

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Acumulado al 30 de Setiembre de 2021 y 2020  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
<b>ACTIVO</b>				
Disponibilidades	2	19,273,592	22,060,845	30,405,264
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>				
<b>Al valor razonable con cambios en resultado</b>				
En valores emitidos por Entidades Financieras		755,152,227	779,492,795	671,587,413
En valores emitidos por Entidades no Financieras		512,898,795	533,516,958	527,083,584
<b>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</b>		<b>1,268,051,022</b>	<b>1,313,009,753</b>	<b>1,198,670,997</b>
<b>Al valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>				
En valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		144,511,589	348,657,730	347,070,691
En valores emitidos por el Ministerio de Hacienda		2,353,459,551	1,595,249,182	1,710,451,281
En valores emitidos por Entidades Financieras		0	100,197,346	100,184,179
En valores instrumentos financieros restringidos		486,962,916	0	0
<b>Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral</b>		<b>2,984,934,056</b>	<b>2,044,104,258</b>	<b>2,157,706,151</b>
<b>Productos por cobrar</b>				
Productos por cobrar sobre inversiones	5	35,887,102	31,784,679	25,053,836
<b>Total Producto por cobrar</b>		<b>35,887,102</b>	<b>31,784,679</b>	<b>25,053,836</b>
<b>Total en Inversiones en Instrumentos Financieros</b>				
		<b>4,288,872,180</b>	<b>3,388,898,690</b>	<b>3,381,430,984</b>
<b>Cuentas cobrar</b>				
Comisiones por cobrar	4 y 5	355,848,890	379,399,744	347,988,996
Cuentas por cobrar - Partes relacionadas		95,000	31,795	6,793
Otras cuentas por cobrar		685,369	334,795	413,546
<b>Total Cuentas por cobrar</b>		<b>356,629,259</b>	<b>379,766,334</b>	<b>348,409,335</b>
<b>Propiedades, Mobiliario y Equipo</b>				
Propiedad, planta y equipo (neto)	6	705,719,463	1,047,024,372	1,134,062,047
<b>Otros activos</b>				
Útiles de oficina y enseres		1,689,385	1,878,449	2,369,211
Otros activos a corto plazo		6,836,795	4,231,774	5,634,987
Activos intangibles (neto)	7	34,426,121	44,599,005	33,062,465
Otros activos restringidos	8	18,467,084	18,827,084	19,277,085
		<b>61,419,385</b>	<b>69,536,312</b>	<b>60,343,748</b>
<b>TOTAL DE ACTIVO</b>		<b>5,431,913,879</b>	<b>4,907,286,553</b>	<b>4,954,651,378</b>

Wendy Castro Campos  
Contadora  
No 32963

Héctor Ignacio Maggi Conte  
Gerente General

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Acumulado al 30 de Setiembre de 2021 y 2020  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2020
<b>PASIVO</b>	10			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	10.1	59,918,172	67,955,867	132,683,105
Provisiones de corto plazo	10.2	193,870,403	64,219,070	146,573,240
Retenciones por ley	10.3	9,967,149	9,485,254	9,160,859
Impuestos retenidos por pagar	10.4	6,789,102	8,286,447	6,342,379
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	10.5	607,425,393	928,850,475	998,523,387
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar	10.6	600,206,706	405,458,112	349,164,083
<b>TOTAL DE PASIVO</b>		<b>€ 1,478,176,925</b>	<b>1,484,255,225</b>	<b>1,642,447,053</b>
<b>PATRIMONIO</b>	11			
Capital Pagado	11.1	1,056,397,232	1,056,397,232	1,056,397,232
Capital Mínimo de Funcionamiento Operadoras Pensiones Complementarias	11.2	1,145,022,793	1,068,902,546	1,021,822,589
Aportes en Exceso sobre Capital Mínimo de Funcionamiento	11.2	663,707,361	739,827,608	786,907,565
Ajustes al patrimonio - Otros resultados integrales	11.3	258,850,673	35,481,699	47,243,323
Reserva legal		116,964,131	116,964,131	116,964,131
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		461,752,140	349,164,083	349,164,083
Resultado del período		251,042,624	56,294,029	(66,294,598)
<b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>		<b>3,953,736,954</b>	<b>3,423,031,328</b>	<b>3,312,204,325</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>€ 5,431,913,879</b>	<b>4,907,286,553</b>	<b>4,954,651,378</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	12			
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias		290,695,252,085	243,506,461,381	233,328,747,822
Fondos de Capitalización Laboral		167,313,865,118	184,054,556,899	175,400,287,666
<b>Cuentas de Orden por Cuenta Propia</b>				
Bienes y Valores en custodia por Cuenta Propia		3,593,253,581	4,645,804,047	4,397,476,690
Otras garantías recibidas en poder de la entidad		7,921,091	7,391,696	6,896,112

