

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Información financiera requerida por la
Superintendencia General de Seguros (SUGESE)

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes al 2014)
(Con el Informe de los Auditores Independientes)



KPMG, S. A.
Edificio KPMG
Boulevard Multiplaza
San Rafael de Escazú, Costa Rica

Teléfono (506) 2201-4100
Fax (506) 2201-4131
Internet www.kpmg.co.cr

Informe de los Auditores Independientes

A la Superintendencia General de Seguros,
y a la Junta Directiva y Accionistas
Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.

Hemos auditado de los estados financieros que se acompañan de Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A. (en adelante la Compañía), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas, las cuales conforman un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Los estados financieros han sido preparados por la Administración con base en las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), y por la estructura de control interno que considere necesaria para la preparación de estados financieros que estén libres de errores significativos, debido ya sea a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y las revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluida la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al realizar esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación de los estados financieros de la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y de la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.


Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

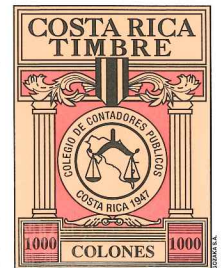
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A., al 31 de diciembre de 2015, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las disposiciones de carácter contable emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), relacionadas con la información financiera.

Base de Contabilidad

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1-b(i) a los estados financieros, en la cual se indica la base de contabilidad. Los estados financieros han sido preparados por la Administración con el propósito de cumplir con las disposiciones relacionadas con la información financiera estipuladas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Por tanto, los estados financieros podrían no ser adecuados para otros fines.


26 de febrero de 2016
San José, Costa Rica
Federico García. G
Miembro No. 5353
Póliza No. 0116 FIG 7
Vence el 30/09/2016

KPMG



Timbre de ¢1.000 de Ley No. 6663
adherido y cancelado en el original

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

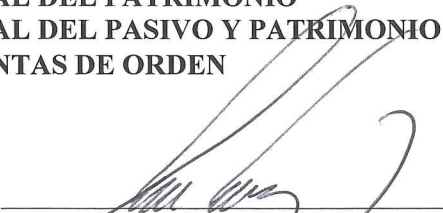
BALANCE DE GENERAL


Al 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes al 2014)

(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Disponibilidades	3	99.051.775	25.124.671
Efectivo		81.228	250.000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		98.970.547	24.874.671
Inversiones en instrumentos financieros		-	48.551.802
Disponibles para la venta	2, 4	-	48.420.250
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		-	131.552
Comisiones y cuentas por cobrar	5	23.584.174	6.986.550
Comisiones por cobrar		23.584.174	3.662.334
Otras cuentas por cobrar		-	584.180
Impuesto sobre la renta por cobrar		-	2.740.036
Mobiliario y equipo (neto)	6	2.783.333	2.994.085
Otros activos		1.994.357	1.630.581
Gastos pagados por anticipado		1.680.465	1.316.689
Otros activos		313.892	313.892
TOTAL DE ACTIVOS		<u>127.413.639</u>	<u>85.287.689</u>
 <u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS			
Cuentas por pagar y provisiones		4.488.835	4.400.033
Cuentas y comisiones por pagar diversas	7	4.488.835	4.400.033
Impuesto sobre renta por pagar		16.674.472	-
TOTAL DE PASIVOS		<u>21.163.307</u>	<u>4.400.033</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9	32.034.000	32.034.000
Capital pagado		32.034.000	32.034.000
Reservas patrimoniales		6.406.800	4.121.255
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		-	8.230.618
Resultado del año		67.809.532	36.501.783
TOTAL DEL PATRIMONIO		<u>106.250.332</u>	<u>80.887.656</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>127.413.639</u>	<u>85.287.689</u>
CUENTAS DE ORDEN	19	<u>6.400.000</u>	<u>6.200.000</u>


 MBA. Silvio Lacayo B.
 Presidente / Apoderado Generalísimo


 Lic. Gerardo Chavarría M.
 Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

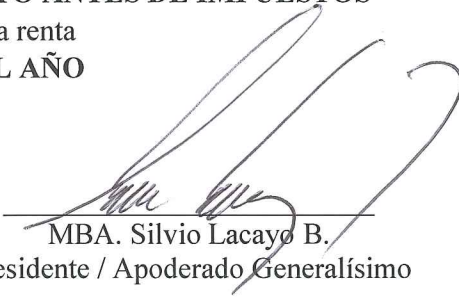
ESTADO DE RESULTADOS

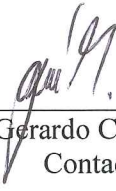
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Con cifras correspondientes al 2014)

(En colones sin céntimos)

