

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 Marzo de 2020 y 2019  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2019
<b>ACTIVO</b>				
<b>Disponibilidades</b>	2 ¢	18,616,698	50,765,015	18,867,145
<b>Inversiones en valores disponibles para la venta</b>	3			
Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		333,979,720	443,039,470	443,039,470
Valores del sector público no financiero del país		1,731,656,245	1,417,201,638	1,417,201,638
Valores en entidades financiera privadas		100,033,900	0	0
Valor adquisición participación fondos de inversión abiertos del país		538,429,191	678,606,990	494,099,579
Valor adquisición de Participación fondos de inversión cerrados del país Dólares		591,102,736	573,712,923	599,827,834
Primas y descuentos		(29,149,485)	(40,525,943)	(31,639,814)
Plusvalías o minusvalías		(28,879,728)	(25,974,593)	(159,316,911)
	¢	<b>3,237,172,579</b>	<b>3,046,060,485</b>	<b>2,763,211,796</b>
<b>Cuentas y productos por cobrar, corto plazo</b>				
Comisiones por cobrar	4 y 5	321,201,517	384,968,743	319,513,318
Cuentas por cobrar - Partes relacionadas	5	253,665	90,567	868,804
Otras cuentas por cobrar	5	25,864,001	18,892,325	74,416
Productos por cobrar sobre inversiones	5	27,258,686	27,481,304	26,831,116
		<b>374,577,869</b>	<b>431,432,939</b>	<b>347,287,654</b>
<b>Otros activos</b>				
Útiles de oficina y enseres		2,210,250	1,901,058	2,023,767
Otros activos a corto plazo		6,132,845	5,309,664	5,043,640
Propiedad, planta y equipo (neto)	6	194,093,046	221,098,722	244,238,253
Activos intangibles (neto)	7	51,197,301	64,604,386	42,411,216
Otros activos restringidos	8	19,560,349	19,560,349	18,987,598
		<b>273,193,791</b>	<b>312,474,179</b>	<b>312,704,474</b>
<b>Total del activo</b>	¢	<b>3,903,560,937</b>	<b>3,840,732,618</b>	<b>3,442,071,069</b>

Wendy Castro Campos

**Contadora**  
No 32963

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 SITUACIÓN FINANCIERA

Acumulado al 31 de Marzo de 2020 y 2019  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Notas	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2019
<b>PASIVO</b>	10			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	10.1	₡ 80,632,953	125,769,682	44,344,215
Provisiones de corto plazo	10.2	87,872,902	44,495,583	87,719,107
Retenciones por ley	10.3	9,358,866	9,071,169	8,718,485
Impuestos retenidos por pagar	10.4	6,560,606	6,951,094	5,489,714
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	10.5	0	0	5,435,456
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar		382,961,911	349,164,082	233,794,743
<b>Total del pasivo</b>		₡ <b>567,387,238</b>	<b>535,451,610</b>	<b>385,501,720</b>
<b>PATRIMONIO</b>	11			
Capital Pagado	11.1	1,056,397,232	1,056,397,232	1,056,397,232
Capital Mínimo de Funcionamiento	11.2	920,153,569	974,104,101	838,674,567
Aportes en Exceso sobre Capital Mínimo de Funcionamiento de Operadoras de Pensiones Cor		888,576,585	834,626,053	970,055,587
Reserva legal		116,964,131	116,964,131	116,964,131
Utilidad acumulada ejercicios anteriores		349,164,083	193,098,181	193,098,181
Utilidad del ejercicio		33,797,827	156,065,903	40,696,562
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta colones	11.3	(28,879,728)	(25,974,593)	(159,316,911)
<b>Total del patrimonio</b>		<b>3,336,173,699</b>	<b>3,305,281,008</b>	<b>3,056,569,349</b>
<b>Total del pasivo y patrimonio</b>		₡ <b>3,903,560,937</b>	<b>3,840,732,618</b>	<b>3,442,071,069</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>				
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	12	213,137,239,394	207,630,624,716	195,160,996,870
Fondos de Capitalización Laboral	12	154,924,188,061	182,011,015,654	140,308,829,876
<b>Cuentas de Orden por Cuenta Propia</b>				
Bienes y Valores en custodia por Cuenta Propia		4,006,004,831	3,750,890,206	3,857,113,706
Otras garantías recibidas en poder de la entidad		7,705,293	1,945,615	1,758,838

