

---

# INDICE

	Pág
<b>PRESENTACION .....</b>	<b>2</b>
 <b>SEGURO DE PENSIONES (I.V.M.)</b>	
 Estado de Productos y Gastos .....	 4
Balance de Situación Ajustado .....	9
Notas a los Estados Financieros .....	14
Cédula de Capital de Trabajo .....	15
Estado de Origen y Aplicación de Fondos .....	16

---

---

## **PRESENTACION**

*Con el propósito de proveer a los diferentes niveles jerárquicos y áreas funcionales de la Institución, de información confiable para la toma de decisiones, la Dirección Financiero Contable a través del Departamento de Contabilidad, presenta los Estados Financieros del Seguro de Pensiones al 31 de Marzo de 2007.*

*Es importante reiterar nuestro compromiso de ofrecer cada vez más y mejor información a nuestros usuarios a través de los Estados Financieros Institucionales, para nosotros es de enorme importancia contar con la participación activa de cada uno de ustedes a través de sus comentarios, opiniones y sugerencias para el mejoramiento de este documento, así como para identificar claramente cuales son sus necesidades y requerimientos de información, por lo que agradeceremos nos haga saber sus opiniones a la siguiente dirección de correo electrónico: [Contabi@ccss.sa.cr](mailto:Contabi@ccss.sa.cr) y con gusto trataremos de atender sus inquietudes.*

---

---

## SEGURO DE PENSIONES



---

## SEGURO DE PENSIONES

Los Estados Financieros son una forma de evaluar la posición y posibilidades financiero contable de nuestra Institución; se constituyen en el Estado de Productos y Gastos, el Balance de Situación Ajustado y el Estado de Origen y Aplicación de Fondos.

### ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS

Explica de dónde provienen los ingresos y los gastos, así como la variación de los mismos en un periodo determinado. Se utiliza para la toma de decisiones, de acuerdo con el resultado que refleje el estado ya sea un superávit o déficit.

Cuadro No. 1  
CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL  
SEGURO DE PENSIONES (I.V.M.)  
ESTADO DE PRODUCTOS Y GASTOS  
01 ENERO AL 31 DE MARZO DE 2007  
(Cifras en miles de colones)

PRODUCTOS	
Cuotas Netas	62,582,794
Intereses	24,111,667
Otros	4,692,904
Servicios	1,572,115
Revaluación TUDES	5,395,383
<b>Total Productos</b>	<b>98,354,862</b>
GASTOS	
Servicios	673,213
Consumo Materiales y Suministros	4,756
Pensiones e Indemnizaciones	49,415,359
Administración	1,939,426
Atención Medica Pensionados	6,205,783
Depreciaciones	67,287
Ajustes de Periodos Anteriores	7,712,983
Otros	(111,996)
Aportes y Contribuciones	0
<b>Total Gastos</b>	<b>65,906,810</b>
<b>EXCESO PRODUCTOS SOBRE GASTOS DEL PERIODO</b>	<b>32,448,052</b>
MENOS:	
RESERVA DE CRÉDITO AL 31 DE MARZO DE 2007	180
<b>DIFERENCIA NETA PRODUCTOS GASTOS DEL PERIODO</b>	<b>32,447,872</b>

---

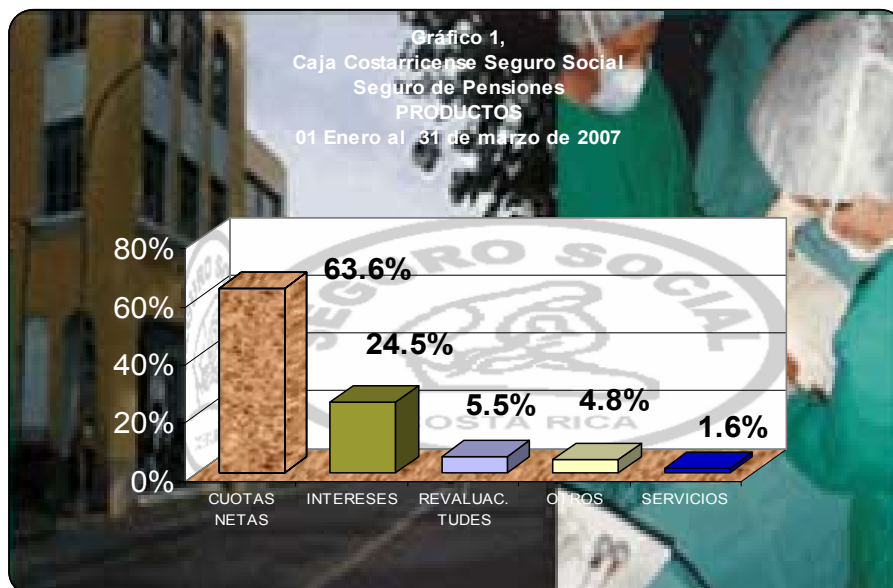
## **Ingresos**

El Seguro de Pensiones obtuvo para este mes un total de ¢98,354.9 millones de colones, ingresos por varios conceptos tales como: las cotizaciones del sector público y privado, trabajadores cuenta propia, ingresos por revaluación de TUDES; los intereses como resultado de las inversiones, así como ingresos por servicios médicos, entre otros.

**Cuadro No. 2**  
**CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL**  
**SEGURO DE PENSIONES (I.V.M.)**  
**RESUMEN DE PRODUCTOS**  
**MARZO 2007**  
**Cifras en miles de colones**  
**ANEXO 1**

<b>CUOTAS NETAS</b>		<b>62,582,794</b>
800	CUOTAS DEL ESTADO	1,860,000
805	CUOTAS I. SECTOR PÚBLICO Y PRIVADO	57,965,548
810	CUOTAS TRAB. CUENTA PROPIA	2,771,837
890	DEVOLUCION CUOTAS PLANILLAS	-14,590
<b>INTERESES</b>		<b>24,111,667</b>
815	PRODUCTO POR INTERESES	22,656,110
816	INGRESOS POR INTERESES SIPRE	1,455,556
<b>OTROS</b>		<b>10,088,287</b>
830	PROD. MULTAS RECARGO PLANILLAS	341,429
835	PRODUCTO POR ALQUILERES	26,327
840	PRODUCTO VENTA DE ACTIVOS	0
845	INGRESOS DIVERSOS	14,780
850	OTROS INGRESOS	23,937
850	INGRESOS POR REVAUACION TUDES	5,395,383
855	OTROS INGRESOS PERÍODOS ANTERIORES	4,286,432
<b>SERVICIOS</b>		<b>1,572,115</b>
820	PRODUCTO SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	5,062
825	PRODUCTOS SERVICIOS MÉDICOS	1,567,053
<b>TOTAL PRODUCTOS</b>		<b>98,354,862</b>

El cuadro anterior muestra el rubro de mayor aportación con que cuenta este Régimen son las Cuotas Netas, las cuales ascienden a ¢62,582.8 millones de colones, representando el 63,6% del total de ingresos; compuestas principalmente por las cuotas del Sector Público y Privado que representan el 92,6% del total de cuotas netas y asciende a ¢57,965.5 millones de colones, más las cuotas de Trabajadores Cuenta Propia que ascienden a ¢2,771.8 millones y representan un 4,4% del total de las cuotas netas.



El concepto Otros representa el 4,8% del total de los Ingresos y asciende ₡4,692.9 millones, cabe resaltar el rubro de productos por multas recargos por planillas por la suma de ₡341.4 millones, así como otros ingresos de periodos anteriores que ascienden a ₡4,286.4 millones que corresponden a movimientos de periodos ya liquidados y representan el 91,3% del Total del concepto otros.

Otro rubro importante, es la revaluación de los Títulos Unidades Desarrollo (TUDES), el cual representa un 5.5% del total de los ingresos y asciende a ₡5,395.4 millones.

Un 24,5% del total de los Ingresos corresponden a intereses que ascienden a ₡24,111.7 millones, obtenidos principalmente de las inversiones tanto en títulos valores como en Préstamos Hipotecarios o Fiduciarios.

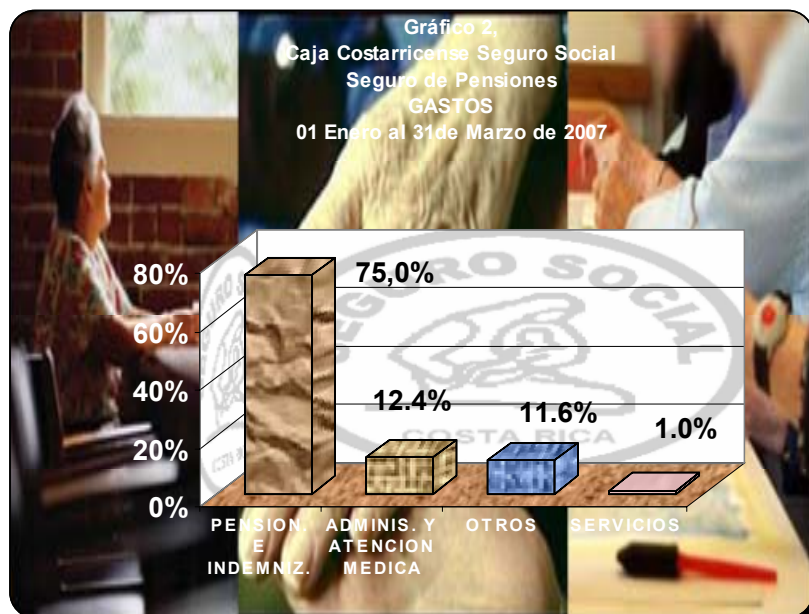
Finalmente el concepto de Ingresos por Servicios asciende a la suma de ₡1,572.1 millones, compuestos por los Servicios Administrativos y Médicos, brindados por la Institución, el cual representa un 1.6% del total de ingresos.

### **Gastos**

Como parte de los desembolsos efectuados por la Administración para el logro de los objetivos está el pago de las pensiones e indemnizaciones, atención médica a pensionados, servicios personales, ajustes de períodos anteriores para un total de ₡65,906.8 millones; resultando un excedente después de la reserva de ₡32,447.8 millones.

Cuadro No. 3  
CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL  
SEGURO DE PENSIONES (I.V.M.)  
RESUMEN DE GASTOS  
MARZO 2007  
Cifras en miles de colones  
ANEXO 2

<b>SERVICIOS</b>	<b>673,213</b>
900 SERVICIOS PERSONALES	520,291
901 SERV. PERSONALES PER. ANTERIORES	0
905 SERVICIOS NO PERSONALES	152,922
<b>CONSUMO MATERIALES Y SUMINISTROS</b>	<b>4,756</b>
910 CONSUMO MATERIALES Y SUMINISTROS	4,756
911 CONSUMO MATERIALES Y SUMINISTROS	0
<b>PENSIONES E INDEMNIZACIONES</b>	<b>49,415,359</b>
915 PENSIONES E INDEMNIZACION	49,415,359
<b>ADMINISTRACIÓN Y ATENCION MEDICA</b>	<b>8,145,209</b>
940 CONTRIB. G. ADM SEM	1,939,426
940 TRAN. SEM CUOT AT. M. PE IVM	6,205,783
<b>DEPRECIACIONES</b>	<b>67,287</b>
950 DEPRECIACIONES	16,287
951 DEPRECIAC. REVAL. ACTIVOS	51,000
<b>AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES</b>	<b>7,712,983</b>
955 AJUSTES PERÍODOS ANTERIORES	7,712,983
<b>OTROS</b>	<b>-111,996</b>
925 OTRAS PRESTACIONES	0
930 APORTES Y CONTRIBUCIONES	132,354
935 BECAS Y CAPACITACIÓN	5,943
945 GASTOS DIVERSOS	11,932
949 GASTOS POR ESTIMAC. INCOBRABLES	(263,162)
962 TRASP. A COST. E INVENTARIO	0
990 CUENTAS APOORTE LOCAL PROYECTOS	937
<b>APORTES Y CONTRIBUCIONES</b>	<b>0</b>
931 APORTES Y CONTRIB. PER. ANTERIORES	0
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>65,906,810</b>



La principal actividad de este Régimen es el otorgamiento de las Pensiones e Indemnizaciones a los asegurados que cumplen con los requisitos establecidos, así como las que se entregan: a los cónyuges de asegurados fallecidos, beneficios a favor de los huérfanos, Pensiones de orfandad estudiantil, etc, rubro que asciende a ₡49,415.4 millones representando el 75,0 % del Total de Gastos.