			Cifras reclasificadas
	Nota	2015	2014
Ingresos de operación			
Por comisiones por servicios	10	258.737.401	203.031.347
Total ingresos de operación		258.737.401	203.031.347
Gastos de operación			
Por comisiones por servicios	12	55.711.507	45.421.265
Por otros gastos operativos		344.615	399.143
Total gastos de operación		56.056.122	45.820.408
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		202.681.279	157.210.939
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	13	84.714.516	88.437.945
Por otros gastos de administración	14	19.894.540	25.441.437
Total gastos administrativos		104.609.056	113.879.382
RESULTADO OPERACIONAL NETO		98.072.223	43.331.557
Ingresos financieros			
Por disponibilidades	2	1.007.024	701.302
Por inversión en instrumentos financieros	2	343.276	829.692
Por diferencial cambiario, neto		435.685	1.687.078
Total de ingresos financieros	11	1.785.985	3.218.072
RESULTADO FINANCIERO NETO		1.785.985	3.218.072
RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTOS		99.858.208	46.549.629
Impuesto sobre la renta	8	29.763.131	8.126.699
RESULTADO DEL AÑO		70.095.077	38.422.930

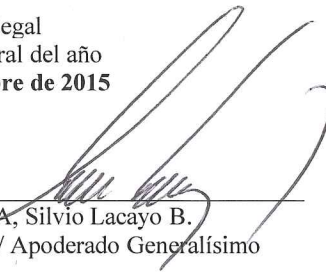

MBA. Silvio Lacayo B.
Presidente / Apoderado Generalísimo


Lic. Gerardo Chavarría M.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes al 2014)
(En colones sin céntimos)

	Nota	Capital social	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013		18.570.000	2.200.108	27.465.208	48.235.316
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Emisión de acciones comunes mediante la capitalización de resultados acumulados de ejercicios anteriores	9-b	13.464.000	-	(13.464.000)	-
Dividendos declarados	9-c	-	-	(5.770.590)	(5.770.590)
Total transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		13.464.000	-	(19.234.590)	(5.770.590)
<i>Resultado integral del año</i>					
Resultado del año		-	-	38.422.930	38.422.930
Asignación a la reserva legal	9-d	-	1.921.147	(1.921.147)	-
Total del resultado integral del año		-	1.921.147	36.501.783	38.422.930
Saldos al 31 de diciembre de 2014		32.034.000	4.121.255	44.732.401	80.887.656
<i>Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio</i>					
Dividendos pagados	9-c	-	-	(44.732.401)	(44.732.401)
Total transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio		-	-	(44.732.401)	(44.732.401)
<i>Resultado integral del año</i>					
Resultado del año		-	-	70.095.077	70.095.077
Asignación a la reserva legal	9-d	-	2.285.545	(2.285.545)	-
Total del resultado integral del año		-	2.285.545	67.809.532	70.095.077
Saldos al 31 de diciembre de 2015		32.034.000	6.406.800	67.809.532	106.250.332


MBA, Silvio Lacayo B.
Presidente / Apoderado Generalísimo

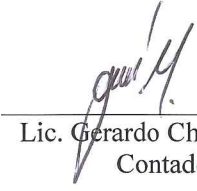

Lic. Gerardo Chavarría M.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes al 2014)
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del año		70.095.077	38.422.930
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Depreciaciones y amortizaciones	6	1.066.752	1.639.262
Pérdida neta por retiro de activos		-	46.238
Ingreso por intereses		(343.276)	(829.692)
Impuesto sobre la renta	8	29.763.131	8.126.699
Variación en los activos (aumento) o disminución			
Cuentas y comisiones por cobrar		(19.337.660)	(1.936.991)
Otros activos		(363.776)	(690.548)
Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)			
Cuentas y comisiones por pagar diversas		88.802	2.118.442
		80.969.050	46.896.340
Intereses cobrados		474.828	771.138
Impuesto de renta pagado		(10.348.623)	(2.882.811)
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación		<u>71.095.255</u>	<u>44.784.667</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	6	(856.000)	(92.000)
Adquisición de inversiones disponibles para la venta		-	(104.377.996)
Disminución de inversiones disponibles para la venta		48.420.250	77.975.529
Flujo neto de efectivo provisto por (usado en) las actividades de inversión		<u>47.564.250</u>	<u>(26.494.467)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados		(44.732.401)	(5.770.590)
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de financiamiento		<u>(44.732.401)</u>	<u>(5.770.590)</u>
Aumento neto en el efectivo		73.927.104	12.519.610
Efectivo y equivalentes al inicio del año		25.124.671	12.605.061
Efectivo y equivalentes al final del año	3	<u>99.051.775</u>	<u>25.124.671</u>


MBA, Silvio Lacayo B.
Presidente / Apoderado Generalísimo


Lic. Gerardo Chavarría M.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015
(Con cifras correspondientes al 2014)

(1) Resumen de operaciones y políticas importantes de contabilidad

(a) Entidad que reporta

Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A. (en adelante “la Compañía”) fue inscrita ante el Registro Público como sociedad anónima el 27 de enero de 2005, de acuerdo con las leyes de la República de Costa Rica.

Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A. se encuentra supervisada por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), creada mediante la Ley Reguladora del Mercado de Seguros No. 8653 del 7 de agosto de 2008. Esa Superintendencia es la entidad responsable de la autorización, regulación y supervisión de las personas, físicas o jurídicas, que intervengan en los actos o contratos relacionados con la actividad aseguradora, reaseguradora, la oferta pública y la realización de negocios de seguros. La SUGESE es un órgano de máxima desconcentración y adscrito al Banco Central de Costa Rica, la cual funciona bajo la dirección del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva el 26 de febrero de 2016. La dirección de la página web es www.desyfin.fi.cr.

La Compañía es propiedad en un 100% de Grupo Desyfin, S.A. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía cuenta con un total de 8 empleados.

(b) Bases para la preparación de los estados financieros

i. Declaración de conformidad

Los estados financieros adjuntos de la Agencia de Seguros han sido preparados de acuerdo con disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades de Seguros (SUGESE).

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

ii. Bases de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de los activos disponibles para la venta los cuales son reconocidos a su valor razonable.

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, y moneda funcional de la Compañía, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades de Seguros (SUGESE).

(d) Moneda extranjera

i. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

ii. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante la utilización de bandas cambiarias. Al 31 de diciembre de 2015, ese tipo de cambio se estableció en ¢531,94 y ¢544,87 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢533,31 y ¢545,53 al 31 de diciembre de 2014).

iii. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2015, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢531,94 por US\$1,00 (¢533,31 por US\$1,00 en el 2014).

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(e) Activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento

Inicialmente, la Compañía reconoce los préstamos y avances, depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que la Agencia de Seguros se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Agencia de Seguros se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

ii. Clasificación

• Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con bancos centrales, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por la Compañía en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes de efectivo se reconocen en el balance general al costo amortizado.

• Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros son valoradas inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente contabilizadas dependiendo de su clasificación tanto como mantenidas para negociar o disponibles para la venta.

Según la regulación vigente, los instrumentos mantenidos para negociar son inversiones en fondos de inversión abiertos que la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por la Compañía ni se van a mantener hasta su vencimiento.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables, un vencimiento fijo y porque se tiene la intención y la capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. De acuerdo con las disposiciones regulatorias, la Compañía no puede mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento.

- Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar de la Compañía comprenden principalmente a saldos por cobrar al Instituto Nacional de Seguros.

iii. Desreconocimiento

Un activo financiero se da de baja cuando la Compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se desreconocen cuando se liquidan.

iv. Compensación

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta.

v. Valorización del costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

vi. *Medición de valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

La determinación de valor justo para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor justo es menos objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de la complejidad de cada tipo, la Compañía determina el modelo apropiado para que refleje el valor justo para cada tipo de instrumento. Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener una valoración justa.

La Administración de la Compañía considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

vii. *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada reconocida en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(f) Mobiliario y equipo en uso

i. *Activos propios*

El mobiliario y equipo en uso se registran al costo, neto de la depreciación y amortización acumuladas. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extiendan la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

ii. *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos incurridos para reponer componentes de inmuebles, mobiliario y equipo son capitalizados y contabilizados separadamente. Los ítems reemplazados son dados de baja. Los desembolsos posteriores solo se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, si no se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

iii. *Depreciación*

La depreciación se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años

iv. *Activo intangible*

Los costos incurridos en la adquisición de licencias e implementación de sistemas de información (software) para uso interno, son valorados al costo menos la amortización acumulada. Tales costos se amortizan en línea recta en plazo máximo de tres años, a partir de la fecha de inicio de su utilización.

v. *Activos arrendados*

Los activos arrendados bajo arrendamiento operativo no se reconocen en el balance general de la Compañía, ya que esta no asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(g) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo no financiero se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(h) Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar se registran al costo.

(i) Reserva legal

De acuerdo con regulaciones vigentes, las compañías costarricenses deben destinar el 5% de las utilidades netas de cada año para la formación de la reserva legal, hasta alcanzar el 20% del capital social.

(j) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros, la determinación de las vidas útiles y el método de depreciación de los inmuebles, mobiliario y equipo en uso.

(k) Impuesto sobre la renta

i. Corriente:

El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto estimado a pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ii. Diferido:

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método pasivo del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros del activo y pasivo para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización.

