


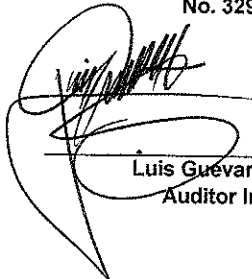
**FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Acumulado al 30 Setiembre de 2016 y 2015
 (En colones costarricenses sin céntimos)**


ACTIVO	Notas	30/09/2016	30/09/2015
Disponibilidades			
Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país	9.1	3,229,925,033	577,095,716
Total de disponibilidades		3,229,925,033	577,095,716
Inversiones en valores			
Emisores Nacionales			
	4-5 / 9.2		
En valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		13,642,468,875	17,226,446,818
En valores emitidos por el Gobierno		32,251,730,062	34,657,537,990
En valores emitidos por otras entidades publicas no financieras		1,393,596,623	1,488,580,641
En valores emitidos por bancos comerciales del estado		3,148,262,001	5,429,998,502
En valores emitidos por bancos públicos creados por leyes especiales		4,313,367,846	9,014,682,738
En valores emitidos por bancos privados		26,267,972,750	13,495,463,026
En valores emitidos por entidades financieras privadas		6,399,085,266	6,218,361,640
En valores emitidos por entidades no financieras privadas		6,339,090,722	4,214,811,894
En títulos de participación de fondos de inversión cerrados		9,746,025,876	5,194,071,648
En títulos de participación de fondos de inversión abiertos		0	1,504,188,617
Emisores Extranjeros			
En títulos de participación de fondos de inversión abiertos	14	3,020,006,372	1,659,636,930
Total en Inversiones en valores		106,521,606,393	100,103,780,444
Cuentas y productos por cobrar			
	9.3		
Impuesto sobre la renta por cobrar		474,836,467	5,965,784
Productos por cobrar sobre inversiones		1,063,865,342	1,097,167,565
Total cuentas y productos por cobrar		1,538,701,809	1,103,133,349
Total activo		111,290,233,235	101,784,009,509

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

	<u>Notas</u>	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo			
Comisiones por pagar	8 / 9.4	181,183,837	171,507,290
Total del pasivo		181,183,837	171,507,290
Patrimonio			
Cuentas de capitalización individual	9.5	109,375,109,424	100,433,247,212
Aportes recibidos por asignar		77,368,386	69,496,970
Plusvalías o minusvalías no realizadas por valoración a mercado		1,656,571,588	1,109,758,037
Total del Patrimonio		111,109,049,398	101,612,502,219
Total del Pasivo y Patrimonio		111,290,233,235	101,784,009,509
Cuentas de Orden- Valor nominal de títulos valores y cupones en custodia	10	95,927,021,440	92,126,316,724


Shirley Montero Morales
Contadora
No. 32906


Luis Guevara Rivas
Auditor Interno



Graciela Mora Rodríguez
Directora Financiera y
Administrativa

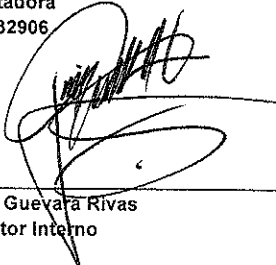

Héctor Maggi Conte
Gerente General

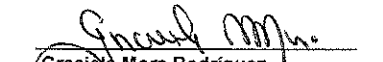


FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 Acumulado para los períodos terminados el 30 de Setiembre de 2016 y 2015
 (En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>NOTAS</u>	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Ingresos Financieros			
Inversiones en instrumentos financieros	9.6	6,001,200,064	5,373,792,111
Ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		1,634,447,206	309,909,734
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		1,502,620	44,233,522
Ganancia por diferencias de cambio y UD		1,038,232,432	0
Disponibilidades		0	12,318
Total ingresos financieros		8,676,382,322	5,727,947,685
Gastos Financieros			
Pérdida por diferencias de cambio y UD	9.7	-698,406,449	-119,501,356
Pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-70,567,396	-58,542,437
Total gastos financieros		-768,973,845	-178,043,793
RESULTADO FINANCIERO		7,906,408,477	5,549,903,892
Otros gastos de Operación			
Comisiones por servicio (saldo administrado)	8	-1,604,520,563	-1,429,705,891
Total otros gastos de operación		-1,604,520,563	-1,429,705,891
RESULTADO OPERACIONAL		-1,604,520,563	-1,429,705,891
RESULTADO DEL PERÍODO		6,301,887,914	4,120,198,001
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		-789,150,769	297,359,434
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		-789,150,769	297,359,434


