

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

FINANCIERA DESYFIN S.A.

Al 31 de Diciembre de 2015



Fecha de elaboración: 03 de marzo 2016

Financiera DESYFIN S.A.

Informe Anual de Gobierno Corporativo

Al 31 de diciembre de 2015

I. Junta Directiva

a) Cantidad de miembros establecidos en los estatutos

La Junta Directiva de Financiera DESYFIN S.A. estaba conformada por 8 miembros (4 de ellos independientes) en propiedad que pueden ser o no accionistas al 31 de diciembre de 2015.

La vigilancia de la Financiera estará a cargo de un fiscal que puede ser o no un socio de la entidad, el cual estará nombrado por cargo durante todo el plazo social conforme a lo estipulado en el acta constitutiva.

b) Información de los miembros de la Junta Directiva

Al 31 de diciembre de 2015, la Junta Directiva estaba conformada por los siguientes miembros:

**Cuadro No. 1
Detalle de Miembros de Junta Directiva
Al 31 de diciembre de 2015**

Miembro J.D.	Número de identificación	Cargo en la Junta Directiva	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Presidente	26/01/2004
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Tesorero	26/01/2004
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	Vocal I	12/06/2015
Mauricio Lacayo Beeche	1-0858-0718	Vocal IV	12/06/2015

A la fecha del informe existían los siguientes miembros independientes dentro de la Junta Directiva de la Financiera:

Cuadro No. 2
Detalle de Miembros de Junta Directiva Independientes
Al 31 de diciembre de 2015

Miembro J.D.I.	Número de identificación	Cargo en la Junta Directiva	Fecha de último nombramiento
Luis Mauricio Anchetta Dobles	1-0653-0440	Secretario	12/06/2015
Orlando López Pacheco	1-0665-0301	Vocal II	15/10/2015
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Vocal III	21/01/2005
Mario Maroto Lizano	2-0284-0653	Fiscal	05/04/2011

c) Variaciones en la Junta Directiva

A la fecha de este informe y durante el periodo 2015, se presentaron variaciones relacionadas con el retiro y nuevos nombramientos de los miembros que conformaron la Junta Directiva del año 2014.

Cuadro No. 3
Detalle de Miembros Junta Directiva- Nuevos Nombramientos
Al 31 de diciembre de 2015

Miembro J.D	Número de identificación	Fecha de nombramiento
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	12/06/2015
Luis Mauricio Anchetta Dobles	1-0653-0440	12/06/2015
Orlando López Pacheco	1-0665-0301	15/10/2015
Mauricio Lacayo Beeche	1-0858-0718	12/06/2015

Cuadro No. 4
Detalle de Miembros Junta Directiva- Retiros
Al 31 de diciembre de 2015

Miembro J.D	Número de identificación	Fecha de nombramiento
Richard Frank Baldwin	Pas: 151669977	15/10/2015

d) Cargos de Directores

El siguiente detalle corresponde a los miembros de la Junta Directiva que asumen cargos de Administración o Directivos en otras entidades que forman parte del mismo Grupo Vinculado:

Cuadro No. 5
Detalle de miembros de Junta Directiva en otros cargos
Al 31 de diciembre de 2015