Wendy Castro Campos  
Contadora  
No. 32963

Héctor Ignacio Maggi Conte  
Gerente General

**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 Marzo de 2020 y 2019  
(En colones costarricenses sin céntimos)**

	<u>NOTAS</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
<b>Ingresos de Operación</b>			
Comisiones por servicios	4 y 13.1	1,046,026,885	1,003,324,674
Otros ingresos operativos	13.2	<u>225,097</u>	<u>0</u>
<b>Total ingresos de Operación</b>	¢	<b><u>1,046,251,982</u></b>	<b><u>1,003,324,674</u></b>
<b>Gastos de Operación</b>			
Comisiones por servicios	15.1	(353,987,152)	(336,919,422)
Gasto por provisiones	15.2	(2,356,945)	0
Gasto por bienes diversos		0	(79,991)
Otros gastos operativos	15.3	<u>(1,036,078)</u>	<u>(246,382)</u>
<b>Total gastos de Operación</b>		<b><u>(357,380,175)</u></b>	<b><u>(337,245,795)</u></b>
<b>Gastos Administrativos</b>			
Gastos de personal	14	(395,828,712)	(374,848,256)
Gastos de infraestructura	15.4	(130,859,690)	(112,196,466)
Gastos por servicios externos	15.5	(107,877,832)	(81,301,233)
Gastos generales	15.6	(54,588,893)	(48,787,551)
Gastos de movilidad y comunicaciones	15.7	<u>(8,491,284)</u>	<u>(7,966,059)</u>
<b>Total gastos de administración</b>		<b><u>(697,646,411)</u></b>	<b><u>(625,099,565)</u></b>
<b>Resultado Operacional</b>		<b>(8,774,604)</b>	<b>40,979,314</b>
<b>Ingresos Financieros</b>			
Inversiones en instrumentos financieros	16.1	48,097,137	45,423,231
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta	16.2	6,612,712	5,681,471
Ganancia ( <b>Neta</b> ) por Diferencial Cambiario	16.3	21,663,640	0
Otros ingresos financieros	16.3	0	133,750
Disponibilidades	16.3	<u>1</u>	<u>1</u>
<b>Total ingresos financieros</b>		<b><u>76,373,490</u></b>	<b><u>51,238,453</u></b>
<b>Gastos Financieros</b>			
Perdida ( <b>Neta</b> ) por Diferencial Cambiario	17.1	0	(10,572,431)
Otros gastos financieros	17.1	<u>(3,231)</u>	<u>(252,212)</u>
<b>Total gastos financieros</b>		<b><u>(3,231)</u></b>	<b><u>(10,824,643)</u></b>
<b>Resultado Financiero</b>		<b>76,370,259</b>	<b>40,413,810</b>
<b>Resultado Financiero Bruto</b>		<b>67,595,655</b>	<b>81,393,124</b>
Impuesto y Participaciones sobre Utilidad	24.3	(33,797,828)	(40,696,562)
<b>RESULTADO DEL PERÍODO</b>	¢	<b><u>33,797,827</u></b>	<b><u>40,696,562</u></b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO</b>			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta	18	¢ (2,905,135)	(16,630,628)
<b>TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO</b>	¢	<b>30,892,692</b>	<b>24,065,934</b>

