Los activos intangibles al 31 de diciembre se detallan a continuación:

		2019	2018
Costo	¢	836.266.569	638.540.023
Amortización acumulada		(656.369.524)	(548.770.065)
Total Intangibles	¢	179.897.045	89.769.958

El movimiento de los activos intangibles se presenta a continuación:

		2019	2018
Costos activos intangibles			
Al inicio del año	¢	638.540.023	581.029.052
Adiciones		197.726.546	57.510.971
Saldo al costo		836.266.569	638.540.023
Amortización			
Al inicio del año		(548.770.065)	(488.405.208)
Deterioro y otros		(107.599.459)	(60.364.857)
Subtotal		(656.369.524)	(548.770.065)
Total activos intangibles (software)	¢	179.897.045	89.769.958

Nota 13 Activos en tránsito

Al 31 de diciembre esta cuenta se detalla así:

		2019	2018
Activos en Tránsito	¢	0	145.116.485
Total	¢	0	145.116.485

Nota 14 Propiedades de inversión

La propiedad de inversión al 31 de diciembre se detalla así:

		2019	2018
Propiedades de Inversión	¢	27.461.513	27.461.513
Total	¢	27.461.513	27.461.513

Nota 15 Depósitos permanentes:

Al 31 de diciembre esta cuenta se incluye:

		2019	2018
Depósitos Permanentes (1)	¢	116.900.895	15.856.210
Total	¢	116.900.895	15.856.210

1) Esta cuenta registra los depósitos por derechos de telefónico y otros.

Nota 16 Inversiones en asociadas

Las inversiones en asociadas al 31 de diciembre se detallan así:

		2019	2018
Vida Plena OPC		3.008.444.514	1.880.567.301
Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional	¢	2.273.637.751	2.271.129.238
Total Inversiones en Socias	¢	5.282.082.265	4.151.696.539

Las inversiones en asociadas al 31 de diciembre de ambos periodos corresponden a un 33,33% de participación en ambas empresas y se utiliza el método de participación de las utilidades.

(a) Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional

La Corporación de Servicios Múltiples del Magisterio Nacional, es una entidad sin fines de lucro dedicada a la prestación de servicios diversos. Dicha inversión se encuentra registrada por el método de participación, utilizando para dicho cálculo los estados financieros. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el patrimonio neto de la Corporación es de ¢6.843.369.751 y ¢6.813.387.714 respectivamente.

(b) Vida Plena OPC, S.A.

En el año 2000 se abre el capital de la subsidiaria Solidez OPC, S.A. y se transforma en Vida Plena OPC, S.A. En dicha institución, la Junta posee una participación del 33,33% al igual que sus dos compañías asociadas, Caja de Ahorro y Préstamo de la Asociación Nacional de Educadores y la Sociedad de Seguros de Vida del Magisterio Nacional; esto en cumplimiento de la Ley 7983 “Ley de Protección al Trabajador”, del 18 de febrero de 2000 en la cual se estableció la formación de la Operadora de Pensiones del Magisterio.

Dicha inversión se valúa por el método de participación. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el patrimonio neto de la Operadora es de ¢9.025.333.543 y ¢5.641.701.902 respectivamente. La operación de Vida Plena OPC, S.A. está regulada por la Ley 7983 del 18 de febrero del 2000, sus reglamentos y directrices emanadas de la Superintendencia de Pensiones (SUPEN).

Nota 17 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre corresponden a:

		2019	2018
Régimen de capitalización colectiva	¢	11.328.256	11.843.882
Fondo de reparto aportes obrero y patronal (1)		1.168.324.533	1.257.958.901
Instituciones (2)		160.986.834	143.773.563
A pensionados por póliza de incendio y saldos deudores		6.658.006	2.689.794
Mora 5/1000 planillas rtr		2.567.680	2.012.184
Depósitos en garantía de cumplimiento y participación		1.512.495	1.512.495
Proveedores (3)		658.815.996	529.444.475
Total	¢	2.010.193.799	1.949.235.294

- (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, Foro de Presidentes y Arreglos de Pago.
- (3) Órdenes de compra de periodo anterior, pagos a proveedores, garantías de participación y cumplimiento canceladas en efectivo. En las compras de bienes y servicios, el Fondo maneja líneas de crédito de treinta días como máximo para el pago de las facturas,

Nota 18 Retenciones por pagar

Esta cuenta al 31 de diciembre se detalla de la siguiente manera:

		2019	2018
Retenciones de Ley (1)	¢	45.908.552	61.434.183
Impuesto sobre la renta a proveedores	¢	41.650.492	901.129
Total	¢	87.559.045	62.335.312

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

Nota 19 Gastos acumulados

Al 31 de diciembre esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

		2019	2018
Gastos acumulados	¢	75.750.086	87.606.204
Total	¢	75.750.086	87.606.204

Considera el 24,83% que se debe pagar a la CCSS producto de las contribuciones a la Seguridad Social.

Nota 20 Provisiones

Esta cuenta al 31 de diciembre esta cuenta se detalla a continuación:

		2019	2018
Décimo tercer mes	¢	25.425.955	25.536.901
Contingencias Legales (1)		98.219.059	101.051.545
Provisión devengo vacaciones		209.540.354	224.632.128
Total	¢	333.185.368	351.220.573

(1) Esta partida corresponde a la provisión para los litigios legales que se reportan por la Asesoría Legal.

Nota 21 Ingresos diferidos

Esta cuenta al 31 de diciembre incluye los intereses recibidos por adelantado en la cancelación de créditos que se aplican en el mes siguiente.

		2019	2018
Ingresos Diferidos	¢	46.237.196	3.849.379
Total	¢	46.237.196	3.849.379

Nota 22 Cuentas de orden

Las cuentas de orden al 31 de diciembre están conformadas por:

		2019	2018
Depósitos en garantía de cumplimiento	¢	3.727.787.882	72.314.804
Depósitos en garantía de participación		20.511.360	0
Garantías por arreglos de pago		59.239.597	58.596.377
Compromisos presupuestarios		1.074.833.628	170.406.719
Intereses por cobrar a más de 180 días		1.422.628	1.394.144
Garantías de créditos		19.895.002.336	13.783.745.478
Operaciones incobrables		19.471.758	0
Total	¢	24.798.269.189	14.086.457.522

Nota 23 Ingresos

Los ingresos operacionales por cotizaciones por los periodos terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

		2019	2018
Cotización 5/1000 de miembros activos	¢	7.048.806.726	6.313.358.832
Cotización 5/1000 de miembros pensionados		2.970.205.805	2.805.186.402
Total	¢	10.019.012.531	9.118.545.234

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 de registra una estimación del 5/1000 que se cobra en el mes siguiente,

Nota 24 Ingresos financieros

Los ingresos financieros por intereses por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

		2019	2018
Intereses sobre títulos valores	¢	1.756.725.251	2.339.600.545
Intereses y comisiones sobre préstamos		1.299.542.604	927.681.917
Intereses y comisiones sobre arreglos de pago		6.228.310	2.010.944
Total	¢	3.062.496.165	3.269.293.406

Nota 25 Otros Ingresos

Los otros ingresos por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

		2019	2018
Otros ingresos no tributarios		40.720.637	45.468.426
Otras rentas de activos financieros (1)		649.063.385	180.257.017
Ingreso por inversión en Socias		422.859.524	522.309.891
Valoración de inversiones Vida Plena O.P.C. (2)		860.061.085	2.374.185
Otras multas		9.657.509	2.370.748
Venta de activos		0	3.069.366
Ingreso por afectación de periodos anteriores		332.493.493	294.205.789
Ingresos por recuperación de deterioro		10.519.136	0
Total	¢	2.325.374.768	1.050.055.423

(1) Incluye el resultado de la valoración a precios de mercado de la cartera de inversiones del F.E.A.