Nombre del Director	Número de identificación	Nombre de la Entidad	Cargo
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Inversiones Básicas, S.A.	Presidente
		Inmobiliaria Desyfin, S.A.	Presidente
		Arrendadora Desyfin S.A.	Presidente
		Inversiones Derfnam, S.A.	Fiscal
		Inversiones Telefónicas del Oeste, S.A.	Presidente
		Grupo Desyfin, S.A.	Presidente
		Inmobiliaria Plaza Murano Local Número Tres, S.A.	Presidente
		Usefalin P V S Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Presidente
		Inversiones Activas Siglo Veintiuno, S.A.	Tesorero
		Inmobiliaria Rotonda de Betania, S.A.	Presidente
		Inmobiliaria Loft LV, S.A.	Vicepresidente
		Cobro Efectivo El Arlequín, S.A.	Presidente
Mauricio Lacayo Beeche	1-0858-0718	Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.	Secretario
		Inversiones Cosi, S.A.	Presidente
		Inversiones Derfnam, S.A.	Tesorero
		Inversiones Telefónicas del Oeste, S.A.	Tesorero
		Arrendadora Desyfin S.A.	Secretario
		Arriendo Comercial del Séptima FG, S.A.	Fiscal
		Grupo Desyfin, S.A.	Secretario
		Inmobiliaria Plaza Murano Local Número Tres, S.A.	Secretario
		Usefalin P V S Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Fiscal
		Inmobiliaria Rotonda de Betania, S.A.	Tesorero
		Inmobiliaria Desyfin, S.A.	Secretario
		Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	Fiscal
		Sociedad Administradora de Acciones Cosi, S.A.	Presidente
		Cobro Efectivo El Arlequín, S.A.	Secretario
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Mojo Investments, S.A.	Tesorero
		Inversiones Básicas, S.A.	Tesorero
		Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.	Tesorero
		Inversiones Cosi, S.A.	Secretario
		Inversiones Derfnam, S.A.	Presidente
		Inversiones Telefónicas del Oeste, S.A.	Fiscal
		Arrendadora Desyfin S.A.	Tesorero
		Arriendo Comercial del Séptima FG, S.A.	Tesorero
		Desarrollos Turísticos Obeca, S.A.	Tesorero
		Grupo Desyfin, S.A.	Tesorero
		Inmobiliaria Plaza Murano Local Número Tres, S.A.	Tesorero
		Usefalin P V S Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Secretario
		Inmobiliaria Rotonda de Betania, S.A.	Fiscal
		Inversiones Activas Siglo Veintiuno, S.A.	Secretario
		Inmobiliaria Desyfin, S.A.	Tesorero
Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	Presidente		

		Sociedad Administradora de Acciones Cosi, S.A.	Secretario
		Cobro Efectivo El Arlequín, S.A.	Tesorero
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Aviaries Internacionales BQ, S.A.	Secretario
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	Arrendadora del Sétima FG, S.A.	Presidente
		Inversiones Activas Siglo Veintiuno, S.A.	Fiscal
		Inmobiliaria Rotonda de Betania, S.A.	Vicepresidente
		Grupo Desyfin, S.A.	Vocal I
		Cobro Efectivo El Arlequín, S.A.	Vocal
Luis Mauricio Anchetta Dobles	1-0653-0440	Arrendadora Desyfin S.A.	Fiscal
		Grupo Desyfin, S.A.	Fiscal
		Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.	Fiscal

e) Cantidad de sesiones

De acuerdo al libro de Junta Directiva de la Financiera al 31 de diciembre de 2015, se sesionó en 12 ocasiones de manera ordinaria.

f) Política de Conflicto de Intereses

Actualmente en la Financiera existen políticas de conflicto de intereses las cuales se encuentran disponibles en el Código de Gobierno Corporativo, el cual esta publicado en el sitio web: <http://www.desyfin.fi.cr> y a disposición del público en oficinas centrales, ubicadas 100 metros este de la Rotonda La Betania Carretera a Sabanilla de Montes de Oca.

Cabe señalar que el Capital Social de la Financiera se conforma tanto por accionistas comunes como preferentes, en proporciones equilibradas, donde existen accionistas que a su vez participan activamente dentro de la Administración de la misma, han regulado dichas participaciones dentro de su actual Código de Gobierno Corporativo el cual también está a disposición del público en el sitio web.

En el Código de Ética vigente de la Financiera también se encuentran aspectos relacionados con el conflicto de intereses.

A la fecha de este informe no se han presentado modificaciones a dichas políticas.

g) Políticas de remuneración de Junta Directiva

La remuneración de los Directores está compuesta por una dieta por asistencia a sesiones, todo lo cual se informa a la Asamblea de Accionistas quién otorga su aprobación.

