

FONDO DE 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 marzo de 2019

(Con cifras correspondientes a marzo y diciembre 2018)

(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.

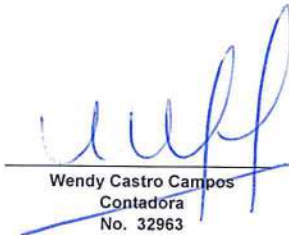
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 Acumulado al 31 de Marzo de 2019, Marzo de 2018 y Diciembre 2018
 (En colones costarricenses sin céntimos)

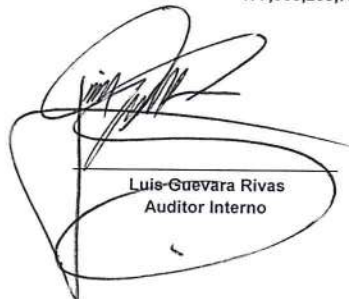
ACTIVO	Notas	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2018
Disponibilidades				
Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país	9.1	¢ 6,368,788,244	10,895,304,566	6,890,987,890
Total de disponibilidades		6,368,788,244	10,895,304,566	6,890,987,890
Inversiones en valores				
Emisores Nacionales				
4-5 / 9.2				
En valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		7,427,770,555	6,116,270,431	8,502,913,440
En valores emitidos por el Gobierno		39,628,697,845	44,968,912,855	37,849,581,060
En valores emitidos por otras entidades públicas no financieras		1,388,732,964	1,395,921,017	1,378,894,743
En valores emitidos por bancos comerciales del estado		3,250,172,213	9,053,678,951	5,505,427,700
En valores emitidos por bancos públicos creados por leyes especiales		7,071,150,128	12,727,885,530	8,191,408,457
En valores emitidos por bancos privados		20,607,158,193	22,058,107,176	12,332,401,626
En valores emitidos por entidades financieras privadas		2,671,358,915	3,066,137,589	5,224,913,947
En valores emitidos por entidades no financieras privadas		4,846,053,754	4,866,491,247	5,974,699,168
En títulos de participación de fondos de inversión cerrados		13,124,075,026	15,128,275,352	11,380,630,725
En títulos de participación de fondos de inversión abiertos		1,003,287,324	0	0
En operaciones de recompras y reportos		0	2,348,539,025	0
En valores accionarios emitidos por entidades no financieras		73,470,275	74,499,529	69,323,674
Emisores Extranjeros				
14				
En valores emitidos por entidades no financieras privadas		4,132,094,983	0	0
En títulos de participación de fondos de inversión abiertos		27,343,959,441	26,668,808,879	18,856,287,277
Total en Inversiones en valores		132,567,981,616	148,473,527,581	115,266,481,817
Cuentas y productos por cobrar				
9.3				
Impuesto sobre la renta por cobrar		626,391,729	678,449,487	608,031,427
Productos por cobrar sobre inversiones-emisores nacionales		971,899,427	1,930,843,090	903,014,294
Productos por cobrar sobre inversiones-emisores extranjeros		14,200,647	0	0
Total cuentas y productos por cobrar		1,612,491,803	2,609,292,577	1,511,045,721
Total activo	¢	140,549,261,663	161,978,124,724	123,668,515,428

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 Marzo de 2019, Marzo de 2018 y Diciembre 2018
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	31/03/2019	31/12/2018	31/03/2018
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo				
Comisiones por pagar	8 / 9.4	₡ 240,431,788	268,693,842	218,016,172
Total del pasivo		240,431,788	268,693,842	218,016,172
Patrimonio				
Cuentas de capitalización individual	9.5	147,842,985,971	173,108,256,526	126,510,996,693
Aportes recibidos por asignar		90,434,961	87,877,277	85,251,716
Plusvalías (Minusvalías) no realizadas por valoración		(7,627,878,381)	(11,486,702,921)	(3,145,749,153)
(Plusvalía) minusvalía no realiz. p/ variac. Valor partic. Fondos invers. Abiertos		3,287,324	0	0
Total del Patrimonio		140,308,829,875	161,709,430,882	123,450,499,256
Total del Pasivo y Patrimonio	₡	140,549,261,663	161,978,124,724	123,668,515,428
Cuentas de Orden				
Cuentas de Orden - Valor nominal de Títulos valores en custodia	10	123,815,517,502	142,280,969,978	104,721,291,674
Cuentas de Orden - Valor nominal de Cupones en custodia		53,249,683,222	51,958,064,605	38,737,116,466
Cuentas de Orden- Valor nominal de títulos valores y cupones en custodia		177,065,200,724	194,239,034,583	143,458,408,140.00


Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963


Luis Guevara Rivas
Auditor Interno


Héctor Maggi Conte
Gerente General


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 el 31 de Marzo de 2019 y 2018
(En colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	31/03/2019	31/03/2018
Ingresos Financieros			
Productos sobre Inversiones en Emisores Nacionales	9.6	2,395,950,469	2,116,308,916
Productos sobre Inversiones en Emisores Extranjeros		87,784,753	37,046,251
Por Negociación de Instrumentos Financieros Nacionales		13,964,039	154,892,350
Por Negociación de Instrumentos Financieros Extranjeros		502,413,616	1,008,357,796
Total ingresos financieros		3,000,112,877	3,316,605,313
Gastos Financieros	9.7		
Pérdida por fluctuación cambiaria y UDES		(919,554,461)	(363,353,238)
Por Negociación de Instrumentos Financieros-Nacionales		(768,323,023)	(35,476,500)
Por Negociación de Instrumentos Financieros-Extranjero		(118,884,980)	(5,731,282)
Total gastos financieros		(1,806,762,464)	(404,561,020)
RESULTADO FINANCIERO		1,193,350,413	2,912,044,293
Otros gastos de Operación			
Por Comisiones por servicio (saldo administrado)	8	(778,642,732)	(704,642,120)
Total otros gastos de operación		(778,642,732)	(704,642,120)
RESULTADO OPERACIONAL		(778,642,732)	(704,642,120)
RESULTADO DEL PERÍODO		414,707,681	2,207,402,173
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		3,862,111,864	(1,738,904,998)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO		4,276,819,545	468,497,175


Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963

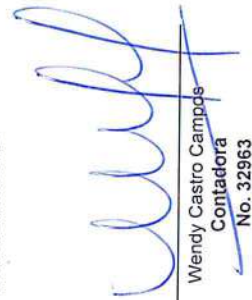

Luis Guevara Rivas
Auditor Interno


Hector Maggi Conte
Gerente General

Fondo Capitalización Laboral Colones
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 Marzo 2019 y 2018
(en colones costarricenses sin céntimos)

Notas	Cuentas de capitalización individual	Aportes recibidos por asignar	Utilidades (pérdida) del período	Plusvalía (minusvalía) no realizada por valuación a mercado	Total Patrimonio
¢					
	Saldo final al 31/12/2017	84,480,100	0	(1,406,844,155)	144,687,290,609
	Aportes de afiliados				20,673,522,296
	Retiros de afiliados				(42,382,489,602)
	Asignación de aportes recibidos	3,678,778			
	Reclasificación de aportes identificados	(2,907,162)	(2,207,402,173)		3,678,778
	Capitalización de utilidades	2,207,402,173	2,207,402,173		0
	Resultados del período				0
	Subtotal	85,251,716	0	(1,406,844,155)	2,207,402,173
	Otros resultados integrales				125,189,404,254
	Variación de la Valoración a mercado				(1,738,904,998)
9.5	Saldo final al 31/03/2018	85,251,716	0	(3,145,749,153)	123,450,499,256
¢					
	Saldo final al 31/12/2018	87,877,277	0	(11,486,702,921)	161,709,430,882
	Aportes de afiliados				23,747,557,337
	Retiros de afiliados				(49,430,768,915)
	Asignación de aportes recibidos	5,791,026			
	Reclasificación de aportes identificados	(3,233,342)	(414,707,681)		5,791,026
	Capitalización de utilidades	414,707,681	414,707,681		0
	Resultados del período				0
	Subtotal	90,434,961	0	(11,486,702,921)	414,707,681
	Otros resultados integrales				136,446,718,011
	Variación de la Valoración a mercado				3,862,111,864
9.5	Saldo final al 31/03/2019	90,434,961	0	(7,624,591,057)	140,308,829,875


Wendy Castro Campds
Contadora
No. 32963

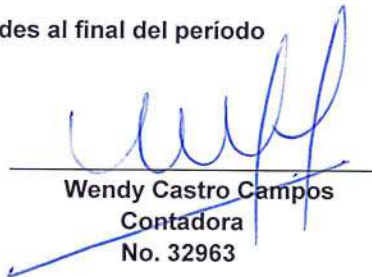

Luis Guevara-Rivas
Auditor Interno

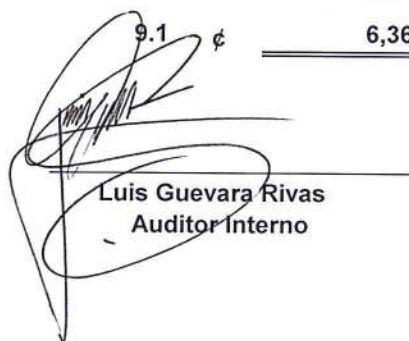

Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General

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 Marzo de 2019 y 2018
(En colones costarricenses sin céntimos)

NOTAS	31/03/2019	31/03/2018
Actividades de Operación		
Rendimiento neto del período	¢ 414,707,681	2,207,402,173
Efectivo provisto por (usado para) cambios en:		
Aumento / disminución en cuentas por cobrar	996,800,774	506,640,779
Aumento / disminución en cuentas por pagar	(28,262,054)	(25,541,275)
Efectivo neto provisto por las operaciones	1,383,246,401	2,688,501,677
Actividades de Financiamiento		
Aportes de afiliados	(25,679,978,236)	(21,706,060,144)
Variación neta en aportes por aclarar	2,557,684	771,616
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	(25,677,420,552)	(21,705,288,528)
Actividades de Inversión		
Aumento / disminución en inversiones en valores	19,767,657,829	18,262,879,914
Efectivo neto usado en actividades de inversión	19,767,657,829	18,262,879,914
Variación neta de disponibilidades del período	(4,526,516,322)	(753,906,937)
Disponibilidades al inicio del período	10,895,304,566	7,644,894,827
Disponibilidades al final del período	6,368,788,244	6,890,987,890


Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963

9.1 ¢

Luis Guevara Rivas
Auditor Interno


Héctor Maggi Conte
Gerente General