



**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 setiembre de 2018, Setiembre 2017 y Diciembre 2017
(En colones costarricenses sin céntimos)**

	Notas	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017
ACTIVO				
Disponibilidades	2	¢ 13,969,491	9,022,530	14,227,512
Inversiones en valores disponibles para la venta	3			
Valores emitidos por el Banco Central de Costa Rica		443,039,470	443,039,470	443,039,470
Valores del sector público no financiero del país		1,417,201,638	1,522,291,388	1,522,291,388
Valores en entidades financiera privadas		0	500,447,500	0
Valor adquisición participación fondos de inversión abiertos del país		422,601,289	58,946,246	609,019,317
Valor adquisición de Participación fondos de inversión cerrados del país Dólares		582,800,308	0	0
Primas y descuentos		(25,969,149)	(22,689,154)	(19,067,013)
Plusvalías o minusvalías		(86,525,523)	(78,619,178)	(67,903,884)
		¢ 2,753,148,033	2,423,416,272	2,487,379,278
Cuentas y productos por cobrar, corto plazo				
Comisiones por cobrar	4 y 5	318,278,973	312,802,496	279,883,489
Cuentas por cobrar - Partes relacionadas	5	521,897	57,076	1,055,125
Otras cuentas por cobrar	5	6,875,910	30,573,331	10,799,026
Productos por cobrar sobre inversiones	5	27,079,516	34,289,971	26,880,950
		352,756,296	377,722,874	318,618,590
Otros activos				
Útiles de oficina y enseres		2,374,488	3,350,586	3,152,662
Otros activos a corto plazo		4,744,007	3,485,025	13,832,955
Propiedad, planta y equipo (neto)	6	145,180,582	149,186,229	157,587,343
Activos intangibles (neto)	7	32,183,228	52,655,732	35,508,938
Otros activos restringidos	8	18,987,598	30,431,016	32,844,333
		203,469,903	239,108,588	242,926,231
Total del activo		¢ 3,323,343,723	3,049,270,264	3,063,151,611


Wendy Castro Campos
Contadora
No 32963

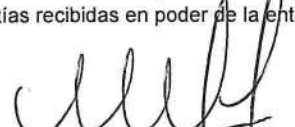

Luis Guillermo Guevara Rivas
Auditor Interno

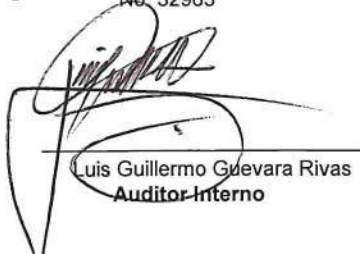

Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General



Graciela María Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa

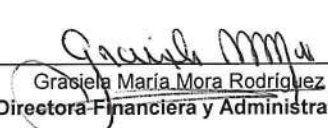
**OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Acumulado al 30 de setiembre de 2018, Setiembre 2017 y Diciembre 2017
(En colones costarricenses sin céntimos)**

	Notas	30/09/2018	31/12/2017	30/09/2017
PASIVO	10			
Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	10.1	¢ 48,100,017	36,292,192	62,654,274
Provisiones de corto plazo	10.2	120,785,446	67,191,706	120,035,895
Retenciones por ley	10.3	8,298,349	6,924,309	6,963,556
Impuestos retenidos por pagar	10.4	6,113,196	6,416,650	5,433,898
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	10.5	15,499,688	28,973,068	33,879,383
Participaciones sobre la utilidad o excedentes por pagar		114,490,516	93,314,579	53,313,064
Total del pasivo		¢ 313,287,212	239,112,504	282,280,070
PATRIMONIO	11			
Capital Pagado	11.1	1,056,397,232	1,056,397,232	1,056,397,232
Capital Mínimo de Funcionamiento	11.2	854,205,633	787,927,957	746,812,609
Aportes en Exceso sobre Capital Mínimo de Funcionamiento de Operadoras de Pensiones Cc		954,524,521	843,504,499	884,619,847
Reserva legal		116,964,131	107,632,673	107,632,673
Utilidad del ejercicio		114,490,517	93,314,576	53,313,064
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta colones	11.3	(86,525,523)	(78,619,177)	(67,903,884)
Total del patrimonio		3,010,056,511	2,810,157,760	2,780,871,541
Total del pasivo y patrimonio		¢ 3,323,343,723	3,049,270,264	3,063,151,611
CUENTAS DE ORDEN				
Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias	12	188,954,801,922	170,483,892,013	167,775,303,537
Fondos de Capitalización Laboral	12	152,727,451,133	144,687,290,609	130,949,740,075
Cuentas de Orden por Cuenta Propia				
Bienes y Valores en custodia por Cuenta Propia		3,941,518,831	3,701,354,525	3,155,082,900
Otras garantías recibidas en poder de la entidad		1,518,516	1,718,366	1,518,516