La Asamblea General de Accionistas determina los honorarios que se pagarán a los miembros de Junta Directiva, por la asistencia a cada sesión.

La Financiera analizará caso a caso cada plan de remuneración al Directorio. Sin perjuicio de lo anterior, la remuneración individual de cada Director debe cumplir con dos criterios básicos:

- a. Estar en línea con la remuneración de mercado.
- b. No debe representar un porcentaje excesivo de la remuneración total del Directorio.

h) Política de Rotación de Junta Directiva

Debe haber elección de Directorio cada cierto tiempo donde todos sus miembros sean susceptibles de ser renovados.

Debe existir un proceso formal y transparente para el nombramiento de los miembros de la mesa Directiva.

La Financiera manifiesta su interés de poseer una clara política acerca de la elección y rotación de los directores, por tanto, propone la renovación cada 3 años de la Junta Directiva, siempre respetando la posibilidad de que un grupo de accionistas - que posea más del 10% de las acciones con derecho a voto - pueda solicitar la renovación de la Junta Directiva.

En lo que se refiere a los Directores independientes, cuando alguno cumpla seis años o más de permanencia en una Junta, se evaluará su reelección considerando la necesidad de renovación y el desempeño del involucrado en cuanto a su labor como Director independiente.

Naturalmente, la necesidad de renovación será más importante cuantos más años lleve el Director independiente en cuestión desempeñándose como tal.

II. Comités de apoyo

a) Características relevantes de los Comités de Apoyo

Los siguientes Comités corresponden a aquellos que sirven de apoyo a la gestión de la Junta Directiva de la Financiera:

**Cuadro No. 6
Detalle de Comités de Apoyo a la Junta
Al 31 de diciembre de 2015**

Nombre del Comité	Número de Miembros	Funciones principales	Aspectos relevantes del Período 2015
Comité de Riesgos	8 de los cuales 3 son independientes	Asuntos pertinentes a detección, medición y control de los diferentes riesgos y necesidades financieras a las que se ve expuesta la entidad.	Seguimiento de la exposición global de la Entidad y de las exposiciones a los diversos riesgos. Seguimiento de los indicadores CAMELS, incluyendo el índice de suficiencia patrimonial, índices de cobertura de liquidez y de los resultados de margen de intermediación financiera.
Comité de Tecnología de Información	7	Responsable de todos los asuntos pertinentes al apoyo del Departamento de Informática de la Financiera.	Seguimiento del Plan de Acción de la normativa SUGEF 14-09. Análisis de vulnerabilidades en plataforma para banca electrónica. Aprobación documentos PETI y PT. Mejoras en base de datos SAP. Proyecto INFOBANCA para gestión del ICL, Calce de Plazos y otros reportes. Implementación SAP TRM. Proyecto Plan Continuidad de Negocio.
Comité de Crédito	14 de los cuales 1 es independiente	Estudio y aprobación de Créditos, monitoreo y control de las políticas y Normativas relacionadas.	Se estableció una nueva política de crédito destinada a regular el otorgamiento de financiamientos para planes de inversión específicos.
Comité de Auditoría	5 de los cuales 1 es independiente	El Comité funciona como órgano de apoyo para el monitoreo, control y seguimiento de las políticas, procedimientos, normativas y otros aspectos operativos contables que se establezcan en la Financiera.	Supervisión in situ de SUGEF sobre Cartera de Crédito. Auditoría Externa de Riesgos SUGEF 2-10 y Cumplimiento SUGEF 12-10 y de los Estados Financieros. Controles de indicadores ficha CAMELS y de riesgos crediticios, financieros, operativos, entre otros. Revisiones de áreas de riesgos. Controles con base en las nuevas normativas y modificaciones de los Acuerdos SUGEF. Control de revisión de sucursales por medio de matrices de riesgos.
Comité de Cumplimiento	5	Tiene la función de apoyar y vigilar a la Oficialía de Cumplimiento, así como verificar el cumplimiento de la Ley 8204, su reglamento u otras leyes y normativas relacionadas.	Revisión de política Conozca a su Cliente de expedientes de clientes de Captación y Negocios. Capacitación y evaluación de la Ley 8204 a todo el personal y a la Junta Directiva. Envíos de ingresadores de Legitimación de Capitales a SUGEF.
Comité de Ética	5	Tiene por finalidad establecer normas sobre la conducta que los Directores y funcionarios deben observar en el desempeño de sus cargos.	Revisión e implementación del Código de Ética aplicable a todos los miembros de la Financiera.
Comité de Responsabilidad Social	3	Responsable de la creación, implementación y seguimiento del Sistema de Gestión Ambiental y Social de la Financiera.	Seguimiento del programa de reciclaje. Donaciones para diferentes instituciones de ayuda social. Aprobación de mejores convenios y beneficios que contribuyen con el bienestar del colaborador y familiares. Voluntariado. Patrocinio del Congreso de Recursos Humanos. Proyecto de Responsibility Day.
Comité de Salud Ocupacional y Brigadas de Emergencia	7	Comité encargado de proveer seguridad, protección y atención a los empleados en el desempeño de su trabajo.	Fortalecimiento de los convenios médicos ofrecidos por la Financiera. Coordinación y retroalimentación para mejorar la función de los brigadistas. Incorporación de nuevos miembros al equipo de brigadistas tanto para Oficinas Centrales como para Sucursales. Visitas a las sucursales para verificar los planes de evacuación activos.