(l) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el período reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad disponible para los accionistas comunes y preferentes entre el promedio ponderado de acciones comunes y preferentes en circulación durante el período.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(m) Beneficios a empleados

(i) Beneficios de despido o de terminación

De conformidad con la legislación costarricense, se requiere el pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa o al momento de su muerte o jubilación, de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador con base en la cantidad de años laborados, con un máximo de 8 años.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

(ii) Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

Vacaciones

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Compañía tiene la política de acumular los días de vacaciones sobre la base de devengado. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(n) Reconocimiento de ingresos y gastos

i. *Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

ii. *Ingreso por comisiones*

Las comisiones por intermediación de seguros se originan por servicios que presta la Compañía, los cuales se consideran realizables por la ejecución de un acto concreto, y se reconocen sobre la base de devengado.

iii. *Gastos de administración*

Los gastos administrativos se reconocen en el momento de recibir el servicio o el bien, es decir, cuando se incurre en ellos.

(2) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldos:		
Activos:		
Disponibilidades	¢ 97.818.225	24.227.898
Inversiones en instrumentos financieros (véase nota 4)	-	48.420.250
Productos por cobrar	-	131.552
Total activos	¢ <u>97.818.225</u>	<u>72.779.700</u>
Transacciones:		
Ingresos:		
Por intereses en disponibilidades	¢ 1.007.024	701.302
Por intereses en instrumentos financieros (véase nota 11)	343.277	829.692
Total ingresos	¢ <u>1.350.301</u>	<u>1.530.994</u>
Gastos:		
Por alquiler (véase notas 14 y 17-b)	¢ 7.703.608	8.578.495
Total gastos	¢ <u>7.703.608</u>	<u>8.578.495</u>

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(3) Disponibilidades

Al 31 de diciembre, las disponibilidades se detallan a continuación:

	2015	2014
Efectivo	¢ 81.228	250.000
Entidades financieras del Estado	1.152.322	646.773
Entidades financieras del país	97.818.225	24.227.898
	¢ <u>99.051.775</u>	<u>25.124.671</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo en entidades financieras está compuesto por cuentas bancarias y de ahorros en entidades privadas y bancos públicos, las cuales devengan una tasa de interés anual entre 0,00% y 4,35% en colones y entre 0,00% y 1,36% en dólares.

(4) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía no mantiene inversiones en instrumentos financieros.

Al 31 de diciembre de 2014, las inversiones disponibles para la venta corresponden a certificados de inversión emitidos por una entidad financiera relacionada, por un monto de ¢48.420.250, con una tasa de interés neta de 3,26%, y vencimiento en marzo 2015.

(5) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre, las cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	2015	2014
Comisiones por cobrar	¢ 23.584.174	3.662.334
Otras cuentas por cobrar	-	584.180
Impuesto sobre renta por cobrar por retenciones del 2%	-	2.740.036
	¢ <u>23.584.174</u>	<u>6.986.550</u>

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(6) Mobiliario y equipo

Al 31 de diciembre de 2015, el mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2014	¢	2.497.527	5.730.791	8.228.318
Adiciones		-	856.000	856.000
Saldos al 31 de diciembre de 2015		<u>2.497.527</u>	<u>6.586.791</u>	<u>9.084.318</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2014		966.081	4.268.152	5.234.233
Gasto por depreciación		249.753	816.999	1.066.752
Saldos al 31 de diciembre de 2015		<u>1.215.834</u>	<u>5.085.151</u>	<u>6.300.985</u>
<u>Saldos netos:</u>				
Al 31 de diciembre de 2014	¢	<u>1.531.446</u>	<u>1.462.639</u>	<u>2.994.085</u>
Al 31 de diciembre de 2015	¢	<u>1.281.693</u>	<u>1.501.640</u>	<u>2.783.333</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el mobiliario y equipo se detallan como sigue:

		<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Total</u>
<u>Costo:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2013	¢	2.534.563	5.730.791	8.265.354
Adiciones		92.000	-	92.000
Retiros		(129.036)	-	(129.036)
Saldos al 31 de diciembre de 2014		<u>2.497.527</u>	<u>5.730.791</u>	<u>8.228.318</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Saldos al 31 de diciembre de 2013		793.890	3.314.076	4.107.966
Gasto por depreciación		254.990	954.076	1.209.066
Retiros		(82.799)	-	(82.799)
Saldos al 31 de diciembre de 2014		<u>966.081</u>	<u>4.268.152</u>	<u>5.234.233</u>
<u>Saldos netos:</u>				
Al 31 de diciembre de 2013	¢	<u>1.740.673</u>	<u>2.416.715</u>	<u>4.157.388</u>
Al 31 de diciembre de 2014	¢	<u>1.531.446</u>	<u>1.462.639</u>	<u>2.994.085</u>

