

**OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Acumulado al 31 de Marzo de 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)**

	<u>Notas</u>	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	2	9,008,554	10,239,506
Inversiones en valores disponibles para la venta	3		
Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		576,057,920	842,315,986
Valores del sector público no financiero del país		931,755,060	1,002,084,509
Valores en entidades financiera privadas		300,300,000	0
Valor adquisición participación fondos de inversión abiertos del país		515,955,335	187,047,729
Primas y descuentos		-21,925,090	-16,826,356
Plusvalías o minusvalías		<u>66,838,060</u>	<u>-51,829,239</u>
		<u>2,368,981,285</u>	<u>1,962,792,629</u>
Cuentas y productos por cobrar, corto plazo			
Comisiones por cobrar	4 y 5	248,631,367	205,618,210
Cuentas por cobrar - Partes relacionadas	5	55,595	200,300
Otras cuentas por cobrar	5	355,157	348,431
Productos por cobrar sobre inversiones	5	<u>27,551,453</u>	<u>31,643,708</u>
		<u>276,593,572</u>	<u>237,810,649</u>
Otros activos			
Útiles de oficina y enseres		2,924,325	2,672,676
Otros activos a corto plazo		5,458,995	6,911,874
Propiedad, planta y equipo (neto)	6	112,080,912	71,011,601
Activos intangibles (neto)	7	21,668,365	26,067,313
Otros activos restringidos	8	<u>32,844,333</u>	<u>15,045,417</u>
		<u>174,976,930</u>	<u>121,708,881</u>
Total del activo		<u>2,829,560,341</u>	<u>2,332,551,665</u>

Shirley Montero M

Shirley Montero Morales
Contadora
Carné 32906

Héctor Maggi Conte

Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General

Luis Guillermo Guevara Rivas

Luis Guillermo Guevara Rivas
Auditor Interno

Graciela María Mora Rodríguez

Graciela María Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa

**OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Acumulado al 31 de Marzo de 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)**

	<u>Notas</u>	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>
PASIVO	10		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	10.1	90,619,113	39,112,764
Provisiones de corto plazo	10.2	101,323,481	74,513,913
Retenciones por ley	10.3	6,152,554	5,066,253
Impuestos retenidos por pagar	10.4	4,975,938	5,060,524
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	10.5	0	3,218,843
Total del pasivo		<u>203,071,086</u>	<u>126,972,297</u>
PATRIMONIO	11		
Capital Pagado	11.1	966,397,232	966,397,232
Capital Mínimo de Funcionamiento	11.2	1,161,665,403	995,094,137
Reserva legal		78,171,249	69,404,340
Utilidad acumulada ejercicios anteriores		301,405,346	175,338,175
Utilidad del ejercicio		52,011,965	51,174,723
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta colones	11.3	66,838,060	-51,829,239
Total del patrimonio		<u>2,626,489,255</u>	<u>2,205,579,368</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>2,829,560,341</u>	<u>2,332,551,665</u>
CUENTAS DE ORDEN			
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	12	134,473,997,222	109,592,231,652
Fondos de Capitalización Laboral	12	98,574,351,773	80,256,507,099

Shirley Montero M

Shirley Montero Morales
Contadora
Carné 32906

Héctor Maggi Conte

Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General

Luis Guillermo Guevara Rivas

Luis Guillermo Guevara Rivas
Auditor Interno

Graciela María Mora Rodríguez

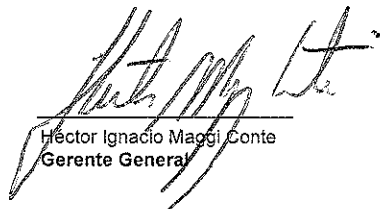
Graciela María Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa




OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.

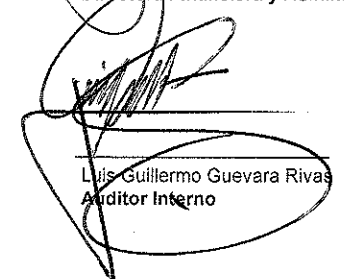
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
Acumulado al 31 de Marzo de 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	31/03/2016	31/03/2015
Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios	4 y 13.1	790,271,437	640,190,413
Otros ingresos operativos	13.2	2,718	2,711
Total ingresos de Operación		790,274,155	640,193,124
Gastos de Operación			
Comisiones por servicios	15.1	236,874,783	220,517,865
Gasto por provisiones	15.2	1,197,105	2,074,051
Otros gastos operativos	15.3	512,675	368,766
Total gastos de Operación		238,584,563	222,960,682
Gastos Administrativos			
Gastos de personal	14	295,971,164	247,398,218
Gastos de infraestructura	15.4	97,228,760	78,645,232
Gastos por servicios externos	15.5	51,810,704	41,456,771
Gastos generales	15.6	42,472,097	31,937,558
Gastos de movilidad y comunicaciones	15.7	7,366,963	6,803,235
Total gastos de administración		494,849,688	406,241,014
Resultado Operacional		56,839,904	10,991,428
Ingresos Financieros			
Inversiones en instrumentos financieros	16.1	37,589,804	35,672,324
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta	16.2	9,705,461	4,772,478
Otros ingresos financieros	16.3	268	254
Total ingresos financieros		47,295,533	40,445,056
Gastos Financieros			
Otros gastos financieros	17.1	78,680	261,761
Total gastos financieros		78,680	261,761
Resultado Financiero		47,216,853	40,183,295
Resultado Financiero Bruto		104,056,757	
Impuesto y Participaciones sobre Utilidad	24.2	52,044,792	0
RESULTADO DEL PERÍODO		52,011,965	51,174,723
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta	18	-4,769,774	2,871,753
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		-4,769,774	2,871,753


Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General


Shirley Montero Morales
Contadora
Carné 32906


Graciela María Mora Rodríguez
Directora Financiera y Admini



Luis Guillermo Guevara Rivas
Auditor Interno

OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Acumulado al 31 de Marzo 2016 y 2015
 (En colones costarricenses sin céntimos)


	Notas	Capital Pagado	Aportes para incrementos de capital no capitalizados	Incrementos del capital mínimo de funcionamiento	Capital mínimo de funcionamiento	Reserva legal	Utilidad o pérdida acumulada	Utilidad o pérdida del ejercicio	Plusvalías o minusvalías no realiz. por valor. merc.	Total
Saldo final al 31/12/2015		966,397,232	0	0	1,161,665,403	78,171,249	0	301,405,346	71,607,834	2,579,247,064
Variación en el Capital Mínimo de Funcionamiento					0		0			0
Traslado de utilidades acumuladas	19.1						301,405,346	-301,405,346		0
Variación en el Capital Pagado	19.2	0					0			0
Variación en la Reserva Legal						0	0			0
Resultados del Período								52,011,965		52,011,965
Plusvalías o (Minusvalías) no realiz. por valor. merc.									-4,769,774	-4,769,774
Saldo final al 31/03/2016		966,397,232	0	0	1,161,665,403	78,171,249	301,405,346	52,011,965	66,838,060	2,626,489,255

	Notas	Capital Pagado	Aportes para incrementos de capital no capitalizados	Incrementos del capital mínimo de funcionamiento	Capital mínimo de funcionamiento	Reserva legal	Utilidad o pérdida acumulada	Utilidad del ejercicio	Plusvalías o minusvalías no realiz. por valor. merc.	Total
Saldo final al 31/12/2014		966,397,232	0	0	995,094,137	69,404,340	0	175,338,175	-54,700,992	2,151,532,892
Variación en el Capital Mínimo de Funcionamiento					0		0			0
Traslado de utilidades acumuladas	19.3						175,338,175	-175,338,175		0
Variación en el Capital Pagado	19.4	0					0			0
Variación en la Reserva Legal						0	0			0
Resultados del Período								51,174,723		51,174,723
Plusvalías o (Minusvalías) no realiz. por valor. merc.									2,871,753	2,871,753
Saldo final al 31/03/2015		966,397,232	0	0	995,094,137	69,404,340	175,338,175	51,174,723	-51,829,239	2,205,579,368


 Shirley Montero Morales
 Contadora
 Carné 32906


 Graciela María Mola Rodríguez
 Directora Ejecutiva y Administrativa


 Héctor Ignacio Magdy Conte
 Gerente General

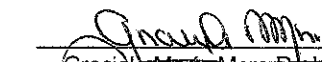

 Luis Guillermo Guevara Rivas
 Auditor Interno

**OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
 DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.**
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Acumulado al 31 de Marzo de 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>31/03/2016</u>	<u>31/03/2015</u>
Actividades de operación		
Utilidad del ejercicio	52,011,965	51,174,723
Depreciación, amortización y deterioro	16,088,588	14,913,072
Reserva legal	0	0
Subtotal	68,100,553	66,087,795
Cambios en activos y pasivos que proveen o utilizan efectivo:		
Variación neta en cuentas por cobrar	24,968,013	20,234,349
Variación neta en cuentas por pagar	62,256,114	-32,444,919
Variación neta en impuesto de renta diferido	0	0
Total recursos (utilizados) por la operación	155,324,680	53,877,225
Actividades de Inversión		
Variación en mobiliario y equipo	-1,974,191	-474,140
Variación en cargos diferidos (mejoras edificio)	0	0
Variación neta en útiles de oficina y enseres	95,285	722,250
Variación en intangibles	-3,734,186	-3,710,287
Variación en inversiones valores mobiliarios disp. para la venta	-152,900,330	-55,057,303
Variación en ajuste por valuación de inversiones	-4,769,774	2,871,753
Variación en otros activos a corto plazo	-4,184,986	-5,126,559
Variación en activos restringidos	0	0
Total recursos (utilizados) provenientes de actividades de inversión	-167,468,182	-60,774,286
Actividades financiamiento		
Distribución de utilidad acumulada del período 2014	0	-175,338,175
Aumento de Capital Pagado por distribución de utilidad del período 2014	0	175,338,175
Aumento en Capital Mínimo de Funcionamiento por distribución utilidad del período 2014	0	0
Distribución de utilidad acumulada del período 2015	-301,405,346	0
Aumento de Capital Pagado por distribución de utilidad del período 2015	301,405,346	0
Aumento en Capital Mínimo de Funcionamiento por distribución utilidad del período 2015	0	0
Total recursos (utilizados) provenientes de actividades de financiamiento	0	0
Variación neta de disponibilidades e inversiones temporales	-12,143,502	-6,897,061
Disponibilidades e inversiones temporales al inicio	<u>21,152,056</u>	<u>17,136,567</u>
Disponibilidades al final del período	<u>9,008,554</u>	<u>10,239,506</u>



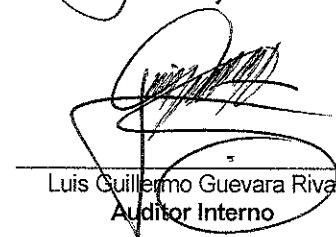
Shirley Montero Morales
 Contadora
 Carné 32906



Graciela María Mora Rodríguez
 Directora Financiera y Administrativa



Héctor Ignacio Maggi Conte
 Gerente General



Luis Guillermo Guevara Rivas
 Auditor Interno