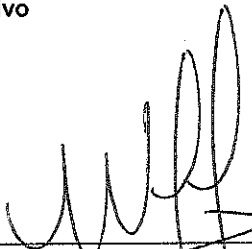


**OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

**Acumulado al 30 de Setiembre de 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)**

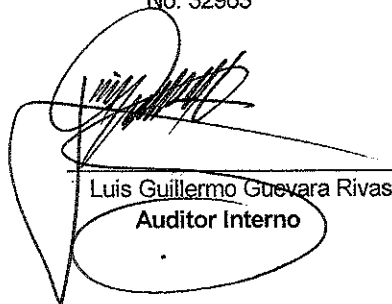
	<u>Notas</u>	<u>30/09/2016</u>	<u>30/09/2015</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	2	10,862,965	10,186,915
Inversiones en valores disponibles para la venta	3		
Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		642,477,670	576,057,920
Valores del sector público no financiero del país		1,448,280,975	1,091,645,736
Valores en entidades financiera privadas		0	300,300,000
Valor adquisición participación fondos de inversión abiertos del país		232,748,196	219,851,782
Primas y descuentos		-11,716,325	-17,640,215
Plusvalías o minusvalías		61,650,294	317,264
		<u>2,373,440,810</u>	<u>2,170,532,487</u>
Cuentas y productos por cobrar, corto plazo			
Comisiones por cobrar	4 y 5	262,671,739	238,499,653
Cuentas por cobrar - Partes relacionadas	5	121,905	291,750
Otras cuentas por cobrar	5	225,000	247,254
Productos por cobrar sobre inversiones	5	34,689,827	32,066,780
		<u>297,708,471</u>	<u>271,105,437</u>
Otros activos			
Útiles de oficina y enseres		2,517,275	2,925,289
Otros activos a corto plazo		4,011,853	3,095,095
Propiedad, planta y equipo (neto)	6	206,063,664	118,185,369
Activos intangibles (neto)	7	17,676,560	15,523,594
Otros activos restringidos	8	32,844,333	14,926,277
		<u>263,113,685</u>	<u>154,655,624</u>
Total del activo		<u>2,945,125,931</u>	<u>2,606,480,463</u>



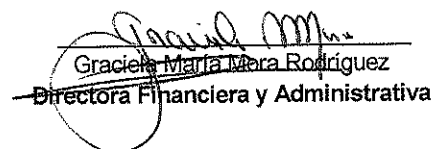
Wendy Castro Camps
Contadora
No. 32963



Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General



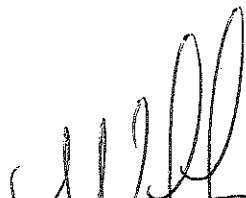
Luis Guillermo Guevara Rivas
Auditor Interno

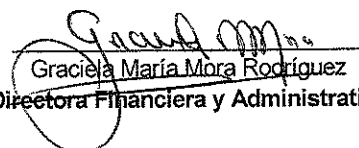


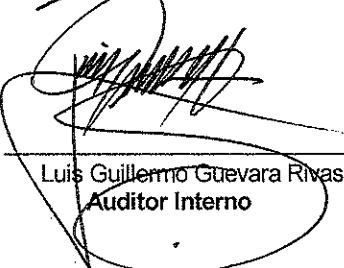
Graciela María Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa

**OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Acumulado al 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>
PASIVO	10		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	10.1	113,738,338	117,940,446
Provisiones de corto plazo	10.2	127,264,927	102,119,084
Retenciones por ley	10.3	6,084,669	5,464,452
Impuestos retenidos por pagar	10.4	4,822,300	3,566,635
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	10.5	48,275,777	1,360,263
Total del pasivo		<u>300,186,011</u>	<u>230,450,880</u>
PATRIMONIO	11		
Capital Pagado	11.1	996,397,232	966,397,232
Capital Mínimo de Funcionamiento	11.2	1,418,000,483	1,161,665,403
Reserva legal		93,241,516	78,171,249
Utilidad del ejercicio		75,650,395	169,478,435
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta colones	11.3	61,650,294	317,264
Total del patrimonio		<u>2,644,939,920</u>	<u>2,376,029,583</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>2,945,125,931</u>	<u>2,606,480,463</u>
CUENTAS DE ORDEN			
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	12	146,771,454,403	120,182,564,718
Fondos de Capitalización Laboral	12	111,109,049,398	101,612,502,219