Wendy Castro Campbs
Contadora
No. 32963


Luis Guillermo Guevara Rivas
Auditor Interno


Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General

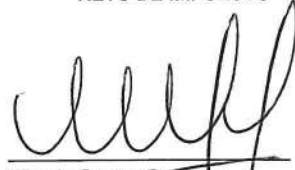

Graciela María Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa




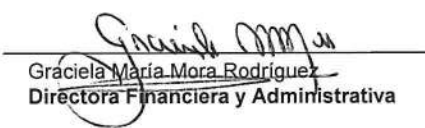
OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.


ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL
Acumulado al 30 de Setiembre de 2018 y 2017
(En colones costarricenses sin céntimos)

	NOTAS	30/09/2018	30/09/2017
Ingresos de Operación			
Comisiones por servicios	4 y 13.1	2,738,477,191	2,372,901,994
Otros ingresos operativos	13.2	11,904,569	35,650,759
Total ingresos de Operación	¢	2,750,381,760	2,408,552,753
Gastos de Operación			
Comisiones por servicios	15.1	(924,630,055)	(804,217,703)
Gasto por provisiones	15.2	(2,572,396)	(1,244,521)
Gasto por bienes diversos	15.3	(142,816)	0
Otros gastos operativos	15.3	(1,158,376)	(1,740,536)
Total gastos de Operación		(928,503,643)	(807,202,760)
Gastos Administrativos			
Gastos de personal	14	(1,056,221,553)	(970,876,384)
Gastos de infraestructura	15.4	(301,646,714)	(300,923,301)
Gastos por servicios externos	15.5	(247,160,562)	(202,230,803)
Gastos generales	15.6	(113,221,888)	(126,391,079)
Gastos de movilidad y comunicaciones	15.7	(24,675,452)	(21,508,714)
Total gastos de administración		(1,742,926,169)	(1,621,930,281)
Resultado Operacional		78,951,948	(20,580,288)
Ingresos Financieros			
Inversiones en instrumentos financieros	16.1	122,188,322	118,044,115
Ganancia en instrumentos financieros disponibles para la ven	16.2	24,248,209	16,892,345
Otros ingresos financieros	16.3	46,344,896	8,264,534
Disponibilidades		9	4
Total ingresos financieros		192,781,436	143,200,998
Gastos Financieros			
Otros gastos financieros	17.1	(42,752,350)	(15,994,582)
Total gastos financieros		(42,752,350)	(15,994,582)
Resultado Financiero		150,029,086	127,206,416
Resultado Financiero Bruto		228,981,034	106,626,128
Impuesto y Participaciones sobre Utilidad	24.3	(114,490,517)	(53,313,064)
RESULTADO DEL PERÍODO	¢	114,490,517	53,313,064
OTROS RESULTADOS INTEGRALES NETO DE IMPUESTO			
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta	18	(7,906,346)	(95,206,844)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO, NETO DE IMPUESTO	¢	106,584,171	(41,893,780)


Wendy Castro Campos
Contadora
No. 32963

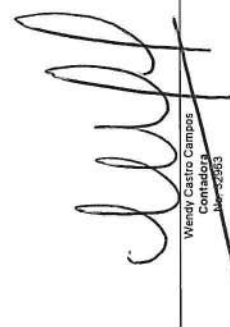

Luis Guillermo Guevara Rivas
Auditor Interno


Graciela María Mora Rodríguez
Directora Financiera y Administrativa

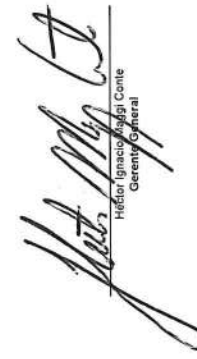

Héctor Ignacio Maggi Conte
Gerente General

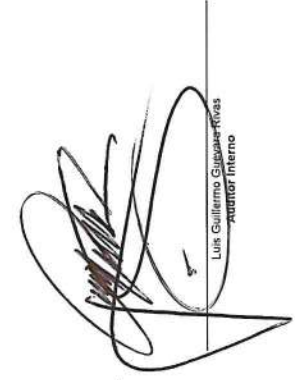
**OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.**
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Acumulado al 30 de Setiembre 2018 y 2017
(En colones costarricenses sin céntimos)