Wendy Castro Campos  
Contadora  
No 32963

Héctor Ignacio Maggi Conte  
Gerente General

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

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
Acumulado al 30 de Setiembre de 2021 y 2020  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	30/09/2021	30/09/2020
<b>Ingresos Financieros</b>			
Por Inversiones en instrumentos financieros	16.1	141,891,334	137,829,466
Por Ganancia por Diferencial Cambiario (Neta)	21	1,876,783	11,472,318
Por ganancia por negociación instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados	16.2	7,774,660	5,769,900
Por ganancia realizada instrumentos financieros al valor razonable con cambios en otro resultado integral	16.2	0	10,799,966
Por otros ingresos financieros diversos	16.3	55,699,290	0
Disponibilidades		0	3
<b>Total de Ingresos Financieros</b>		<b>207,242,067</b>	<b>165,871,653</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Por obligaciones con entidades financieras y no financieras	17	(35,611,211)	(19,723,673)
Por pérdidas por valuación por instrumentos financieros al valor razonable con cambios en resultados		(31,005,128)	(80,509,420)
Otros gastos financieros		(45,316)	(9,750)
<b>Total de Gastos Financieros</b>		<b>(66,661,655)</b>	<b>(100,242,843)</b>
Por estimación de deterioro de activos	18.1	(16,465,156)	(32,266,704)
Por disminución de estimación de inversiones en instrumentos financieros		45,132	12,113,538
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>124,160,388</b>	<b>45,475,644</b>
<b>Otros Ingresos de Operación</b>			
Por Comisiones por servicios	4 y 13.1	3,192,248,959	3,051,246,464
Por otros ingresos operativos	13.2	7,727,317	14,445,822
<b>Total Otros Ingresos de Operación</b>		<b>3,199,976,276</b>	<b>3,065,692,286</b>
<b>Otros Gastos de Operación</b>			
Por comisiones por servicios	15.1	(773,916,526)	(1,000,207,598)
Por provisiones	15.2	(5,155,882)	(21,264,934)
Por otros gastos operativos	15.3	(29,657,375)	(12,031,725)
<b>Total Otros Gastos de Operación</b>		<b>(808,729,783)</b>	<b>(1,033,504,257)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>		<b>2,391,246,493</b>	<b>2,032,188,029</b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Por gastos de personal	14	(1,265,955,855)	(1,198,264,027)
Por gastos de infraestructura	15.4	(317,684,573)	(369,578,147)
Por gastos por servicios externos	15.5	(255,721,411)	(409,637,711)
Por gastos generales	15.6	(147,574,147)	(140,571,392)
Por gastos de movilidad y comunicaciones	15.7	(26,385,647)	(25,906,994)
<b>Total Gastos Administrativos</b>		<b>(2,013,321,633)</b>	<b>(2,143,958,271)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD</b>		<b>502,085,248</b>	<b>(66,294,598)</b>
Participaciones sobre la utilidad	24.3	(251,042,624)	0
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>	¢	<b>251,042,624</b>	<b>(66,294,598)</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	18.2	206,948,951	53,064,750
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>	¢	<b>206,948,951</b>	<b>53,064,750</b>
<b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b>	¢	<b>457,991,575</b>	<b>(13,229,848)</b>

Wendy Castro Campos  
Contadora  
No.32963

Héctor Ignacio Maggi Conte  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Acumulado al 30 de Setiembre 2021 y 2020  
(En colones costarricenses sin céntimos)

