Costado Oeste de la
Estacion de Bomberos, Heredia
Tel : 2261-2626 / Fax.: 2262-7560
www.cssseguros.com
Apdo.: 59-3011

CSS CORREDORES DE SEGUROS S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO DE 2020
(Cifras en colones exactos)

CUENTAS	Nota	Al 31 de Marzo del 2020	Al 31 de Diciembre del 2019	Al 31 de Marzo del 2019
ACTIVO		**155,985,965**	**167,458,618**	**141,787,664**
DISPONIBILIDADES	4.1	**46,655,735**	**69,536,387**	**27,226,019**
EFECTIVO		378,360	142,788	630,000
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		46,277,375	69,393,599	26,596,019
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	4.2	**15,162,576**	**0**	**13,095,584**
DISPONIBLES PARA VENTA		15,000,000	0	13,000,000
INVERSIONES MANTENIDAS AL VENCIMIENTO		0	0	0
PRODUCTO POR COBRAR		162,576	0	95,584
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	4.3	**47,966,472**	**50,188,364**	**57,772,328**
COMISIONES POR COBRAR		41,710,841	32,297,702	47,671,543
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO E IMPUESTO SOBRE LA RENTA POR COBRAR		3,004,008	15,440,426	6,362,840
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		3,251,623	2,450,236	3,737,945
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	4.4	**29,099,320**	**30,884,789**	**25,173,136**
EQUIPOS Y MOBILIARIO		26,966,901	42,005,653	43,465,396
EQUIPOS DE COMPUTACION		25,602,876	33,987,097	22,292,621
EDIFICIOS E INSTALACIONES		0	0	0
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		-23,470,457	-45,107,961	-40,584,881
OTROS ACTIVOS	4.5	**17,101,862**	**16,849,078**	**18,520,597**
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		3,552,652	3,184,287	4,287,355
ACTIVOS INTANGIBLES		419,626	570,023	1,055,690
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS		13,129,584	13,094,768	13,177,552
TOTAL ACTIVO		**¢ 155,985,965**	**¢ 167,458,618**	**¢ 141,787,664**

CUENTAS	Nota	Al 31 de Marzo del 2020	Al 31 de Diciembre del 2019	Al 31 de Marzo del 2019
PASIVO		**38,183,392**	**58,394,736**	**28,777,637**
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	4.6	**38,183,392**	**58,394,736**	**28,777,637**
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR		9,175,335	2,707,810	9,818,330
CARGOS POR PAGAR DIVERSOS		29,008,057	55,686,926	18,959,307
PATRIMONIO		**117,802,573**	**109,063,882**	**113,010,026**
CAPITAL SOCIAL	4.7	**14,000,000**	**14,000,000**	**14,000,000**
CAPITAL PAGADO		14,000,000	14,000,000	14,000,000
RESERVAS PATRIMONIALES	4.8	**2,800,000**	**2,800,000**	**2,800,000**
RESERVA LEGAL		2,800,000	2,800,000	2,800,000
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	4.9	**92,263,884**	**49,432,744**	**82,448,991**
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		92,263,884	49,432,744	82,448,991
RESULTADO DEL PERÍODO		**8,738,689**	**42,831,138**	**13,761,035**
UTILIDAD ó(PERDIDA) NETA DEL PERIODO		8,738,689	42,831,138	13,761,035
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**¢ 155,985,965**	**¢ 167,458,618**	**¢ 141,787,663**

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

27/04/2020

X Javier Moya Bonilla

Javier Alberto Moya Bonilla
Contador
Firmado por: JAVIER ALBERTO MOYA BONILLA (FIRMA)

27/4/2020

X Francisco Villaverde S.

