
INDICE

Pág.

<i>PRESENTACION</i>	<i>2</i>
----------------------------------	-----------------

SEGURO DE PENSIONES (I.V.M.)

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 30 de Junio del 2008.

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 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 30 DE JUNIO DE 2008
(Cifras en miles de colones)

PRODUCTOS	
Cuotas Netas	166.496.628
Intereses	48.351.820
Otros	4.653.909
Servicios	3.606.912
Revaluación TUDES	20.434.386
Total Productos	243.543.655
GASTOS	
Servicios	2.186.693
Consumo Materiales y Suministros	39.606
Pensiones e Indemnizaciones	122.142.457
Administración	4.729.204
Atención Medica Pensionados	14.909.669
Depreciaciones	152.967
Ajustes de Periodos Anteriores	1.447.027
Otros	3.106.224
Aportes y Contribuciones	406
Total Gastos	148.714.254
EXCESO PRODUCTOS SOBRE GASTOS DEL PERIODO	94.829.401
MENOS:	
RESERVA DE CRÉDITO AL 30 DE JUNIO DE 2008	0
DIFERENCIA NETA PRODUCTOS GASTOS DEL PERIODO	94.829.401

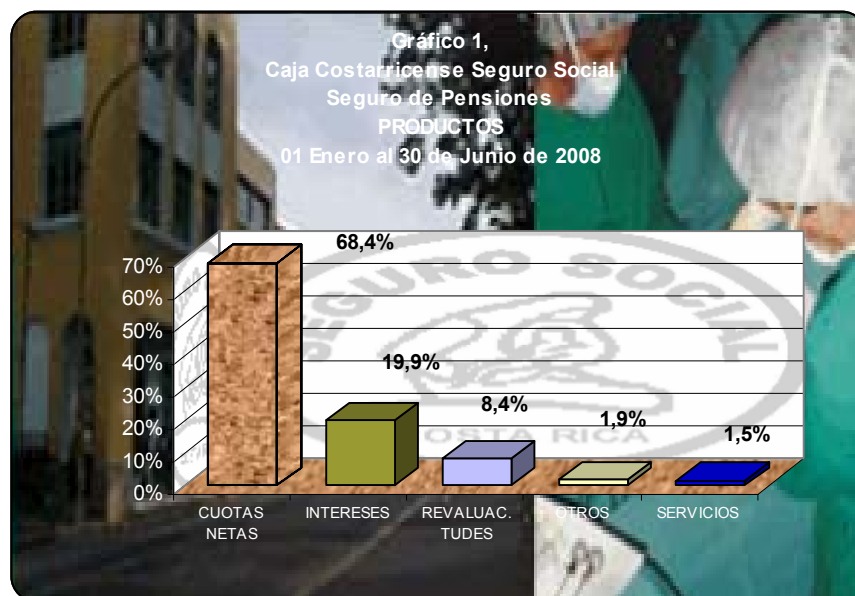
Ingresos

El Seguro de Pensiones obtuvo para el periodo transcurrido del 01 Enero al 30 Junio del presente año, un total de ¢243,543.6 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
JUNIO 2008
Cifras en miles de colones
ANEXO 1

CUOTAS NETAS		166.496.628
800	CUOTAS DEL ESTADO	4.536.448
805	CUOTAS I. SECTOR PÚBLICO Y PRIVADO	152.109.135
810	CUOTAS TRAB. CUENTA PROPIA	9.887.274
890	DEVOLUCION CUOTAS PLANILLAS	-36.228
INTERESES		48.351.820
815	PRODUCTO POR INTERESES	46.307.029
816	INGRESOS POR INTERESES SIPRE	2.044.791
OTROS		25.088.295
830	PROD. MULTAS RECARGO PLANILLAS	699.982
835	PRODUCTO POR ALQUILERES	20.786
840	PRODUCTO VENTA DE ACTIVOS	0
845	INGRESOS DIVERSOS	38.210
850	OTROS INGRESOS	285.895
850	INGRESOS POR REVAUACION TUDES	20.434.386
855	OTROS INGRESOS PERÍODOS ANTERIORES	3.609.036
SERVICIOS		3.606.912
820	PRODUCTO SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	6.193
825	PRODUCTOS SERVICIOS MÉDICOS	3.600.719
TOTAL PRODUCTOS		243.543.655

