

**FONDO DE CAPITALIZACION LABORAL**

Administrado por

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

**Estados Financieros**

**30 de junio del 2019**

(Con cifras correspondientes a junio 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.

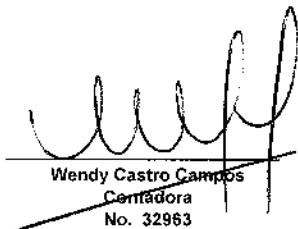
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
Acumulado al 30 de Junio de 2019, Junio de 2018 y Diciembre 2018  
(En colones costarricenses sin céntimos)

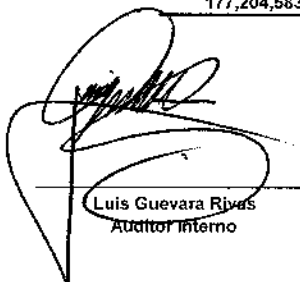
ACTIVO	Notas	30/06/2019	31/12/2018	30/06/2018
<b>Disponibilidades</b>				
Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país	9.1	₡ 6,606,596,732	10,895,304,566	3,477,918,141
<b>Total de disponibilidades</b>		<b>6,606,596,732</b>	<b>10,895,304,566</b>	<b>3,477,918,141</b>
<b>Inversiones en valores</b>	4-5 / 9.2			
<b>Emisores Nacionales</b>				
En valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		16,834,652,024	6,116,270,431	8,485,836,795
En valores emitidos por el Gobierno		33,738,963,068	44,968,912,855	50,926,159,835
En valores emitidos por otras entidades publicas no financieras		1,294,556,054	1,395,921,017	1,374,157,755
En valores emitidos por bancos comerciales del estado		5,033,742,820	9,053,678,951	9,608,616,243
En valores emitidos por bancos públicos creados por leyes especiales		6,065,386,276	12,727,885,530	9,120,903,195
En valores emitidos por bancos privados		28,101,043,488	22,058,107,176	14,842,797,253
En valores emitidos por entidades financieras privadas		3,747,200,058	3,066,137,589	3,618,556,369
En valores emitidos por entidades no financieras privadas		4,839,559,588	4,866,491,247	5,889,606,225
En títulos de participación de fondos de inversión cerrados		11,317,317,511	15,128,275,352	11,438,779,201
En títulos de participación de fondos de inversión abiertos		3,739,660,017	0	0
En operaciones de recompras y reportos		0	2,348,539,025	0
En valores accionarios emitidos por entidades no financieras		71,088,814	74,499,529	69,451,868
<b>Emisores Extranjeros</b>	14			
En valores emitidos por el Gobierno		13,217,418,498	0	0
En valores de fondos de índices accionarios		18,089,104,534	26,668,808,879	16,458,325,271
<b>Total en Inversiones en valores</b>		<b>146,089,692,750</b>	<b>148,473,527,581</b>	<b>131,833,190,010</b>
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>	9.3			
Impuesto sobre la renta por cobrar		691,814,152	678,449,487	674,231,703
Productos por cobrar sobre inversiones-emisores nacionales		1,776,824,380	1,930,843,090	1,693,480,376
<b>Total cuentas y productos por cobrar</b>		<b>2,468,638,532</b>	<b>2,609,292,577</b>	<b>2,367,712,079</b>
<b>Total activo</b>	₡	<b>155,164,928,014</b>	<b>161,978,124,724</b>	<b>137,678,820,230</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 SITUACIÓN FINANCIERA**  
Acumulado al 30 de Junio de 2019, Junio de 2018 y Diciembre 2018  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>30/06/2018</u>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivo</b>				
Cornisiones por pagar	8 / 9.4	¢ 248,445,844	268,693,842	225,987,232
<b>Total del pasivo</b>		<b>248,445,844</b>	<b>268,693,842</b>	<b>225,987,232</b>
<b>Patrimonio</b>				
Cuentas de capitalización individual	9.5	158,912,167,348	173,108,256,526	140,535,312,382
Aportes recibidos por asignar		92,650,833	87,877,277	86,776,785
Plusvalías (Minusvalías) no realizadas por valoración		(4,127,996,028)	(11,466,702,921)	(3,169,256,169)
(Plusvalía) minusvalía no realiz. p/ variac. Valor partic. Fondos invers. Abiertos		39,660,017	0	0
<b>Total del Patrimonio</b>		<b>154,916,482,170</b>	<b>161,709,430,882</b>	<b>137,452,832,998</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>	¢	<b>155,164,928,014</b>	<b>161,978,124,724</b>	<b>137,678,820,230</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
Cuentas de Orden - Valor nominal de Títulos valores en custodia	10	133,831,274,631	142,280,969,978	121,378,279,351
Cuentas de Orden - Valor nominal de Cupones en custodia		43,373,308,422	51,958,064,605	54,618,919,318
<b>Cuentas de Orden- Valor nominal de títulos valores y cupones en custodia</b>		<b>177,204,583,053</b>	<b>194,239,034,583</b>	<b>175,997,198,669</b>

