

**REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS  
ADMINISTRADO POR OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL  
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.**

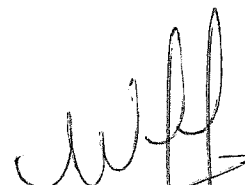
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
Acumulado al 30 de Setiembre de 2017 y 2016  
(En colones costarricenses sin céntimos)**

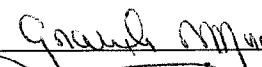
	<u>Notas</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>9.1</b>		
Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país	¢	2,601,379,923	3,898,429,779
<b>Total de disponibilidades</b>		<b>2,601,379,923</b>	<b>3,898,429,779</b>
<b>Inversiones en valores</b>	<b>4-5 /9.2</b>		
<b>Emisores Nacionales</b>			
En valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		13,795,551,599	21,660,103,888
En valores emitidos por el Gobierno		51,548,379,516	54,880,869,798
En valores emitidos por otras entidades publicas no financieras		2,610,977,486	2,618,301,338
En valores emitidos por bancos comerciales del estado		6,503,031,100	515,212,995
En valores emitidos por bancos públicos creados por leyes especiales		9,515,661,838	7,147,278,801
En valores emitidos por bancos privados		26,728,425,432	23,757,128,679
En valores emitidos por entidades financieras privadas		5,710,498,570	7,004,338,924
En valores emitidos por entidades no financieras privadas		10,390,175,992	5,675,140,474
En títulos de participación de fondos de inversión cerrados		15,624,924,281	13,598,331,427
<b>Emisores Extranjeros</b>			
En títulos de participación de fondos de inversión abiertos	<b>13</b>	20,209,359,210	3,855,025,279
<b>Total en Inversiones en valores</b>		<b>162,636,985,024</b>	<b>140,711,731,603</b>
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	<b>9.3</b>		
Impuesto sobre la renta por cobrar		785,374,176	668,609,222
Productos por cobrar sobre inversiones		1,817,755,901	1,574,171,699
<b>Total cuentas y productos por cobrar</b>		<b>2,603,130,077</b>	<b>2,242,780,921</b>
<b>Total Activo</b>	¢	<b>167,841,495,024</b>	<b>146,852,942,303</b>


**REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS  
ADMINISTRADO POR OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL  
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
Acumulado al 30 de Setiembre de 2017 y 2016  
(En colones costarricenses sin céntimos)**

	<u>Notas</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo</b>			
Comisiones por pagar	8 / 9.4 ¢	66,191,487	81,487,901
<b>Total del Pasivo</b>		<b>66,191,487</b>	<b>81,487,901</b>
<b>Patrimonio</b>			
Cuentas de capitalización individual	9.5	169,751,847,401	143,044,573,026
Aportes recibidos por asignar		11,760,218	11,752,623
Plusvalías o minusvalías no realizadas por valoración del mercado		(1,988,304,082)	3,715,128,753
<b>Total del Patrimonio</b>	¢	<b>167,775,303,537</b>	<b>146,771,454,402</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>	¢	<b>167,841,495,024</b>	<b>146,852,942,303</b>
<b>Cuentas de Orden- Valor nominal de títulos valores y cupones en custodia</b>	10 ¢	<b>210,407,374,030</b>	<b>122,844,984,876</b>

  
 \_\_\_\_\_  
**Wendy Castro Campos**  
 Contadora  
 No. 32963

  
 \_\_\_\_\_  
**Graciela Mora Rodríguez**  
 Directora Financiera y  
 Administrativa

  
 \_\_\_\_\_  
**Luis Guevara Rivas**  
 Auditor Interno

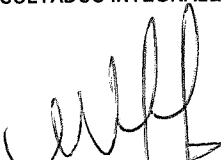
  
 \_\_\_\_\_  
**Héctor Maggi Conte**  
 Gerente General

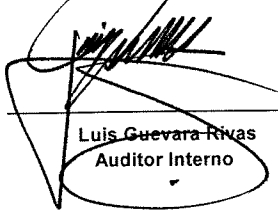


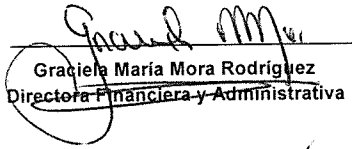
**REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS  
ADMINISTRADO POR OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL  
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.**

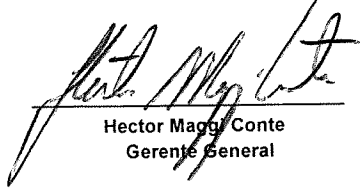
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
Acumulado para los períodos terminados el 30 de Setiembre de 2017 y 2016  
(En colones costarricenses sin céntimos)**

