

## 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

31 de diciembre de 2019

(Con cifras correspondientes para el periodo diciembre 2018)

(Informe no Auditado)

---

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

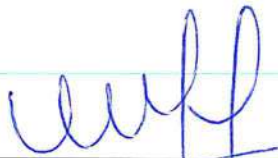
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
Acumulado al 31 de Diciembre de 2019 y Diciembre 2018  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>ACTIVO</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>9.1</b>		
Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país	¢	13,208,855,079	9,024,141,113
<b>Total de disponibilidades</b>		<b>13,208,855,079</b>	<b>9,024,141,113</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		15,796,436,161	9,078,108,372
En valores emitidos por el Gobierno		54,567,455,308	55,276,382,378
En valores emitidos por otras entidades publicas no financieras		2,268,283,839	2,519,460,445
En valores emitidos por bancos comerciales del estado		8,076,464,491	200,278,240
En valores emitidos por bancos públicos creados por leyes especiales		2,831,530,805	11,503,095,425
En valores emitidos por bancos privados		31,323,073,737	23,465,989,248
En valores emitidos por entidades financieras privadas		3,066,867,966	5,490,893,934
En valores emitidos por entidades no financieras privadas		11,503,728,133	13,517,832,103
En títulos de participación de fondos de inversión cerrados		13,626,296,878	17,848,035,187
En títulos de participación de fondos de inversión abiertos		4,638,780,549	0
En operaciones de recompras y reportos		0	2,764,354,183
En valores accionarios emitidos por entidades no financieras		105,407,359	111,749,293
<b>Emisores Extranjeros</b>	<b>14</b>		
En valores emitidos por Gobiernos		9,865,460,902	0
En valores emitidos por entidades no financieras privadas		25,715,603,529	0
En valores de fondos de índices accionarios		7,877,253,550	31,017,873,757
<b>Total en Inversiones en valores</b>		<b>191,262,643,207</b>	<b>172,794,052,565</b>
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	<b>9.3</b>		
Titulos vencidos pendientes de cobro		0	110,896,800
Impuesto sobre la renta por cobrar		993,331,442	986,727,257
Productos por cobrar sobre inversiones-emisores nacionales		1,939,434,631	1,897,566,305
Productos por cobrar sobre inversiones-emisores extranjeros		310,576,982	0
<b>Total cuentas y productos por cobrar</b>		<b>3,243,343,055</b>	<b>2,995,190,362</b>
<b>Total activo</b>	<b>¢</b>	<b>207,714,841,341</b>	<b>184,813,384,040</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 31 de Diciembre de 2019 y Diciembre 2018  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>			
<b>Pasivo</b>			
Comisiones por pagar	8 / 9.4 ¢	84,216,625	75,427,239
<b>Total del pasivo</b>		<b>84,216,625</b>	<b>75,427,239</b>
<b>Patrimonio</b>	9.5		
Cuentas de capitalización individual		208,454,934,374	200,141,511,489
Aportes recibidos por asignar		14,165,157	12,536,475
Plusvalías/(Minusvalías) no realizadas por valoración del mercado		(838,474,815)	(15,416,091,163)
<b>Total del Patrimonio</b>		<b>207,630,624,716</b>	<b>184,737,956,801</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>	¢	<b>207,714,841,341</b>	<b>184,813,384,040</b>
<b>Cuentas de Orden</b>	10		
Cuentas de Orden - Valor nominal de Títulos valores en custodia		167,591,377,268	166,758,392,892
Cuentas de Orden - Valor nominal de Cupones en custodia		72,489,577,759	73,159,461,052
Cuentas de Orden- Valor nominal de títulos valores y cupones en custodia		240,080,955,027	239,917,853,944



Wendy Castro Campos  
Contadora  
No. 32963



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 periodos terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
 (En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>Ingresos Financieros</b>			
Productos sobre Inversiones en Emisores Nacionales	9.6	12,556,106,958	12,607,684,674
Productos sobre Inversiones en Emisores Extranjeros		901,444,270	357,247,601
Por Negociación de Instrumentos Financieros Nacionales		191,827,611	285,409,036
Por Negociación de Instrumentos Financieros Extranjeros		3,369,002,336	2,261,455,686
Ganancia por fluctuación Cambiaria y UDES		0	4,721,035,126
<b>Total ingresos financieros</b>		<b>17,018,381,175</b>	<b>20,232,832,123</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Pérdida por diferencias de cambio y UD	9.7	(4,752,134,967)	0
Por Negociación de Instrumentos Financieros Nacionales		(2,090,934,218)	(583,004,966)
Por Negociación de Instrumentos Financieros Extranjeros		(1,311,992,491)	(323,137,131)
<b>Total gastos financieros</b>		<b>(8,155,061,676)</b>	<b>(906,142,097)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>8,863,319,499</b>	<b>19,326,690,026</b>
<b>Otros gastos de Operación</b>			
Por Comisiones por servicio (saldo administrado)	8	(956,863,992)	(872,954,990)
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>(956,863,992)</b>	<b>(872,954,990)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(956,863,992)</b>	<b>(872,954,990)</b>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>7,906,455,507</b>	<b>18,453,735,036</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		14,577,616,348	(12,961,797,101)
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>22,484,071,855</b>	<b>5,491,937,935</b>

  
 Wendy Castro Campos  
 Contadora  
 No. 32963

  
 Luis Guevara Rivas  
 Auditor Interno


  
 Hector Maggi Conte  
 Gerente General

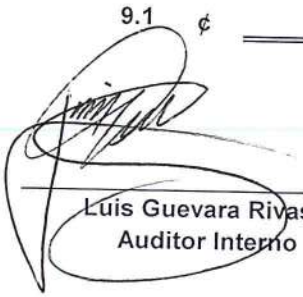



**REGIMEN OBLIGATORIO DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS**  
Administrado por  
**OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL**  
**DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
Acumulado para los períodos terminados al 31 de Diciembre de 2019 y 2018  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>NOTAS</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
<b>Actividades de Operación</b>			
Rendimiento neto del período	¢	7,906,455,507	18,453,735,036
<b>Efectivo provisto por (usado para) cambios en:</b>			
Aumento / disminución en cuentas por cobrar		(248,152,693)	(159,734,132)
Aumento / disminución en cuentas por pagar		8,789,386	6,182,190
<b>Efectivo neto provisto por las operaciones</b>		<b>7,667,092,200</b>	<b>18,300,183,094</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>			
Variación neta en aportes de afiliados		406,967,378	8,761,559,883
Variación neta en aportes por aclarar		1,628,682	566,970
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento</b>		<b>408,596,060</b>	<b>8,762,126,853</b>
<b>Actividades de Inversión</b>			
Aumento / disminución en inversiones en valores		(3,890,974,294)	(21,450,056,260)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>(3,890,974,294)</b>	<b>(21,450,056,260)</b>
Variación neta de disponibilidades del período		4,184,713,966	5,612,253,687
Disponibilidades al inicio del período		9,024,141,113	3,411,887,426
<b>Disponibilidades al final del período</b>	9.1 ¢	<b>13,208,855,079</b>	<b>9,024,141,113</b>

  
Wendy Castro Campos  
Contadora  
No. 32963

  
Luis Guevara Rivas  
Auditor Interno

  
Héctor Maggi Conte  
Gerente General