El cuadro anterior muestra el rubro de mayor aportación con que cuenta este Régimen son las Cuotas Netas, las cuales ascienden a ¢166,496.6 millones de colones, representando el 68,4% del total de ingresos; compuestas principalmente por las cuotas del Sector Público y Privado que representan el 91,4% del total de cuotas netas y asciende a ¢152,109.1 millones de colones, más las cuotas de Trabajadores Cuenta Propia que ascienden a ¢9,887.3 y representan un 5,9% del total de las cuotas netas.



El concepto Otros representa el 1.9% del total de los Ingresos y asciende $\text{¢}4,653.9$ millones, cabe resaltar el rubro de productos por multas recargos por planillas por la suma de $\text{¢}699.9$ millones, así como otros ingresos de periodos anteriores que ascienden a $\text{¢}3,609.0$ millones que corresponden a movimientos de periodos ya liquidados y representan el 92,5% del Total del concepto otros.

Otro rubro importante, es la revaluación de los Títulos Unidades Desarrollo (TUDES), el cual representa un 8.4% del total de los ingresos y asciende a $\text{¢}20,434.4$ millones.

Un 19,9% del total de los Ingresos corresponden a intereses que ascienden a $\text{¢}48,351.8$ millones, obtenidos principalmente de las inversiones tanto en títulos valores o de propiedad como en Préstamos Hipotecarios o Fiduciarios.

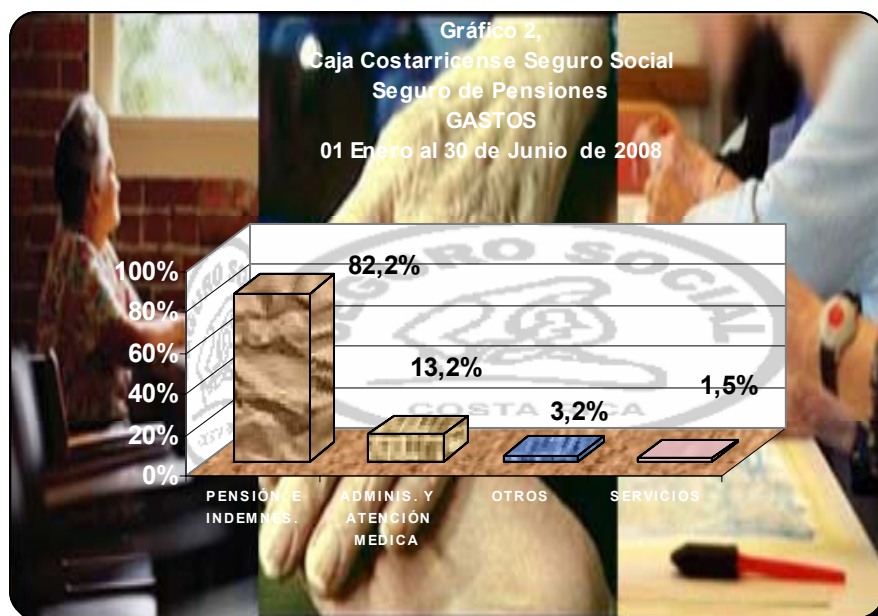
Finalmente el concepto de Ingresos por Servicios asciende a la suma de $\text{¢}3,606.9$ millones, compuestos por los Servicios Administrativos y Médicos, brindados por la Institución, el cual representa un 1.5% del total de ingresos.

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 $\text{¢}148,714.2$ millones; resultando un excedente después de la reserva de $\text{¢}94,829.4$ millones.

Cuadro No. 3
CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
SEGURO DE PENSIONES (I.V.M.)
RESUMEN DE GASTOS
JUNIO 2008
Cifras en miles de colones
ANEXO 2

SERVICIOS	2.186.693
900 SERVICIOS PERSONALES	1.265.453
901 SERV. PERSONALES PER. ANTERIORES	0
905 SERVICIOS NO PERSONALES	921.239
CONSUMO MATERIALES Y SUMINISTROS	39.606
910 CONSUMO MATERIALES Y SUMINISTROS	39.606
911 CONSUMO MATERIALES Y SUMINISTROS	0
PENSIONES E INDEMNIZACIONES	122.142.457
915 PENSIONES E INDEMNIZACION	122.142.457
ADMINISTRACIÓN Y ATENCION MEDICA	19.638.873
940 CONTRIB. G. ADM SEM	4.729.204
940 TRAN. SEM CUOT AT. M. PE IVM	14.909.669
DEPRECIACIONES	152.967
950 DEPRECIACIONES	39.612
951 DEPRECIAC. REVAL. ACTIVOS	113.355
AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES	1.447.027
955 AJUSTES PERÍODOS ANTERIORES	1.447.027
OTROS	3.106.224
925 OTRAS PRESTACIONES	10.576
930 APORTES Y CONTRIBUCIONES	292.394
935 BECAS Y CAPACITACIÓN	18.482
945 GASTOS DIVERSOS	2.783.177
949 GASTOS POR ESTIMAC. INCOBRABLES	0
962 TRASP. A COST. E INVENTARIO	0
990 CUENTAS APORTE LOCAL PROYECTOS	1.595
APORTES Y CONTRIBUCIONES	406
931 APORTES Y CONTRIB. PER. ANTERIORES	0
991 CUENTAS APORTE EXTERNOS PROYECTOS	406
TOTAL GASTOS	148.714.254



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 ¢122,142.4 millones representando el 82,2 % del Total de Gastos.

Un rubro que no deja de ser importante es el concepto Otros que representa el 3,2% del Total de los Gastos y ascienden a ¢4,746.2 millones, dicho el monto incluye los gastos diversos, el cual asciende a la suma de ¢2,783.2 millones, asimismo la cuenta de ajustes periodos anteriores que ascienden a ¢1,447.0 millones. Dentro de este grupo se incluyen los rubros de depreciación, consumo de materiales y suministros.

El concepto de administración y la atención médica a pensionados, rubro que asciende a la suma de ¢19,638.9 el cual representa un 13,2% del total de gastos, formado por ¢14,909.7 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 ¢4,729.2 millones.

Finalmente, el rubro de servicios representa el 1,5% de total de los gastos y asciende a ¢2,186.7 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 SITUACIÓN AJUSTADO
DEL 01 ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2008
Cifras en miles de colones

ACTIVO		PASIVO Y RESERVAS	
202.972.278		PASIVO CORRIENTE	18.536.261
BANCOS	20.026.315	VARIOS ACREEDORES	829.448
INVERSIONES A LA VISTA	11.563.012	CUENTA POR PAGAR AL SEM	60.331
INVERSIONES A CORTO PLAZO	84.790.386	DEPÓSITOS CUSTODIA, GARANTÍA	5.409.354
CUENTAS POR COBRAR	76.512.939	PRODUCTOS DIFERIDOS	0
CUENTAS POR COBRAR AL SEM	(119.806)	GASTOS ACUMULADOS	11.937.697
ESTIMACIÓN INCOBRABLES	(19.461.205)	OTROS PASIVOS	405.483
PRODUCTOS ACUMULADOS	29.630.268	CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	-107.052
GASTOS POR DISTRIBUIR	79	CUENTAS POR PAGAR A IVM	0
INVENTARIOS	1.779	CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES	1.001
IVM CTA. CTE. (SEM)	0	FACTS. A PAGAR PROV. LOCALES	0
CAJAS	0		
FONDO PENSIONES IVM	28.462		
FDO. ROT. GER. PENSIONES	50		
ACTIVO FIJO	904.889.731	PASIVO LARGO PLAZO	0
EDIFICIO NETO	779.348	CUENTAS A PAGAR GOB DEDU GIROS ANULADOS	0
REVALUACIÓN EDIFICIO NETO	4.824.015		
CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	0	TOTAL PASIVO	18.536.261
TERRENOS	1.058.350		
REVALUACIÓN TERRENOS	3.083.125	RESERVAS PAGO DE PENSIONES	1.089.325.747
MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO	400.820		
REVALUACIÓN MOBILIARIO, MAQ. Y EQUIPO	159.119		
INVERSIONES BANCOS LARGO PLAZO	0		
INVERSION BONOS LARGO PLAZO	837.200.212	RESERVA PENSIONES CURSO DE PAGO	978.980.700
HIPOTECAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NETO	1.787.231	RES. PENSIONES Y BENEFICIOS FUTUROS	14.608.701
PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS Y OTROS NETO	35.197.060	OTRAS RESERVAS	906.945
PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES	44.936	MAS: AUMENTO NETO DEL PERIODO	94.829.401
DEUDA ESTATAL CUOTA E INTERESES	17.865.259		
OTROS ACTIVOS	2.005.802		
OTROS DESEMBOLSOS	460.650		
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	23.803		
TOTAL ACTIVOS	1.107.862.008	TOTAL PASIVO Y RESERVAS	1.107.862.008