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(7) Cuentas y comisiones por pagar diversas

Al 31 de diciembre, las otras cuentas por pagar diversas se detallan a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Aportes patronales por pagar	¢ 2.094.012	1.729.983
Provisión para servicios profesionales	-	2.082.573
Aguinaldo	601.868	407.950
Impuestos retenidos por pagar	187.080	93.513
Cuentas por pagar partes relacionadas	420.504	-
Otras cuentas por pagar	1.185.371	86.014
	¢ <u>4.488.835</u>	<u>4.400.033</u>

(8) Impuesto sobre la renta

De acuerdo con la Ley del Impuesto sobre la Renta, la Compañía debe presentar la declaración de impuesto sobre la renta por el período de doce meses que termina el 31 de diciembre de cada año.

Por el año terminado el 31 de diciembre, la diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el gasto que resulta de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta de 30%, se concilia como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto sobre la renta esperado	¢ 29.957.462	13.964.889
Más:		
Gastos no deducibles	107.776	59.910
Menos:		
Ingresos no gravables	<u>(302.107)</u>	<u>(5.898.100)</u>
Impuesto sobre la renta	¢ <u>29.763.131</u>	<u>8.126.699</u>

Las Autoridades Fiscales pueden revisar la declaración de impuestos que se presentará para el período terminado el 31 de diciembre de 2015, y las presentadas para los años 2012, 2013 y 2014.

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la Compañía no ha determinado diferencias temporales gravables o deducibles que generen el reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(9) Patrimonio

(a) Capital social

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el capital social de la Compañía está conformado por 32.034 acciones comunes, nominativas, autorizadas y emitidas con un valor nominal de ¢1.000 cada una, para un total de ¢32.034.000.

Capital mínimo de funcionamiento

De acuerdo al Reglamento para la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros, del Instituto Nacional de Seguros, Artículo 11 Requisitos para la contratación de los agentes de seguros independientes y las sociedades de agencias inciso b) se debe; “mantener un capital social suscrito y pagado no menor al equivalente en colones de dieciocho mil quinientas (18.500) unidades de desarrollo (UD). Para todos los casos, las unidades de desarrollo se considerarán según lo establecido en la Ley N° 8507 del 16 de mayo del 2006”. Al 31 de diciembre de 2015, el equivalente en colones a las UD requeridas es de ¢15.812.875 (¢15.987.515 en el 2014). La Compañía mantiene un capital suscrito y pagado mayor al monto requerido por dicho reglamento.

Al 31 de diciembre de 2015, las unidades de desarrollo se valúan a un tipo de cambio de ¢854,75 por UD 1,00 (¢864,19 por UD 1,00 en el 2014).

(b) Incremento del capital social

Durante el 2014, la Asamblea de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2014, acordó aumentar el capital social de Compañía mediante la capitalización de utilidades acumuladas por un monto de ¢13.464.000.

(c) Dividendos

Mediante sesión de Asamblea de Accionistas celebrada el 21 de abril de 2015, se acordó distribuir dividendos por un monto de ¢44.732.401.

Mediante sesión de Asamblea de Accionistas celebrada el 23 de abril de 2014, se acordó declarar dividendos por un monto de ¢5.770.590.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(d) Reserva legal

Durante el 2015 y 2014, los estados financieros incluyen la asignación de la reserva legal por ¢2.285.545 y ¢1.921.147, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2015, el saldo de la reserva legal asciende a ¢6.406.800 (¢4.121.255 en el 2014). Esta asignación cesó cuando dicho fondo alcanzó el veinte por ciento (20%) del capital social.

(10) Ingresos por comisiones por servicios

La base legal de los ingresos por comisiones devengadas por Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A., se ampara a lo permitido por la Superintendencia General de Seguros, los cuales corresponden únicamente a la retribución percibida del Instituto Nacional de Seguros, por las comisiones ganadas por seguros.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, se percibieron ingresos por comisiones por un monto de ¢258.737.401 (¢203.031.347 en el 2014), correspondientes a la comisión por la intermediación de los productos del Instituto Nacional de Seguros, de conformidad a los lineamientos establecidos con esta aseguradora.

(11) Ingresos financieros

Al 31 de diciembre el detalle de ingresos financieros se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos por disponibilidades en entidades financieras	¢ 1.007.024	701.302
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros (véase nota 2)	343.276	829.692
Ingresos por diferencial cambiario	435.685	1.687.078
	¢ <u>1.785.985</u>	<u>3.218.072</u>

(12) Gastos por comisiones por servicios

Al 31 de diciembre de 2015, el gasto por comisiones por servicios se debe a comisiones por colocación de seguros pagadas a los agentes de seguros por un monto de ¢55.711.507 (¢45.521.265 en el 2014).

