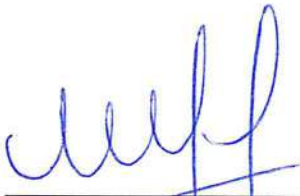


OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Acumulado al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En colones costarricenses sin céntimos)


	Notas	31/12/2019	31/12/2018
ACTIVO			
Disponibilidades	2	50,765,015	55,265,890
Inversiones en valores disponibles para la venta	3		
Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		443,039,470	443,039,470
Valores del sector público no financiero del país		1,417,201,639	1,417,201,638
Valor adquisición participación fondos de inversión abiertos del país		678,606,990	270,034,057
Valor adquisición de Participación fondos de inversión cerrados del país Dólares		573,712,922	608,230,898
Primas y descuentos		(40,525,943)	(28,779,319)
Plusvalías o minusvalías		(25,974,593)	(142,686,284)
		3,046,060,485	2,567,040,460
Cuentas y productos por cobrar, corto plazo			
Comisiones por cobrar	4 y 5	384,968,743	344,121,081
Cuentas por cobrar - Partes relacionadas	5	90,567	52,651
Otras cuentas por cobrar	5	18,892,325	2,819,896
Productos por cobrar sobre inversiones	5	27,481,304	27,619,304
		431,432,939	374,612,932
Otros activos			
Útiles de oficina y enseres		1,901,058	2,514,543
Otros activos a corto plazo		5,309,664	3,547,210
Propiedad, planta y equipo (neto)	6	221,098,722	259,530,564
Activos intangibles (neto)	7	64,604,386	52,781,245
Otros activos restringidos	8	19,560,349	19,172,767
		312,474,179	337,546,329
Total del activo		3,840,732,618	3,334,465,611



Wendy Castro Campos
Contadora
No 32963



Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General

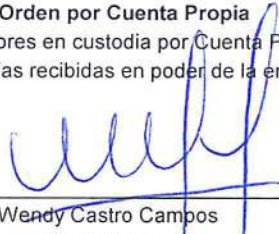


Luis Guillermo Guevara Rivas
Auditor Interno



OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Acumulado al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	31/12/2019	31/12/2018
PASIVO	10		
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	10.1	¢ 125,769,682	36,903,014
Provisiones de corto plazo	10.2	44,495,583	45,474,791
Retenciones por ley	10.3	9,071,169	8,466,788
Impuestos retenidos por pagar	10.4	6,951,094	7,104,757
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	10.5	0	10,914,666
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar		<u>349,164,082</u>	<u>193,098,181</u>
Total del pasivo		<u>¢ 535,451,610</u>	<u>301,962,197</u>
PATRIMONIO	11		
Capital Pagado	11.1	1,056,397,232	1,056,397,232
Capital Mínimo de Funcionamiento	11.2	974,104,101	866,118,469
Aportes en Exceso s/Capital Mínimo de Funcionamiento de Operadoras	11.2	834,626,053	942,611,685
Reserva legal		116,964,131	116,964,131
Utilidad acumulada ejercicios anteriores	19.1	193,098,181	0
Utilidad del ejercicio		156,065,903	193,098,181
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta colones	11.3	<u>(25,974,593)</u>	<u>(142,686,284)</u>
Total del patrimonio		<u>3,305,281,008</u>	<u>3,032,503,414</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>¢ 3,840,732,618</u>	<u>3,334,465,611</u>
CUENTAS DE ORDEN	12		
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias		207,630,624,716	184,737,956,801
Fondos de Capitalización Laboral		182,011,015,654	161,709,430,882
Cuentas de Orden por Cuenta Propia			
Bienes y Valores en custodia por Cuenta Propia		3,750,890,206	3,897,068,456
Otras garantías recibidas en poder de la entidad		1,945,615	1,758,838


 Wendy Castro Campos
 Contadora
 No. 32963


 Héctor Ignacio Maggi Conte
 Gerente General



 Luis Guillermo Guevara Rivas
 Auditor Interno

**OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
Acumulado al 31 de Diciembre de 2019 y 2018
(En colones costarricenses sin céntimos)**

	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios	4 y 13.1	4,140,885,887	3,754,085,244
Otros ingresos operativos	13.2	2,111,115	11,904,569
Total ingresos de Operación	¢	4,142,997,002	3,765,989,813
Gastos de Operación			
Comisiones por servicios	15.1	(1,329,763,412)	(1,242,771,110)
Gasto por provisiones	15.2	(1,245,758)	(2,572,396)
Gasto por bienes diversos		(79,992)	(142,816)
Otros gastos operativos	15.3	(946,031)	(1,452,241)
Total gastos de Operación		(1,332,035,193)	(1,246,938,563)
Gastos Administrativos			
Gastos de personal	14	(1,572,836,661)	(1,429,809,469)
Gastos de infraestructura	15.4	(483,847,590)	(418,388,000)
Gastos por servicios externos	15.5	(354,666,754)	(315,555,190)
Gastos generales	15.6	(214,336,956)	(163,656,822)
Gastos de movilidad y comunicaciones	15.7	(35,471,594)	(33,291,433)
Total gastos de administración		(2,661,159,555)	(2,360,700,914)
Resultado Operacional		149,802,254	158,350,336
Ingresos Financieros			
Inversiones en instrumentos financieros	16.1	176,272,122	168,407,522
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta	16.2	30,017,254	31,139,639
Ganancia (Neta) por Diferencial Cambiario	16.3	0	32,518,148
Otros ingresos financieros	16.3	263,102	0
Disponibilidades	16.3	6	11
Total ingresos financieros		206,552,484	232,065,320
Gastos Financieros			
Perdida (Neta) por Diferencial Cambiario	17.1	(43,852,223)	0
Otros gastos financieros	17.1	(370,710)	(4,219,294)
Total gastos financieros		(44,222,933)	(4,219,294)
Resultado Financiero		162,329,551	227,846,026
Resultado Financiero Bruto		312,131,805	386,196,362
Impuesto y Participaciones sobre Utilidad	24.3	(156,065,902)	(193,098,181)
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	156,065,903	193,098,181
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO	18		
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta	¢	116,711,691	(64,067,107)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO	¢	272,777,594	129,031,074