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 realizada por valor mercado	Total
	₡ 996,397,232	0	737,149,036	680,851,446	93,241,516	0	143,927,928	27,302,960	2,678,870,118
19.1 Variación en el Capital Mínimo de Traslado de utilidades acumuladas			147,470,811	65,961,163		(213,431,974)	(143,927,928)		0
19.4 Variación en el Capital Pagado	60,000,000					(60,000,000)			143,895,203
Variación en la Reserva Legal					14,391,157	(14,391,157)			0
Resultados del Período							53,313,064		53,313,064
Plusvalías o (Minusvalías) no realiz. por								(95,206,844)	(95,206,844)
Saldo final al 30/09/2017	₡ 1,056,397,232	0	884,619,847	746,812,609	107,632,673	0	53,313,064	(67,903,884)	2,780,871,541
	1,056,397,232	0	843,504,499	787,927,957	107,632,673	0	93,314,578	(78,619,177)	2,810,157,762
19.1 Variación en el Capital Mínimo de Traslado de utilidades acumuladas			111,020,022	66,277,676		(177,297,698)	(93,314,578)		0
19.2 Variación en el Capital Pagado						186,629,156			93,314,578
Variación en la Reserva Legal					9,331,458	(9,331,458)			0
Resultados del Período							114,490,517		114,490,517
Plusvalías o (Minusvalías) no realiz. por								(7,906,346)	(7,906,346)
Saldo final al 30/09/2018	₡ 1,056,397,232	0	954,524,521	854,205,633	116,964,131	0	114,490,517	(86,525,523)	3,010,056,511


Wendy Castro Campos
Contadora
M-000053



Gabriela Mejía Mora Rodríguez
Directora Ejecutiva de Administración


Héctor Ignacio Angulo Conte
Gerente General

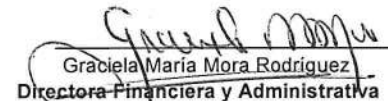

Luis Guillermo Guzmán-Rivas
Auditor Interno

OPERADORA DE PENSIONES COMPLEMENTARIAS Y DE CAPITALIZACIÓN LABORAL
DE LA CAJA COSTARRICENSE DE SEGURO SOCIAL, S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Acumulado al 30 de Setiembre 2018 y 2017
(En colones costarricenses sin céntimos)

	Nota	30/09/2018	30/09/2017
Actividades de operación			
Utilidad del ejercicio	¢	114,490,517	53,313,064
Depreciación, amortización y deterioro		(28,330,561)	61,080,836
Reserva legal		9,331,458	14,391,157
Subtotal		95,491,414	128,785,057
Cambios en activos y pasivos que proveen o utilizan efectivo:			
Variación neta en cuentas por cobrar		24,966,578	2,532,953
Variación neta en cuentas por pagar		74,174,709	(49,693,978)
Total recursos (utilizados) por la operación		194,632,701	81,624,032
Actividades de Inversión			
Variación en mobiliario y equipo		(33,443,850)	(6,446,929)
Variación neta en útiles de oficina y enseres		976,099	(134,502)
Variación en intangibles		86,252,562	(10,400,244)
Variación en inversiones valores disponibles para la venta		(329,731,761)	(152,533,129)
Variación en ajuste por valuación de inversiones		(7,906,346)	(95,206,844)
Variación en otros activos a corto plazo		(1,258,982)	(11,296,213)
Variación en activos restringidos		11,443,418	0
Total recursos (utilizados) provenientes de actividades de inversión		(273,668,860)	(276,017,861)
Actividades financiamiento			
Distribución de utilidad acumulada del período 2016		0	(143,927,928)
Aumento de Capital Pagado por distribución de utilidad del período 2016		0	60,000,000
Aumento en Capital Mínimo de Funcionamiento por distribución utilidad del período 2016		0	213,431,974
Distribución de utilidad acumulada del período 2017		(93,314,578)	0
Aumento en Capital Mínimo de Funcionamiento por distribución utilidad del período 2017		177,297,698	0
Total recursos (utilizados) provenientes de actividades de financiamiento		83,983,120	129,504,046
Variación neta de disponibilidades e inversiones temporales		4,946,961	(64,889,783)
Disponibilidades e inversiones temporales al inicio		9,022,530	79,117,295
Disponibilidades al final del período	2	¢ 13,969,491	14,227,512



Wendy Castro Campos
 Contadora
 No. 32963



Graciela María Mora Rodríguez
 Directora Financiera y Administrativa



Héctor Ignacio Magaña Conte
 Gerente General