

FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Acumulado al 30 Junio de 2016 y 2015
 (En colones costarricenses sin céntimos)

ACTIVO	Notas	30/06/2016	30/06/2015
Disponibilidades			
Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país	9.1	2,848,460,355	834,873,748
Total de disponibilidades		2,848,460,355	834,873,748
Inversiones en valores			
Emisores Nacionales	4-5 / 9.2		
En valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		14,838,846,593	14,508,055,425
En valores emitidos por el Gobierno		33,896,695,352	30,530,761,855
En valores emitidos por otras entidades públicas no financieras		1,389,670,709	1,520,498,214
En valores emitidos por bancos comerciales del estado		3,675,908,115	5,412,270,995
En valores emitidos por bancos públicos creados por leyes especiales		7,334,866,789	6,561,158,386
En valores emitidos por bancos privados		14,399,743,277	14,179,055,500
En valores emitidos por entidades financieras privadas		6,384,775,915	7,297,726,158
En valores emitidos por entidades no financieras privadas		4,285,326,164	4,217,400,378
En títulos de participación de fondos de inversión cerrados		8,765,211,096	3,679,241,026
En títulos de participación de fondos de inversión abiertos		0	56,636,695
En operaciones de recompras y reportos		0	0
Emisores Extranjeros	14		
En títulos de participación de fondos de inversión abiertos		1,202,390,762	1,710,588,471
Total en Inversiones en valores		96,173,434,772	89,673,393,103
Cuentas y productos por cobrar			
	9.3		
Impuesto sobre la renta por cobrar		316,574,592	12,833,866
Productos por cobrar sobre inversiones		1,386,637,437	1,462,817,655
Total cuentas y productos por cobrar		1,703,212,029	1,475,651,521
Total activo		100,725,107,156	91,983,918,372

FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Acumulado al 30 Junio de 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo			
Comisiones por pagar	8 / 9.4	168,151,318	156,320,156
Total del pasivo		168,151,318	156,320,156
Patrimonio			
Cuentas de capitalización individual	9.5	98,035,288,209	90,947,377,727
Aportes recibidos por asignar		75,945,271	67,821,885
Plusvalías o minusvalías no realizadas por valoración a mercado		2,445,722,358	812,398,604
Total del Patrimonio		100,556,955,838	91,827,598,216
Total del Pasivo y Patrimonio		100,725,107,156	91,983,918,372
Cuentas de Orden- Valor nominal de títulos valores y cupones en custodia	10	85,433,724,412	85,670,675,860

Shirley Montero M
Shirley Montero Morales
Contadora
No. 32906

Luis Guevara Rivas
Luis Guevara Rivas
Auditor Interno

Héctor Maggi Conte
Héctor Maggi Conte
Gerente General

Graciela Mora Rodríguez
Graciela Mora Rodríguez
Directora Financiera y
Administrativa

FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
Acumulado para los períodos terminados el 30 de Junio de 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>NOTAS</u>	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>
Ingresos Financieros			
Inversiones en instrumentos financieros	9.6	3,946,264,213	3,427,641,973
Ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		982,958,023	222,989,974
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		1,502,620	41,941,403
Ganancia por diferencias de cambio y UD		696,293,856	177,391,736
Disponibilidades		0	11,287
Total ingresos financieros		5,627,018,712	3,869,976,373
Gastos Financieros			
Pérdida por diferencias de cambio y UD	9.7	-402,645,907	-269,983,487
Pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-43,516,924	-58,020,725
Total gastos financieros		-446,162,831	-328,004,212
RESULTADO FINANCIERO		5,180,855,881	3,541,972,161
Otros gastos de Operación			
Comisiones por servicio (saldo administrado)	8	-1,062,418,613	-917,877,372
Total otros gastos de operación		-1,062,418,613	-917,877,372
RESULTADO OPERACIONAL		-1,062,418,613	-917,877,372
RESULTADO DEL PERÍODO		4,118,437,268	2,624,094,789
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		374,763,256	215,775,965
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		374,763,256	215,775,965

Shirley Montero M

Shirley Montero Morales
Contadora
No. 32906

Luis Guevara Rivas

Luis Guevara Rivas
Auditor Interno

Héctor Ignacio Maggi Conte

Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General

Graciela María Mora Rodríguez

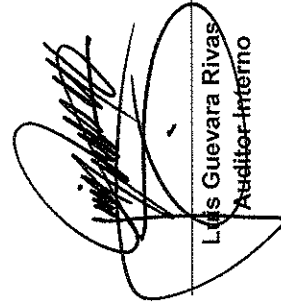
Graciela María Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa

FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Acumulado para los períodos terminados al 30 de Junio de 2016 y 31 de Diciembre 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Cuentas de Capitalización Individual	Aportes recibidos por asignar	Utilidad (pérdida) del período	Plusvalía (minusvalía) no realizada por valuación a mercado	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	110,773,752,881	72,530,720	0	3,300,841,111	114,147,124,712
Capitalización de Utilidades	4,118,437,268		-4,118,437,268		0
Aportes de afiliados	30,548,043,039				30,548,043,039
Retiros de afiliados	-47,406,138,274				-47,406,138,274
Asignación de aportes recibidos		4,607,846			4,607,846
Reclasificación de aportes identificados	1,193,295	-1,193,295			0
Resultado del período			4,118,437,268	-855,118,753	4,118,437,268
Variación de la valuación a mercado					-855,118,753
Saldos al 30 Junio de 2016	98,035,288,209	75,945,271	0	2,445,722,358	100,556,955,838

FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Acumulado para los períodos terminados al 30 de Junio de 2015 y 31 de Diciembre 2014
(En colones costarricenses sin céntimos)

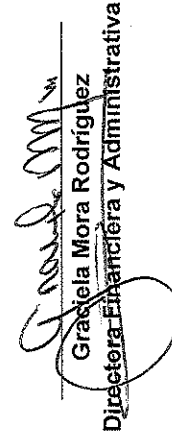
	Cuentas de Capitalización Individual	Aportes recibidos por asignar	Utilidad (pérdida) del período	Plusvalía (minusvalía) no realizada por valuación a mercado	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2014	91,571,655,390	63,840,575	0	-815,322,649	90,820,173,316
Capitalización de Utilidades	2,624,094,789		-2,624,094,789		0
Aportes de afiliados	25,453,288,461				25,453,288,461
Retiros de afiliados	-28,701,861,345				-28,701,861,345
Asignación de aportes recibidos		4,181,742			4,181,742
Reclasificación de aportes identificados	200,432	-200,432			0
Resultado del período			2,624,094,789		2,624,094,789
Variación de la valuación a mercado				1,627,721,253	1,627,721,253
Saldos al 30 Junio de 2015	90,947,377,727	67,821,885	0	812,398,604	91,827,598,216



Luis Guevara Rivas
Auditor Interno



Héctor Maggi Conte
Gerente General

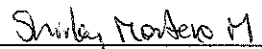


Graciela Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa

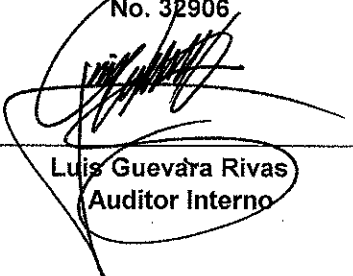
Shirley Montero Morales
Contadora
No. 32906

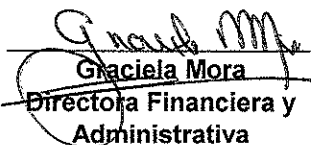
FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Acumulado para los períodos terminados al 30 de Junio de 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>30/06/2016</u>	<u>30/06/2015</u>
Actividades de Operación		
Rendimiento neto del período	<u>4,118,437,268</u>	<u>2,624,094,789</u>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Aumento / disminución en cuentas por cobrar	74,338,049	10,177,785
Aumento / disminución en cuentas por pagar	<u>-30,592,608</u>	<u>-4,540,256</u>
Efectivo neto provisto por las operaciones	<u>4,162,182,709</u>	<u>2,629,732,318</u>
Actividades de Financiamiento		
Aportes de afiliados	-16,856,901,940	-3,248,372,452
Variación neta en aportes por aclarar	<u>3,414,551</u>	<u>3,981,310</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>-16,853,487,389</u>	<u>-3,244,391,142</u>
Actividades de Inversión		
Aumento / disminución en inversiones en valores	10,822,838,684	-1,246,373,401
Variación neta en valorización de mercado	<u>-855,118,753</u>	<u>1,627,721,253</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>9,967,719,931</u>	<u>381,347,852</u>
Variación neta de disponibilidades del período	-2,723,584,749	-233,310,972
Disponibilidades al inicio del período	<u>5,572,045,104</u>	<u>1,068,184,720</u>
Disponibilidades al final del período	<u>2,848,460,355</u>	<u>834,873,748</u>


Shirley Montero Morales
Contadora
No. 32906


Héctor Maggi Conte
Gerente General


Luis Guevara Rivas
Auditor Interno


Graciela Mora
Directora Financiera y
Administrativa