

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

ACTIVO	Notas	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018
<b>Disponibilidades</b>				
Cuentas corrientes en entidades financieras públicas del país	9.1	₡ 22,223,238,194	10,895,304,566	11,903,932,306
<b>Total de disponibilidades</b>		<b>22,223,238,194</b>	<b>10,895,304,566</b>	<b>11,903,932,306</b>
<b>Inversiones en valores</b>				
<b>Emisores Nacionales</b>				
4-5 / 9.2				
En valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		32,047,967,794	6,116,270,431	6,313,333,114
En valores emitidos por el Gobierno		32,042,954,612	44,968,912,855	49,210,098,028
En valores emitidos por otras entidades públicas no financieras		1,293,274,929	1,395,921,017	1,371,221,948
En valores emitidos por bancos comerciales del estado		4,810,582,745	9,053,678,951	8,875,486,647
En valores emitidos por bancos públicos creados por leyes especiales		3,071,531,611	12,727,885,530	11,942,713,120
En valores emitidos por bancos privados		34,104,241,014	22,058,107,176	18,115,404,738
En valores emitidos por entidades financieras privadas		2,772,049,141	3,066,137,589	4,266,342,600
En valores emitidos por entidades no financieras privadas		2,118,904,460	4,866,491,247	5,848,377,801
En títulos de participación de fondos de inversión cerrados		11,034,427,158	15,128,275,352	12,291,371,352
En operaciones de recompras y reportos		0	2,348,539,025	0
En valores accionarios emitidos por entidades no financieras		71,237,963	74,499,529	71,384,648
<b>Emisores Extranjeros</b>				
14				
En valores emitidos por el Gobierno		14,911,513,700	0	0
En valores de fondos de índices accionarios		5,563,149,349	26,668,808,879	20,990,295,727
<b>Total en Inversiones en valores</b>		<b>143,841,834,476</b>	<b>148,473,527,581</b>	<b>139,296,029,723</b>
<b>Cuentas y productos por cobrar</b>				
9.3				
Impuesto sobre la renta por cobrar		638,274,023	678,449,487	628,806,945
Productos por cobrar sobre inversiones-emisores nacionales		1,424,756,017	1,930,843,090	1,142,622,621
Productos por cobrar sobre inversiones-emisores extranjeros		37,221,697	0	0
<b>Total cuentas y productos por cobrar</b>		<b>2,100,251,737</b>	<b>2,609,292,577</b>	<b>1,771,429,566</b>
<b>Total activo</b>	₡	<b>168,165,324,407</b>	<b>161,978,124,724</b>	<b>152,971,391,595</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 SITUACION FINANCIERA**  
 Acumulado al 30 de Setiembre de 2019, Setiembre de 2018 y Diciembre 2018  
 (En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2018
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivo</b>				
Comisiones por pagar	8 / 9.4	¢ 269,029,441	268,693,842	243,940,461
<b>Total del pasivo</b>		<b>269,029,441</b>	<b>268,693,842</b>	<b>243,940,461</b>
<b>Patrimonio</b>				
Cuentas de capitalización individual	9.5	170,499,083,133	173,108,256,526	156,584,878,244
Aportes recibidos por asignar		95,018,204	87,877,277	88,793,336
Plusvalías (Minusvalías) no realizadas por valoración		(2,697,806,371)	(11,486,702,921)	(3,946,220,446)
<b>Total del Patrimonio</b>		<b>167,896,294,966</b>	<b>161,709,430,882</b>	<b>152,727,451,134</b>
<b>Total del Pasivo y Patrimonio</b>	¢	<b>168,165,324,407</b>	<b>161,978,124,724</b>	<b>152,971,391,595</b>
<b>Cuentas de Orden</b>				
Cuentas de Orden - Valor nominal de Títulos valores en custodia	10	132,555,737,946	142,280,969,978	128,763,331,237
Cuentas de Orden - Valor nominal de Cupones en custodia		44,952,278,177	51,958,064,605	52,090,962,897
Cuentas de Orden- Valor nominal de títulos valores y cupones en custodia		177,508,016,123	194,239,034,583	180,854,294,134

  
 Wendy Castro Campos  
 Contadora  
 Nc. 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 al 30 de Setiembre de 2019 y 2018  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	30/09/2019	30/09/2018
<b>Ingresos Financieros</b>			
Productos sobre Inversiones en Emisores Nacionales	9.6	7,216,010,709	6,693,635,344
Productos sobre Inversiones en Emisores Extranjeros	¢	342,652,208	176,930,293
Por Negociación de Instrumentos Financieros Nacionales		136,504,152	197,416,536
Por Negociación de Instrumentos Financieros Extranjeros		1,529,503,986	1,323,747,191
Ganancia por fluctuación Cambiaria y UDES (Neta)		0	1,122,084,246
<b>Total ingresos financieros</b>		<b>9,224,671,055</b>	<b>9,513,813,610</b>
<b>Gastos Financieros</b>	9.7		
Pérdida por fluctuación cambiaria y UDES (Neta)		(2,675,300,866)	0
Por Negociación de Instrumentos Financieros-Nacionales		(1,826,127,390)	(83,224,887)
Por Negociación de Instrumentos Financieros-Extranjero		(824,178,618)	(148,243,038)
<b>Total gastos financieros</b>		<b>(5,325,606,874)</b>	<b>(231,467,925)</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>3,899,064,181</b>	<b>9,282,345,685</b>
<b>Otros gastos de Operación</b>			
Por Comisiones por servicio (saldo administrado)	8	(2,312,830,929)	(2,092,941,195)
<b>Total otros gastos de operación</b>		<b>(2,312,830,929)</b>	<b>(2,092,941,195)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>(2,312,830,929)</b>	<b>(2,092,941,195)</b>
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>		<b>1,586,233,252</b>	<b>7,189,404,490</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta		8,788,896,550	(2,539,376,291)
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>	¢	<b>10,375,129,802</b>	<b>4,650,028,199</b>