(2) Efecto de la valoración a precios de mercado de las entidades socias.

Nota 26 Remuneraciones

Las remuneraciones por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

	2019	2018
Sueldos para cargos fijos	3.888.185.473	3.996.660.027
Servicios Especiales	0	1.715.686
Suplencias	12.714.317	10.021.703
Tiempo extraordinario	104.627.320	62.830.962
Recargo de Funciones	31.938.685	24.993.797
Dietas	190.620.150	191.269.470
Décimo tercer mes	337.096.374	341.840.988
Devengo vacaciones	195.072.703	201.848.058
Cargas sociales	1.187.213.904	1.202.175.974
Total	5.947.468.926	6.033.356.667

Nota 27 Servicios

Los servicios por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

	2019	2018
Alquiler de edificios y locales	227.797.847	185.676.950
Alquiler de maquinaria	13.497.138	10.074.680
Servicio de agua y alcantarillado	24.381.635	18.779.575
Servicio de energía eléctrica	122.901.651	120.874.826
Servicio de correo	23.805.537	25.504.379
Servicio de telecomunicaciones	247.086.286	233.891.432
Información	50.387.331	43.927.918
Publicidad y propaganda	331.404.190	258.264.023
Impresión encuadernación y otros	34.305.613	55.140.433
Comisiones y gastos por servicios financieros	5.499.981	4.447.652
Servicios de tecnología de información	53.421.370	31.688.750
Servicios en ciencias de la salud	25.435.000	22.227.010
Servicios jurídicos	26.613.704	67.342.798
Servicios en ciencias económicas y sociales	112.228.232	32.000.429
Servicio informáticos	265.084.711	66.199.342
Servicios generales	292.875.225	241.343.857
Otros servicios de gestión y apoyo	235.296.188	247.160.643
Transporte dentro del país	7.353.184	7.928.205

	2019	2018
Viáticos dentro del país	51.455.055	52.288.805
Transporte en el exterior	13.597.466	5.762.502
Viáticos en el exterior	13.482.561	11.791.656
Pólizas y seguros varios	65.889.682	66.381.132
Actividades de capacitación	148.370.876	53.738.289
Actividades protocolarias y sociales	244.345.181	300.667.982
Gastos de representación institucional	22.373.047	20.751.103
Mantenimiento de edificios y locales	65.546.496	58.945.505
Mantenimiento y reparación de equipo de transporte	16.344.382	14.444.545
Mantenimiento y reparación de equipo de comunicación	18.469.163	4.447.024
Mantenimiento y reparación de equipo y mobiliario	1.418.988	2.278.639
Mantenimiento y reparación de equipo de cómputo	32.913.729	253.800.086
Mantenimiento y reparación de otros equipos	3.221.391	5.167.875
Otros impuestos	0	13.727.224
Impuestos sobre propiedad de bienes	12.756.415	0
Impuestos de patentes	1.012	0
Servicios de regulación	133.560.204	133.500.000
Deducibles	600.000	600.000
Otros servicios no personales	215.410	0
Total:	¢ 2.943.935.880	2.670.765.267

Se incluye en este apartado el pago de alquileres por las sucursales que la Junta de Pensiones mantiene en el Territorio Nacional, a excepción de San Ramón que son instalaciones propias. También se incluye el gasto por contratos de seguridad y limpieza privada que tiene la Junta de Pensiones para cubrir los servicios en algunas Sucursales y Oficinas Centrales.

En relación con el período 2018 el nombre de las cuentas: servicios de transferencias electrónicas de información, servicios médicos y de laboratorio, y servicios de desarrollo de sistemas informáticos, se varió según el plan de cuentas vigentes por: servicios de tecnologías de información, servicios en ciencias de la salud y servicios informáticos.