Francisco Villaverde Sibaja
Gerente General
Firmado por: FRANCISCO VILLAVERDE SIBAJA (FIRMA)

27/4/2020

X Roy A. Delgado Yalico

Roy Arturo Delgado Yalico
Auditor Interno
Firmado por: ROY ARTURO DELGADO YALICO (FIRMA)

Costado Oeste de la
Estación de Bomberos, Heredia
Tel.: 2261-2626
Fax.: 2262-7560
www.cssseguros.com
Apdo.: 59-3011

CSS CORRESDORES DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Del 01 de Enero del 2020 al 31 Marzo de 2020
(Cifras en colones exactos)

Detalle	Nota	31-mar-20	31-dic-19	31-mar-19
Ingreso de Operación				
Por comisiones por Servicios	4.10	152,658,821	607,031,790	158,809,913
Total de Ingresos de Operación		**152,658,821**	**607,031,790**	**158,809,913**
Gasto de operación				
Comisiones por Servicios	4.11	39,785,838	160,351,979	45,864,139
Gastos Operativos	4.11	778,754	2,291,089	707,599
Gastos Por Provisiones	4.11	-	-	-
Total de Gastos de Operación		**40,564,592**	**162,643,068**	**46,571,738**
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		**112,094,229**	**444,388,722**	**112,238,175**
Gastos del Personal	4.12	70,234,074	274,616,094	67,198,679
Gastos por servicios Externos	4.13	5,971,942	23,028,416	6,312,014
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	4.14	3,871,730	16,223,242	4,420,742
Gastos de Infraestructura	4.15	12,306,100	44,607,270	10,694,334
Gastos Generales	4.16	9,822,558	32,978,903	5,104,822
Total de Gastos Administrativos		**102,206,404**	**391,453,925**	**93,730,591**
RESULTADO OPERACIONAL NETO		**9,887,825**	**52,934,797**	**18,507,584**
Ingresos Financieros				
Por Disponibles	4.17	681,683	2,773,775	470,285
Ganancias netas por Conversión de Monedas y UDs	4.17	381,729	937,188	313,280
Total de ingresos financieros		**1,063,412**	**3,710,963**	**783,565**
Gastos Financieros				
Pérdidas por Conversión de Monedas y UDs	4.17	582,280	1,034,799	193,194
Servicios Bancarios	4.17	108,432	1,004,583	105,763
Total de Gastos Financieros		**690,712**	**2,039,382**	**298,957**
Otros Ingresos	4.18	2,223,316	6,580,942	666,430
RESULTADOS NETO ANTES DE IMPUESTOS		**12,483,841**	**61,187,320**	**19,658,622**
Impuesto sobre la Renta		3,745,152	18,356,196	5,897,587
Participaciones legales sobre la Utilidad				
RESULTADO DEL PERIODO		**8,738,689**	**42,831,124**	**13,761,035**

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Timbre de Ley 6614
Adherido y Cancelado
en el original.

27/04/2020

X Javier Moya Bonilla

Javier Alberto Moya Bonilla
Contador
Firmado por: JAVIER ALBERTO MOYA BONILLA (FIRMA)

27/4/2020

X Francisco Villaverde S.

Francisco Villaverde Sibaja
Gerente General
Firmado por: FRANCISCO VILLAVERDE SIBAJA (FIRMA)

27/4/2020

X Roy A. Delgado Yalico

Roy Arturo Delgado Yalico
Auditor Interno
Firmado por: ROY ARTURO DELGADO YALICO (FIRMA)

CSS CORREDORES DE SEGUROS S.A.

Costado Oeste de la
Estación de Bomberos, Heredia
Tel.: 2261-2626
Fax.: 2262-7560
www.csssseguros.com
Apdo.: 59-3011

CSS CORRESDORES DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS FLUJOS DE EFECTIVO
Del 01 de Enero del 2020 Al 31 de Marzo de 2020
(Cifras en colones exactos)