  
Wendy Castro Campos  
Contadora  
No. 32963

  
Luis Guevara Rivas  
Auditor Interno

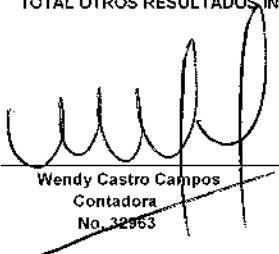
  
Héctor Maggi Conte  
Gerente General

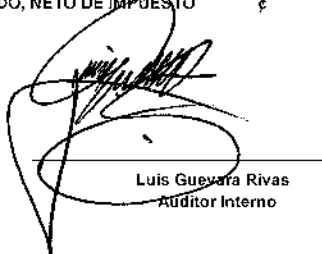


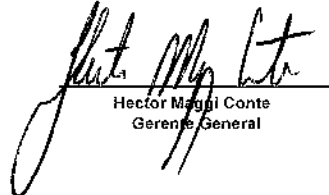
FONDO CAPITALIZACIÓN LABORAL  
 Administrado por  
 OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL  
 DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL  
 Acumulado para los periodos terminados al 30 de Junio de 2019 y 2018  
 (En colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	30/06/2019	30/06/2018
<b>Ingresos Financieros</b>			
Productos sobre Inversiones en Emisores Nacionales	9.6	4,678,181,329	4,225,163,898
Productos sobre Inversiones en Emisores Extranjeros		261,710,745	100,835,324
Por Negociación de Instrumentos Financieros Nacionales		14,601,457	161,048,459
Por Negociación de Instrumentos Financieros Extranjeros		1,074,904,121	1,150,050,837
<b>Total ingresos financieros</b>		<b>6,029,397,652</b>	<b>5,637,098,518</b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Pérdida por fluctiación cambiaria y UDES	9.7	(2,794,985,762)	(273,611,016)
Por Negociación de Instrumentos Financieros-Nacionales		(1,719,403,265)	(40,582,178)
Por Negociación de Instrumentos Financieros-Extranjero		(288,996,449)	(119,978,896)
<b>Total gastos financieros</b>		<b>(4,803,385,476)</b>	<b>(434,172,092)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>1,226,012,176</b>	<b>5,202,926,426</b>
<b>Otros gastos de Operación</b>			
Por Comisiones por servicio (saldo administrado)	8	(1,509,574,762)	(1,363,725,866)
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>(1,509,574,762)</b>	<b>(1,363,725,866)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(1,509,574,762)</b>	<b>(1,363,725,866)</b>
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>(283,562,586)</b>	<b>3,839,200,560</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		7,398,366,910	(1,762,412,014)
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO, NETO DE IMPUESTO</b>		<b>7,114,804,324</b>	<b>2,076,788,546</b>