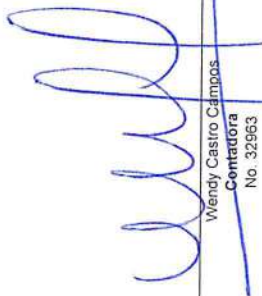

 Wendy Castro Campos
 Contadora
 No. 32963

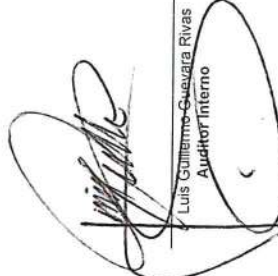

 Héctor Ignacio Maggi Conte
 Gerente General


 Luis Guillermo Guevara Rivas
 Auditor Interno

**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 31 de Diciembre 2019 y 2018
(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
Saldo final al 31/12/2017	1,056,397,232	0	843,504,499	787,327,957	107,632,673	0	93,314,578	(78,619,177)	2,810,157,762
Variación en el Capital Mínimo de Funcionamiento			99,107,186	78,190,512		(177,297,698)			0
Traslado de utilidades acumuladas						186,629,156	(93,314,578)		93,314,578
Variación en el Capital Pagado									0
Variación en la Reserva Legal					9,331,458	(9,331,458)			0
Resultados del Período							193,098,181		193,098,181
Plusvalías o (Minusvalías) no realiz. por valor merc.								(64,067,107)	(64,067,107)
Saldo final al 31/12/2018	1,056,397,232	0	942,611,685	866,118,469	116,964,131	0	193,098,181	(142,866,284)	3,032,503,414
Saldo final al 31/12/2018	1,056,397,232	0	942,611,685	866,118,469	116,964,131	0	193,098,181	(142,866,284)	3,032,503,414
Variación en el Capital Mínimo de Funcionamiento			(107,985,632)	107,985,632		193,098,181	(193,098,181)		0
Traslado de utilidades acumuladas									0
Variación en el Capital Pagado									0
Variación en la Reserva Legal									0
Resultados del Período							156,065,903		156,065,903
Plusvalías o (Minusvalías) no realiz. por valor merc.								116,711,691	116,711,691
Saldo final al 31/12/2019	1,056,397,232	0	834,626,053	974,104,101	116,964,131	193,098,181	156,065,903	(25,974,593)	3,305,281,008



 Wendy Castro Campos
Contadora
 No. 32963



 Luis Guillermo Guevara Rivas
Auditor Interno



 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 FLUJO DE EFECTIVO
Acumulado al 31 de Diciembre 2019 y 2018
(En colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
Actividades de operación			
Utilidad del ejercicio		156,065,903	193,098,181
Depreciación, amortización y deterioro		111,653,922	(5,085,390)
Reserva legal		0	9,331,458
Subtotal		267,719,825	197,344,249
Cambios en activos y pasivos que proveen o utilizan efectivo:			
Variación neta en cuentas por cobrar		(56,820,006)	3,109,941
Variación neta en cuentas por pagar		233,489,414	62,849,693
Total recursos (utilizados) por la operación		444,389,233	263,303,883
Actividades de Inversión			
Variación en mobiliario y equipo		(33,748,816)	(164,453,233)
Variación en cargos diferidos (mejoras edificio)		3,280,959	0
Variación neta en útiles de oficina y enseres		613,485	836,043
Variación en intangibles		(54,577,366)	59,068,776
Variación en inversiones valores disponibles para la venta		(479,020,024)	(143,624,188)
Variación en ajuste por valuación de inversiones		116,711,691	(64,067,107)
Variación en otros activos a corto plazo		(1,762,455)	(62,185)
Variación en activos restringidos		(387,582)	11,258,249
Total recursos (utilizados) provenientes de actividades de inversión		(448,890,108)	(301,043,645)
Actividades financiamiento			
Distribución de utilidad acumulada del período 2017		0	(93,314,576)
Aumento de Capital Pagado por distribución de utilidad del periodo 2017		0	177,297,698
Total recursos (utilizados) provenientes de actividades de financiamiento		0	83,983,122
Variación neta de disponibilidades e inversiones temporales		(4,500,875)	46,243,360
Disponibilidades e inversiones temporales al inicio		55,265,890	9,022,530
Disponibilidades al final del periodo	2	50,765,015	55,265,890


Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963


Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General


Luis Guillermo Guevara Rivas
Auditor Interno