

**REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS
ESTADO DE SITUACION 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	9.1		
Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país		3,898,429,779	698,958,337
Total de disponibilidades		3,898,429,779	698,958,337
Inversiones en valores	4-5 /9.2		
Emisores Nacionales			
En valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		21,660,103,888	19,529,010,474
En valores emitidos por el Gobierno		54,880,869,798	47,699,698,697
En valores emitidos por otras entidades publicas no financieras		2,618,301,338	3,292,369,205
En valores emitidos por bancos comerciales del estado		515,212,995	3,494,810,100
En valores emitidos por bancos públicos creados por leyes especiales		7,147,278,801	4,701,035,401
En valores emitidos por bancos privados		23,757,128,679	17,269,684,278
En valores emitidos por entidades financieras privadas		7,004,338,924	4,887,942,225
En valores emitidos por entidades no financieras privadas		5,675,140,474	4,739,268,294
En títulos de participación de fondos de inversión cerrados		13,598,331,427	9,936,555,935
Emisores Extranjeros	13		
En títulos de participación de fondos de inversión abiertos		3,855,025,279	2,637,812,996
Total en Inversiones en valores		140,711,731,603	118,188,187,605
Cuentas y productos por cobrar	9.3		
Impuesto sobre la renta por cobrar		668,609,222	6,910,905
Productos por cobrar sobre inversiones		1,574,171,699	1,355,500,234
Total cuentas y productos por cobrar		2,242,780,921	1,362,411,139
Total activo		146,852,942,303	120,249,557,081

REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS

ESTADO DE SITUACION 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 Y PATRIMONIO			
Pasivo			
Comisiones por pagar	8 / 9.4	81,487,901	66,992,363
Total del pasivo		81,487,901	66,992,363
Patrimonio			
Cuentas de capitalización individual	9.5	143,044,573,026	118,631,526,559
Aportes recibidos por asignar		11,752,623	12,063,407
Plusvalías o minusvalías no realizadas por valoración a mercado		3,715,128,753	1,538,974,752
Total del Patrimonio		146,771,454,402	120,182,564,718
Total del Pasivo y Patrimonio		146,852,942,303	120,249,557,081
Cuentas de Orden- Valor nominal de títulos valores y cupones en custodia	10	122,844,984,875	106,594,195,325

Shirley Montero M

Shirley Montero Morales
Contadora
No. 32906

Luis Guevara Rivas

Luis Guevara Rivas
Auditor Interno

Graciela Mora

Graciela Mora Rodríguez
Directora Financiera y


Héctor Maggi Conte


Héctor Maggi Conte
Gerente General

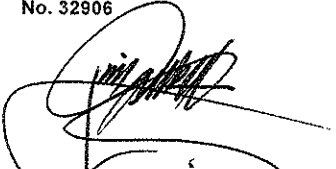


REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
Acumulado para los periodos terminados el 30 de Setiembre de 2016 y 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	30/09/2016	30/09/2015
Ingresos Financieros			
Inversiones en instrumentos financieros	9.6	8,489,175,203	6,941,177,846
Ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		1,930,847,401	594,967,775
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		0	30,690,602
Ganancia por diferencias de cambio y UD		538,035,123	0
Disponibilidades		3	20,714
Total ingresos financieros		10,958,057,730	7,566,856,937
Gastos Financieros	9.7		
Pérdida por diferencias de cambio y UD		0	-209,101,356
Pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		-46,588,931	-42,894,214
Total gastos financieros		-46,588,931	-251,995,570
RESULTADO FINANCIERO		10,911,468,799	7,314,861,367
Otros gastos de Operación			
Comisiones por servicio (saldo administrado)	8	-698,086,018	-570,117,011
Total otros gastos de operación		-698,086,018	-570,117,011
RESULTADO OPERACIONAL		-698,086,018	-570,117,011
RESULTADO DEL PERÍODO		10,213,382,781	6,744,744,356
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		-789,736,011	360,553,376
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		-789,736,011	360,553,376


Shirley Montero Morales
Contadora
No. 32906


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 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
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	122,057,013,004	17,469,892	0	4,922,729,929	126,997,212,825
Capitalización de Utilidades	10,213,382,781		-10,213,382,781		0
Aportes de afiliados	18,651,228,734				18,651,228,734
Retiros de afiliados	-7,915,452,038				-7,915,452,038
Asignación de aportes recibidos		32,683,276			32,683,276
Reclasificación de aportes identificados	38,400,545	-38,400,545			0
Resultado del período			10,213,382,781		10,213,382,781
Variación de la valuación a mercado				-1,207,601,176	-1,207,601,176
Saldo al 30 Setiembre de 2016	143,044,573,026	11,752,623	0	3,715,128,753	146,771,454,402

REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Acumulado para los periodos 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 periodo	Plusvalía (minusvalía) no realizada por valuación a mercado	Total patrimonio
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	103,791,992,267	9,916,983	0	-1,014,254,984	102,787,654,266
Capitalización de Utilidades	6,744,744,356		-6,744,744,356	0	12,623,209,563
Aportes de afiliados	12,623,209,563				-4,529,912,102
Retiros de afiliados	-4,529,912,102				3,638,899
Asignación de aportes recibidos		3,638,899			0
Reclasificación de aportes identificados	1,492,475	-1,492,475			6,744,744,356
Resultado del periodo			6,744,744,356	2,553,229,736	2,553,229,736
Variación de la valuación a mercado					120,182,564,718
Saldos al 30 Setiembre de 2015	118,631,526,559	12,063,407	0	1,538,974,752	

Shirley Montero M

Shirley Montero Morales
Contadora
No. 32906

Graciela Mora

Graciela Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa

Luis Guevara Rivas

Luis Guevara Rivas
Auditor Interno

Hector Maggi Conte

Hector Maggi Conte
Gerente General

**REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Acumulado para los periodos terminados al 30 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	<u>10,213,382,781</u>	<u>6,744,744,356</u>
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Aumento / disminución en cuentas por cobrar	-226,491,506	277,578,668
Aumento / disminución en cuentas por pagar	<u>8,642,622</u>	<u>7,900,686</u>
Efectivo neto provisto por las operaciones	<u>9,995,533,897</u>	<u>7,030,223,710</u>
Actividades de Financiamiento		
Variación neta en aportes de afiliados	10,774,177,241	8,094,789,936
Variación neta en aportes por aclarar	<u>-5,717,269</u>	<u>2,146,424</u>
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	<u>10,768,459,972</u>	<u>8,096,936,360</u>
Actividades de Inversión		
Aumento / disminución en inversiones en valores	-19,564,970,407	-17,685,778,621
Variación neta en valorización de mercado	<u>-1,207,601,176</u>	<u>2,553,229,736</u>
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>-20,772,571,583</u>	<u>-15,132,548,885</u>
Variación neta de disponibilidades del período	-8,577,714	-5,388,815
Disponibilidades al inicio del período	<u>3,907,007,493</u>	<u>704,347,152</u>
Disponibilidades al final del período	<u>3,898,429,779</u>	<u>698,958,337</u>

Shirley Montero M

Shirley Montero Morales

Contadora

No. 32906

Luis Guevara Rivas

Luis Guevara Rivas
Auditor Interno

Graciela Mora Rodríguez

Graciela Mora Rodríguez
Directora Financiera y
Administrativa

Héctor Maggi Conte

Héctor Maggi Conte
Gerente General