Nota 28 Materiales y Suministros

Los Materiales y Suministros por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

	2019	2018
Combustibles y lubricantes	¢ 22.889.343	23.551.274
Productos farmacéuticos y medicinales	1.546.397	1.185.000
Tintas, pinturas y diluyentes	53.286.580	74.338.772

	2019	2018
Alimentos y bebidas	24.893.508	18.963.634
Materiales y productos eléctricos	0	102.520
Herramientas e instrumentos	333.500	29.950
Repuestos y accesorios	1.857.999	2.475.314
Útiles y materiales de oficina y cómputo	14.103.249	7.388.335
Productos de papel, cartón e impresos	31.663.661	36.439.846
Textiles y vestuario	31.179.360	28.908.710
Útiles y materiales de limpieza	19.061.533	19.440.060
Otros útiles, materiales y suministros	18.287.347	26.890.440
Total	¢ 219.102.474	239.713.855

Nota 29 Intereses y comisiones

Los gastos por comisiones y otros cargos por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

	2019	2018
Diferencial cambiario	764.214.253	180.909
Total	¢ 764.214.253	180.909

Nota 30 Gastos financieros

Los gastos financieros por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

	2019	2018
Valoración de inversiones	¢ 196.088.667	269.468.218
Valoración de inversiones en Socia	36.298	30.105.035
Total	¢ 196.124.965	269.468.218

Nota 31 Transferencias corrientes

Los gastos por transferencias corrientes por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

	2019	2018
Otras transferencias a personas	556.500	541.500
Prestaciones Legales	43.509.795	22.635.640
Otras prestaciones a terceras personas	31.247.259	36.344.530
Transferencias Corrientes a Entidades Privadas sin fines de lucro	36.141.395	35.080.720
Indemnizaciones	9.700.000	7.526.048
Transferencias Corrientes a Organismos Internacionales	3.548.335	3.453.400
Total	¢ 124.703.283	105.581.838

Nota 32 Otros gastos

Los otros gastos por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre son los siguientes:

	2019	2018
Depreciación del ejercicio	¢ 516.348.606	493.088.602
Amortización de intangibles	107.599.459	60.364.857
Estimación de incobrable cartera crédito	86.590.622	30.517.324
Donación, deterioro o venta de activos	3.885.525	8.057.733
Total	¢ 714.424.212	592.028.517

Nota 33 Partes relacionadas

Las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas al 31 de diciembre se detallan así:

	2019	2018
Cuentas por cobrar:		
Régimen de Capitalización Colectiva	¢ 978.822.628	110.538.282
Cuentas por pagar:		
Régimen de Capitalización Colectiva	11.328.256	11.843.881

Nota 34 Riesgo de liquidez y crédito

Los principales instrumentos financieros del Fondo Especial Administrativo consisten en inversiones a corto plazo. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer un flujo de efectivo que permita hacer frente al pago de inversión en activos fijos, construcción, compra de terreno y administración de la cartera de crédito, según el artículo 107 de la Ley 7531 y sus reformas. Dentro del estado de situación financiera se incorporan otros activos y pasivos financieros que surgen directamente de las operaciones del Fondo. En el caso del Fondo Especial Operativo, los principales instrumentos financieros consisten en efectivo, equivalentes de efectivo e inversiones a corto plazo. El propósito fundamental de estos instrumentos financieros es proveer un flujo de efectivo que permita hacer frente al pago de las obligaciones administrativas de la institución según el artículo 107 de la Ley 7531 y sus reformas.

Los principales riesgos que pueden tener un efecto de importancia relativa sobre estos instrumentos financieros son el riesgo de liquidez y el riesgo de crédito.