Notas	Capital Pagado	Aportes para incrementos de capital no capitalizados	Exceso sobre capital mínimo de funcionamiento	Capital mínimo de funcionamiento	Reserva legal	Utilidad o pérdida acumulada	Utilidad del ejercicio	Plusvalías o minusvalías no realiz. por valor. merc.	Total
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>1,056,397,232</b>	<b>0</b>	<b>834,626,053</b>	<b>974,104,101</b>	<b>116,964,131</b>	<b>193,098,180</b>	<b>156,065,903</b>	<b>(25,974,593)</b>	<b>3,305,281,007</b>
Variación en el Capital Mínimo de Funcionamiento			(47,718,488)	47,718,488					0
Traslado de utilidades acumuladas	19.1					156,065,903	(156,065,903)		0
Capitaliza utilidad de período anterior									0
Variación en el Capital Pagado									0
Variación en la Reserva Legal									0
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros								20,153,166	20,153,166
Resultados del Período							(66,294,598)		(66,294,598)
Plusvalías o (Minusvalías) no realiz. por valor. merc.								53,064,750	53,064,750
<b>Saldo final al 30 de setiembre de 2020</b>	<b>€ 1,056,397,232</b>	<b>0</b>	<b>786,907,565</b>	<b>1,021,822,589</b>	<b>116,964,131</b>	<b>349,164,083</b>	<b>(66,294,598)</b>	<b>47,243,323</b>	<b>3,312,204,325</b>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1,056,397,232</b>	<b>0</b>	<b>739,827,608</b>	<b>1,068,902,546</b>	<b>116,964,131</b>	<b>349,164,083</b>	<b>56,294,029</b>	<b>35,481,699</b>	<b>3,423,031,328</b>
Variación en el Capital Mínimo de Funcionamiento			(76,120,247)	76,120,247					0
Traslado de utilidades acumuladas	19.1					112,588,057	(56,294,029)		56,294,028
Capitaliza utilidad de período anterior									0
Variación en el Capital Pagado									0
Variación en la Reserva Legal									0
Ajuste por Deterioro de Instrumentos Financieros								16,420,023	16,420,023
Resultados del Período							251,042,624		251,042,624
Plusvalías o (Minusvalías) no realiz. por valor. merc.								206,948,951	206,948,951
<b>Saldo final al 30 de setiembre de 2021</b>	<b>€ 1,056,397,232</b>	<b>0</b>	<b>663,707,361</b>	<b>1,145,022,793</b>	<b>116,964,131</b>	<b>461,752,140</b>	<b>251,042,624</b>	<b>258,850,673</b>	<b>3,953,736,954</b>

Wendy Castro Campos  
Contadora  
No. 32963

Héctor Ignacio Maggi Conte  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO  
Acumulado al 30 de Setiembre 2021 y 2020  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>NOTAS</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		251,042,624	(66,294,598)
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Depreciaciones y amortizaciones		262,968,533	157,111,501
Ingresos Financieros		(141,891,334)	(137,829,466)
Deterioro de activos financieros		16,420,023	20,153,166
		<u>388,539,846</u>	<u>(26,859,397)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en Resultados		44,958,731	(1,198,670,996)
Instrumentos Financieros - Al valor Razonable con cambios en el otro resultado integral		(453,866,882)	888,354,334
Variación en inversiones instrumentos financieros restringidos		(486,962,917)	0
Variación en ajuste por valuación de inversiones		206,948,951	53,064,750
Variación en cuentas por cobrar		23,137,074	55,542,300
Intereses Cobrados		137,788,910	140,256,934
Variación en cuentas por pagar		315,346,784	108,472,053
<b>Flujos de efectivo por actividades de operación</b>		<u>175,890,497</u>	<u>20,159,978</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de inversión</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por</b>			
Variación en mobiliario y equipo		99,401,989	(1,049,435,568)
Variación en útiles de oficina y enseres		189,064	(468,153)
Variación en intangibles		(10,892,728)	10,902,663
Variación en otros activos a corto plazo		(2,605,021)	(325,323)
Variación en activos restringidos		360,000	283,265
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de inversión</b>		<u>86,453,304</u>	<u>(1,039,043,116)</u>
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiación</b>			
<b>Aumento/(Disminución) por:</b>			
Obligaciones Financieras		(321,425,082)	998,523,387
Distribución de utilidad acumulada del período 2020		56,294,028	0
<b>Efectivo neto proveniente de actividades de financiación</b>		<u>(265,131,054)</u>	<u>998,523,387</u>
<b>Efectos de las ganancias o pérdidas de cambio en el efectivo y equivalentes al efectivo</b>			
Incremento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(2,787,253)	(20,359,751)
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período</b>		<b>22,060,845</b>	<b>50,765,015</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período</b>	<b>2 ¢</b>	<u><b>19,273,592</b></u>	<u><b>30,405,264</b></u>

Wendy Castro Campos  
Contadora  
No. 32963

Héctor Ignacio Maggi Conte  
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros