

# **FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL**

Administrado por

Operadora de Pensiones Complementarias y de Capitalización Laboral de la Caja  
Costarricense de Seguro Social, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre del 2021

(Con cifras correspondientes a diciembre 2020)

(Informe no Auditado)

**FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL**  
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 31 de Diciembre de 2021 y 2020  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>9.1</b>		
Entidades financieras del país		11,156,966,252	4,930,669,539
<b>Total de Efectivo y Equivalentes de Efectivo</b>	<b>¢</b>	<b>11,156,966,252</b>	<b>4,930,669,539</b>
<b>Inversiones en Instrumentos Financieros</b>	<b>4-5 / 9.2</b>		
<b>Al valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>			
Ministerio de Hacienda		66,458,609,498	63,376,444,612
Banco Central de Costa Rica		7,329,699,846	16,268,832,937
Otros Emisores del Sector Publico		12,142,058,011	19,337,563,033
Entidades Financieras del país		14,968,716,671	20,718,873,973
Entidades No Financieras del país		1,207,278,531	1,179,625,620
Entidades No Financieras del Exterior		0	7,747,967,597
<b>Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>		<b>102,106,362,557</b>	<b>128,629,307,772</b>
<b>Al valor razonable con cambios en resultados</b>			
Entidades No Financieras del país		10,832,525,174	11,031,085,625
Entidades No Financieras del Exterior		45,153,828,588	36,649,900,578
<b>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>55,986,353,762</b>	<b>47,680,986,203</b>
<b>Producto por cobrar</b>			
Productos por cobrar sobre Inversiones		2,022,560,349	2,372,202,518
<b>Total Producto por cobrar</b>		<b>2,022,560,349</b>	<b>2,372,202,518</b>
<b>Total en Inversiones en Instrumentos Financieros</b>		<b>160,115,276,668</b>	<b>178,682,496,493</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>9.3</b>		
Impuesto sobre la renta por cobrar		689,723,371	749,322,211
<b>Total Cuentas por cobrar</b>		<b>689,723,371</b>	<b>749,322,211</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>	<b>¢</b>	<b>171,961,966,291</b>	<b>184,362,488,243</b>

**FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL**  
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 31 de Diciembre de 2021 y 2020  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>PASIVO</b>			
Comisiones por pagar sobre saldo administrado	8 / 9.4	282,675,233	307,931,344
<b>Total del Pasivo</b>	¢	<b>282,675,233</b>	<b>307,931,344</b>
<b>Patrimonio</b>			
	9.5		
Cuentas de Capitalización individual			
Fondos administrados		162,152,383,530	181,050,752,912
Aportes recibidos por asignar		124,474,887	106,947,974
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales		9,402,432,641	2,896,856,013
<b>Total del Patrimonio</b>		<b>171,679,291,058</b>	<b>184,054,556,899</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>	¢	<b>171,961,966,291</b>	<b>184,362,488,243</b>
<b>Otras Cuentas de Orden</b>			
	10		
Cuentas de Orden		172,052,144,906	208,567,522,347

WENDY  
CASTRO  
CAMPOS  
(FIRMA)

Firmado digitalmente por  
WENDY CASTRO  
CAMPOS (FIRMA)  
Fecha: 2022.01.27  
09:14:10 -06'00'

**Wendy Castro Campos**  
**JEFE DE CONTABILIDAD**  
**No. 32963**

HECTOR  
IGNACIO  
MAGGI CONTE  
(FIRMA)

Firmado digitalmente  
por HECTOR IGNACIO  
MAGGI CONTE  
(FIRMA)  
Fecha: 2022.01.27  
23:51:29 -05'00'

**Héctor Maggi Conte**  
**GERENTE GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL  
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 al 31 de Diciembre de 2021 y 2020  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	31/12/2021	31/12/2020
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por efectivo y equivalentes de efectivo	9.6	9,585,167	0
Por inversiones en instrumentos financieros		8,724,146,104	10,020,010,625
Por ganancia por diferencias de cambios y UD (Neta)		3,224,807,006	3,959,655,455
Por ganancia por valuación instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		31,855,957,507	11,645,170,313
Por ganancia por negociación instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		585,064	80,962,923
Por ganancia realizada por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		952,934,143	1,605,194,493
<b>Total Ingresos Financieros</b>		<b>44,768,014,991</b>	<b>27,310,993,809</b>
<b>Gastos Financieros</b>	9.7		
Por pérdidas por valuación por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(26,398,918,691)	(12,530,274,203)
Por pérdidas por negociación por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(1,147,728)	(671,427,723)
Por pérdidas realizada por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral		0	(115,938,127)
<b>Total Gastos Financieros</b>		<b>(26,400,066,419)</b>	<b>(13,317,640,053)</b>
Por estimación de deterioro de activos	9.8	331,986,171	(1,471,754,437)
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>18,699,934,743</b>	<b>12,521,599,319</b>
<b>Comisiones</b>			
Por Comisiones por servicio	8	(3,327,030,504)	(3,383,680,662)
<b>Total de Comisiones</b>		<b>(3,327,030,504)</b>	<b>(3,383,680,662)</b>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>15,372,904,239</b>	<b>9,137,918,657</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral		6,837,562,799	(1,264,590,426)
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>6,837,562,799</b>	<b>(1,264,590,426)</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	¢	<b>22,210,467,038</b>	<b>7,873,328,231</b>

WENDY  
CASTRO  
CAMPOS  
(FIRMA)

Firmado digitalmente por  
WENDY CASTRO  
CAMPOS (FIRMA)  
Fecha: 2022.01.27  
09:15:00 -06'00'

Wendy Castro Campos  
JEFE DE CONTABILIDAD  
No. 32963

HECTOR  
IGNACIO  
MAGGI CONTE  
(FIRMA)

Firmado digitalmente  
por HECTOR IGNACIO  
MAGGI CONTE  
(FIRMA)  
Fecha: 2022.01.27  
23:52:00 -05'00'

Hector Maggi Conte  
GERENTE GENERAL

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

Fondo Capitalización Laboral  
Administrado por  
OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL  
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Acumulado para los períodos terminados al 31 de Diciembre 2021 y 2020  
(en colones costarricenses sin céntimos)

Notas	Cuentas de capitalización individual	Aportes recibidos por asignar	Utilidades (pérdida) del periodo	Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales	Total Patrimonio
<b>Saldo final al 31/12/2019</b>	<b>181,757,906,241</b>	<b>97,736,537</b>	<b>0</b>	<b>155,372,876</b>	<b>182,011,015,654</b>
Aportes de afiliados	80,487,641,335				80,487,641,335
Retiros de afiliados	(90,345,426,438)				(90,345,426,438)
Asignación de aportes recibidos		21,924,554			21,924,554
Reclasificación de aportes identificados	12,713,117	(12,713,117)			0
Capitalización de utilidades	9,137,918,657		(9,137,918,657)		0
Ganancia o pérdida trasladada al estado de resultados				2,534,319,126	2,534,319,126
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros				1,471,754,437	1,471,754,437
Resultados del período			9,137,918,657		9,137,918,657
<b>Subtotal</b>	<b>181,050,752,912</b>	<b>106,947,974</b>	<b>0</b>	<b>4,161,446,439</b>	<b>185,319,147,325</b>
<b>Otros resultados integrales</b>				<b>(1,264,590,426)</b>	<b>(1,264,590,426)</b>
Variación de la Valoración a mercado					
<b>Saldo final al 31/12/2020</b>	<b>181,050,752,912</b>	<b>106,947,974</b>	<b>0</b>	<b>2,896,856,013</b>	<b>184,054,556,899</b>
<b>Saldo final al 31/12/2020</b>	<b>181,050,752,912</b>	<b>106,947,974</b>	<b>0</b>	<b>2,896,856,013</b>	<b>184,054,556,899</b>
Aportes de afiliados	48,016,391,730				48,016,391,730
Retiros de afiliados	(82,303,689,405)				(82,303,689,405)
Asignación de aportes recibidos		33,550,967			33,550,967
Reclasificación de aportes identificados	16,024,054	(16,024,054)			0
Capitalización de utilidades	15,372,904,239		(15,372,904,239)		0
Ganancia o pérdida trasladada al estado de resultados				0	0
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros				(331,986,171)	(331,986,171)
Resultados del período			15,372,904,239		15,372,904,239
<b>Subtotal</b>	<b>162,152,383,530</b>	<b>124,474,887</b>	<b>0</b>	<b>2,564,869,842</b>	<b>164,841,728,259</b>
<b>Otros resultados integrales</b>				<b>6,837,562,799</b>	<b>6,837,562,799</b>
Variación de la Valoración a mercado					
<b>Saldo final al 31/12/2021</b>	<b>162,152,383,530</b>	<b>124,474,887</b>	<b>0</b>	<b>9,402,432,641</b>	<b>171,679,291,058</b>

WENDY  
CASTRO  
CAMPOS  
(FIRMA)

Firmado digitalmente  
por WENDY CASTRO  
CAMPOS (FIRMA)  
Fecha: 2022.01.27  
09:16:05 -06'00'

Wendy Castro Campos  
**JEFE DE CONTABILIDAD**  
No. 32963

HECTOR  
IGNACIO  
MAGGI CONTE  
(FIRMA)

Firmado digitalmente  
por HECTOR IGNACIO  
MAGGI CONTE  
(FIRMA)  
Fecha: 2022.01.27  
23:52:27 -05'00'

Héctor Ignacio Maggi Conte  
**GERENTE GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL**  
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 31 de Diciembre 2021 y 2020  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período	€	15,372,904,239	9,137,918,657
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por:</b>			
Ingresos por Intereses		(8,724,146,104)	(10,020,010,625)
Deterioro de activos financieros		(331,986,171)	1,471,754,437
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por:</b>			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados		(8,305,367,559)	(28,313,285,165)
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		33,360,508,014	24,255,973,623
Cuentas y comisiones por Cobrar		59,598,840	1,000,028
Obligaciones por cuentas por pagar, comisiones por pagar y provisiones		(25,256,111)	7,179,226
Intereses cobrados		9,073,788,273	10,133,659,269
		<b>40,480,043,421</b>	<b>6,674,189,450</b>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por:</b>			
Aumento por Aportes de afiliados		48,032,415,784	80,500,354,452
Disminucion por Retiros de afiliados		(82,303,689,405)	(90,345,426,438)
Aumento por Aportes Recibidos por Asignar		17,526,913	9,211,437
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>		<b>(34,253,746,708)</b>	<b>(9,835,860,549)</b>
<b>Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo</b>		6,226,296,713	(3,161,671,099)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>		4,930,669,539	8,092,340,638
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al Final del período</b>	9.1 €	<b>11,156,966,252</b>	<b>4,930,669,539</b>

WENDY  
CASTRO  
CAMPOS  
(FIRMA)

Firmado digitalmente  
por WENDY CASTRO  
CAMPOS (FIRMA)  
Fecha: 2022.01.27  
09:16:52 -06'00'

**Wendy Castro Campos**  
**JEFE DE CONTABILIDAD**  
**No. 32963**

HECTOR  
IGNACIO MAGGI  
CONTE (FIRMA)

Firmado digitalmente  
por HECTOR IGNACIO  
MAGGI CONTE (FIRMA)  
Fecha: 2022.01.27  
23:52:49 -05'00'

**Héctor Maggi Conte**  
**GERENTE GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros