

FONDO DE CAPITALIZACIÓN LABORAL

Administrado por

Operadora de Pensiones Complementarias y de Capitalización Laboral de la Caja
Costarricense de Seguro Social, S.A.

Estados Financieros
(Informe no Auditado)

31 de diciembre de 2018
(Con cifras correspondientes a diciembre 2017)

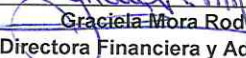
FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Acumulado al 31 Diciembre de 2018 y 2017
(En colones costarricenses sin céntimos)

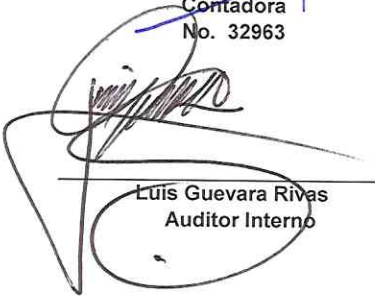
ACTIVO	Notas	31/12/2018	31/12/2017
Disponibilidades			
Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país	9.1	¢ 10,895,304,566	7,644,894,827
Total de disponibilidades		10,895,304,566	7,644,894,827
Inversiones en valores			
Emisores Nacionales	4-5 / 9.2		
En valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		6,116,270,431	9,407,953,613
En valores emitidos por el Gobierno		44,968,912,855	27,562,456,270
En valores emitidos por otras entidades publicas no financieras		1,395,921,017	1,389,406,315
En valores emitidos por bancos comerciales del estado		9,053,678,951	15,217,594,899
En valores emitidos por bancos públicos creados por leyes especiales		12,727,885,530	11,141,711,638
En valores emitidos por bancos privados		22,058,107,176	25,274,344,383
En valores emitidos por entidades financieras privadas		3,066,137,589	8,723,128,321
En valores emitidos por entidades no financieras privadas		4,866,491,247	6,097,611,542
En títulos de participación de fondos de inversión cerrados		15,128,275,352	10,757,661,573
En operaciones de recompras y reportos		2,348,539,025	2,985,029,002
En valores accionarios emitidos por entidades no financieras		74,499,529	0
Emisores Extranjeros	14		
En títulos de participación de fondos de inversión abiertos		26,668,808,879	16,711,369,173
Total en Inversiones en valores		148,473,527,581	135,268,266,729
Cuentas y productos por cobrar			
	9.3		
Impuesto sobre la renta por cobrar		678,449,487	639,337,428
Productos por cobrar sobre inversiones		1,930,843,090	1,378,349,072
Total cuentas y productos por cobrar		2,609,292,577	2,017,686,500
Total activo	¢	161,978,124,724	144,930,848,056

FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Acumulado al 31 Diciembre de 2018 y 2017
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo			
Comisiones por pagar	8 / 9.4	¢ 268,693,842	243,557,447
Total del pasivo		268,693,842	243,557,447
Patrimonio			
Cuentas de capitalización individual	9.5	173,108,256,526	146,009,654,664
Aportes recibidos por asignar		87,877,277	84,480,100
Plusvalías o minusvalías no realizadas por valoración		(11,486,702,921)	(1,406,844,155)
Total del Patrimonio		161,709,430,882	144,687,290,609
Total del Pasivo y Patrimonio		¢ 161,978,124,724	144,930,848,056
Cuentas de Orden- Valor nominal de títulos valores y cupones en custodia	10	194,239,034,583	155,034,540,296


Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963


Graciela Mora Rodriguez
Directora Financiera y Administrativa

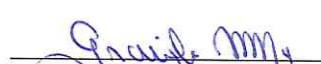

Luis Guevara Rivas
Auditor Interno



Héctor Maggi Conte
Gerente General

FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
 Acumulado para los periodos terminados el 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	31/12/2018	31/12/2017
Ingresos Financieros			
Productos sobre Inversiones en Emisores Nacionales	9.6	9,194,505,570	7,929,188,945
Productos sobre Inversiones en Emisores Extranjeros		304,871,990	149,819,448
Por Negociación de Instrumentos Financieros Nacionales		197,449,392	588,138,916
Por Negociación de Instrumentos Financieros Extranjeros		1,693,497,937	1,263,580,465
Ganancia por fluctuación Cambiaria y UDES		3,778,864,440	1,214,112,627
Total ingresos financieros		15,169,189,329	11,144,840,401
Gastos Financieros	9.7		
Por Negociación de Instrumentos Financieros-Nacionales		(193,133,506)	(204,478,313)
Por Negociación de Instrumentos Financieros-Extranjero		(263,805,678)	(14,379,305)
Total gastos financieros		(456,939,184)	(218,857,618)
RESULTADO FINANCIERO		14,712,250,145	10,925,982,783
Otros gastos de Operación			
Por Comisiones por servicio (saldo administrado)	8	(2,881,130,254)	(2,497,747,797)
Total otros gastos de operación		(2,881,130,254)	(2,497,747,797)
RESULTADO OPERACIONAL		(2,881,130,254)	(2,497,747,797)
RESULTADO DEL PERÍODO		11,831,119,891	8,428,234,986
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		(10,079,858,766)	(2,087,467,707)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO	¢	1,751,261,125	6,340,767,279