Nombre del Comité	Número de Miembros	Funciones principales	Aspectos relevantes del Período 2015
Comité de Compensación	4	Revisión, aprobación y seguimiento de los planes de compensación de los colaboradores de la Entidad.	Revisión de puestos de los colaboradores para ubicarlos en el percentil 50 según estudio de Price Water House Cooper (PWC). Creación de incentivos para retención del talento humano de la Entidad. Realización clima organizacional 2015.

b) Miembros de Comités de Apoyo

El siguiente detalle corresponde a la conformación de cada uno de los Comités con que cuenta la Financiera al 31 de diciembre de 2015:

**Cuadro No. 7
Detalle de Miembros de Comité de Riesgos
Al 31 de diciembre de 2015**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Presidente Junta Directiva	10/09/2009
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	10/09/2009
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Tesorero de Junta Directiva	10/09/2009
Roy Valerio Rodríguez	2-0398-0919	Jefe de Riesgos	07/03/2014
Miembros Independientes			
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Vocal III Junta Directiva	10/09/2009
Mario Maroto Lizano	2-0284-0653	Fiscal Junta Directiva	26/07/2011
Luis Mauricio Anchetta Dobles	1-0653-0440	Secretario Junta Directiva	12/06/2015
Orlando López Pacheco	1-0665-0301	Vocal II Junta Directiva	15/10/2015

Cuadro No. 8
Detalle de Miembros de Comité de Tecnología de Información
Al 31 de diciembre de 2015

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Mauricio Lacayo Beeche	1-0858-0718	Vocal IV Junta Directiva	05/10/2009
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	05/10/2009
Erick Hernández Gómez	1-0815-0978	Jefe de TI	05/10/2009
Roy Valerio Rodríguez	2-0398-0919	Jefe de Riesgos	07/03/2014
Christopher Benitez Bonilla	1-1462-0436	Auditor de TI	24/08/2015
Johnny González Álvarez	1-0935-0251	Auditor Interno	16/05/2011
Maricelly Garita Leitón	1-0892-0968	Especialista Sap	25/04/2014

