

RÉGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS

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)

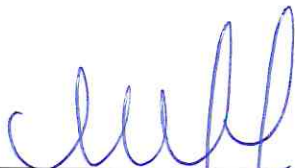
REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Acumulado al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(En colones costarricenses sin céntimos)

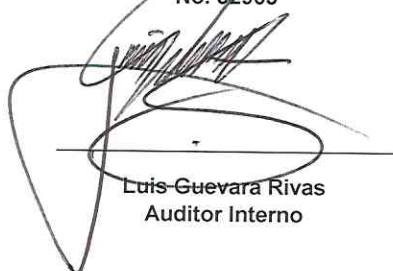
	<u>Notas</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
ACTIVO			
Disponibilidades	9.1		
Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país	¢	9,024,141,113	3,411,887,426
Total de disponibilidades		9,024,141,113	3,411,887,426
Inversiones en valores	4-5 /9.2		
Emisores Nacionales			
En valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		9,078,108,372	15,223,472,844
En valores emitidos por el Gobierno		55,276,382,378	45,730,679,006
En valores emitidos por otras entidades publicas no financieras		2,519,460,445	2,580,702,535
En valores emitidos por bancos comerciales del estado		200,278,240	11,804,436,799
En valores emitidos por bancos públicos creados por leyes especiales		11,503,095,425	9,046,633,765
En valores emitidos por bancos privados		23,465,989,248	26,763,557,640
En valores emitidos por entidades financieras privadas		5,490,893,934	5,126,752,191
En valores emitidos por entidades no financieras privadas		13,517,832,103	10,348,006,580
En títulos de participación de fondos de inversión cerrados		17,848,035,187	12,933,565,532
En operaciones de recompras y reportos		2,764,354,183	1,098,256,740
En valores accionarios emitidos por entidades no financieras		111,749,293	0
Emisores Extranjeros	14		
En títulos de participación de fondos de inversión abiertos		31,017,873,757	23,649,729,474
Total en Inversiones en valores		172,794,052,565	164,305,793,406
Cuentas y productos por cobrar	9.3		
Titulos vencidos pendientes de cobro		110,896,800	216,890,000
Impuesto sobre la renta por cobrar		986,727,257	950,074,824
Productos por cobrar sobre inversiones		1,897,566,305	1,668,491,406
Total cuentas y productos por cobrar		2,995,190,362	2,835,456,230
Total activo	¢	184,813,384,040	170,553,137,062

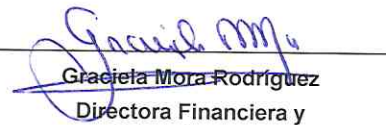
REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS


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

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
PASIVO Y PATRIMONIO			
Pasivo			
Comisiones por pagar	8 / 9.4 ¢	75,427,239	69,245,049
Total del pasivo		75,427,239	69,245,049
Patrimonio			
Cuentas de capitalización individual	9.5	200,141,511,489	172,926,216,570
Aportes recibidos por asignar		12,536,475	11,969,505
Plusvalías o minusvalías no realizadas por valoración del mercado		(15,416,091,163)	(2,454,294,062)
Total del Patrimonio		184,737,956,801	170,483,892,013
Total del Pasivo y Patrimonio	¢	184,813,384,040	170,553,137,062
Cuentas de Orden- Valor nominal de títulos valores y cupones en custodia	10	239,917,853,944	206,818,274,676


 Wendy Castro Campos
 Contadora
 No. 32963


 Luis Guevara Rivas
 Auditor Interno


 Graciela Mora Rodríguez
 Directora Financiera y
 Administrativa



 Héctor Maggi Conte
 Gerente General

REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
Acumulado para los periodos terminados el 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>
Ingresos Financieros			
Productos sobre Inversiones en Emisores Nacionales	9.6	12,607,684,674	11,292,051,048
Productos sobre Inversiones en Emisores Extranjeros		357,247,601	196,852,843
Por Negociación de Instrumentos Financieros Nacionales		285,409,036	1,257,135,331
Por Negociación de Instrumentos Financieros Extranjeros		2,261,455,686	1,638,722,008
Ganancia por fluctuación Cambiaria y UDES		4,721,035,126	1,612,339,486
Total ingresos financieros		20,232,832,123	15,997,100,716
Gastos Financieros			
Por Negociación de Instrumentos Financieros Nacionales	9.7	(583,004,966)	(245,873,147)
Por Negociación de Instrumentos Financieros Extranjeros		(323,137,131)	(18,599,531)
Total gastos financieros		(906,142,097)	(264,472,678)
RESULTADO FINANCIERO		19,326,690,026	15,732,628,038
Otros gastos de Operación			
Por Comisiones por servicio (saldo administrado)	8	(872,954,990)	(781,255,819)
Total otros gastos de operación		(872,954,990)	(781,255,819)
RESULTADO OPERACIONAL		(872,954,990)	(781,255,819)
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	18,453,735,036	14,951,372,219
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		(12,961,797,101)	(4,451,837,719)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		5,491,937,935	10,499,534,500



Wendy Castro Campos
 Contadora
 No. 32963



Graciela Maria Mora Rodriguez
 Directora Financiera y Administrativa



Luis Guevara Rivas
 Auditor Interno



Hector Magg Conte
 Gerente General

Fondo Pensiones Obligatorio
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Al 31 de Diciembre del 2018 y 2017
(en colones costarricenses sin céntimos)

Notas	Cuentas de capitalización individual	Aportes recibidos por asignar	Utilidad (pérdida) del periodo	Plusvalía (minusvalía) no realizada por valuación del mercado	Total patrimonio
¢					
	Saldo inicial al 31/12/2016	11,688,801	0	1,997,543,657	149,642,323,096
	Aportes de afiliados	25,383,195,858			25,383,195,858
	Retiros de afiliados	(15,043,255,236)			(15,043,255,236)
	Asignación de aportes recibidos	2,093,795			2,093,795
	Reclasificación de aportes identificados	(1,813,091)			0
	Capitalización de utilidades	14,951,372,219	(14,951,372,219)		0
	Resultados del periodo	11,969,505	14,951,372,219		14,951,372,219
	Subtotal	172,926,216,570	0	1,997,543,657	174,935,729,732
9.5	Otros Resultados Integrales				
	Variación de la Valoración a mercado				
¢	Saldo final al 31/12/2017	11,969,505	0	(4,451,837,719)	(4,451,837,719)
	Saldo inicial al 31/12/2017	11,969,505	0	(2,454,294,062)	170,483,992,013
	Aportes de afiliados	49,734,535			49,734,535
	Retiros de afiliados	(49,167,565)			0
	Asignación de aportes recibidos	18,453,735,036	(18,453,735,036)		0
	Reclasificación de aportes identificados	200,141,511,489	18,453,735,036		18,453,735,036
	Capitalización de utilidades				
	Resultados del periodo	12,536,475	0	(2,454,294,062)	197,699,753,902
	Subtotal	200,141,511,489	0	(2,454,294,062)	184,737,956,801
9.5	Otros Resultados Integrales				
	Variación de la Valoración a mercado				
¢	Saldo final al 31/12/2018	12,536,475	0	(15,416,091,163)	(12,961,797,101)



Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963


Luis Guevara Rivas
Auditor Interno



Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General


REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS
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	¢	18,453,735,036	14,951,372,219
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:			
Aumento / disminución en cuentas por cobrar		(159,734,132)	(318,994,715)
Aumento / disminución en cuentas por pagar		6,182,190	(16,586,180)
Efectivo neto provisto por las operaciones		18,300,183,094	14,615,791,324
Actividades de Financiamiento			
Variación neta en aportes de afiliados		8,761,559,883	10,341,753,713
Variación neta en aportes por aclarar		566,970	280,704
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		8,762,126,853	10,342,034,417
Actividades de Inversión			
Aumento / disminución en inversiones en valores		(21,450,056,260)	(24,879,949,837)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(21,450,056,260)	(24,879,949,837)
Variación neta de disponibilidades del período		5,612,253,687	77,875,904
Disponibilidades al inicio del período		3,411,887,426	3,334,011,522
Disponibilidades al final del período	9.1 ¢	9,024,141,113	3,411,887,426


Wendy Castro Campos
Contadora

No. 32963


Luis Guevara Rivas
Auditor Interno


Graciela Mora Rodríguez
Directora Financiera y
Administrativa


Héctor Maggi Conte
Gerente General