Un rubro que no deja de ser importante es el concepto Otros que representa el 11,6% del Total de los Gastos y ascienden a ₡7,673.0 millones, dicho monto incluye la estimación de incobrables, la cual asciende a ₡263.1 millones, cabe resaltar la cuenta de ajustes periodos anteriores que ascienden a ₡7,712.9 millones, asimismo la cuenta de Aportes y Contribuciones.

El concepto de administración y la atención médica a pensionados, rubro que asciende a la suma de ₡8,145.2 el cual representa un 12,4% del total de gastos, formado por ₡6,205.8 millones, correspondientes a los pagos que realiza el Seguro de Pensiones al de Salud por los servicios médicos hospitalarios brindados a este sector poblacional, así como por la administración de los recursos Institucionales, monto que asciende a ₡1,939.4 millones.

Finalmente la cuenta de servicios representa el 1,0% de total de los gastos y asciende a ₡673.2 millones, suma correspondiente a los sueldos por los servicios personales y no personales.



Cuadro No. 4  
CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL  
SEGURO DE PENSIONES  
BALANCE DE SITUACION AJUSTADO  
DEL 01 ENERO AL 31 DE MARZO DE 2007  
Cifras en miles de colones

ACTIVO		PASIVO Y RESERVAS	
196,589,446		PASIVO CORRIENTE	11,546,864
BANCOS	20,841,537	VARIOS ACREEDORES	1,120,606
INVERSIONES A LA VISTA	37,501,305	CUENTA POR PAGAR AL SEM	13,585
INVERSIONES A CORTO PLAZO	88,529,755	DEPÓSITOS CUSTODIA, GARANTIA	3,664,411
CUENTAS POR COBRAR	44,370,692	PRODUCTOS DIFERIDOS	0
CUENTAS POR SEM	-48,353	GASTOS ACUMULADOS	6,529,187
ESTIMACIÓN INCOBRABLES	-15,889,886	OTROS PASIVOS	196,032
PRODUCTOS ACUMULADOS	21,245,129	CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	21,940
GASTOS POR DISTRIBUIR	5,218	CUENTAS POR PAGAR A IVM	0
INVENTARIOS	0	CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES	1,102
IVM CTA. CTE. (SEM)	0	FATS A PAGAR PROV. LOCALES	0
CAJAS	0		
FONDO PENSIONES IVM	33,998		
FDO. ROT. GER. PENSIONES	50		
ACTIVO FIJO	705,334,836	PASIVO LARGO PLAZO	0
EDIFICIO NETO	803,048	CUENTAS A PAGAR GOB DEDU GIROS ANULADOS	0
REVALUACIÓN EDIFICIO NETO	4,391,207		
CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	0	TOTAL PASIVO	11,546,864
TERRENOS	1,504,567		
REVALUACIÓN TERRENOS	2,636,407	RESERVAS PAGO DE PENSIONES	890,377,418
MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO	255,138		
REVALUACIÓN MOBILIARIO, MAQ. Y EQUIPO	127,073		
INVERSIONES BANCOS LARGO PLAZO	0		
INVERSION BONOS LARGO PLAZO	648,234,538	RESERVA PENSIONES CURSO DE PAGO	843,676,650
HIPOTECAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NETO	1,985,753	RES. PENSIONES Y BENEFICIOS FUTUROS	13,346,652
PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS Y OTROS NETO	32,827,199	OTRAS RESERVAS	906,064
PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES	49,088	MAS: AUMENTO NETO DEL PERIODO	32,448,052
DEUDA ESTATAL CUOTA E INTERESES	10,499,841		
OTROS ACTIVOS	1,547,167		
OTROS DESEMBOLSOS	460,650		
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	13,161		
TOTAL ACTIVOS	901,924,282	TOTAL PASIVO Y RESERVAS	901,924,282

---

## BALANCE DE SITUACION

Es la síntesis de las cuentas que conforman los Activos, Pasivos y Patrimonio de nuestra Institución en un periodo determinado.