Cuadro No. 9
Detalle de Miembros de Comité de Crédito
Al 31 de diciembre de 2015

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Presidente Junta Directiva	20/10/2009
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	20/10/2009
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Tesorero Junta Directiva	20/10/2009
Mauricio Lacayo Beeche	1-0858-0718	Vocal IV Junta Directiva	20/10/2009
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Vocal III Junta Directiva	01/02/2013
Randall Alvarado Montero	1-0840-0355	Gerente de Mercadeo y Negocios	03/03/2014
Ana Lucia Gómez Mora	1-0868-0872	Gerente de Crédito	20/10/2009
Alain Granados Brenes	1-1055-0510	Gerente de Sucursal	01/09/2015
Andrea Jaubert Gómez	1-1026-0347	Gerente de Sucursal	14/11/2013
Gerardo Solís Hernández	1-1057-0113	Gerente de Sucursal	30/09/2013
María José Zeledón Jiménez	1-1049-0404	Gerente de Sucursal	15/05/2012
Juan Carlos Ortiz Vargas	1-1028-0182	Gerente de Proyectos	14/12/2011
Laura Mejía Monge	3-0338-0692	Gerente de Leasing	10/11/2014
Miembro Independiente			
Mario Maroto Lizano	2-0284-0653	Fiscal Junta Directiva	16/03/2011

Cuadro No. 10
Detalle de Miembros de Comité de Auditoría
Al 31 de diciembre de 2015

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Presidente Junta Directiva	10/02/2009
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Tesorero Junta Directiva	14/12/2010
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	14/12/2010
Johnny González Álvarez	1-0935-0251	Auditor Interno	10/02/2009
Miembro Independiente			
Mario Maroto Lizano	2-0284-0653	Fiscal Junta Directiva	05/04/2011

Cuadro No. 11
Detalle de Miembros de Comité de Cumplimiento
Al 31 de diciembre de 2015

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	20/10/2009
Ileana Vargas González	1-0741-0458	Oficial de Cumplimiento	20/10/2009
Cindy Loayza Vega	1-1101-0869	Oficial de Cumplimiento Adjunto	04/08/2014
Juan Carlos Ortiz Vargas	1-1028-0182	Gerente de Proyectos	19/06/2012
Manfred Lacayo Beeche	1-0938-0343	Tesorero Junta Directiva	20/10/2009

Cuadro No. 12
Detalle de Miembros de Comité de Ética
Al 31 de diciembre de 2015

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Mario Valladares Guilá	1-0623-0489	Jefe Departamento Legal	22/12/2010
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	22/12/2010
David Otero Solana	8-0062-0722	Gerente Banca Electrónica	19/10/2015
Ana Lucía Gómez Mora	1-0868-0872	Gerente de Crédito	22/12/2010
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	Gerente Recursos Humanos	22/12/2010

Cuadro No. 13
Detalle de Miembros de Comité de Responsabilidad Social
Al 31 de diciembre de 2015

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Parry Cornejo Zamora	1-848-747	Jefe Análisis de Crédito	20/10/2009
Hortensia Beeche Michaud	1-378-745	Gerente Recursos Humanos	20/10/2009
Tatiana Segura Ortiz	1-1165-379	Jefe Recursos Humanos	06/12/2011

Cuadro No. 14
Detalle de Miembros de Comité de Salud Ocupacional y Brigadas de Emergencia
Al 31 de diciembre de 2015

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Allan Quirós Zúñiga	1-1229-0344	Asistente de TI	04/11/2011
Hellen Rojas Villalta	1-0798-0633	Asistente de Crédito y Cobro	04/11/2011
Tatiana Segura Ortiz	1-1165-0379	Jefe Recursos Humanos	05/12/2014
Luis Alejandro Porras Salazar	1-1230-0214	Asistente de Auditoría	27/11/2013
Doria Oviedo Rivera	1-0971-0964	Asistente de Contabilidad	10/01/2015
Milton Hincapié Vargas	1-1082-0560	Asistente de Tesorería	27/11/2013
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	Gerente Recursos Humanos	27/11/2013

Cuadro No. 15
Detalle de Miembros de Comité de Compensación
Al 31 de diciembre de 2015

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Lacayo	8-0025-0476	Presidente Junta Directiva	15/07/2014
Silvio Lacayo Beeche	1-0789-0024	Gerente General	15/07/2014
Luis Mauricio Anchetta Dobles	1-0653-0440	Secretario Junta Directiva	15/07/2014
Hortensia Beeche Michaud	1-0378-0745	Gerente Recursos Humanos	15/07/2014
James Julian Gerchow Moya	7-0041-0788	Vocal III Junta Directiva	15/07/2014

c) Políticas para la selección, nombramiento y destitución de miembros de comités de apoyo

Existen políticas para la selección, nombramiento y destitución de los miembros de los comités de apoyo una vez constituidos.

