
INDICE

	Pág.
PRESENTACION	2
 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 Área Contabilidad Financiera, presenta los Estados Financieros del Seguro de Pensiones al 31 de Marzo de 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 31 DE MARZO DE 2008
(Cifras en miles de colones)

PRODUCTOS	
Cuotas Netas	77,187,053
Intereses	25,250,027
Otros	3,551,018
Servicios	1,673,618
Revaluación TUDES	10,900,983
Total Productos	118,562,699
GASTOS	
Servicios	1,011,212
Consumo Materiales y Suministros	6,058
Pensiones e Indemnizaciones	60,267,323
Administración	1,939,426
Atención Medica Pensionados	7,355,380
Depreciaciones	76,560
Ajustes de Periodos Anteriores	395,659
Otros	1,258,825
Aportes y Contribuciones	0
Total Gastos	72,310,443
EXCESO PRODUCTOS SOBRE GASTOS DEL PERIODO	46,252,256
MENOS:	
RESERVA DE CRÉDITO AL 31 DE MARZO DE 2008	0
DIFERENCIA NETA PRODUCTOS GASTOS DEL PERIODO	46,252,256

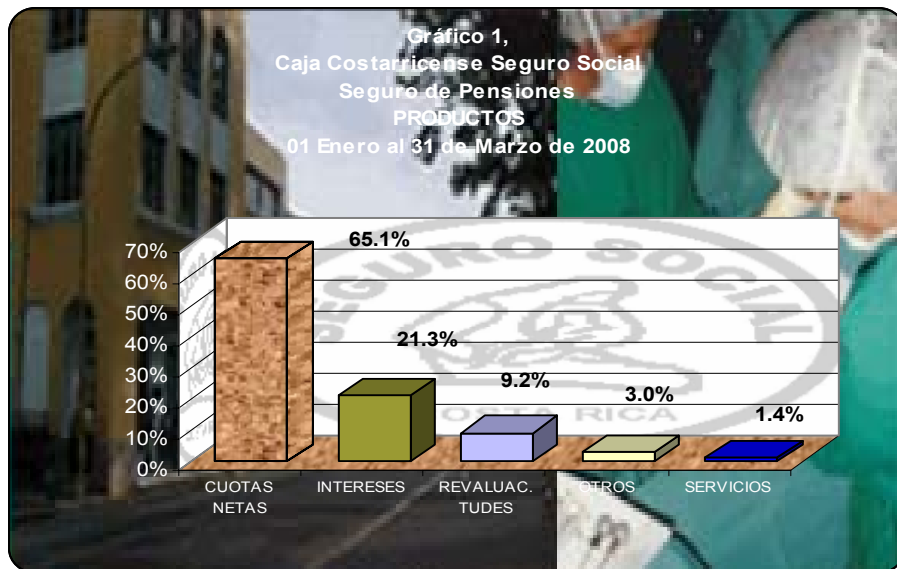
Ingresos

El Seguro de Pensiones obtuvo para el periodo transcurrido del 01 Enero al 31 Marzo del presente año, un total de ¢118,562.7 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 2008
Cifras en miles de colones
ANEXO 1

CUOTAS NETAS		77,187,053
800	CUOTAS DEL ESTADO	2,266,071
805	CUOTAS I. SECTOR PÚBLICO Y PRIVADO	71,735,081
810	CUOTAS TRAB. CUENTA PROPIA	3,203,552
890	DEVOLUCION CUOTAS PLANILLAS	-17,650
INTERESES		25,250,027
815	PRODUCTO POR INTERESES	24,211,437
816	INGRESOS POR INTERESES SIPRE	1,038,590
OTROS		14,452,001
830	PROD. MULTAS RECARGO PLANILLAS	250,378
835	PRODUCTO POR ALQUILERES	20,786
840	PRODUCTO VENTA DE ACTIVOS	0
845	INGRESOS DIVERSOS	30,056
850	OTROS INGRESOS	56,449
850	INGRESOS POR REVAUACION TUDES	10,900,983
855	OTROS INGRESOS PERÍODOS ANTERIORES	3,193,349
SERVICIOS		1,673,618
820	PRODUCTO SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	1,375
825	PRODUCTOS SERVICIOS MÉDICOS	1,672,243
TOTAL PRODUCTOS		118,562,699