Wendy Castro Campos  
Contadora  
No. 32963

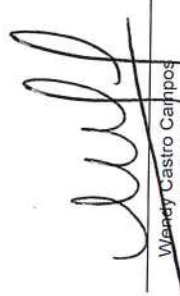
Luis Guevara Rivas  
Auditor Interno

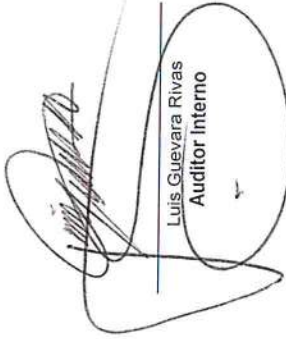
Hector Maggi Conte  
Gerente General

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 periodos terminados al 30 de Setiembre 2019 y 2018  
(en colones costarricenses sin céntimos)

Notas	Cuentas de capitalización individual	Aportes recibidos por asignar	Utilidades (pérdida) del periodo	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				62,480,536,590
	Retiros de afiliados				(59,100,892,096)
	Asignación de aportes recibidos	10,487,832			10,487,832
	Reclasificación de aportes identificados	(6,174,596)	(7,189,404,490)		0
	Capitalización de utilidades		7,189,404,490		0
	Resultados del periodo				7,189,404,490
	<b>Subtotal</b>	88,793,336	0	(1,406,844,155)	155,266,827,425
	Otros resultados integrales				
	Variación de la Valoración a mercado				
9.5 ¢	<b>Saldo final al 30/09/2018</b>	<b>88,793,336</b>	<b>0</b>	<b>(2,539,376,291)</b>	<b>(2,539,376,291)</b>
¢					
	Saldo final al 31/12/2018	87,877,277	0	(11,486,702,921)	161,709,430,882
	Aportes de afiliados				69,863,827,435
	Retiros de afiliados				(74,067,315,840)
	Asignación de aportes recibidos	15,222,687			15,222,687
	Reclasificación de aportes identificados	(8,081,760)			0
	Capitalización de utilidades		(1,586,233,252)		0
	Resultados del periodo		1,586,233,252		1,586,233,252
	<b>Subtotal</b>	95,018,204	0	(11,486,702,921)	159,107,398,416
	Otros resultados integrales				
	Variación de la Valoración a mercado				
9.5 ¢	<b>Saldo final al 30/09/2019</b>	<b>95,018,204</b>	<b>0</b>	<b>(2,697,806,371)</b>	<b>8,788,896,550</b>
					<b>167,896,294,966</b>

  
Wendy Castro Campos  
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 30 de Setiembre de 2019 y 2018  
 (En colones costarricenses sin céntimos)

	<u>NOTAS</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
<b>Actividades de Operación</b>			
Rendimiento neto del período	¢	1,586,233,252	7,189,404,490
<b>Efectivo provisto por (usado para) cambios en:</b>			
Aumento / disminución en cuentas por cobrar		509,040,840	246,256,934
Aumento / disminución en cuentas por pagar		335,599	383,014
<b>Efectivo neto provisto por las operaciones</b>		<b>2,095,609,691</b>	<b>7,436,044,438</b>
<b>Actividades de Financiamiento</b>			
Aportes de afiliados		(4,195,406,645)	3,385,819,090
Variación neta en aportes por aclarar		7,140,927	4,313,236
<b>Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento</b>		<b>(4,188,265,718)</b>	<b>3,390,132,326</b>
<b>Actividades de Inversión</b>			
Aumento / disminución en inversiones en valores		13,420,589,655	(6,567,139,285)
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>		<b>13,420,589,655</b>	<b>(6,567,139,285)</b>
Variación neta de disponibilidades del período		11,327,933,628	4,259,037,479
Disponibilidades al inicio del período		10,895,304,566	7,644,894,827
<b>Disponibilidades al final del período</b>	9.1 ¢	<b>22,223,238,194</b>	<b>11,903,932,306</b>

  
 Wendy Castro Campos  
 Contadora  
 No. 32963

  
 Luis Guevara Rivas  
 Auditor Interno

  
 Héctor Maggi Conte  
 Gerente General