Detalle	Nota	31-mar-20	31-dic-19	31-mar-19
Flujos netos de Efectivo de las Actividades de operación				
Resultados del Período		**8,738,689**	**42,831,138**	**13,761,035**
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos				
Depreciación y amortizaciones	**4.4**	2,981,810	6,496,488	1,973,408
Variación en los activos (aumento), o disminución				
Productos por Cobrar Asociados	**4.2**	- 162,576	-	- 95,584
Comisiones por cobrar	**4.3**	- 9,413,139	- 3,180,584	- 18,554,425
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	**4.3**	12,436,418	- 4,184,655	4,692,931
Otras Cuentas por cobrar	**4.3**	- 801,387	1,819,986	532,277
Otros Activos	**4.5**	- 252,784	467,188	- 1,204,331
Variación en los pasivos (aumento), o disminución				
Obligaciones con Entidades	**4.6**	-	-	-
Cuentas y Comisiones por Pagar	**4.6**	6,467,525	- 289,408	6,821,112
Cargos por Pagar diversos	**4.6**	- 26,678,867	21,447,471	- 15,280,145
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		**- 6,684,311**	**65,207,624**	**- 7,353,722**
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión				
Disponibles para la venta	**4.2**	-	-	-
Mantenidas al Vencimiento	**4.2**	- 15,000,000	-	- 13,000,000
Equipo de Computo	**4.4**	8,384,221	- 11,694,476	-
Equipo y Mobiliario	**4.4**	- 9,580,562	1,260,517	- 199,226
Flujos netos de efectivo provistos usados en las actividades de Inversión		**- 16,196,341**	**- 10,433,959**	**- 13,199,226**
Aumento (disminución) neto del efectivo		- 22,880,652	54,773,665	- 20,552,948
Flujos netos de efectivo usados en la actividades de financiamiento				
Pago de dividendos	**4.9**	-	- 33,016,245	-
Aporte de Capital	**4.9**	0	0	-
Flujos netos de efectivo provisto usados en la actividades financiamiento		**-**	**- 33,016,245**	**-**
Efectivo al inicio del año		**69,536,387**	**47,778,967**	**47,778,967**
Efectivo al final de año		**46,655,735**	**69,536,387**	**27,226,019**

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

27/04/2020

X Javier Moya Bonilla

Javier Alberto Moya Bonilla
Contador
Firmado por: JAVIER ALBERTO MOYA BONILLA (FIRMA)

27/4/2020

X Francisco Villaverde S.

Francisco Villaverde Sibaja
Gerente General
Firmado por: FRANCISCO VILLAVERDE SIBAJA (FIRMA)

27/4/2020

X Roy A. Delgado Yalico

Roy Arturo Delgado Yalico
Auditor Interno
Firmado por: ROY ARTURO DELGADO YALICO (FIRMA)

Costado Oeste de la
Estación de Bomberos, Heredia
Tel.: 2261-2626
Fax.: 2262-7560
www.cssseguros.com
Apdo.: 59-3011

CSS CORREDORES DE SEGUROS, S.A.
Para el período terminado al 31 de Marzo de 2020
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital Social	Reservas Legal	Resultado del Período	Total
Saldo al Inicio del Período	**4.7, 4.8**	14,000,000	2,000,000	30,823,818	**46,823,818**
Emisión de Acciones Comunes					-
Utilidades Retenidas o Perdidas Acumuladas				22,996,667	**22,996,667**
Asignación de la Reserva Legal					-
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	**4.7, 4.8**	**14,000,000**	**2,000,000**	**53,820,485**	**69,820,485**
Resultados del Período				33,120,345	**33,120,345**
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Dividendos pagados					
Saldo al 31 de Diciembre de 2012	**4.7, 4.8**	**14,000,000**	**2,000,000**	**86,940,830**	**102,940,830**
Resultados del Período				15,586,833	**15,586,833**
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Dividendos pagados			-	53,820,485 -	**53,820,485**
Saldo al 31 de Diciembre de 2013		**14,000,000**	**2,000,000**	**48,707,178**	**64,707,178**
Resultados del Período (Perdida)				**14,368,219**	
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Dividendos pagados			-	**11,039,011**	
Saldo al 31 de Diciembre de 2014		**14,000,000**	**2,000,000**	**52,036,386**	**68,036,386**
Resultados del Período (Perdida)				**40,068,663**	
Reservas legales y otras reservas estatutarias					
Dividendos pagados			-	**22,081,332**	
Saldo al 31 de Diciembre de 2015		**14,000,000**	**2,000,000**	**70,023,717**	**86,023,717**
Resultados del Período (Perdida)			-	**70,023,717** -	**70,023,717**
Reservas legales y otras reservas estatutarias		- **4,496,442**		-	**4,496,442**
Dividendos pagados				**26,886,184**	**26,886,184**
Saldo al 31 de Diciembre de 2016		**9,503,558**	**2,000,000**	**26,886,184**	**38,389,742**
Resultados del Período (Perdida)				**33,016,248**	**33,016,248**
Reservas legales y otras reservas estatutarias		**4,496,442**	**800,000** -	**800,000**	**4,496,442**
Dividendos pagados				-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2017		**14,000,000**	**2,800,000**	**59,102,432**	**75,902,432**
Resultados del Período (Perdida)				**49,432,744**	**49,432,744**
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-
Dividendos pagados			-	**26,086,183** -	**26,086,183**
Saldo al 31 de Diciembre de 2018		**14,000,000**	**2,800,000**	**82,448,993**	**99,248,993**
Resultados del Período (Perdida)				**49,432,744**	**49,432,744**
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-
Dividendos pagados			-	**33,016,246** -	**33,016,246**
Saldo al 31 de Diciembre de 2019		**14,000,000**	**2,800,000**	**92,263,884**	**109,063,884**
Resultados del Período (Perdida)				**8,738,689**	**8,738,689**
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-
Dividendos pagados				-	-
Saldo al 31 de Marzo de 2020		**14,000,000**	**2,800,000**	**101,002,573**	**117,802,573**

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros

Timbre de Ley 6614

Adherido y Cancelad en el original.

27/04/2020

X Javier Moya Bonilla

Javier Alberto Moya Bonilla
Contador
Firmado por: JAVIER ALBERTO MOYA BONILLA (FIRMA)

27/4/2020

X Francisco Villaverde S.

Francisco Villaverde Sibaja
Gerente General
Firmado por: FRANCISCO VILLAVERDE SIBAJA (FIRMA)

27/4/2020

X Roy A. Delgado Yalico

Roy Arturo Delgado Yalico
Auditor Interno
Firmado por: ROY ARTURO DELGADO YALICO (FIRMA)

CSS Corredores de Seguros, s.a.

Notas a los estados Financieros

Por los Períodos de tres meses terminados al 31 de Marzo 2019.

(Expresadas en colones costarricenses sin Céntimos)

INFORMACIÓN GENERAL, BASES PARA LA ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTCAS CONTABLES Y NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES.

1. **Declaración de Normas de Contabilidad**

   La sociedad CSS Corredores de Seguros S.A., declara que sus estados financieros han sido elaborados y presentados de acuerdo con todos los criterios relativos al registro, valuación, presentación y revelación de políticas contables, bases de medición, transacciones y demás hechos relevantes que son exigidos por los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, en forma supletoria de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, de conformidad con Artículo 4 de la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros, publicado en el Diario Oficial "LA GACETA" 11 del 16 de Enero de 2008.

   Se ha incorporado la observancia de las disposiciones de dicha normativa en cuanto a la adopción del catálogo contable estandarizado de SUGESE, y la emisión de estados financieros conforme la Norma Internacional de Información Financiera número uno "Presentación de estados financieros".

2. **Domicilio, Actividad, Registro y Moneda**

   La sociedad CSS Corredores de Seguros S.A., está domiciliada en Heredia, Costa Rica. La compañía fue constituida como entidad el 15 de mayo de 1997. Sus registros contables, se registran y expresan en colones (¢), moneda de curso oficial de Costa Rica.

3. **Principales Políticas de Contabilidad**

   Las políticas de contabilidad significativas de la entidad, están de conformidad con Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, en forma supletoria de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, de conformidad con Artículo 4 de la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros, publicado en el Diario Oficial "LA GACETA" 11 del 16 de Enero de 2008.

a) Instrumentos financieros:

i. Cuentas por cobrar:

Se registran al costo, valorándose al valor cobrable estimado (costo menos amortizaciones y estimaciones para incobrables). La estimación para incobrables se determina tomando en cuenta los criterios y experiencias de la administración en cuanto al manejo de las cuentas, así como la morosidad y respaldos o garantías de los deudores. Los incobrables reales son amortizados observando el pleno cumplimiento de las prerrogativas legales al respecto.

ii. Inversiones hasta el vencimiento:

Su registro es al costo de adquisición, valorándolo subsecuentemente al costo amortizado (tasa de interés efectiva).

iii. Activos Financieros Disponibles para la Venta:

Se registran al costo de adquisición y se valoran a la fecha de los estados financieros, al valor de mercado.

b) Inventarios:

No se llevan registros de inventarios a la fecha de los estados financieros por ser una empresa de servicios.

c) Propiedad, planta y equipo:

La Administración de la Compañía, tiene como política contable, registrar estos activos de carácter fijo, por el valor según avalúo o valor de mercado, los terrenos y edificios, todos los otros activos como: mobiliario y equipo de oficina, equipo de comunicaciones y equipos de cómputo al costo histórico.

Las depreciaciones se registran a las tasas necesarias para amortizar el costo del activo, según su vida útil estimada admitida por el Anexo Nº2 del Reglamento a la Ley del Impuesto sobre la Renta, (50 años para el edificio, 5 años para el equipo de cómputo y comunicaciones, 10 años para mobiliario y equipo de oficina). La misma se calcula por el método de línea recta, admitido igualmente de manera directa por dicha normativa.

Las reparaciones, mejoras y adiciones que no alargan la vida útil del activo, se registran como gastos. Se capitalizan al valor de estos activos únicamente aquellas cuyo importe es significativo.

d) Activos Intangibles:

El software se amortiza utilizando el método de línea recta a un máximo de cinco años. Los cargos por diferir se amortizan según plazo de vencimiento y por el método de línea recta.

e) Provisiones:

Prestaciones Legales:

De acuerdo con el código de trabajo costarricense, CSS Corredores de Seguros, s.a. requiere pagar al personal despedidos sin justa causa, a quienes se pensionen y a los familiares del empleado que fallece, una indemnización equivalente a veinte días de salario por cada año de servicio continúo. De acuerdo con las leyes laborales se establece el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días por cada año de trabajo hasta un máximo de ocho períodos. CSS Corredores de Seguros, s.a. debe aportar a un fondo de capitalización laboral, un 3% calculado sobre el salario mensual del trabajador. De ese 3% la mitad se destina a un Régimen Obligatorio de Pensiones Complementarias y la otra mitad a un Fondo de Capitalización Laboral, o prima por desempleo. Dicho aporte se hará durante el tiempo que se mantenga la relación laboral y sin límite de años. Además CSS Corredores de Seguros, s.a. traslada el 5.33% de los salarios pagados para la asociación, que corresponde a la cesantía.

f. Impuestos:

La tasa impositiva vigente es del 30% de conformidad con el Artículo 15 de la Ley del Impuesto sobre la Renta.

g. Capital Social:

El capital de la sociedad CSS Corredores de Seguros S.A., está formado por catorce millones de acciones comunes y nominativas de ¢1,00 cada una. El Capital de Acciones pertenece a las siguientes personas jurídicas: Asociación Solidarista de Empleados de la Florida Ice and Farm Company S.A., siglas Asofloridaice, con la cédula jurídica # 3-002-045036, a Asociación Solidarista de Empleados de Taca Costa Rica, subsidiarias y afines, siglas Asetaca, con la cédula jurídica # 3-002-045402, quienes pagan y suscriben dos millones treinta mil acciones cada uno. Asociación Solidarista de Empleados de Hewlett Packard S.A., siglas Asoentreprise, con la cédula jurídica # 3-002-355456, quien pagan y suscribe un millón quinientas cinco mil acciones.

La Asociación Solidarista de Empleados de Componentes Intel de Costa Rica S.A. y afines, siglas Asintel, con la cédula jurídica # 3-002-218601 quien paga y suscriben dos millones cuatrocientos cincuenta mil acciones cada uno.
La Asociación Solidarista de Empleados de Dos Pinos, siglas Asedospinos, con la cédula jurídica # 3-002-078300 y quienes pagan y suscriben dos millones cien mil acciones cada uno.
La Asociación Solidarista de Empleados de Corporación de Supermercados Unidos S.A. y afines, siglas Asadem, con la cédula jurídica # 3-002-045360, quien pagan y suscriben dos millones novecientos cinco mil acciones cada uno.
La Asociación Solidarista de Empleados de Instituto Mixto de Ayudas Sociales. Siglas Aseimas, con cedula Jurídica # 3-002-164528, quien paga y suscribe novecientas ochenta mil acciones.

h. Moneda Extranjera:
Toda transacción con moneda extranjera debe de realizarse por medio de las entidades autorizadas por el Banco Central de Costa Rica.

Tipo de Cambio por U.S. 1.00	Marzo-2020	Diciembre-2019	Marzo-2019
Compra	¢579.50	¢570.09	¢602.36
Venta	¢587.37	¢576.46	¢611.75

i. Ingreso:
Todas las ventas se reconocen como ingresos en el monto que ocurran (facturadas y entregadas). Los ingresos financieros se contabilizan de acuerdo con la base de acumulación y tomando en cuenta los criterios de temporalidad.
Otros ingresos como los servicios profesionales se registran una vez terminada la prestación de los mismos, momento en el cual existe una seguridad razonable en cuanto a su efectiva realización y aceptación.

j. Gastos Financieros:
Se contabilizan en la parte de resultados del período en que se incurran. Se capitalizan aquellos cuyas erogaciones se asocian a la construcción o compra de un activo calificado.

k. Índices de solvencia:

La empresa se encuentra exonerada de las disposiciones previstas en el Reglamento sobre Solvencia de las Entidades de Seguros y Reaseguros y de la Circular CNS 888 Artículos 9, de fecha 03 de noviembre de 2010.

l. Estado de Flujos de Efectivo

El estado de flujo de efectivo es preparado utilizando el método indirecto

4. COMPOSICION DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

4.1 Disponibilidades y equivalentes del efectivo

Para efectos de los estados de flujos de efectivo, el efectivo y los equivalentes de efectivo al final de cada período está compuesto de la siguiente forma:

	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Fondos en Trasito	378,360	142,787	630,000
Depositos en transito	-	-	-
BNCR cuenta 100-01-123-000698-3 ¢	7,832,056	24,112,597	3,055,900
BNCR cuenta 100-02-123-600180-6 $	2,314,831	1,970,374	573,670
Bac Cuenta 938014172	2,635,743	20,103,556	2,260,002
Bac Cuenta CR55010200009380141644$	8,065	797,412	
Inversiones en Instrumentos financieros	33,486,680	22,409,659	20,706,447
Total	**46,655,735**	**69,536,385**	**27,226,019**

4.2 Inversiones en Instrumentos Financieros

No se reportan inversiones en instrumentos financieros para el mes:

	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Fondo de Invesión	-	-	-
Mantenido al Vencimiento	15,000,000	-	13,000,000
Producto por Cobrar	162,576	-	95,584
Total	**15,162,576**	**-**	**13,095,584**

4.3 Cuentas y Comisiones por Cobrar

El detalle de las cuentas y Comisiones por cobrar se presenta a continuación:

	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Comisiones por Cobrar	41,710,841	32,297,702	47,671,543
Impuesto de Renta Diferido	3,004,008	15,440,426	6,362,840
Otras Cuentas Por Cobrar	3,251,623	2,450,236	3,737,945
Total	**47,966,472**	**50,188,364**	**57,772,328**

4.4 Inmuebles, mobiliario y equipo en uso neto

El detalle de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso, neto es el siguiente:

	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Mobiliario y equipo	26,966,901	42,005,653	43,465,396
Equipo Computo	25,602,876	87,097	22,292,621
Sub Total			
Menos: Depreciación Acumulada	(23,470,457)	(45,107,961)	(40,584,881)
Total Neto	**29,099,320**	**(3,015,211)**	**25,173,136**

4.5 Otros Activos

El detalle de los otros activos es el siguiente:

Otros Activos	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Gasto Pagados por Anticipados	3,552,652	3,184,287	4,287,355
Gasto por Diferir	-	-	-
Software	419,626	570,023	1,055,690
Otros Activos Restringidos	13,129,584	13,094,768	13,177,552
Total de Otros Activos	**17,101,862**	**16,849,078**	**18,520,597**

4.6 Cuentas y Provisiones por pagar

El detalle de Obligaciones Comerciales es el siguiente:

Obligaciones Comerciales	30-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Acredores por Pagar	6,684,717	21,288,723	5,984,744
Retenciones	6,779,839	6,436,694	2,001,570
Comisiones	9,175,335	2,707,810	9,818,330
Impuestos por Pagar	10,256,770	26,688,482	5,897,587
Provisiones	5,286,731	1,273,025	5,075,407
Total	**38,183,392**	**58,394,734**	**28,777,638**

4.7 Capital Social

Constituido por catorce millones de acciones comunes y nominativas de ¢1 cada una. Uno de los socios posee un 30% del Capital:

Capital Social	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Capital Social	14,000,000	14,000,000	14,000,000
Acciones en Tesorería	-	-	-
Total de Acciones	**14,000,000**	**14,000,000**	**14,000,000**

4.8 Reservas Legales

El detalle de las reservas legales es el siguiente:

Pacto de constitución clausula décimo segundo: De conformidad con el artículo ciento cuarenta y tres del código de comercio, la sociedad tendrá un fondo de reserva legal, el cual será compuesto por una retención del ejercicio anual sobre las utilidades netas, en una proporción de cinco por ciento, hasta llegar a contabilizar por este concepto una proporción del veinte por ciento del capital social:

Reserva Legal	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Reserva Legal	2,800,000	2,800,000	2,800,000
Total de Acciones	**2,800,000**	**2,800,000**	**2,800,000**

4.9 Utilidades Retenidas

El detalle de las Utilidades retenidas es el siguiente:

Utilidades retenidas	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
2016	-	-	26,086,183
2017	-	-	33,016,248
2018	49,432,746	49,432,746	23,346,560
2019	42,831,138		

4.10 Ingresos de Operación

El detalle de los ingresos por servicios de operaciones se presenta a continuación:

Por Servicios	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Comisiones	152,658,821	607,031,790	158,809,913
Total	**152,658,821**	**607,031,790**	**158,809,913**

4.11 Gastos de Operación

El detalle de los gastos de operación se presenta a continuación:

Por Servicios	31-dic.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Comisiones por Servicios	39,785,838	160,351,979	45,864,139
Gasto Operativo	778,754	2,291,069	707,599
Gasto Provisión	-	-	-
Total	**40,564,592**	**162,643,048**	**46,571,738**

4.12 Gastos del Personal

El detalle de los gastos del personal se presenta a continuación:

Personal	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Remuneraciones	49,855,350	188,633,188	47,127,886
Aguinaldo	4,013,705	15,586,833	3,888,328
Cesantia	2,122,073	8,111,155	2,009,205
Vacaciones	-	146,450	65,000
Cargas Sociales	13,220,964	49,711,906	12,453,560
Refrigerios	353,008	3,752,787	680,595
Capacitación	225,063	4,307,208	672,705
Vestimenta	-	191,429	-
Viaticos	44,736	520,830	-
Otros Gastos del personal	399,175	3,654,308	301,700
Total	**70,234,074**	**274,616,094**	**67,198,979**

4.13 Gastos por servicios externos

El detalle de los gastos por servicios externos se presenta a continuación:

Por Servicios	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Servicios de Computación	2,467,715	5,360,033	1,088,386
Consultoría externa	889,636	1,400,000	736,260
Servicios de Seguridad	233,495	1,135,773	190,500
Servicios de Información	-	5,031,346	1,182,498
Asesoría Juridica	363,000	2,818,094	600,000
Otros Servicios Contratados	2,018,096	7,283,170	2,514,370
Total	**5,971,942**	**23,028,416**	**6,312,014**

4.14 Gastos de Movilidad y Comunicación

El detalle de los gastos de Movilidad y Comunicación se presenta a continuación:

Movilidad y Comunicación	31-dic.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Pasajes y Fletes	-	55,810	30,810
Telefonos, telex, fax	1,343,927	6,256,658	1,794,895
Otras Gastos de movilidad	2,527,803	9,910,774	2,595,037
Total	**3,871,730**	**16,223,242**	**4,420,742**

4.15 Gastos de Infraestructura

El detalle de los gastos de Infraestructura se presenta a continuación:

Infraestructura	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Mantenimiento y reparación	1,606,954	2,642,137	339,703
Agua y energia electrica	840,798	3,304,491	766,921
Alquiler de Inmuebles	7,082,001	28,885,372	7,199,302
Depreciación de Inmuebles	2,776,347	9,775,270	2,388,408
Total	**12,306,100**	**44,607,270**	**10,694,334**

4.16 Gastos de Generales

El detalle de los gastos de generales se presenta a continuación:

Gastos Generales	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Otros Seguros	1,460	1,826,571	381,262
Papelería y utiles	2,603,407	11,781,411	2,609,029
Suscripciones y afiliaciones	837,295	3,133,579	1,057,864
Publicidad y Promoción	5,258,441	14,299,777	773,968
Gasto de representación	196,137	-	-
Amortización software	205,464	782,476	157,934
Gastos generales diversos	250,354	1,155,089	124,765
Total	**9,352,558**	**32,978,903**	**5,104,822**

4.17 Ingresos y Gastos Financieros

El detalle de los Ingresos y Gastos Financieros se presenta a continuación:

Ingresos Financieros	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Inversión disponibles para venta	681,683	2,773,775	470,285
Conversión de Monedas	381,729	937,188	313,280
Total	**1,063,412**	**3,710,963**	**783,565**

Gastos Financieros	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Conversión de Monedas	582,280	1,034,799	193,194
Servicios Bancarios	108,432	1,004,583	105,763
Total	**690,712**	**2,039,382**	**298,957**

4.18 Otros Ingresos

El detalle de los Otros Ingresos se presenta a continuación:

Otros Ingresos	31-mar.-20	31-dic.-19	31-mar.-19
Ingreso por recuperación gastos	2,051,806	5,820,709	355,527
Otros Ingresos Operativos	171,510	760,233	310,903
Venta de Acciones	-	-	-
Total	**2,223,316**	**6,580,942**	**666,430**

Timbre de Ley 6614
Adherido y Cancelado
en el original.

27/04/2020

X Javier Moya Bonilla

Javier Alberto Moya Bonilla
Contador
Firmado por: JAVIER ALBERTO MOYA BONILLA (FIRMA)

27/4/2020

X Francisco Villaverde S.

Francisco Villaverde Sibaja
Gerente General
Firmado por: FRANCISCO VILLAVERDE SIBAJA (FIRMA)

27/4/2020

X Roy A. Delgado Yalico

Roy Arturo Delgado Yalico
Auditor Interno
Firmado por: ROY ARTURO DELGADO YALICO (FIRMA)