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(13) Gastos de personal

Al 31 de diciembre, el detalle de gastos de personal se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos, vacaciones y bonificaciones del personal	¢ 56.870.516	59.899.360
Cargas sociales patronales	14.973.685	15.177.520
Décimo tercer sueldo	4.735.329	5.652.556
Preaviso y cesantía	2.714.000	3.500.000
Vacaciones	1.772.514	-
Capacitación	-	294.500
Otros	3.648.472	3.914.009
	¢ <u>84.714.516</u>	<u>88.437.945</u>

(14) Otros gastos de administración

Por el año terminado el 31 de diciembre, el detalle de otros gastos de administración se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por servicios externos	¢ 4.231.357	8.345.160
Por movilidad y comunicaciones	4.244.408	4.490.392
Por alquiler (véase notas 2 y 17-b)	7.703.608	8.578.495
Por infraestructura	1.167.751	1.281.799
Por gastos generales	2.547.416	2.745.591
	¢ <u>19.894.540</u>	<u>25.441.437</u>

(15) Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a diferentes riesgos entre ellos, los más importantes, riesgo de liquidez, riesgo de mercado y riesgo de crédito. A continuación se detalla la forma en que la Compañía administra los diferentes riesgos.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

a) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se genera cuando la entidad no puede hacer frente a las exigibilidades u obligaciones con terceros, por insuficiencias en el flujo de caja, resultado a su vez del descalce entre el plazo de las recuperaciones y el plazo de las obligaciones.

Al 31 de diciembre de 2015, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Total
<u>Activos:</u>							
Disponibilidades	¢ 99.051.775	-	-	-	-	-	99.051.775
Cuentas y comisiones por cobrar	-	23.584.174	-	-	-	-	23.584.174
<u>Total activos</u>	¢ 99.051.775	23.584.174	-	-	-	-	122.635.949
<u>Pasivos:</u>							
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	3.886.967	-	-	-	601.868	4.488.835
<u>Total pasivos</u>	¢ -	3.886.967	-	-	-	601.868	4.488.835
<u>Brecha de activos y pasivos</u>	¢ 99.051.775	19.697.207	-	-	-	(601.868)	118.147.114

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014, el calce de plazos de los activos y pasivos de la Compañía es como sigue:

	A la Vista	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Total
<u>Activos:</u>							
Disponibilidades	¢ 25.124.671	-	-	-	-	-	25.124.671
Inversiones en instrumentos financieros	-	-	-	48.420.250	-	-	48.420.250
Cuentas y comisiones por cobrar	-	6.986.550	-	-	-	-	6.986.550
<u>Total activos</u>	¢ 25.124.671	6.986.550	-	48.420.250	-	-	80.531.471
<u>Pasivos:</u>							
Cuentas y comisiones por pagar diversas	-	3.992.083	-	-	-	407.950	4.400.033
<u>Total pasivos</u>	¢ -	3.992.083	-	-	-	407.950	4.400.033
Brecha de activos y pasivos	¢ 25.124.671	2.994.467	-	48.420.250	-	(407.950)	76.131.438

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

b) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no tiene activos o pasivos sujetos a cambios de tasas de interés. Al 31 de diciembre de 2014, las inversiones en instrumentos financieros mantenían tasa de interés fijas y por su naturaleza de corto plazo no se consideraba que un cambio en la tasa de interés provocara un cambio significativo en el valor razonable.

(ii) Riesgo de tipo de cambio

La Compañía se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en US dólares se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio. El efecto de este riesgo se reconoce en el estado de resultados.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados muestra ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario por ¢7.039.963 y ¢6.604.278, respectivamente, como resultado de la valuación de los activos y pasivos en dólares estadounidenses (ingresos y gastos financieros por diferencial cambiario por ¢18.129.338 y ¢16.442.260, respectivamente, en el 2014).

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	US\$ 182.557	36.188
Inversiones en instrumentos financieros	-	91.039
Comisiones por cobrar	24.668	1.439
Total activos	US\$ <u>207.225</u>	<u>128.666</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía no mantiene pasivos en moneda extranjera.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Análisis de sensibilidad

Al 31 de diciembre, un análisis de sensibilidad de acuerdo al aumento o a la disminución en los tipos de cambio por parte del Banco Central de Costa Rica, para los dólares estadounidenses se detalla como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Efecto en resultados</u>		
Aumento de ¢20 en tipo de cambio	¢ 4.144.500	2.573.320
Disminución de ¢20 en tipo de cambio	¢ (4.144.500)	(2.573.320)

c) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, en monto y plazo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con las cuentas por cobrar y está representado por el monto de esos activos en el balance.