A grandes rasgos este Estado nos muestra un panorama de la situación contable que presenta el Seguro de Pensiones. Aspectos tales como: comprobar la capacidad para cumplir con las obligaciones de pago, la rapidez con que las partidas de activo pueden convertirse en dinero efectivo para realizar nuevas inversiones o compras de activos necesarios para dar un mejor servicio son determinadas, producto del análisis de este Balance de Situación.

Dicho Estado se compone de tres secciones: el Activo, Pasivo y Patrimonio; el primero está conformado por el activo circulante (o corriente) y el fijo.

### **Activo Corriente**

Observando el Gráfico No. 3, se puede determinar que el rubro más importante del activo corriente son las inversiones que representan un 64,1% del total del activo corriente, formadas por las inversiones a corto plazo las cuales representan un 45,0% del activo corriente y ascienden a ¢88,529.7 millones, constituidas por los depósitos a corto plazo en las diferentes Instituciones Bancarias del país y las inversiones a la vista ascienden a ¢37,501.3 millones representando el 19,1% del total activo corriente.

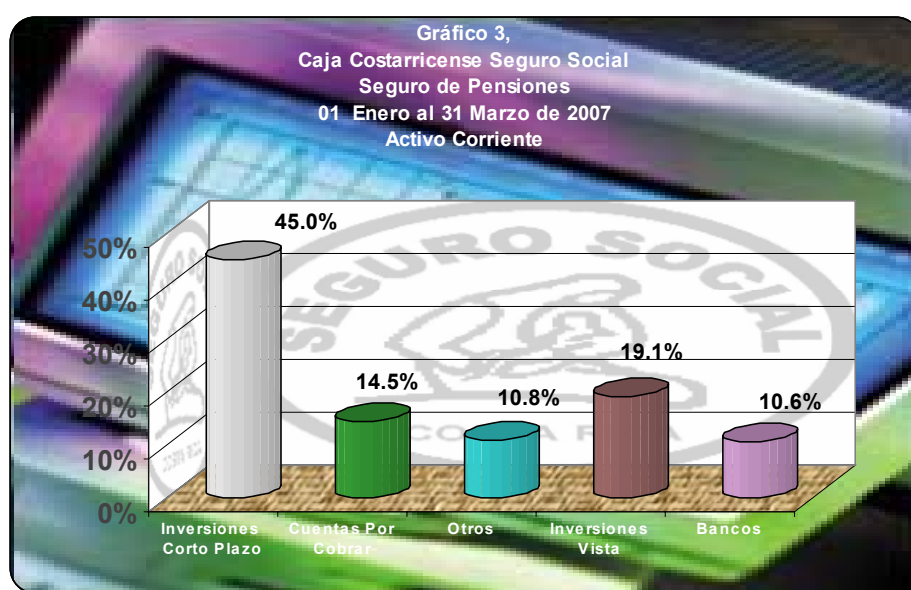
Otro rubro importante del activo son las cuentas por cobrar que representan el 14,5% del Total Activo Circulante, ascienden a ¢44,370.7 millones, menos la estimación de incobrables la cual asciende a ¢15,889.9 millones.

Dentro de las cuentas por cobrar más importantes tenemos las cuotas del Sector Público y Privado por ¢29,098.6 millones, así como las cuentas por cobrar a instituciones por un monto de ¢5,953.9 millones, por concepto de servicios médicos, administrativos, cuotas y otros, que adeudan Instituciones Estatales y Privadas a nuestra Institución y cuentas por cobrar a particulares por la suma de de ¢ 8,160.0 millones, destacándose la cuenta por concepto de Asegurado Voluntario.

---

El 10.6% del activo corriente, le corresponde a la cuenta de bancos, rubro que asciende a ¢20,841.5 millones, formada principalmente por las cuentas suscritas con las diferentes entidades bancarias en el país.

Finalmente, el 10.8% restante del Activo Corriente corresponde a otros activos corrientes, rubro que asciende a ¢21,236.1 millones, destacándose la cuenta por cobrar productos acumulados por la suma de ¢21,245.1 millones de colones.



### **Activo Fijo**

Como se aprecia en el Gráfico No. 4, el 91,9% del Activo Fijo corresponde a las Inversiones a largo Plazo por un monto de ¢648,234.5 millones dentro las cuales tenemos que los rubros más importantes son los títulos de propiedad que ascienden a ¢621,489.6 millones representando el 95,9% del total de las inversiones a largo plazo, estos títulos se adquirieron en negociaciones con el Estado por la reconversión de los bonos en poder de la Institución, emitidos para cancelar la deuda del Estado.