El cuadro anterior muestra el rubro de mayor aportación con que cuenta este Régimen son las Cuotas Netas, las cuales ascienden a ¢77,187.1 millones de colones, representando el 65,1% del total de ingresos; compuestas principalmente por las cuotas del Sector Público y Privado que representan el 92,9% del total de cuotas netas y asciende a ¢71,735.1 millones de colones, más las cuotas de Trabajadores Cuenta Propia que ascienden a ¢3,203.6 y representan un 4,1% del total de las cuotas netas.



El concepto Otros representa el 3.0% del total de los Ingresos y asciende ₡3,551.0 millones, cabe resaltar el rubro de productos por multas recargos por planillas por la suma de ₡250.4 millones, así como otros ingresos de periodos anteriores que ascienden a ₡3,193.3 millones que corresponden a movimientos de periodos ya liquidados y representan el 89,9% del Total del concepto otros.

Otro rubro importante, es la revaluación de los Títulos Unidades Desarrollo (TUDES), el cual representa un 9.2% del total de los ingresos y asciende a ₡10,900.9 millones.

Un 21,3% del total de los Ingresos corresponden a intereses que ascienden a ₡25,250.0 millones, obtenidos principalmente de las inversiones tanto en títulos valores como en Préstamos Hipotecarios o Fiduciarios.

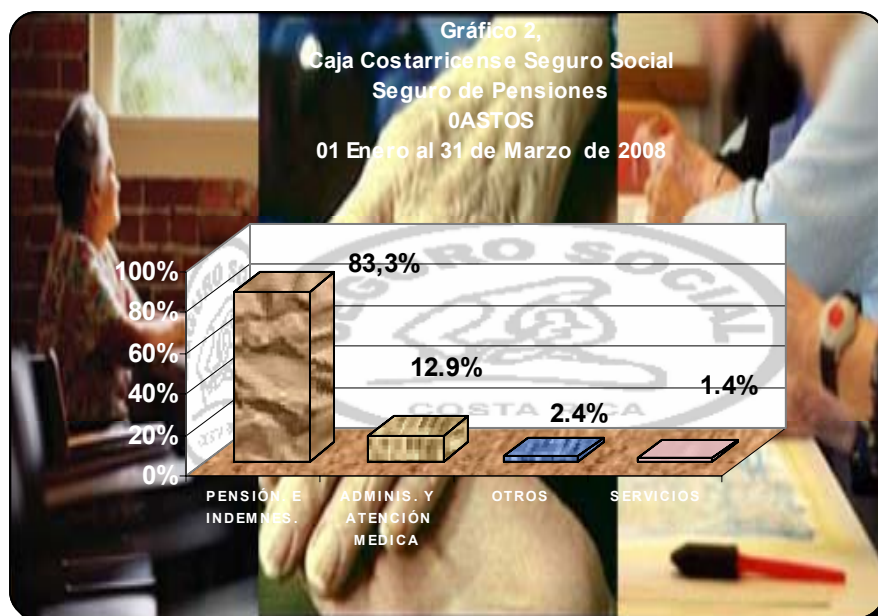
Finalmente el concepto de Ingresos por Servicios asciende a la suma de ₡1,673.6 millones, compuestos por los Servicios Administrativos y Médicos, brindados por la Institución, el cual representa un 1.4% del total de ingresos.

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 ₡72,310.4 millones; resultando un excedente después de la reserva de ₡46,252.3 millones.