Al 31 de diciembre, la exposición máxima al riesgo de crédito se relaciona con las siguientes partidas de los estados financieros:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Disponibilidades	¢ 99.051.775	25.124.671
Inversiones en instrumentos financieros	-	48.551.802
Cuentas y comisiones por cobrar	23.584.174	6.986.550
	¢ <u>122.635.949</u>	<u>80.663.023</u>

El riesgo de crédito de las disponibilidades y de las inversiones se considera bajo, ya que la mayor parte de las disponibilidades y todas las inversiones se encuentran en una entidad relacionada. El resto de las disponibilidades se encuentra depositado en un Banco del Estado. El riesgo de crédito de las cuentas y comisiones por cobrar es bajo debido a que corresponden a partidas por cobrar al Instituto Nacional de Seguros, cuya recuperación es menor a 30 días.

Activos y pasivos por zona geográfica

Al 31 de diciembre 2015 y 2014, todos los activos y pasivos se ubican geográficamente en Costa Rica.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(16) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2014, los instrumentos financieros por su nivel de jerarquía de valor razonable se presentan como sigue:

	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversiones en instrumentos financieros	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48.420.250</u>	<u>48.420.250</u>

Al 31 de diciembre de 2014, el movimiento de los instrumentos financieros de Nivel 3 es como sigue:

Saldo inicial	¢	22.017.783
Compras		104.377.996
Vencimientos		<u>(77.975.529)</u>
Saldo final	¢	<u>48.420.250</u>

(17) Contratos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A. mantiene diferentes contratos con el Instituto Nacional de Seguros y con Financiera Desyfin S.A. (compañía relacionada), tal y como se detalla a continuación:

a) Contrato entre Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A. con el Instituto Nacional de Seguros

La Compañía, como intermediario, suscribió con el Instituto Nacional de Seguros (INS) un Contrato de Intermediación de Seguros, el cual se rige por el Reglamento para la Operación de Intermediarios en la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros del Instituto Nacional de Seguros y sus reformas, el Reglamento General de Contratación de Intermediarios de Seguros y sus reformas, las disposiciones del Código de Comercio y sus reformas, las disposiciones específicas que sobre la materia emita la Gerencia del Instituto Nacional de Seguros y por el Acuerdo de adjudicación número XI de la sesión 8859 del 16 de octubre de 2007.

Este contrato regula la promoción, prospección, gestión de venta, venta, inspección de riesgos, asesoría técnica y cobro de primas que realice la Compañía, de los seguros y otros productos y servicios cuya comercialización le autorice el INS.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Mediante este contrato, la Compañía debe elaborar un plan anual de ventas de seguros y otros productos y servicios que le hayan sido autorizados y presentarlo en diciembre de cada año.

Este contrato tiene una vigencia de cuatro años, el cual se podrá renovar por períodos iguales.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario, por un monto de ¢258.737.401 (¢203.031.347 en el 2014).

b) Contrato entre Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A. con Financiera Desyfin S.A., anteriormente con Inmobiliaria Desyfin, S.A.

La Compañía, como arrendador, suscribió con Financiera Desyfin S.A., (compañía relacionada), como arrendataria, un contrato de subarrendamiento por el uso de espacio para oficinas administrativas, anteriormente con Inmobiliaria Desyfin, S.A., previo a la venta del edificio al Fondo de Inversión Inmobiliario Los Crestones de Improsa SAFI, durante el 2013.

Este contrato es por un plazo de 5 años a partir del 23 de agosto de 2013, el cual podrá prorrogarse.

El precio inicial del arrendamiento por el edificio es por US\$1.250, equivalente a 60 metros cuadrados a US\$21 cada uno.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015, el gasto por alquiler de oficinas asciende a un monto de ¢7.703.608 (¢8.578.495 en el 2014), el cual se presenta en la sección de otros gastos de administración.

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(18) Arrendamiento operativo

Las oficinas centrales de la Compañía se encuentran bajo un contrato de arrendamiento operativo en dólares con plazos de 15 años con opción de renovación automática. Los pagos mínimos futuros de tal arrendamiento operativo se detallan como sigue:

	Monto
Menos de un año	US\$ 18.224
Entre uno y cinco años	78.531
Más de cinco años	74.755
	US\$ <u>171.510</u>

(19) Garantía mínima otorgada para la operación de la Compañía

Para cumplir con lo estipulado en el artículo 11 del Reglamento para la Operación de Intermediarios en la Comercialización de Productos y Servicios de Seguros del Instituto; la Compañía mantiene las siguientes garantías de cumplimiento al 31 de diciembre de 2015, a favor del Instituto Nacional de Seguros por un monto total de ¢6.400.000 (6.200.000 en 2014).