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

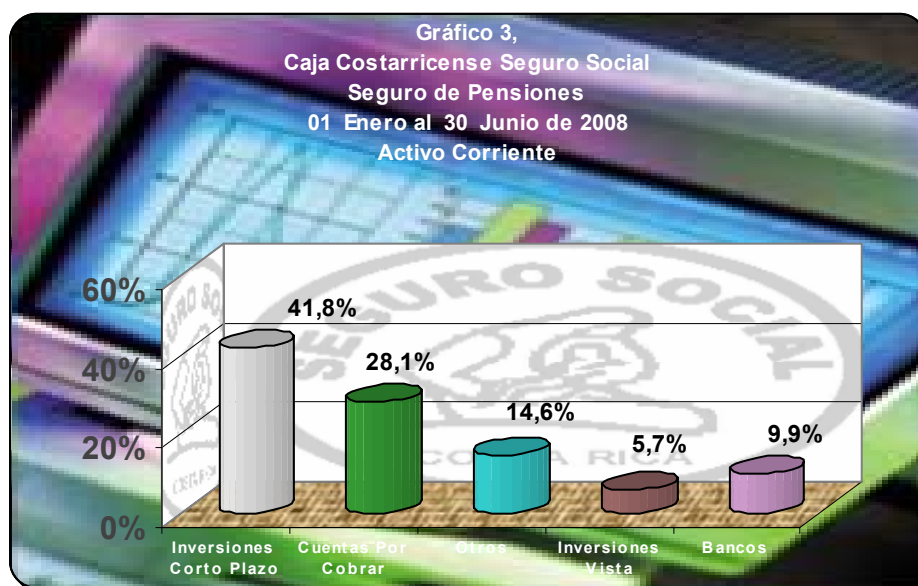
Observando el Gráfico No. 3, se puede determinar que el rubro más importante del activo corriente son las inversiones que representan un 47,5% del total del activo corriente, formadas por las inversiones a corto plazo las cuales representan un 41,8% del activo corriente y ascienden a ¢84,790.4 millones, constituidas por los depósitos a corto plazo en las diferentes Instituciones Bancarias del país y las inversiones a la vista ascienden a ¢11,563.0 millones representando el 5,7% del total activo corriente.

Otro rubro importante del activo son las cuentas por cobrar que representan el 28,1% del Total Activo Circulante, ascienden a ¢76,512.9 millones, menos la estimación de incobrables, la cual asciende a ¢19,461.2 millones.

Dentro de las cuentas por cobrar más importantes tenemos las cuotas de Instituciones Públicas y Privadas por ¢49,682.6 millones, así como las cuentas por cobrar a instituciones por un monto de ¢6,385.7 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 ¢17,941.1 millones, destacándose las cuentas por conceptos de Asegurado Voluntario y Trabajadores Independientes.

El 9.9% del activo corriente, le corresponde a la cuenta de bancos, rubro que asciende a ¢20,026.3 millones, formada principalmente por las cuentas suscritas con las diferentes entidades bancarias en el país.