Wendy Castro Campos  
Contadora  
No.32963

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
Acumulado al 31 de Marzo 2020 y 2019  
(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
<b>Saldo final al 31/12/2018</b>	<b>¢ 1,056,397,232</b>	<b>0</b>	<b>942,611,685</b>	<b>866,118,469</b>	<b>116,964,131</b>	<b>0</b>	<b>193,098,181</b>	<b>(142,686,284)</b>	<b>3,032,503,414</b>
Variación en el Capital Mínimo de Funcionamiento			27,443,902	(27,443,902)					0
Traslado de utilidades acumuladas	19.3					193,098,181	(193,098,181)		0
Variación en el Capital Pagado	19.4								0
Variación en la Reserva Legal									0
Resultados del Periodo							40,696,562		40,696,562
Plusvalías o (Minusvalías) no realiz. por valor. merc.								(16,630,627)	(16,630,627)
<b>Saldo final al 31/03/2019</b>	<b>¢ 1,056,397,232</b>	<b>0</b>	<b>970,055,587</b>	<b>838,674,567</b>	<b>116,964,131</b>	<b>193,098,181</b>	<b>40,696,562</b>	<b>(159,316,911)</b>	<b>3,056,569,349</b>
<b>Saldo final al 31/12/2019</b>	<b>1,056,397,232</b>	<b>0</b>	<b>834,626,053</b>	<b>974,104,101</b>	<b>116,964,131</b>	<b>193,098,180</b>	<b>156,065,903</b>	<b>(25,974,593)</b>	<b>3,305,281,007</b>
Variación en el Capital Mínimo de Funcionamiento			53,950,532	(53,950,532)					0
Traslado de utilidades acumuladas	19.1					156,065,903	(156,065,903)		0
Variación en el Capital Pagado	19.2								0
Variación en la Reserva Legal									0
Resultados del Periodo							33,797,827		33,797,827
Plusvalías o (Minusvalías) no realiz. por valor. merc.								(2,905,135)	(2,905,135)
<b>Saldo final al 31/03/2020</b>	<b>¢ 1,056,397,232</b>	<b>0</b>	<b>888,576,585</b>	<b>920,153,569</b>	<b>116,964,131</b>	<b>349,164,083</b>	<b>33,797,827</b>	<b>(28,879,728)</b>	<b>3,336,173,699</b>

Wendy Castro Campos  
Contadora  
No. 32963

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 Marzo 2020 y 2019  
(En colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	31/03/2020	31/03/2019
<b>Actividades de operación</b>			
Utilidad del ejercicio		33,797,827	40,696,562
Depreciación, amortización y deterioro		15,279,923	24,464,220
<b>Subtotal</b>		<b>49,077,750</b>	<b>65,160,782</b>
<b>Cambios en activos y pasivos que proveen o utilizan efectivo:</b>			
Variación neta en cuentas por cobrar		56,855,069	27,325,278
Variación neta en cuentas por pagar		31,935,627	83,539,523
<b>Total recursos (utilizados) por la operación</b>		<b>137,868,446</b>	<b>176,025,583</b>
<b>Actividades de Inversión</b>			
Variación en mobiliario y equipo		6,666,128	(2,082,839)
Variación en cargos diferidos (mejoras edificio)		0	3,280,959
Variación neta en útiles de oficina y enseres		(309,191)	490,776
Variación en intangibles		18,466,711	0
Variación en inversiones valores disponibles para la venta		(191,112,096)	(196,171,336)
Variación en ajuste por valuación de inversiones		(2,905,135)	(16,630,628)
Variación en otros activos a corto plazo		(823,180)	(1,496,430)
Variación en activos restringidos		0	185,170
<b>Total recursos (utilizados) provenientes de actividades de inversión</b>		<b>(170,016,763)</b>	<b>(212,424,328)</b>
Variación neta de disponibilidades e inversiones temporales		<b>(32,148,317)</b>	<b>(36,398,745)</b>
Disponibilidades e inversiones temporales al inicio		50,765,015	55,265,890
<b>Disponibilidades al final del período</b>	<b>2</b>	<b>18,616,698</b>	<b>18,867,145</b>

Wendy Castro Campos  
**Contadora**  
No. 32963

Héctor Ignacio Maggi Conte  
**Gerente General**