---

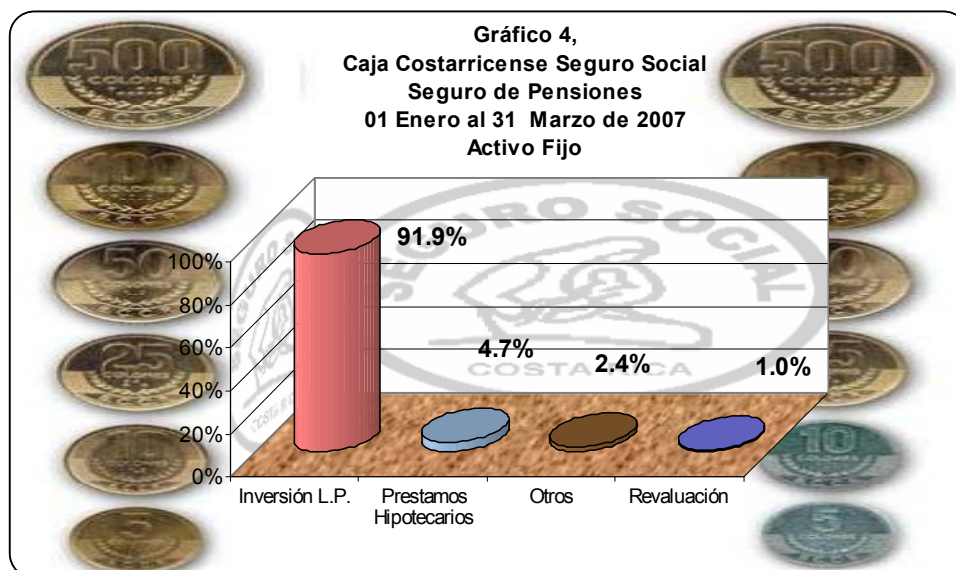
Es importante destacar que para este mes la reevaluación de los Títulos en Unidades Desarrollo (TUDES) largo plazo, reflejan un monto de ₡25,737.5 millones, representando un 3,9% del total de las Inversiones a largo plazo.

Por otra parte, los préstamos hipotecarios que realiza la Institución para la adquisición de vivienda, vehículos, computadoras a los empleados y particulares representan el 4,7% del activo fijo, concepto que asciende a la suma de ₡32,827.2 millones, dicho rubro incluye la estimación de incobrables.

El concepto Otros corresponde al 2,4% del activo fijo, registra las hipotecas y documentos por cobrar, deuda estatal, entre otros, para un monto de ₡17,118.3 millones.

Consideramos importante mencionar que la Deuda del Estado a Largo Plazo con el Seguro de Pensiones, asciende a ₡10,499.8 millones de colones.

Un 1,0% del activo fijo corresponde a la reevaluación de terrenos, edificios, mobiliario y maquinaria y equipo, suma que asciende a ₡7,154.7 millones buscando mantener registrado el bien de acuerdo al valor de mercado.