Finalmente, el 14.6% restante del Activo Corriente corresponde a otros activos corrientes, rubro que asciende a ¢29,540.8 millones, destacándose la cuenta por cobrar productos acumulados por la suma de ¢29,630.3 millones de colones.



Activo Fijo

Como se aprecia en el Gráfico No. 4, el 92.5% del Activo Fijo corresponde a las Inversiones a largo Plazo por un monto de ¢837,200.2 millones dentro las cuales tenemos que los rubros más importantes son los títulos de propiedad que ascienden a ¢772,931.1 millones representando el 92,3% 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.

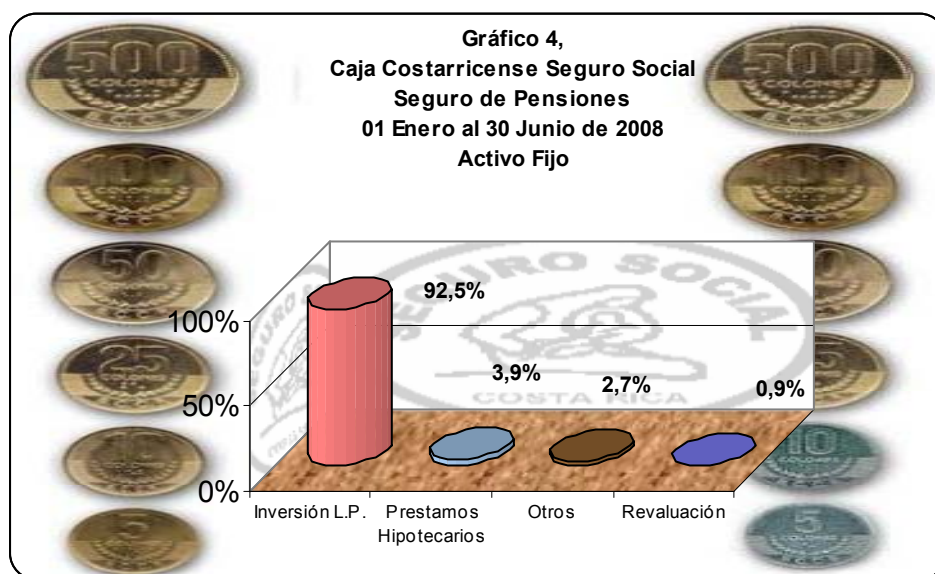
Es importante destacar que para este mes la reevaluación de los Títulos en Unidades Desarrollo (TUDES) largo plazo adquiridos por la Dirección de Inversiones, reflejan un monto de ₡58,994.2 millones, representando un 7,0% del total de las Inversiones a largo plazo.

Por otra parte, los préstamos hipotecarios que realiza la Institución para la adquisición de vivienda, vehículos, computadoras a los empleados y particulares representando el 3,9% del activo fijo, concepto que asciende a la suma de ₡35,197.1 millones, dicho rubro incluye la estimación de incobrables.

El concepto Otros corresponde al 2,7% del activo fijo, registra las hipotecas y documentos por cobrar, deuda estatal, entre otros, para un monto de ₡24,426.2 millones.

Consideramos importante mencionar que la Deuda del Estado a Largo Plazo con el Seguro de Pensiones, misma que asciende a ₡17,865.3 millones de colones.

Un 0,9% del activo fijo corresponde a la reevaluación de terrenos, edificios, mobiliario y maquinaria y equipo, suma que asciende a ₡8,066.2 millones, su finalidad es mantener registrado el bien de acuerdo al valor de mercado.