 Wendy Castro Campos
 Contadora
 No. 32963


 Graciela María Mora Rodríguez
 Directora Financiera y Administrativa


 Luis Guillermo Guevara Rivas
 Auditor Interno


 Héctor Ignacio Maggi Conte
 Gerente General



**OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
Acumulado al 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 de Operación			
Comisiones por servicios	4 y 13.1	2,302,585,975	1,999,822,903
Otros ingresos operativos	13.2	3,669,630	8,937
Total ingresos de Operación		2,306,255,605	1,999,831,840
Gastos de Operación			
Comisiones por servicios	15.1	716,543,810	670,998,190
Gasto por provisiones	15.2	4,442,781	10,058,221
Gasto por bienes diversos		0	5,667
Otros gastos operativos	15.3	579,186	523,964
Total gastos de Operación		721,565,777	681,586,042
Gastos Administrativos			
Gastos de personal	14	918,112,352	778,203,015
Gastos de infraestructura	15.4	309,087,109	250,323,735
Gastos por servicios externos	15.5	177,606,314	133,666,039
Gastos generales	15.6	141,640,677	85,776,161
Gastos de movilidad y comunicaciones	15.7	22,115,440	20,950,936
Total gastos de administración		1,568,561,892	1,268,919,886
Resultado Operacional Bruto		16,127,936	49,325,912
Ingresos Financieros			
Inversiones en instrumentos financieros	16.1	113,542,767	109,021,562
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta	16.2	28,990,614	12,596,071
Otros ingresos financieros	16.3	1,103,311	8,136
Disponibilidades		3	2
Total ingresos financieros		143,636,695	121,625,771
Gastos Financieros			
Pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		0	777,316
Otros gastos financieros	17.1	8,496,568	695,932
Total gastos financieros		8,496,568	1,473,248
Resultado Financiero Bruto		135,140,127	120,152,523
Resultado Bruto antes de participaciones sobre utilidades		151,268,063	169,478,435
Participaciones sobre Utilidad	24.2	75,617,668	0
RESULTADO DEL PERÍODO		75,650,395	169,478,435
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTOS			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta	18	-9,032,340	11,299,590
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IM		-9,032,340	11,299,590

Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963

Luis Guillermo Guevara Rivas
Auditor Interno

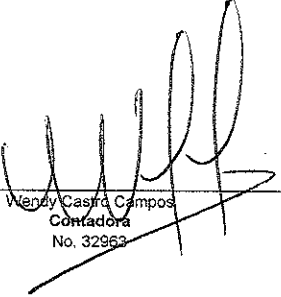
Graciela María Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa

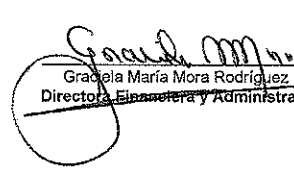
Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General


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 30 de Setiembre 2016 y 2015
 (En colones costarricenses sin céntimos)