Dichos miembros serán designados o destituidos por la propia Junta Directiva de la sociedad para periodos de 3 años, pudiendo ser reelegidos por un plazo igual o inferior.

d) Políticas para la remuneración de miembros de comités de apoyo

A la fecha de este informe la Financiera tiene la directriz de no remunerar a los miembros de los distintos comités conformados en la entidad ya que la mayoría corresponden a empleados de la Financiera que sesionan en horas laborales.

e) Política interna sobre rotación de miembros de los comités de apoyo

Los miembros del Comité serán elegidos por Junta Directiva por un período máximo de 3 años, renovables por períodos máximos de igual duración o menor a discreción del Órgano Director.

f) Políticas de abstención de votar de miembros de comités de apoyo

En lo referente al Gobierno Corporativo, cada uno de los miembros principales y suplentes, deben:

- Cumplir y velar por el cumplimiento del Manual de Gobierno Corporativo y el Código de Ética.
- Actuar de manera equitativa frente a todos.
- Identificar y seleccionar mecanismos alternos para resolver posibles conflictos de interés del Presidente de la Financiera y otros miembros.
- Abstenerse de participar en la deliberación y votación de un asunto que implique un conflicto de interés.

g) Cantidad de sesiones de comité de apoyo

Durante el período 2015, se presentó el siguiente número de sesiones para cada uno de los Comités de apoyo constituidos a esa fecha:

**Cuadro No. 16
Detalle de sesiones Comités de Apoyo a la Junta
Al 31 de diciembre de 2015**

Nombre del Comité	Número de Sesiones
Comité de Riesgos	12
Comité de Tecnología de Información	8
Comité de Crédito	52
Comité de Auditoria	8
Comité de Cumplimiento	4
Comité de Ética	4
Comité de Responsabilidad Social	4
Comité de Salud Ocupacional y Brigadas de Emergencia	4
Comité de Compensación	4

III. Operaciones vinculadas
a) Operaciones vinculadas con miembros Junta Directiva

El siguiente detalle corresponde a operaciones entre la entidad y los miembros de Junta Directiva:

**Cuadro No. 17
Financiera Desyfin
Detalle de operaciones con Miembros de Junta Directiva
Al 31 de diciembre de 2015**

1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos	Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad	Número de miembros de Junta Directiva contemplada en la participación
· Créditos otorgados	7,61%	5
· Inversiones	0,00%	0
· Otras operaciones activas	0,01%	4
· Captaciones a la vista	8,44%	6
· Captaciones a plazo	3,24%	4
· Captaciones a través de Bonos de oferta pública	0,00%	0
· Otras operaciones pasivas	0,00%	0

2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos	Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad	Cantidad de Miembros de Junta Directiva contemplados en participación
· Ingresos financieros	0,036%	5
· Otros ingresos	0,00%	0
· Gastos financieros	0,13%	4
· Otros gastos	2,22%	5

b) Operaciones relacionadas con entidades vinculadas

El siguiente cuadro muestra las operaciones entre la entidad y otras empresas de su grupo vinculado:

Cuadro No. 18
Financiera Desyfin
Detalle de operaciones con otras entidades vinculadas
Al 31 de diciembre de 2015

1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos	Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad	Cantidad de Empresas contempladas en la participación
· Créditos otorgados	1,57%	4
· Inversiones	0,00%	0
· Otras operaciones activas	0,00%	0
· Captaciones a la vista	0,19%	2
· Captaciones a plazo	2,42%	8
· Captaciones a través de Bonos de oferta pública	0,00%	0
· Otras operaciones pasivas	0,00%	0
2. Operaciones Relacionadas con ingresos o gastos	Porcentaje respecto a los Ingresos totales de la entidad	Cantidad de Empresas contempladas en la participación
· Ingresos financieros	0,006%	4
· Otros ingresos	0,00%	0
· Gastos financieros	0,06%	8
· Otros gastos	0,21%	4

c) Operaciones de Emisores de valores accionarios con Accionistas

A la fecha de este informe no existen operaciones relevantes que supongan una transferencia de recursos u obligaciones entre la entidad y los accionistas con influencia significativa de la entidad.

IV. Auditoría Externa

- a) **Nombre de la firma de auditoría externa contratada para la auditoría de los estados financieros del periodo.**

Para el 2015, se contrató a la Firma de Auditores Externos KPMG S.A.

- b) **Número de años que la firma de auditoría externa lleva de forma ininterrumpida realizando la auditoría de los estados financieros de la entidad.**

Este año 2015, es el sexto año realizando el dictamen de los Estados Financieros de Financiera DESYFIN S.A., de forma ininterrumpida.

- c) **Otros servicios de la firma Externa**

Para el período 2015, la firma KPMG S.A., no realizó otros trabajos para la entidad o sus empresas relacionadas, distintos de los servicios de auditoría.

- d) **Mecanismos establecidos por la entidad para preservar la independencia del auditor externo.**

Los mecanismos establecidos por la Financiera para preservar la independencia del Auditor Externo corresponden a:

Requisitos de independencia

Además de los requisitos de idoneidad, experiencia profesional y de renombre a nivel internacional, que se discuten dentro del Comité de Auditoría, encargado de evaluar la escogencia de la firma Auditora, la Financiera verifica que los Auditores Externos sean independientes, no existiendo ningún parentesco o relación de afinidad con el personal de la firma y los funcionarios de la entidad.

Declaración Jurada de Auditores Externos

Dentro de la documentación soporte con que cuenta la Financiera para preservar la independencia de los Auditores Externos se encuentra la declaración jurada que se solicita a la firma seleccionada la cual indica entre otros aspectos importantes que los auditores externos:

- No han desempeñado cargos en la Financiera
- No poseen participación accionaria
- No poseen operaciones financieras con la entidad
- Los honorarios no se pactan sobre la base del resultado financiero auditado.

Prestación de servicios complementarios

La Financiera verifica mediante su proceso de contratación que la firma auditora no haya prestado, en forma directa o a través de una compañía relacionada, los servicios complementarios como contabilidades, asesorías legales, administrativas, operativas, etc.

V. Estructura de propiedad

a) Miembros de Junta Directiva, Gerente General o miembros de comités de apoyo que posean participación accionaria, directa o indirecta, en el capital social de la entidad:

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social de la Financiera estaba conformado por 9.692.237 acciones comunes con un valor nominal de ¢1.000 cada una, por un total de ¢9.692.237.000 y por 8.605 acciones preferentes, 2.000 acciones capitalizadas correspondientes a la Serie E, 960 acciones capitalizadas correspondientes a la Serie F, 2.000 acciones capitalizadas correspondiente a la Serie G, 376 acciones capitalizadas correspondientes a la serie H y 3.269 acciones capitalizadas correspondientes a la Serie I, con un valor nominal de US\$1.000 cada una, por un total de ¢4.392.611.030, para un total de capital social de ¢14.084.848.030.

