

REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Acumulado al 31 de Marzo de 2017 y 2016
(En colones costarricenses sin céntimos)

| | <u>Notas</u> | <u>31/03/2017</u> | <u>31/03/2016</u> |
|--|-----------------|------------------------|------------------------|
| ACTIVO | | | |
| Disponibilidades | 10.1 | | |
| Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país | ¢ | 7,230,718,854 | 1,206,182,460 |
| Total de disponibilidades | | 7,230,718,854 | 1,206,182,460 |
| Inversiones en valores | 4-5/10.2 | | |
| Emisores Nacionales | | | |
| En valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica | | 14,346,910,605 | 21,878,778,126 |
| En valores emitidos por el Gobierno | | 59,936,516,000 | 51,274,922,173 |
| En valores emitidos por otras entidades publicas no financieras | | 2,615,148,194 | 2,618,417,067 |
| En valores emitidos por bancos comerciales del estado | | 0 | 3,118,987,164 |
| En valores emitidos por bancos públicos creados por leyes especiales | | 7,098,636,296 | 7,751,715,123 |
| En valores emitidos por bancos privados | | 27,749,780,735 | 17,354,889,426 |
| En valores emitidos por entidades financieras privadas | | 7,002,251,389 | 6,904,307,959 |
| En valores emitidos por entidades no financieras privadas | | 10,572,407,710 | 5,559,537,126 |
| En títulos de participación de fondos de inversión cerrados | | 14,823,401,729 | 12,291,260,198 |
| Emisores Extranjeros | 15.b | | |
| En títulos de participación de fondos de inversión abiertos | | 4,888,710,216 | 2,769,869,186 |
| Total en Inversiones en valores | | 149,033,762,874 | 131,522,683,548 |
| Cuentas y productos por cobrar | 10.3 | | |
| Impuesto sobre la renta por cobrar | | 767,029,317 | 296,308,763 |
| Productos por cobrar sobre inversiones | | 1,772,934,814 | 1,526,036,543 |
| Total cuentas y productos por cobrar | | 2,539,964,131 | 1,822,345,306 |
| Total activo | ¢ | 158,804,445,859 | 134,551,211,314 |

REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Acumulado al 31 de Marzo de 2017 y 2016
(En colones costarricenses sin céntimos)

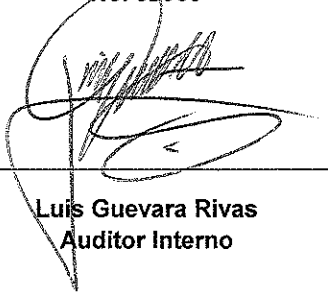
| | <u>Notas</u> | <u>31/03/2017</u> | <u>31/03/2016</u> |
|---|--------------|------------------------|------------------------|
| PASIVO Y PATRIMONIO | | | |
| Pasivo | | | |
| Comisiones por pagar | 9/10.4 ¢ | 64,493,046 | 77,214,092 |
| Total del pasivo | | 64,493,046 | 77,214,092 |
| Patrimonio | | | |
| Cuentas de capitalización individual | 10.5 | 157,794,355,259 | 130,530,654,678 |
| Aportes recibidos por asignar | | 11,319,142 | 17,931,272 |
| Plusvalías o minusvalías no realizadas por valoración del mercado | | 934,278,412 | 3,925,411,272 |
| Total del Patrimonio | | 158,739,952,813 | 134,473,997,222 |
| Total del Pasivo y Patrimonio | ¢ | 158,804,445,859 | 134,551,211,314 |
| Cuentas de Orden | | | |
| Valor nominal de títulos valores y cupones en custodia | 11 ¢ | 207,046,717,536 | 114,588,140,709 |



Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963



Graciela Mora Rodriguez
Directora Financiera y
Administrativa



Luis Guevara Rivas
Auditor Interno



Héctor Maggi Conte
Gerente General



REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
Acumulado para los períodos terminados el 31 de Marzo de 2017 y 2016
(En colones costarricenses sin céntimos)

| | NOTAS | 31/03/2017 | 31/03/2016 |
|--|-------|------------------------|----------------------|
| Ingresos Financieros | | | |
| Inversiones en instrumentos financieros | 10.6 | ¢ 2,780,926,103 | 2,878,642,028 |
| Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta | | 1,136,974,231 | 558,539,814 |
| Ganancia por diferencias de cambio y UD | | 449,770,847 | 0 |
| Disponibilidades | | 1 | 1 |
| Total ingresos financieros | | 4,367,671,182 | 3,437,181,843 |
| Gastos Financieros | 10.7 | | |
| Pérdida por diferencias de cambio y UD | | 0 | (121,819,753) |
| Pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta | | (110,755,654) | (12,771,779) |
| Total gastos financieros | | (110,755,654) | (134,591,532) |
| RESULTADO FINANCIERO | | 4,256,915,528 | 3,302,590,311 |
| Otros gastos de Operación | | | |
| Comisiones por servicio (saldo administrado) | 9 | (181,810,758) | (219,541,131) |
| Total otros gastos de operación | | (181,810,758) | (219,541,131) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | (181,810,758) | (219,541,131) |
| RESULTADO DEL PERÍODO | | ¢ 4,075,104,770 | 3,083,049,180 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO | | | |
| Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta | | ¢ 411,372,678 | (997,318,657) |
| TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO | | ¢ 4,486,477,448 | 2,085,730,523 |

Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963

Luis Guevara Rivas
Auditor Interno

Graciela María Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa

Hector Maggi Conte
Gerente General


REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS

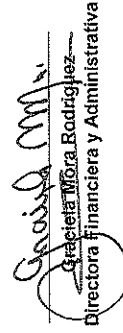
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

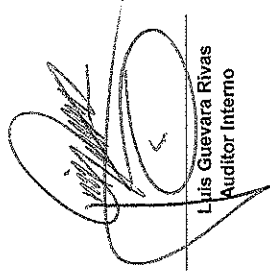
Acumulado para los períodos terminados al 31 de Marzo de 2017 y 31 de Diciembre 2016
(En colones costarricenses sin céntimos)

| NOTAS | 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 2016 | 147,633,090,638 | 11,688,801 | 0 | 1,997,543,657 | 149,642,323,096 |
| Capitalización de Utilidades | 4,075,104,770 | 0 | (4,075,104,770) | 0 | 0 |
| Aportes de afiliados | 9,234,373,542 | 0 | 0 | 0 | 9,234,373,542 |
| Retiros de afiliados | (3,149,270,209) | 0 | 0 | 0 | (3,149,270,209) |
| Asignación de aportes recibidos | 0 | 686,859 | 0 | 0 | 686,859 |
| Reclasificación de aportes identificados | 1,056,518 | (1,056,518) | 0 | 0 | 0 |
| Resultado del período | 0 | 0 | 4,075,104,770 | 0 | 4,075,104,770 |
| Variación de la valuación a mercado | 0 | 0 | 0 | (1,063,265,245) | (1,063,265,245) |
| Saldo al 31 Marzo de 2017 | 157,794,355,259 | 11,319,142 | 0 | 934,278,412 | 158,739,952,813 |

Saldo al 31 de Diciembre de 2016
Capitalización de Utilidades
Aportes de afiliados
Retiros de afiliados
Asignación de aportes recibidos
Reclasificación de aportes identificados
Resultado del período
Variación de la valuación a mercado
Saldo al 31 Marzo de 2017


Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963


Graciela Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa


Luis Guevara Rivas
Auditor Interno

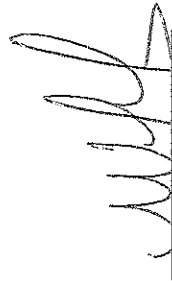

Héctor Maggi Conte
Gerente General

REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS

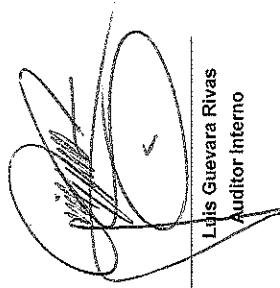
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO


Acumulado para los periodos terminados al 31 de Marzo de 2016 y 31 de Diciembre 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)

| NOTAS | Cuentas de Capitalización Individual | Aportes recibidos por asignar | Utilidad (pérdida) del periodo | Plusvalía (minusvalía) no realizada por valuación a mercado | Total patrimonio |
|--|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---|------------------------|
| Saldos al 31 de Diciembre de 2015 | ¢ | 17,469,892 | 0 | 4,922,729,929 | 126,997,212,825 |
| Capitalización de Utilidades | 122,057,013,004 | 0 | (3,083,049,180) | 0 | 0 |
| Aportes de afiliados | 3,083,049,180 | 0 | 0 | 0 | 3,076,206,089 |
| Retiros de afiliados | (2,685,793,980) | 0 | 0 | 0 | (2,685,793,980) |
| Asignación de aportes recibidos | 0 | 641,765 | 0 | 0 | 641,765 |
| Reclasificación de aportes identificados | 180,385 | (180,385) | 0 | 0 | 0 |
| Resultado del periodo | 0 | 0 | 3,083,049,180 | 0 | 3,083,049,180 |
| Variación de la valuación a mercado | 0 | 0 | 0 | (997,318,657) | (997,318,657) |
| Saldos al 31 Marzo de 2016 | 130,530,654,678 | 17,931,272 | 0 | 3,925,411,272 | 134,473,997,222 |


Wendy Castro-Gampos
Contadora
No. 32963

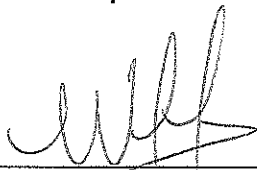

Graciela Mora-Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa

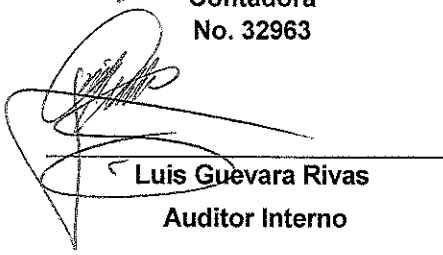

Luis Guevara Rivas
Auditor Interno

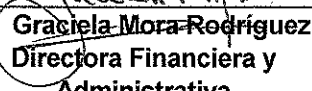

Héctor Maggi Conte
Gerente General

REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Acumulado para los períodos terminados al 31 Marzo de 2017 y 2016
(En colones costarricenses sin céntimos)

| | <u>NOTAS</u> | <u>31/03/2017</u> | <u>31/03/2016</u> |
|--|--------------|------------------------|-------------------------|
| Actividades de Operación | | | |
| Rendimiento neto del período | ¢ | 4,075,104,770 | 3,083,049,180 |
| Efectivo provisto por (usado para) cambios en: | | | |
| Aumento / disminución en cuentas por cobrar | | (23,502,616) | 193,944,109 |
| Aumento / disminución en cuentas por pagar | | (21,338,183) | 4,368,813 |
| Efectivo neto provisto por las operaciones | | 4,030,263,971 | 3,281,362,102 |
| Actividades de Financiamiento | | | |
| Variación neta en aportes de afiliados | | 6,086,159,851 | 5,390,592,494 |
| Variación neta en aportes por aclarar | | (369,659) | 461,380 |
| Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento | | 6,085,790,192 | 5,391,053,874 |
| Actividades de Inversión | | | |
| Aumento / disminución en inversiones en valores | | (5,156,081,586) | (10,375,922,353) |
| Variación neta en valorización de mercado | | (1,063,265,245) | (997,318,657) |
| Efectivo neto usado en actividades de inversión | | (6,219,346,831) | (11,373,241,010) |
| Variación neta de disponibilidades del período | | 3,896,707,332 | (2,700,825,033) |
| Disponibilidades al inicio del período | | 3,334,011,522 | 3,907,007,493 |
| Disponibilidades al final del período | 10.1 ¢ | 7,230,718,854 | 1,206,182,460 |


Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963


Luis Guevara Rivas
Auditor Interno


Graciela Mora Rodríguez
Directora Financiera y
Administrativa


Héctor Maggi Conte
Gerente General