	NOTAS	30/09/2017	30/09/2016
<b>Ingresos Financieros</b>			
Productos sobre Inversiones en Emisores Nacionales	9.6	¢ 8,503,556,250	8,458,916,835
Productos sobre Inversiones en Emisores Extranjeros		102,844,023	30,258,368
Por Negociación de Instrumentos Financieros		2,173,574,669	1,930,847,401
Ganancia por Fluctuación Cambiaria y UDES		1,739,901,382	538,035,123
Disponibilidades		2	3
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<u>12,519,876,326</u>	<u>10,958,057,730</u>
<b>Gastos Financieros</b>	9.7		
Por Negociación de Instrumentos Financieros		<u>(236,069,120)</u>	<u>(46,588,931)</u>
<b>Total Gastos Financieros</b>		<u>(236,069,120)</u>	<u>(46,588,931)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE COMISIONES</b>		<b>12,283,807,206</b>	<b>10,911,468,799</b>
<b>Otros gastos de Operación</b>			
Por Comisiones por servicio	8	<u>(576,587,951)</u>	<u>(698,086,018)</u>
<b>Total otros gastos de operación</b>		<u>(576,587,951)</u>	<u>(698,086,018)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(576,587,951)</b>	<b>(698,086,018)</b>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		¢ <u><u>11,707,219,255</u></u>	<u><u>10,213,382,781</u></u>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		(3,182,618,334)	(789,736,011)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO</b>		<b>(3,182,618,334)</b>	<b>(789,736,011)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>		¢ <u><u>8,524,600,921</u></u>	<u><u>9,423,646,770</u></u>

  
Wendy Castro Campos  
Contadora  
No. 32963

  
Luis Guevara Rivas  
Auditor Interno

  
Graciela María Mora Rodríguez  
Directora Financiera y Administrativa

  
Hector Magui Conte  
Gerente General

REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS  
ADMINISTRADO POR OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL  
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Acumulado para los periodos terminados al 30 de Setiembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016  
(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 2016	147,633,090,638	11,688,801	-	1,997,543,657	149,642,323,096
Capitalización de Utilidades	11,707,219,255		(11,707,219,255)		21,392,087,085
Aportes de afiliados	21,392,087,085				(10,982,047,641)
Retiros de afiliados	(10,982,047,641)				1,569,481
Asignación de aportes recibidos		1,569,481			
Reclasificación de aportes identificados	1,498,064	(1,498,064)			
Resultado del periodo			11,707,219,255	(3,985,847,739)	11,707,219,255
Variación de la valuación a mercado				(1,988,304,082)	(3,985,847,739)
Saldos al 30 de setiembre de 2017	169,751,847,401	11,760,218			167,775,303,537

REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS  
ADMINISTRADO POR OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL  
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Acumulado para los periodos terminados al 30 de Setiembre 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	122,057,013,004	17,469,892		4,922,729,929	126,997,212,825
Capitalización de Utilidades	10,213,382,781		(10,213,382,781)		18,651,228,734
Aportes de afiliados	18,651,228,734				(7,915,452,038)
Retiros de afiliados	(7,915,452,038)				32,683,276
Asignación de aportes recibidos		32,683,276			
Reclasificación de aportes identificados	38,400,545	(38,400,545)			
Resultado del periodo			10,213,382,781	(1,207,601,176)	10,213,382,781
Variación de la valuación a mercado				(1,207,601,176)	(1,207,601,176)
Saldos al 31 Setiembre de 2016	143,044,573,026	11,752,923		3,715,128,753	146,771,454,402

Wendy Castro Campos  
Gerentadora  
No. 32963

Guillermo Mora Rodríguez  
Gerente General  
Auditor Interno

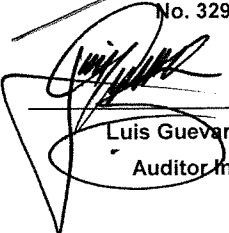
Héctor Maggi Goite  
Gerente General


**REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS  
ADMINISTRADO POR OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL  
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.**

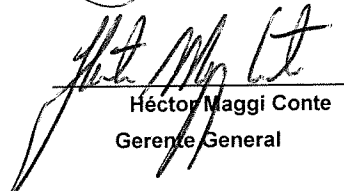
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Acumulado para los períodos terminados al 30 Setiembre de 2017 y 2016  
(En colones costarricenses sin céntimos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>30/09/2017</u>	<u>30/09/2016</u>
<b>Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación</b>			
Resultado del Período	¢	11,707,219,255	10,213,382,781
<b>Flujo Netos de Efectivo provisto (usado) en Actividades de Operación en:</b>			
Aumento / disminución en cuentas por cobrar		(86,668,562)	(226,491,506)
Aumento / disminución en cuentas por pagar		(19,639,742)	8,642,622
<b>Flujo Netos de Efectivo provisto en Actividades de Operación</b>		<b>11,600,910,951</b>	<b>9,995,533,897</b>
<b>Flujo Neto de Efectivo de las Actividades de Financiamiento</b>			
Variación neta en aportes de afiliados		10,411,537,508	10,774,177,241
Variación neta en aportes por aclarar		71,417	(5,717,269)
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento</b>		<b>10,411,608,925</b>	<b>10,768,459,972</b>
<b>Flujo Netos de efectivo de las Actividades de Inversión</b>			
Aumento / disminución en inversiones en valores		(18,759,303,736)	(19,564,970,407)
Variación neta en valorización de mercado		(3,985,847,739)	(1,207,601,176)
<b>Flujo Neto de Efectivo neto usado en Actividades de Inversión</b>		<b>(22,745,151,475)</b>	<b>(20,772,571,583)</b>
Variación neta de disponibilidades del período		(732,631,599)	(8,577,714)
Disponibilidades al inicio del período		3,334,011,522	3,907,007,493
<b>Disponibilidades al final del período</b>	2 ¢	<b>2,601,379,923</b>	<b>3,898,429,779</b>

  
Wendy Castro Campos  
Contadora  
No. 32963

  
Luis Guevara Rivas  
Auditor Interno

  
Graciela Mora Rodríguez  
Directora Financiera y  
Administrativa

  
Héctor Maggi Conte  
Gerente General