Riesgo de liquidez

El principal ingreso que recibe el Fondo Especial Operativo proviene del ingreso del 5/1000 que aportan los activos y pensionados de los regímenes de pensiones del Magisterio Nacional según el artículo 106 de la Ley 7531 y sus reformas. Al ser este un ingreso de Ley, no se visualiza un riesgo de no pago sin embargo, se debe considerar la liquidez que tenga el Ministerio de Hacienda para hacer frente al pago ya que de lo contrario se puede afectar el flujo de caja de la institución. La Unidad de Tesorería del Departamento Financiero Contable, monitorea en forma diaria los movimientos de ingresos y egresos que se dan en las cuentas bancarias del Fondo Especial Operativo, y se asegura el presupuesto necesario para hacer frente a los gastos operativos de la Institución. En caso de generarse remanentes, esos se invierten en títulos valores según las condiciones del mercado. El principal ingreso que recibe el Fondo Especial Administrativo proviene de los ingresos por títulos valores e intereses de la cartera de crédito. Estos recursos se destinan según el presupuesto aprobado para el periodo en la compra de activos fijos e inversión en nuevas operaciones de crédito. Actualmente se considera el presupuesto para el financiamiento del nuevo edificio corporativo de la Institución.

En la nota N°5 a los Estados Financieros, se detallan los vencimientos de los instrumentos financieros que posee el fondo.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito que se presenta en el Fondo Especial Operativo se genera por el incumplimiento de pago por parte de los emisores de los instrumentos financieros de las obligaciones contraídas, ocasionando recursos insuficientes para el funcionamiento de la institución. Para la administración de este riesgo, se procura de acuerdo con las condiciones del mercado la diversificación de emisores e instrumentos, observando siempre el cumplimiento de los principios de seguridad, rentabilidad y liquidez.

El riesgo de crédito que se presenta en el Fondo Especial Administrativo se genera por el incumplimiento de pago por parte de los emisores de los instrumentos financieros de las obligaciones contraídas, así como el incumplimiento de pago de las operaciones crediticias.

Al 31 de diciembre de 2019 la cartera de crédito del Fondo Especial Administrativo es de ₡15.857.32 millones de colones con una cartera al día del 98%, siendo los créditos personales y de salud las líneas de mayor concentración de colocación, respaldados principalmente por pignoración de la póliza de vida.

Para la administración de este riesgo, se procura de acuerdo con las condiciones del mercado la diversificación de emisores e instrumentos, observando siempre el cumplimiento de los principios de seguridad, rentabilidad y liquidez. Los créditos otorgados están respaldados en un 77,12% con pignoración de póliza de vida, 1% con garantía fiduciaria y 21,90% con garantía hipotecaria.

Riesgo de tipo de cambio

La Junta a la fecha de cierre no presenta instrumentos financieros en moneda extranjera por lo que no tiene exposición al riesgo de tipo cambiario.

Riesgo de tasa de interés

Los instrumentos financieros detallados en la nota N°5 a los Estados Financieros, fueron pactados con tasas de interés fijas, no existiendo fluctuación en las mismas que pueda afectar el flujo de efectivo establecido. El programa de crédito también establece tasas de interés fijas.

Nota 35 Contingencias

De acuerdo con los informes recibidos de los abogados de la Asesoría Legal de la Junta de Pensiones fechados de acuerdo con el siguiente detalle, se indica que lo siguiente:

Durante el año 2019, la Junta fue llevada a estrados judiciales en cinco recursos de amparo, un amparo de legalidad, cuatro procesos contenciosos por conocimiento por pensión, (tres demandas simples y una demanda colectiva (59 actores)), cinco medidas cautelares, un proceso de lesividad, así como cuarenta y seis procesos laborales ordinarios por pensión, dentro de los cuales como regla general, no se precisa por parte de los interesados el monto de las pretensiones, lo cual impide determinar en forma exacta la cantidad o rango de la pérdida potencial.

Nota 36 Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Fondo no tiene activos sujetos a restricciones que deban ser revelados.

Nota 37 Hechos significativos y subsecuentes

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2019 y la presentación de los estados financieros no se conocen hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativos de las operaciones del Fondo o en sus estados financieros.

Nota 38 Autorización para emitir los estados financieros

Los estados financieros del Fondo y sus notas al 31 de diciembre de 2019 fueron autorizados para su emisión por la Dirección Ejecutiva de la Junta de Pensiones el 31 de enero del 2020.