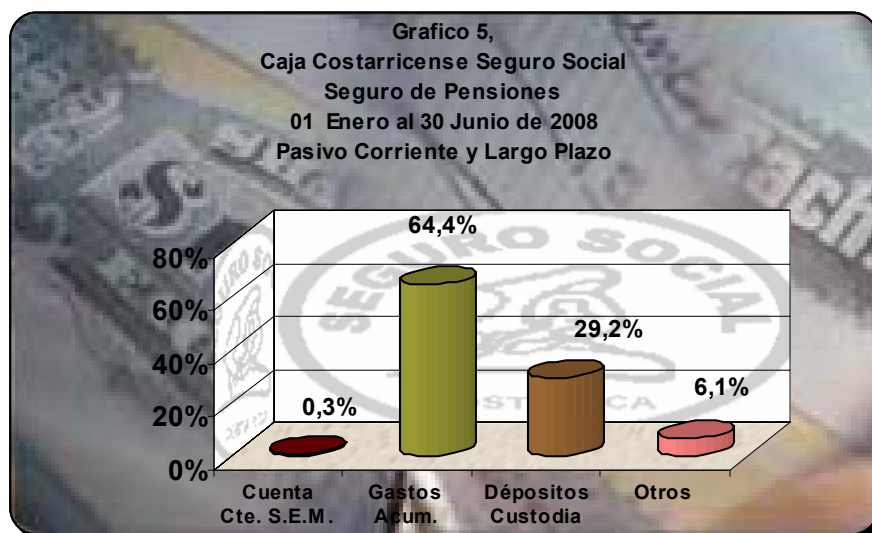


Pasivo y Reservas

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 ¢18,536.3 millones, del cual el Pasivo Corriente representa 100,0% del total pasivo. Las principales cuentas del pasivo corriente son gastos acumulados, varios acreedores y los depósitos en custodia, garantía y otros.



Como parte de concepto Gastos Acumulados, el cual representa el 64,4% del Total Pasivo y asciende a ¢11,937.7 millones, formado por la provisión de Sueldo Adicional, destacándose la Provisión Planilla de Pensionados.

Se hace necesario destacar que del Total Pasivo, un 29,2% es decir ¢5,409.3 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 préstamos hipotecarios, etc.

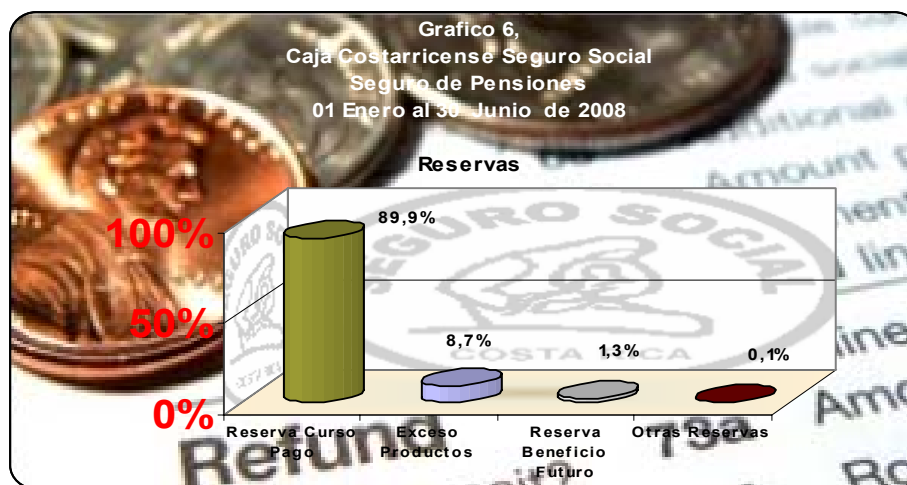
El concepto Otros, representa un 6.1% del total del Pasivo, suma que asciende a ¢1,128.9 millones de colones, su principal cuenta es Varios Acreedores y asciende a ¢829.4 millones de colones, siendo su principal componente las obligaciones por pensiones, concepto que asciende a la suma de ¢697.8 millones de colones.

Reservas

Como se observa en el Gráfico No. 6 inserto, las Reservas de Curso Pago ascienden a ¢978,980.7 millones, es decir un 89,9% del total de las reservas, correspondientes a las sumas acumuladas de los excesos del Producto sobre el Gasto de cada período.

Un 1,3% corresponde a las Reserva Beneficio Futuro por la suma de ¢14,608.7 millones obtenidas de la reevaluación que se hizo años atrás a los terrenos que conformaban la Hacienda de la Caja y también a revaluaciones anuales de Bienes Muebles e Inmuebles.