 Wendy Castro Campos
 Contadora
 No. 32963

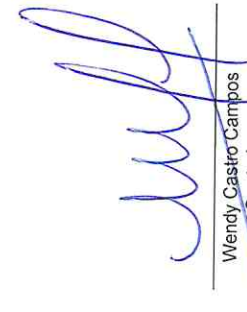

 Graciela Mora Rodríguez
 Directora Financiera y Administrativa


 Luis Guevara Rivas
 Auditor Interno


 Héctor Maggi Conte
 Gerente General

Fondo Capitalización Laboral Colones
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Acumulado para los períodos terminados al 31 de Diciembre 2018 y 2017
(en colones costarricenses sin céntimos)

Notas	Cuentas de capitalización individual	Aportes recibidos por asignar	Utilidades (pérdida) del período	Plusvalía (minusvalía) no realizada por valuación a mercado	Total Patrimonio
	121,939,093,619	78,538,206	0	680,623,552	122,698,255,377
	72,331,225,489				72,331,225,489
	(56,693,103,396)				(56,693,103,396)
	4,203,966	10,145,860			10,145,860
	8,428,234,986	(4,203,966)	(8,428,234,986)		0
	146,009,654,664	84,480,100	8,428,234,986	680,623,552	8,428,234,986
	146,009,654,664	84,480,100	0	(2,087,467,707)	144,687,290,609
9.5	146,009,654,664	84,480,100	0	(1,406,844,155)	144,687,290,609
	83,859,549,673				83,859,549,673
	(68,604,602,220)				(68,604,602,220)
	12,534,518	15,931,695			15,931,695
	11,831,119,891	(12,534,518)	(11,831,119,891)		0
	173,108,256,526	87,877,277	11,831,119,891	(1,406,844,155)	11,831,119,891
	173,108,256,526	87,877,277	0	(10,079,858,766)	(10,079,858,766)
9.5	173,108,256,526	87,877,277	0	(11,486,702,921)	161,709,430,882

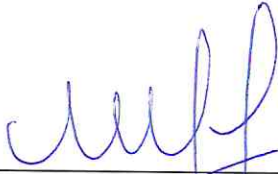

Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963


Luis Guevara-Rivas
Auditor Interno

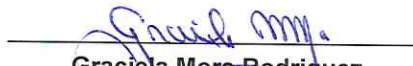

Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General

FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Acumulado para los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
 (En colones costarricenses sin céntimos)

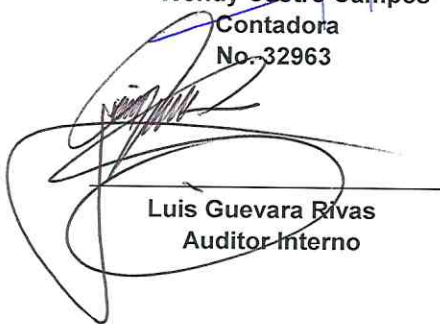
	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Actividades de Operación			
Rendimiento neto del período	¢	11,831,119,891	8,428,234,986
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:			
Aumento / disminución en cuentas por cobrar		(591,606,077)	(62,671,845)
Aumento / disminución en cuentas por pagar		25,136,395	36,987,937
Efectivo neto provisto por las operaciones		11,264,650,209	8,402,551,078
Actividades de Financiamiento			
Aportes de afiliados		15,267,481,971	15,642,326,059
Variación neta en aportes por aclarar		3,397,177	5,941,894
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		15,270,879,148	15,648,267,953
Actividades de Inversión			
Aumento / disminución en inversiones en valores		(23,285,119,618)	(19,905,960,631)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(23,285,119,618)	(19,905,960,631)
Variación neta de disponibilidades del período		3,250,409,739	4,144,858,400
Disponibilidades al inicio del período		7,644,894,827	3,500,036,427
Disponibilidades al final del período	9.1 ¢	10,895,304,566	7,644,894,827



Wendy Castro Campos
 Contadora
 No. 32963



Graciela Mora Rodriguez
 Directora Financiera y
 Administrativa



Luis Guevara Rivas
 Auditor Interno



Héctor Maggi Conte
 Gerente General