 Shirley Montero Morales
 Contadora
 No. 32906


 Luis Guevara Rivas
 Auditor Interno


 Graciela Mora Rodríguez
 Directora Financiera y Administrativa



 Héctor Maggi Conte
 Gerente General


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

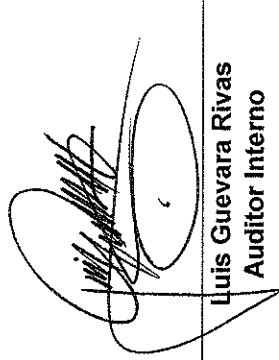
	Cuentas de Capitalización Individual	Aportes recibidos por asignar	Utilidad (pérdida) del período	Plusvalía (minusvalía) no realizada por valuación a mercado	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2015	110,773,752,881	72,530,720	0	3,300,841,111	114,147,124,712
Capitalización de Utilidades	6,301,887,914		-6,301,887,914		0
Aportes de afiliados	45,739,318,303				45,739,318,303
Retiros de afiliados	-53,441,284,216				-53,441,284,216
Asignación de aportes recibidos		6,272,208			6,272,208
Reclasificación de aportes identificados	1,434,542	-1,434,542			0
Resultado del período			6,301,887,914		6,301,887,914
Variación de la valuación a mercado				-1,644,269,523	-1,644,269,523
Saldos al 30 Setiembre de 2016	109,375,109,424	77,368,386	0	1,656,571,588	111,109,049,398

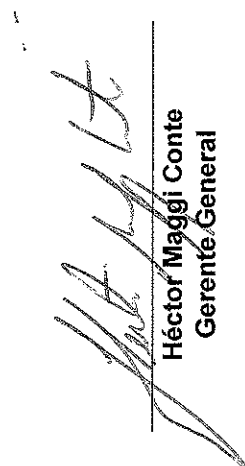
FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Acumulado para los períodos terminados al 30 de Setiembre de 2015 y 31 de Diciembre 2014
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Cuentas de Capitalización Individual	Aportes recibidos por asignar	Utilidad (pérdida) del período	Plusvalía (minusvalía) no realizada por valuación a mercado	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2014	91,571,655,390	63,840,575	0	-815,322,649	90,820,173,316
Capitalización de Utilidades	4,120,198,001		-4,120,198,001		0
Aportes de afiliados	38,382,364,501				38,382,364,501
Retiros de afiliados	-33,641,449,040				-33,641,449,040
Asignación de aportes recibidos		6,134,755			6,134,755
Reclasificación de aportes identificados	478,360	-478,360			0
Resultado del período			4,120,198,001	1,925,080,686	4,120,198,001
Variación de la valuación a mercado					1,925,080,686
Saldo al 30 Setiembre de 2015	100,433,247,212	69,496,970	0	1,109,758,037	101,612,502,219


Shirley Montero Morales
Contadora
No. 32906



Graciela Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa



Luis Guevara Rivas
Auditor Interno

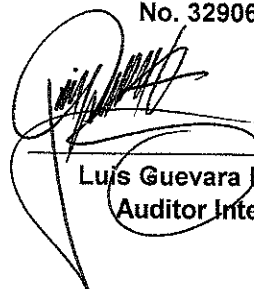

Héctor Maggi Conte
Gerente General

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

	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
Actividades de Operación		
Rendimiento neto del período	6,301,887,914	4,120,198,001
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Aumento / disminución en cuentas por cobrar	238,848,269	382,695,957
Aumento / disminución en cuentas por pagar	-17,560,089	10,646,878
Efectivo neto provisto por las operaciones	6,523,176,094	4,513,540,836
Actividades de Financiamiento		
Aportes de afiliados	-7,700,531,371	4,741,393,821
Variación neta en aportes por aclarar	4,837,666	5,656,395
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	-7,695,693,705	4,747,050,216
Actividades de Inversión		
Aumento / disminución en inversiones en valores	474,667,063	-11,676,760,742
Variación neta en valorización de mercado	-1,644,269,523	1,925,080,686
Efectivo neto usado en actividades de inversión	-1,169,602,460	-9,751,680,056
Variación neta de disponibilidades del período	-2,342,120,071	-491,089,004
Disponibilidades al inicio del período	5,572,045,104	1,068,184,720
Disponibilidades al final del período	3,229,925,033	577,095,716


Shirley Montero Morales
Contadora
No. 32906


Graciela Mora Rodriguez
Directora Financiera y
Administrativa


Luis Guevara Rivas
Auditor Interno


Héctor Maggi Conte
Gerente General