  
 Wendy Castro Campos  
 Contadora  
 No. 32953


  
 Luis Guevara Rivas  
 Auditor Interno

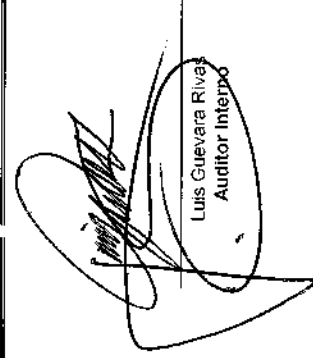
  
 Hector Maggi Conte  
 Gerente General

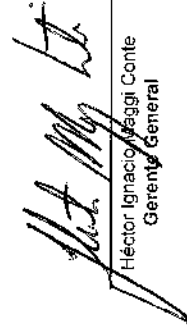
Fondo Capitalización Laboral Colónes  
Administrado por  
**OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL  
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
Acumulado para los periodos terminados al 30 de Junio de 2019 y 2018  
(en colónes 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	146,009,654,664	84,480,100	0	(1,406,344,155)	144,687,290,609
Aportes de afiliados	41,056,452,345				41,056,452,345
Retiros de afiliados	(50,374,493,144)				(50,374,493,144)
Asignación de aportes recibidos	4,497,957	6,794,642			6,794,642
Reclasificación de aportes identificados		(4,487,957)	(3,839,200,560)		0
Capitalización de utilidades	3,839,200,560		3,839,200,560		0
Resultados del período	140,555,312,382	86,776,785	0	(1,406,344,155)	3,839,200,560
<b>Subtotal</b>					139,215,245,012
<b>Otros resultados integrales</b>					
Variación de la Valoración a mercado	140,535,312,382	86,776,785	0	(1,762,412,014)	(1,762,412,014)
<b>Saldo final al 30/06/2018</b>					<b>137,452,832,998</b>
	¢				
Saldo final al 31/12/2018	173,108,256,526	87,877,277	0	(11,486,702,921)	161,709,430,882
Aportes de afiliados	47,064,634,329				47,064,634,329
Retiros de afiliados	(60,983,584,678)				(60,983,584,678)
Asignación de aportes recibidos	6,423,757	11,197,313			11,197,313
Reclasificación de aportes identificados	(283,562,586)	(6,423,757)	283,562,586		0
Capitalización de utilidades	158,912,167,348	92,650,833	(283,562,586)		0
Resultados del período			0	(11,486,702,921)	(283,562,586)
<b>Subtotal</b>					147,518,115,260
<b>Otros resultados integrales</b>					
Variación de la Valoración a mercado	158,912,167,348	92,660,833	0	7,398,366,910	7,398,366,910
<b>Saldo final al 30/06/2019</b>					<b>154,916,482,170</b>

  
Wendy Castro-Campos  
Contadora  
No. 32963

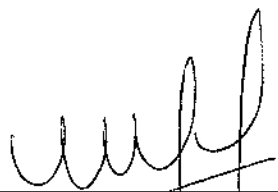
  
Luis Guevara Rivas  
Auditor Interno

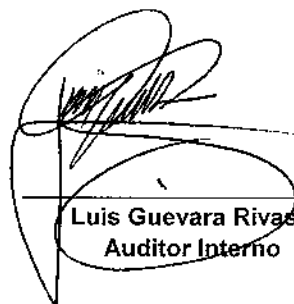
  
Héctor Ignacio Meggi Conte  
Gerente General

**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 30 de Junio de 2019 y 2018  
 (En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>NOTAS</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
<b>Actividades de Operación</b>			
Rendimiento neto del período	€	(283,562,586)	3,839,200,560
<b>Efectivo provisto por (usado para) cambios en:</b>			
Aumento / disminución en cuentas por cobrar		140,654,045	(350,025,579)
Aumento / disminución en cuentas por pagar		(20,247,998)	(17,570,215)
<b>Efectivo neto provisto por las operaciones</b>		<b>(163,156,539)</b>	<b>3,471,604,766</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>			
Aportes de afiliados		(13,912,526,592)	(9,313,542,842)
Variación neta en aportes por aclarar		4,773,556	2,296,685
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento</b>		<b>(13,907,753,036)</b>	<b>(9,311,246,157)</b>
<b>Actividades de Inversión</b>			
Aumento / disminución en inversiones en valores		9,782,201,741	1,672,664,705
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>9,782,201,741</b>	<b>1,672,664,705</b>
Variación neta de disponibilidades del período		(4,288,707,834)	(4,166,976,686)
Disponibilidades al inicio del período		10,895,304,566	7,644,894,827
<b>Disponibilidades al final del período</b>	9.1 €	<b>6,606,596,732</b>	<b>3,477,918,141</b>

  
 Wendy Castro Campos  
 Contadora  
 No. 32963

  
 Luis Guevara Rivas  
 Auditor Interno

  
 Héctor Maggi Conte  
 Gerente General