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

SERVICIOS	1,011,212
900 SERVICIOS PERSONALES	667,645
901 SERV. PERSONALES PER. ANTERIORES	0
905 SERVICIOS NO PERSONALES	343,567
CONSUMO MATERIALES Y SUMINISTROS	6,058
910 CONSUMO MATERIALES Y SUMINISTROS	6,058
911 CONSUMO MATERIALES Y SUMINISTROS	0
PENSIONES E INDEMNIZACIONES	60,267,323
915 PENSIONES E INDEMNIZACION	60,267,323
ADMINISTRACIÓN Y ATENCION MEDICA	9,294,806
940 CONTRIB. G. ADM SEM	1,939,426
940 TRAN. SEM CUOT AT. M. PE IVM	7,355,380
DEPRECIACIONES	76,560
950 DEPRECIACIONES	19,661
951 DEPRECIAC. REVAL. ACTIVOS	56,899
AJUSTES DE PERÍODOS ANTERIORES	395,659
955 AJUSTES PERÍODOS ANTERIORES	395,659
OTROS	1,258,825
925 OTRAS PRESTACIONES	6,514
930 APORTES Y CONTRIBUCIONES	168,594
935 BECAS Y CAPACITACIÓN	5,709
945 GASTOS DIVERSOS	1,076,413
949 GASTOS POR ESTIMAC. INCOBRABLES	0
962 TRASP. A COST. E INVENTARIO	0
990 CUENTAS APORTE LOCAL PROYECTOS	1,595
APORTES Y CONTRIBUCIONES	0
931 APORTES Y CONTRIB. PER. ANTERIORES	0
991 CUENTAS APORTE EXTERNOS PROYECTOS	0
TOTAL GASTOS	72,310,443



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 ¢60,267.3 millones representando el 83,3 % del Total de Gastos.

Un rubro que no deja de ser importante es el concepto Otros que representa el 2,4% del Total de los Gastos y ascienden a ¢1,737.1 millones, dicho el monto incluye los gastos diversos, el cual asciende a la suma de ¢1,076.4 millones, asimismo la cuenta de ajustes periodos anteriores que ascienden a ¢395.7 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 ¢9,294.8 el cual representa un 12,9% del total de gastos, formado por ¢7,355.4 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, el rubro de servicios representa el 1,4% de total de los gastos y asciende a ¢1,011.2 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 SITUACIÓN AJUSTADO
DEL 01 ENERO AL 31 DE MARZO DE 2008
Cifras en miles de colones

ACTIVO		PASIVO Y RESERVAS	
188,304,064		PASIVO CORRIENTE 13,472,432	
BANCOS	32,824,176	VARIOS ACREEDORES	802,839
INVERSIONES A LA VISTA	25,164,896	CUENTA POR PAGAR AL SEM	17,654
INVERSIONES A CORTO PLAZO	71,822,952	DEPÓSITOS CUSTODIA, GARANTÍA	5,060,107
CUENTAS POR COBRAR	63,710,983	PRODUCTOS DIFERIDOS	0
CUENTAS POR COBRAR AL SEM	-2,142,919	GASTOS ACUMULADOS	7,395,786
ESTIMACIÓN INCOBRABLES	-19,457,619	OTROS PASIVOS	303,618
PRODUCTOS ACUMULADOS	16,351,490	CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES	-108,428
GASTOS POR DISTRIBUIR	25	CUENTAS POR PAGAR A IVM	0
INVENTARIOS	1,779	CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES	857
IVM CTA. CTE. (SEM)	0	FACTS. A PAGAR PROV. LOCALES	0
CAJAS	0		
FONDO PENSIONES IVM	28,250		
FDO. ROT. GER. PENSIONES	50		
ACTIVO FIJO 865,918,072		PASIVO LARGO PLAZO 0	
EDIFICIO NETO	783,984	CUENTAS A PAGAR GOB DEDU GIROS ANULADOS	0
REVALUACIÓN EDIFICIO NETO	4,871,439		
CONSTRUCCIONES Y REMODELACIONES	0	TOTAL PASIVO 13,472,432	
TERRENOS	1,058,350		
REVALUACIÓN TERRENOS	3,083,125	RESERVAS PAGO DE PENSIONES 1,040,749,704	
MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO	411,265		
REVALUACIÓN MOBILIARIO, MAQ. Y EQUIPO	168,681		
INVERSIONES BANCOS LARGO PLAZO	0		
INVERSION BONOS LARGO PLAZO	802,228,729	RESERVA PENSIONES CURSO DE PAGO	978,980,700
HIPOTECAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR NETO	1,806,231	RES. PENSIONES Y BENEFICIOS FUTUROS	14,610,211
PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS Y OTROS NETO	31,036,094	OTRAS RESERVAS	906,537
PRÉSTAMOS A INSTITUCIONES	44,936	MAS: AUMENTO NETO DEL PERIODO	46,252,256
DEUDA ESTATAL CUOTA E INTERESES	17,997,927		
OTROS ACTIVOS	1,942,859		
OTROS DESEMBOLSOS	460,650		
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	23,803		
TOTAL ACTIVOS 1,054,222,136		TOTAL PASIVO Y RESERVAS 1,054,222,136	