El siguiente detalle corresponde al capital accionario de la Financiera distribuido por participación de miembros de Junta Directiva, Comités y otros que no forman parte de dicho Órgano Director:

Cuadro No. 19
Detalle accionario de la Financiera
Al 31 de diciembre de 2015

Descripción	Número de acciones	Monto Capital Acciones	% Total sobre el Capital Social
Detalle por parte de miembros de Junta y Comités Desyfin, S.A.	9.694.178	¢9.692.237.000	75,93%
Detalle por parte de personas externas a la Junta Directiva y Comités. Desyfin, S.A.	6.664	¢4.392.611.030	24,07%
Total	9.700.842	¢14.084.848.030	100,00%

El siguiente detalle corresponde al capital accionario de la Financiera en donde existen miembros de Junta Directiva así como de los comités de apoyo y de la Administración:

Cuadro No. 20
Detalle accionario de miembros de Junta-Administración y Comités
Al 31 de diciembre de 2015

Nombre de la Sociedad	Número de identificación	Representante Legal	Cargo en la Junta Directiva	Número de acciones	Monto Capital Acciones	% Total sobre el capital social
Inversiones Básicas, S.A.	3-101-022092	Silvio Lacayo Lacayo	Presidente	696	349.121.560	2,48%
Sociedad de Administradora de Acciones Cosi, S.A.	3-101-312912	Mauricio Lacayo Beeche	Vocal IV	45	21.550.750	0,15%
Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	3-101-314692	Manfred Lacayo Beeche	Tesorero	107	52.271.380	0,37%
Inversiones Cosi, S.A.	3-101-268317	Mauricio Lacayo Beeche	Vocal IV	9	4.308.750	0,03%
El Moscardón S.A.	3-101-210686	Orlando López Pacheco	Vocal II	606.615	1.065.602.173	7,57%
Cricamola, S.A.	3-101-318678	James Julian Gerchow Moya	Vocal III	45	21.543.750	0,15%
Arrienda Comercial del Séptima FG S.A.	3-101-458173	Hortensia Beeche Michaud	Vocal I	144	71.819.000	0,51%
Inversiones Activas Siglo XXI, S.A.	3-101-245007	Silvio Lacayo Beeche	Gerente General	45	21.550.750	0,15%
Grupo Desyfin	3-101-633119	Silvio Lacayo Lacayo	Presidente	9.086.472	9.086.471.938	64,51%
Saldos Totales por parte de miembros de Junta- Admón. de Desyfin, S.A.				9.694.178	10.694.240.050	75,93%

b) Movimientos en la estructura accionaria que fueran realizados por los miembros de Junta Directiva, Gerente General o miembros de comités de apoyo, en su calidad de accionistas, durante el periodo.

El siguiente detalle corresponde a los movimientos accionarios de las compañías a las que pertenecen los miembros de Junta Directiva:

Cuadro No. 21
Movimientos de estructura accionaria
Al 31 de diciembre de 2015

Nombre de la sociedad	Cédula Jurídica	Representante Legal	Fecha de Operación	Número de acciones	Descripción de la operación
El Moscardón S.A.	3-101-210686	Orlando López Pacheco	24-Ago-15	48.636	Incremento de Acciones Comunes
Grupo Desyfin, S.A.	3-101-633119	Silvio Lacayo Lacayo	24-Ago-15	729.541	Incremento de Acciones Comunes

c) Entidades autorizadas para realizar oferta pública de acciones en el mercado costarricense

Sobre este punto, a la fecha de cierre de este informe, la Financiera no se encontraba autorizada para realizar oferta pública de acciones en el mercado costarricense.

Programas de recompra de acciones

A la fecha de este informe la Financiera no contaba con programa de recompra de acciones comunes que se hayan ejecutado durante el período.

VI. Preparación del informe

a) Aprobación de informe

En la sesión ordinaria No. 129 del 30 de marzo de 2016, de la Junta Directiva se aprueba el Informe Anual de Gobierno Corporativo según consta en el libro de actas, debidamente firmado por los miembros de Junta Directiva presentes.

b) Voto de abstención o en contra sobre el informe

Ninguno de los Miembros de la Junta Directiva votó en contra o se abstuvieron al momento de aprobar este informe con corte al 31 de diciembre de 2016.

-----Última línea del Informe-----