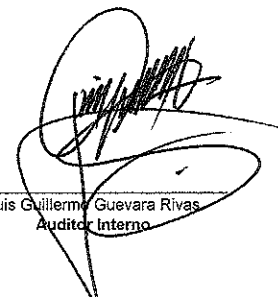
	Notas	Capital Pagado	Aportes para incrementos de capital no capitalizados	Incrementos del capital mínimo de funcionamiento	Capital mínimo de funcionamiento	Reserva legal	Utilidad o pérdida acumulada	Utilidad o pérdida del ejercicio	Plusvalías o minusvalías no realiz. por valor. merc.	Total
Saldo final al 31/12/2015		966,397,232	0	0	1,161,665,404	78,171,249	0	301,405,346	71,607,834	2,579,247,065
Variación en el Capital Mínimo de Funcionamiento					256,335,079		-256,335,079			0
Traslado de utilidades acumuladas	19.1						301,405,346	-301,405,346		0
Variación en el Capital Pagado	19.2	30,000,000					-30,000,000			0
Variación en la Reserva Legal						15,070,267	-15,070,267			0
Resultados del Período								75,650,395		75,650,395
Plusvalías o (Minusvalías) no realiz. por valor. merc.									-9,957,540	-9,957,540
Saldo final al 30/09/2016		966,397,232	0	0	1,418,000,483	93,241,516	0	75,650,395	61,650,294	2,644,939,920

	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					166,571,268		-166,571,268			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						8,766,909	-8,766,909			0
Resultados del Período								169,478,435		169,478,435
Plusvalías o (Minusvalías) no realiz. por valor. merc.									55,018,256	55,018,256
Saldo final al 30/09/2015		966,397,232	0	0	1,161,665,403	78,171,249	0	169,478,435	317,264	2,376,029,583


 Wendy Castro Campos
 Contadora
 No. 32963

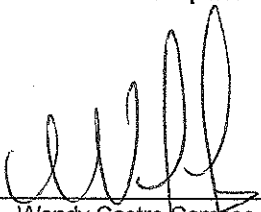

 Graciela María Mora Rodríguez
 Directora Financiera y Administrativa


 Héctor Ignacio Maggi Conte
 Gerente General

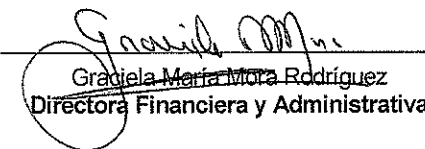

 Luis Guillermo Guevara Rivas
 Auditor Interno

**OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Acumulado al 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		
Utilidad del ejercicio	75,650,395	169,478,435
Depreciación, amortización y deterioro	52,061,121	35,854,286
Reserva legal	15,070,267	8,766,909
Subtotal	142,781,783	214,099,630
Cambios en activos y pasivos que proveen o utilizan efectivo:		
Variación neta en cuentas por cobrar	3,853,115	-13,060,439
Variación neta en cuentas por pagar	159,371,039	71,033,664
Total recursos (utilizados) por la operación	306,005,937	272,072,855
Actividades de Inversión		
Variación en mobiliario y equipo	-120,293,559	-57,045,402
Variación neta en útiles de oficina y enseres	502,334	469,637
Variación en intangibles	-11,378,296	-4,710,287
Variación en inversiones valores mobiliarios disp. para la venta	-157,359,857	-262,797,162
Variación en ajuste por valuación de inversiones	-9,957,540	55,018,256
Variación en otros activos a corto plazo	-2,737,844	-1,309,780
Variación en activos restringidos	0	119,140
Total recursos (utilizados) provenientes de actividades de inversión	-301,224,761	-270,255,598
Actividades financiamiento		
Aumento en Capital Mínimo de Funcionamiento por distribución utilidad del período 2014	0	166,571,266
Distribución de utilidad acumulada del período 2015	-301,405,346	-175,338,175
Aumento de Capital Pagado por distribución de utilidad del período 2015	30,000,000	0
Aumento en Capital Mínimo de Funcionamiento por distribución utilidad del período 2015	256,335,079	0
Total recursos (utilizados) provenientes de actividades de financiamiento	-15,070,267	-8,766,909
Variación neta de disponibilidades e inversiones temporales	-10,289,091	-6,949,652
Disponibilidades e inversiones temporales al inicio	<u>21,152,056</u>	<u>17,136,567</u>
Disponibilidades al final del período	<u>10,862,965</u>	<u>10,186,915</u>


Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963


Luis Guillermo Guevara Rivas
Auditor Interno


Graciela María Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa


Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General