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

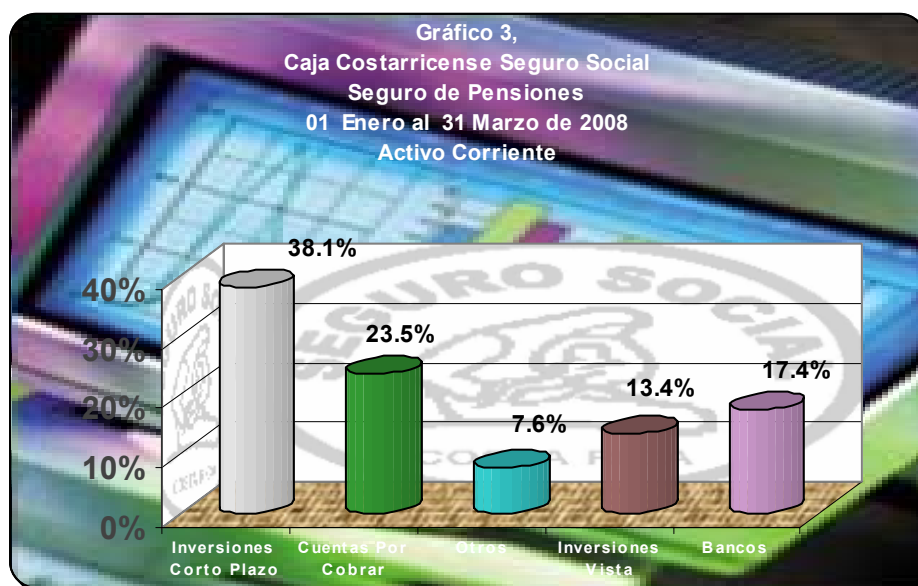
Observando el Gráfico No. 3, se puede determinar que el rubro más importante del activo corriente son las inversiones que representan un 51,5% del total del activo corriente, formadas por las inversiones a corto plazo las cuales representan un 38,1% del activo corriente y ascienden a ¢71,822.9 millones, constituidas por los depósitos a corto plazo en las diferentes Instituciones Bancarias del país y las inversiones a la vista ascienden a ¢25,164.9 millones representando el 13,4% del total activo corriente.

Otro rubro importante del activo son las cuentas por cobrar que representan el 23,5% del Total Activo Circulante, ascienden a ¢63,710.9 millones, menos la estimación de incobrables, la cual asciende a ¢19,457.6 millones.

Dentro de las cuentas por cobrar más importantes tenemos las cuotas del Instituciones Públicas y Privadas por ¢42,021.7 millones, así como las cuentas por cobrar a instituciones por un monto de ¢6,371.6 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 ¢14,165.8 millones, destacándose las cuentas por conceptos de Asegurado Voluntario y Trabajadores Independientes.

El 17.4% del activo corriente, le corresponde a la cuenta de bancos, rubro que asciende a ¢32,824.2 millones, formada principalmente por las cuentas suscritas con las diferentes entidades bancarias en el país.