El Aumento Neto del Período asciende a ¢94,829.4 millones de colones y representa un 8,7% del total de reservas.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1-El incremento que presenta la cuenta 119"Certificados Inversión Sector Privado" por la suma de ¢11,000.0 millones de colones, corresponde a Capitalización de recursos para la Reserva de Liquidez del IVM, según Informe del Efectivo al 30 de Junio emitido por el Área Tesorería General.

2- El incremento de la cuenta de ingresos 810013"Cuota Completa", por la suma de ¢3,360.0 millones de colones, obedece a la facturación generada en forma automática por el SICERE, correspondiente al Segundo Semestre para los Asegurados Voluntarios.

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 30 DE JUNIO DE 2008
(Cifras en miles de colones)

CONCEPTO	2.008		2.007	
	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
ACTIVO CORRIENTE				
BANCOS	20.026.315		28.689.221	
INVERSIONES TRANSITORIAS	11.563.012		33.900.955	
INVERSIONES A LA VISTA	84.790.386		60.238.571	
CUENTAS POR COBRAR	76.512.939		45.441.908	
ESTIMACIÓN INCOBRABLES	(19.461.205)		(15.856.323)	
GASTOS POR DISTRIBUIR	79		8.403	
PRODUCTOS ACUMULADOS	29.630.268		28.529.815	
CTAS X COBRAR AL SEM	(119.806)		(2)	
INVENTARIOS	1.779		0	
CAJAS	0		0	
FONDO PENSIONES IVM	28.462		9.567	
CUENTAS POR COBRAR A IVM	0		1.862.275	
FONDO ROT. GER. PENSIONES	50		50	
PASIVO CORRIENTE				
VARIOS ACREEDORES		829.448		1.138.473
CUENTAS POR PAGAR AL SEM		60.331		(88.960)
DEP. CUSTODIA, GARANTÍA Y OTROS		5.409.354		3.765.831
PRODUCTOS DIFERIDOS		0		0
GASTOS ACUMULADOS		11.937.697		10.329.458
OTROS PASIVOS		405.483		242.111
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES		(107.052)		18.582
CUENTAS POR PAGAR A IVM		0		0
CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES		1.001		205
FATS. A PAGAR PROV. LOCALES		0		0
TOTAL ACTIVO Y PASIVO CORRIENTE	202.972.278	18.536.260	182.824.440	15.405.700
CAPITAL DE TRABAJO	0	184.436.017	0	167.418.740
SUMAS IGUALES	202.972.278	202.972.278	182.824.440	182.824.440

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS

Cuadro No. 6
CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL
SEGURO DE PENSIONES
ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS
DEL 01 ENERO AL 30 JUNIO DEL 2008
(Cifras en miles de colones)

CAPITAL DE TRABAJO AL 30 DE JUNIO DE 2007		167.418.740
MAS:		
FUENTE DE FONDOS		
RESERVA PENSIONES CURSO DE PAGO	135.304.050	
OTRAS RESERVAS	1.939	
AUMENTO NETO DEL PERIODO	28.269.458	
RESERVA PENSIONES Y BENEFICIOS FUT.	1.262.960	
PRESTAMOS HIPOTECARIOS Y OTROS NETO	-3.500.368	
HIPOTECAS Y DOC. POR COBRAR NETO	134.719	
PRESTAMOS A INSTITUCIONES	4.152	
TERRENOS	446.217	
EDIFICIO NETO	19.045	
TOTAL ORIGEN DE FONDOS	161.942.172	
APLICACIÓN DE FONDOS		
REVALUACIÓN EDIFICIOS NETO	475.165	
MOBILIARIO MAQUINARIA Y EQUIPO	158.666	
REVALUACION DE TERRENOS	446.718	
OTROS ACTIVOS	458.659	
DEUDA ESTATAL CUOTA E INTERESES	7.365.418	
INVERSIÓN BONOS LARGO PLAZO	135.967.838	
REVALUACIÓN MOBILIARIO MAQ Y EQUIPO	41.788	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	10.642	
OTROS DESEMBOLSOS	0	
TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS	144.924.895	
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO		17.017.277
CAPITAL DE TRABAJO AL 30 DE JUNIO DE 2008		184.436.017