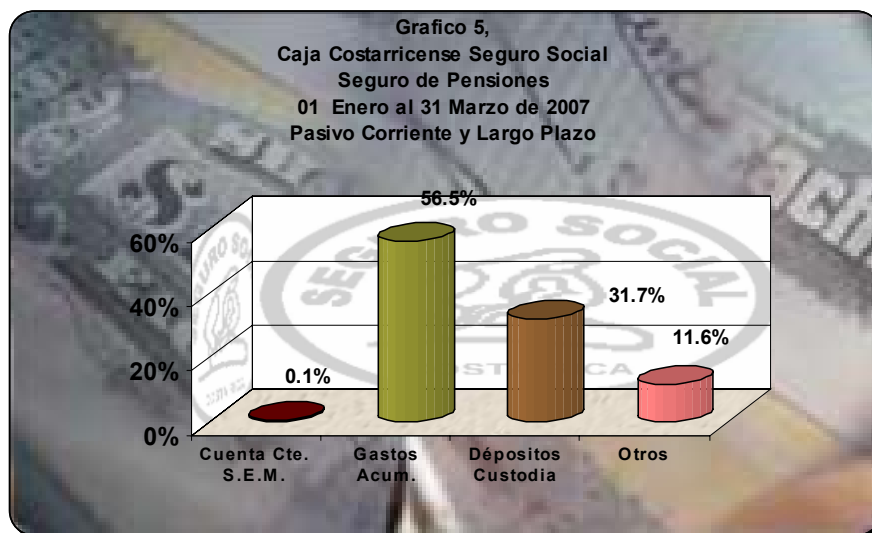
---

## **Pasivo y Reservas**

Éste nos informa sobre los distintos recursos financieros propios y ajenos que han permitido la adquisición de activos.

### **Pasivo**

Con respecto al Gráfico No. 5, el Pasivo Total asciende a ¢11,546.9 millones, del cual el Pasivo Corriente representa 100,0% del total pasivo. Las principales cuentas del pasivo corriente son gastos acumulados y los depósitos en custodia, garantía y otros.



Como parte de concepto Gastos Acumulados, el cual representa el 56,5% del Total Pasivo y asciende a ¢6,529.2 millones, formado por la provisión de Sueldo Adicional, estacándose la Provisión Planilla de Pensionados.

Se hace necesario destacar que del Total Pasivo, un 31,7% es decir ¢3,664.4 millones pertenecen a las sumas de dinero en calidad de depósitos en custodia, las cuales mientras se encuentre en esa condición, no pertenecen al patrimonio institucional, éstos pueden ser por sumas recibidas como primas por ventas de las propiedades adjudicadas por remate por parte de la Institución, o sumas depositadas por parte de algunos prestatarios para la cancelación de los respectivos prestamos hipotecarios, etc.

---

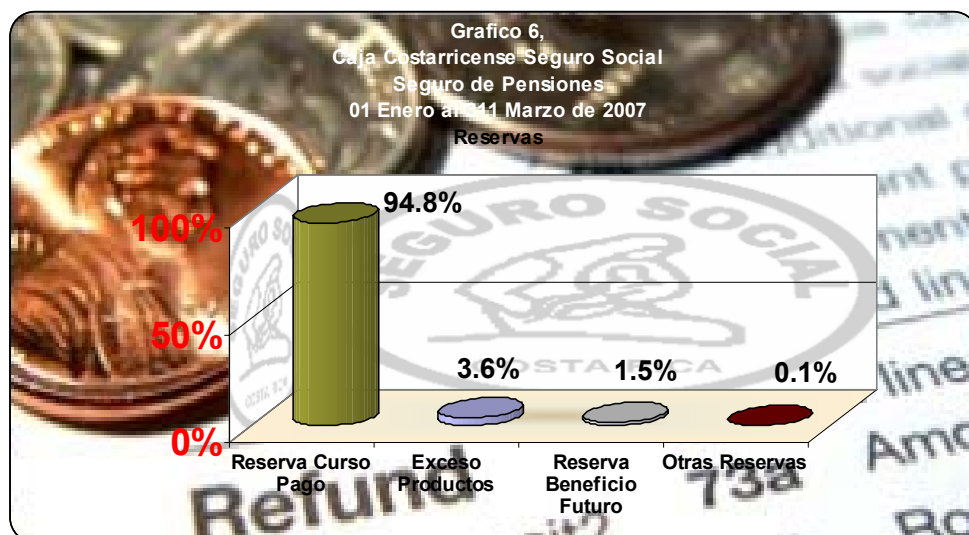
El concepto Otros, representa un 11,6% del total del Pasivo, suma que asciende a ¢1,339.7 millones de colones, su principal cuenta es Varios Acreedores y asciende a ¢1,120.6 millones de colones.

### **Reservas**

Como se observa en el Gráfico No. 6 inserto, las Reservas de Curso Pago ascienden a ¢843,676.7 millones, es decir un 94,8% del total de las reservas, correspondientes a las sumas acumuladas de los excesos del Producto sobre el Gasto de cada período.

Un 1,5% corresponde a las Reserva Beneficio Futuro por la suma de ¢13,346.6 millones obtenidas de la reevaluación que se hizo años atrás a los terrenos que conformaban la Hacienda de la Caja y también a reevaluaciones anuales de Bienes Muebles e inmuebles.