Finalmente, el 7.6% restante del Activo Corriente corresponde a otros activos corrientes, rubro que asciende a ¢14,238.7 millones, destacándose la cuenta por cobrar productos acumulados por la suma de ¢16,351.5 millones de colones.



Activo Fijo

Como se aprecia en el Gráfico No. 4, el 92.6% del Activo Fijo corresponde a las Inversiones a largo Plazo por un monto de ¢802,228.7 millones dentro las cuales tenemos que los rubros más importantes son los títulos de propiedad que ascienden a ¢747,404.3 millones representando el 93,1% 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.

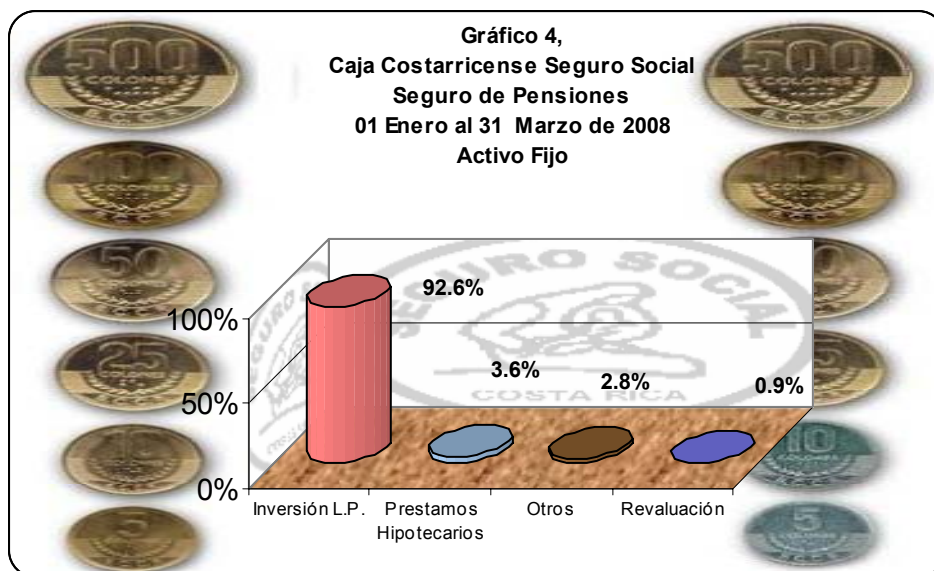
Es importante destacar que para este mes la reevaluación de los Títulos en Unidades Desarrollo (TUDES) largo plazo, reflejan un monto de ₡49,479.4 millones, representando un 6,1% del total de las Inversiones a largo plazo.

Por otra parte, los préstamos hipotecarios que realiza la Institución para la adquisición de vivienda, vehículos, computadoras a los empleados y particulares representan el 3,6% del activo fijo, concepto que asciende a la suma de ₡31,036.1 millones, dicho rubro incluye la estimación de incobrables.

El concepto Otros corresponde al 2,8% del activo fijo, registra las hipotecas y documentos por cobrar, deuda estatal, entre otros, para un monto de ₡24,530.1 millones.

Consideramos importante mencionar que la Deuda del Estado a Largo Plazo con el Seguro de Pensiones, asciende a ₡17,997.9 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 ₡8,123.2 millones buscando mantener registrado el bien de acuerdo al valor de mercado.

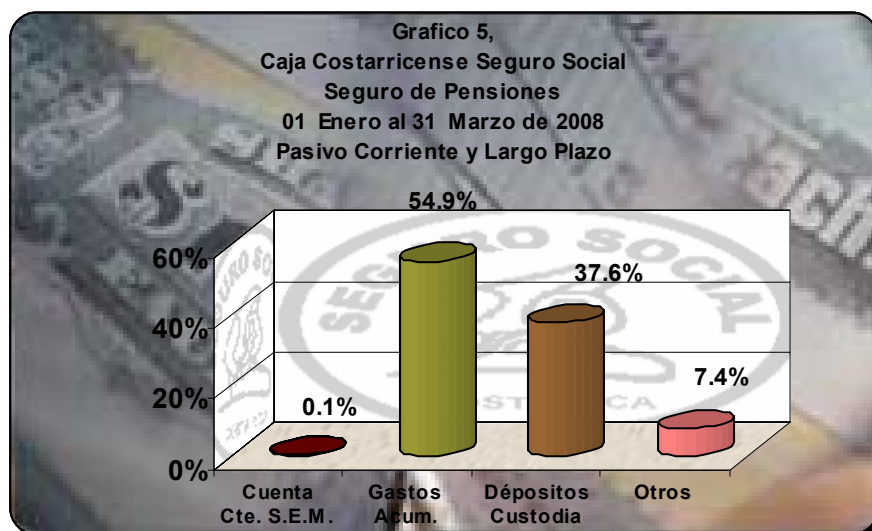


Pasivo y Reservas

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 ¢13,472.4 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 54,9% del Total Pasivo y asciende a ¢7,395.8 millones, formado por la provisión de Sueldo Adicional, destacándose la Provisión Planilla de Pensionados.

Se hace necesario destacar que del Total Pasivo, un 37,6% es decir ¢5,060.1 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.

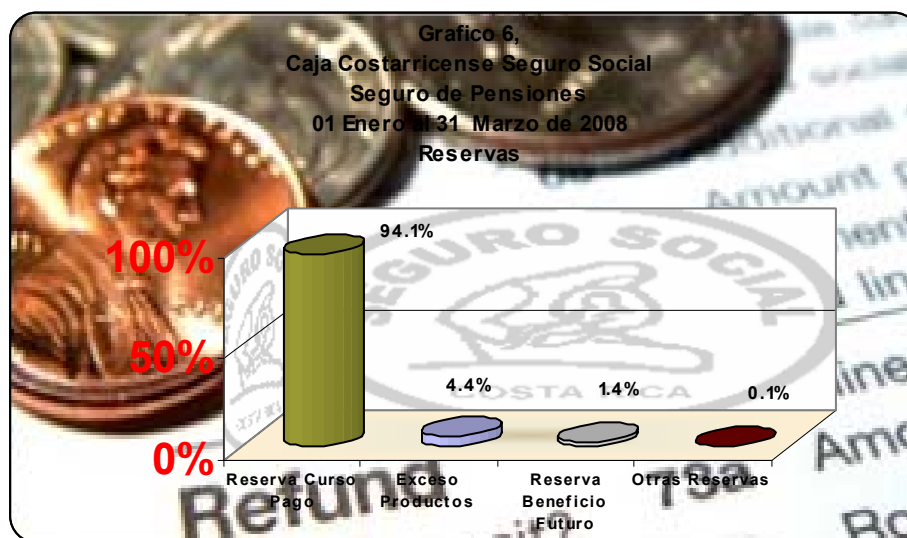
El concepto Otros, representa un 7.4% del total del Pasivo, suma que asciende a ¢1,016.5 millones de colones, su principal cuenta es Varios Acreedores y asciende a ¢802.8 millones de colones.

Reservas

Como se observa en el Gráfico No. 6 inserto, las Reservas de Curso Pago ascienden a ¢978,980.7 millones, es decir un 94,1% del total de las reservas, correspondientes a las sumas acumuladas de los excesos del Producto sobre el Gasto de cada período.

Un 1,4% corresponde a las Reserva Beneficio Futuro por la suma de ¢14,610.2 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 ¢46,252.3 millones de colones y representa un 4,4% del total de reservas.



NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1- El saldo acreedor que muestra la cuenta mayor 115 “Cuentas por Cobrar al SEM” por la suma de ¢ 2,142.9 millones de colones, obedece al error presentado en el registro del Cheque No. 294592 de fecha 27 de febrero por un monto de ¢2,796.9 millones, por parte del Área Tesorería General, unidad que deposito los recursos en la cuenta bancaria del seguro de pensiones 105-51-6, no obstante el registro contable del mismo, se registro hasta el mes de marzo, mediante asiento de diario No. 24-7120308004.