Las garantías N°400001326 por un monto de ¢5.000.000, N°400002143 por un monto de ¢700.000 y N°400003806 por un monto de ¢700.000, emitidas por el Instituto Nacional de Seguros (INS), a través de Financiera Desyfin, S.A. (N°J3000-946 por ¢5.000.000, N°J3000-1134 por ¢800.000, N°J3000-1058 por ¢300.000 y N°J3000-1100 por ¢100.000, emitidas por el Instituto Nacional de Seguros (INS), a través de Financiera Desyfin, S.A., en el 2014), tienen como finalidad responder por sus obligaciones frente al INS y a sus clientes ante daños y perjuicios patrimoniales causados por la negligencia o dolo en sus ejercicios de intermediación o las de sus agentes de seguro. Dichas garantías tienen vigencia desde el 06 de diciembre de 2015 hasta el 06 de diciembre de 2016, desde el 04 de marzo de 2015 hasta el 04 de marzo de 2016 y desde el 04 de junio de 2015 hasta el 04 de junio 2016, respectivamente.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(20) Hechos Relevantes

Proceso de constitución del Grupo Financiero

El 22 de setiembre de 2010, Financiera Desyfin, S.A. (compañía relacionada) presentó ante la Superintendencia General de Entidades Financiera (SUGEF) la solicitud formal para la conformación de “Grupo Desyfin, S.A.”, de conformidad con lo establecido en los artículos 32 y 35, y Anexo 8 del Acuerdo SUGEF 8-08 *Reglamento sobre Autorizaciones y Funcionamiento de Grupo y Conglomerados Financieros*.

Mediante oficio SUGEF 0136-2014-201305835 con fecha 3 de febrero de 2014, la Superintendencia comunica a Financiera Desyfin, S.A. (compañía relacionada) sobre el resultado de la solicitud de autorización para el cambio de composición accionaria mediante el cual los socios actuales de Financiera Desyfin permutarán acciones de “Financiera Desyfin” por acciones de “Grupo Desyfin” entidad que fungirá como sociedad controladora del “Grupo Financiero Desyfin”, lo anterior de conformidad con lo estipulado en el artículo 27 bis de la Ley No 7472 de Promoción de la competencia y defensa efectiva del consumidor. Consecuentemente de conformidad con el criterio favorable externado por la Comisión de la promoción de la competencia (COPROCOM) y el estudio realizado por la SUGEF, dicha Superintendencia otorga la autorización solicitada por Financiera Desyfin.

Al 31 de diciembre de 2015, la Administración de Financiera Desyfin, S.A. está en proceso de la actualización de información con base en el Anexo No. 8 del Acuerdo SUGEF 8-08 “Reglamento sobre autorizaciones de entidades supervisadas por la SUGEF y sobre autorizaciones y funcionamiento de grupos y conglomerados financieros”, sobre las gestiones de conformación del Grupo Financiero, la cual se espera se presente para finales del tercer trimestre de 2016.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(21) Cifras del 2014

Algunas cifras del 2014 han sido reclasificadas para efectos de comparación con las cifras del 2015, según se explica a continuación:

El Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en el artículo 8 del acta de la sesión 1171-2015, celebrada el 1° de junio del 2015, comunicó mediante la nota C.N.S. 1171-08 del 02 de junio del 2015, el acuerdo para modificar el Modelo 2, Estado de Resultados Integral, del Anexo 1, Modelos de Estados Financieros, del “Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, Acuerdo SUGEF 31-04”. Mediante este acuerdo se requieren las siguientes modificaciones:

Las entidades supervisadas presentarán y revelarán la información comparativa relacionada con los importes por ganancias o pérdidas por diferencias de cambios, netas, con las del respectivo periodo inmediato, de acuerdo con el formato presentado en el Modelo 2, Estado de Resultados Integral, del Anexo 1 Modelos de Estados Financieros de esta modificación y a los requerimientos que disponen las Normas Internacionales de Información Financiera, a partir de la fecha de entrada en vigencia de esta modificación.

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, el ingreso por diferencial cambiario y el gasto por diferencial cambiario se presenta neto en la sección de gasto o ingreso según corresponda. En los estados financieros auditados del período 2014, el ingreso por diferencial cambiario se presentó en la sección de ingresos financieros por ¢18.129.338 y el gasto por diferencial cambiario se presentó en la sección de gastos financieros por ¢16.442.260.

(Continúa)

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

(22) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la adopción, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros, y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros”*.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado *“Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros”* (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

El oficio C.N.S 413-10 fue modificado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2014, celebradas el 2 de abril de 2013, y define las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 de enero del 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).