El Aumento Neto del Período asciende a ¢32,448.1 millones de colones y representa un 3,6% del total de reservas.



## CEDULA DE CAPITAL DE TRABAJO

Cuadro No. 5  
CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL  
SEGURO DE PENSIONES  
CEDULA DE CAPITAL DE TRABAJO  
DEL 01 ENERO AL 31 DE MARZO DE 2007  
(Cifras en miles de colones)

CONCEPTO	2,007		2,006	
	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
BANCOS	20,841,537		31,823,593	
INVERSIONES TRANSITORIAS	37,501,305		38,815,077	
BONOS CORTO PLAZO	88,529,755		74,486,545	
CUENTAS POR COBRAR	44,370,692		40,917,067	
ESTIMACIÓN INCOBRABLES	(15,889,886)		(17,604,989)	
GASTOS POR DISTRIBUIR	5,218		5,045	
PRODUCTOS ACUMULADOS	21,245,129		10,882,459	
CTAS X COBRAR AL SEM	(48,353)		16,634,812	
INVENTARIOS	0		0	
CAJAS	0		0	
FONDO PENSIONES IVM	33,998		24,857	
CUENTAS POR COBRAR A IVM	0		0	
FONDO ROT. GER. PENSIONES	50		50	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
VARIOS ACREEDORES		1,120,606		1,014,867
CUENTAS POR PAGAR AL SEM		13,585		13,496,463
DEP. CUSTODIA, GARANTÍA Y OTROS		3,664,411		1,883,103
PRODUCTOS DIFERIDOS		0		0
GASTOS ACUMULADOS		6,529,187		5,168,346
OTROS PASIVOS		196,032		139,840
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES		21,940		86,198
CUENTAS POR PAGAR A IVM		0		13
CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES		1,102		17,500
FATS. A PAGAR PROV. LOCALES		0		0
<b>TOTAL ACTIVO Y PASIVO CORRIENTE</b>	<b>196,589,446</b>	<b>11,546,864</b>	<b>195,984,516</b>	<b>21,806,330</b>
CAPITAL DE TRABAJO	0	185,042,583	0	174,178,186
<b>SUMAS IGUALES</b>	<b>196,589,446</b>	<b>196,589,446</b>	<b>195,984,516</b>	<b>195,984,516</b>

## ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

Cuadro No. 6  
CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL  
SEGURO DE PENSIONES  
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS  
DEL 01 ENERO AL 31 DE MARZO DEL 2007  
(Cifras en miles de colones)

<b>CAPITAL DE TRABAJO AL 31 DE MARZO DE 2006</b>		<b>174,178,186</b>
<b>MAS:</b>		
<b>FUENTE DE FONDOS</b>		
RESERVA PENSIONES CURSO DE PAGO	134,065,217	
OTRAS RESERVAS	3,134	
HIPOTECAS Y DOC. POR COBRAR NETO	135,171	
AUMENTO NETO DEL PERIODO	952,971	
RESERVA PENSIONES Y BENEFICIOS FUT.	1,166,291	
DEUDA ESTATAL CUOTA E INTERESES	-5,289,623	
PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS Y OTROS NETO	1,567,699	
EDIFICIO NETO	18,620	
TERRENOS	-384,965	
MOBILIARIO MAQUINARIA Y EQUIPO	-26,295	
<b>TOTAL ORIGEN DE FONDOS</b>		<b>132,208,220</b>
<b>APLICACION DE FONDOS</b>		
REVALUACIÓN EDIFICIOS NETO	486,557	
REVALUACIÓN DE TERRENOS	458,933	
OTROS ACTIVOS	1,037,516	
INVERSION BONOS LARGO PLAZO	119,258,516	
REVALUACION MOBILIARIO MAQ Y EQUIPO	31,652	
CUENTAS POR PAGAR GOB.DEDUC. GIROS ANULADOS	0	
OTROS DESEMBOLSOS	70,650	
<b>TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS</b>		<b>121,343,823</b>
<b>AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO</b>		<b>10,864,397</b>
<b>CAPITAL DE TRABAJO AL 31 DE MARZO DE 2007</b>		<b>185,042,583</b>