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 2008
(Cifras en miles de colones)

CONCEPTO	2,008		2,007	
	ACTIVO	PASIVO	ACTIVO	PASIVO
ACTIVO CORRIENTE				
BANCOS	32,824,176		20,841,537	
INVERSIONES TRANSITORIAS	25,164,896		37,501,305	
INVERSIONES A LA VISTA	71,822,952		88,529,755	
CUENTAS POR COBRAR	63,710,983		44,370,692	
ESTIMACIÓN INCOBRABLES	(19,457,619)		(15,889,886)	
GASTOS POR DISTRIBUIR	25		5,218	
PRODUCTOS ACUMULADOS	16,351,490		21,245,129	
CTAS X COBRAR AL SEM	(2,142,919)		(48,353)	
INVENTARIOS	1,779		0	
CAJAS	0		0	
FONDO PENSIONES IVM	28,250		33,998	
CUENTAS POR COBRAR A IVM	0		0	
FONDO ROT. GER. PENSIONES	50		50	
PASIVO CORRIENTE				
VARIOS ACREEDORES		802,839		1,120,606
CUENTAS POR PAGAR AL SEM		17,654		13,585
DEP. CUSTODIA, GARANTÍA Y OTROS		5,060,107		3,664,411
PRODUCTOS DIFERIDOS		0		0
GASTOS ACUMULADOS		7,395,786		6,529,187
OTROS PASIVOS		303,618		196,032
CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES		(108,428)		21,940
CUENTAS POR PAGAR A IVM		0		0
CUENTAS POR PAGAR A INSTITUCIONES		857		1,102
FATS. A PAGAR PROV. LOCALES		0		0
TOTAL ACTIVO Y PASIVO CORRIENTE	188,304,064	13,472,432	196,589,445	11,546,863
CAPITAL DE TRABAJO	0	174,831,632	0	185,042,582
SUMAS IGUALES	188,304,064	188,304,064	196,589,445	196,589,445

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 31 MARZO DEL 2008
(Cifras en miles de colones)

CAPITAL DE TRABAJO AL 31 DE MARZO DE 2007		185,042,582
MAS:		
FUENTE DE FONDOS		
RESERVA PENSIONES CURSO DE PAGO	135,304,050	
OTRAS RESERVAS	473	
AUMENTO NETO DEL PERIODO	13,804,204	
RESERVA PENSIONES Y BENEFICIOS FUT.	1,263,559	
PRESTAMOS HIPOTECARIOS Y OTROS NETO	1,791,105	
HIPOTECAS Y DOC. POR COBRAR NETO	179,522	
PRESTAMOS A INSTITUCIONES	4,152	
TERRENOS	446,217	
EDIFICIO NETO	19,064	
TOTAL ORIGEN DE FONDOS	152,812,347	
APLICACIÓN DE FONDOS		
REVALUACIÓN EDIFICIOS NETO	480,232	
MOBILIARIO MAQUINARIA Y EQUIPO	156,127	
REVALUACION DE TERRENOS	446,718	
PRESTAMOS HIPOTECARIOS Y OTROS NETO	0	
HIPOTECAS Y DOC. POR COBRAR NETO	0	
PRESTAMOS A INSTITUCIONES	0	
OTROS ACTIVOS	395,692	
DEUDA ESTATAL CUOTA E INTERESES	7,498,086	
INVERSIÓN BONOS LARGO PLAZO	153,994,191	
REVALUACIÓN MOBILIARIO MAQ Y EQUIPO	41,608	
CONSTRUCCIONES EN PROCESO	10,642	
OTROS DESEMBOLSOS	0	
TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS	163,023,296	
AUMENTO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	-10,210,950	
CAPITAL DE TRABAJO AL 31 DE MARZO DE 2008	174,831,632	