

FINANCIERA DESYFIN, S.A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DE 2015

(Con cifras correspondientes a diciembre 2014 y junio 2014)

(En colones sin céntimos)

	Nota	Junio 2015	Diciembre 2014	Junio 2014
ACTIVOS				
Disponibilidades				
Efectivo	4	16.116.983.369	21.037.244.771	17.394.785.397
Banco Central		232.316.954	224.599.554	305.231.233
Entidades financieras del país		13.181.926.463	17.722.559.630	13.372.600.331
Entidades financieras del exterior		2.666.881.808	2.640.302.399	3.154.971.119
Productos por cobrar		-	52.412.491	384.445.058
Productos por cobrar		35.858.144	397.370.697	177.537.656
Inversiones en instrumentos financieros				
Disponibles para la venta	5	35.316.068.987	28.915.314.749	21.451.489.374
Productos por cobrar		34.966.845.322	28.672.096.538	21.205.929.364
Productos por cobrar		349.223.665	243.218.211	245.560.010
Cartera de créditos				
Créditos vigentes	6	101.610.114.400	100.961.007.951	85.707.671.533
Créditos vencidos		90.187.799.584	92.647.361.748	77.048.117.266
Créditos en cobro judicial		9.875.617.704	7.023.663.768	7.476.846.023
Créditos en cobro judicial		1.894.056.078	1.337.550.430	1.359.075.788
Productos por cobrar		937.911.006	940.564.845	783.395.651
(Estimación por deterioro)	6-b	(1.285.269.973)	(988.132.841)	(959.763.195)
Cuentas y comisiones por cobrar				
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	7	270.677.831	447.483.027	269.374.265
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar		3.144.721	34.744.844	33.811.383
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar	17	163.188.888	181.323.187	155.700.927
Otras cuentas por cobrar		135.453.739	265.515.466	90.580.106
(Estimación por deterioro)		(31.109.516)	(34.100.469)	(10.718.151)
Bienes realizables				
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	8	1.967.432.926	802.098.134	376.437.912
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		2.346.318.820	1.093.964.546	551.846.415
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(378.885.894)	(291.866.412)	(175.408.503)
Vehículos, mobiliario y equipo (neto)				
	9	293.391.998	310.096.039	252.111.456
Otros activos				
Cargos diferidos	10	2.763.063.456	2.599.745.690	2.472.775.486
Activos intangibles		205.092.009	309.552.066	301.238.553
Activos intangibles		955.065.594	937.023.865	800.424.390
Otros activos		1.602.905.854	1.353.169.759	1.371.112.544
TOTAL DE ACTIVOS		158.337.732.967	155.072.990.361	127.924.645.423
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público				
A la vista	11	86.933.616.587	86.387.561.150	81.567.405.104
A la vista		5.925.517.009	5.193.441.443	5.830.723.433
A plazo		79.616.045.327	76.484.900.409	70.623.785.039
Otras obligaciones con el público	12	-	3.278.938.220	3.714.593.942
Cargos financieros por pagar		1.392.054.252	1.430.281.078	1.398.302.690
Obligaciones con entidades				
A la vista	13	52.826.625.531	49.726.822.235	29.270.257.648
A la vista		101.066.089	385.385	-
A plazo		22.921.004.053	25.528.608.813	14.480.583.833
Otras obligaciones con entidades		29.357.412.495	23.885.120.353	14.571.930.712
Cargos financieros por pagar		447.142.895	312.707.684	217.743.103
Cuentas por pagar y provisiones				
Impuesto sobre la renta diferido	17	1.100.479.114	2.200.535.178	1.126.136.469
Provisiones	14	-	5.412.539	7.417.133
Otras cuentas por pagar diversas	15	-	40.225.630	225.630
Otras cuentas por pagar diversas	15	1.100.479.114	2.154.897.009	1.118.493.706
Otros pasivos				
Ingresos diferidos	18	1.106.078.137	1.308.990.450	1.209.356.725
Estimación por deterioro de créditos contingentes	6-c	1.090.469.527	1.293.327.213	1.194.099.450
Estimación por deterioro de créditos contingentes		15.608.609	15.663.237	15.257.275
Obligaciones subordinadas				
Obligaciones subordinadas	16	1.323.954.665	1.396.563.100	1.452.619.222
Obligaciones subordinadas		1.321.775.000	1.386.606.000	1.451.466.000
Cargos financieros por pagar		2.179.665	9.957.100	1.153.222
TOTAL DE PASIVOS		143.290.754.034	141.020.472.112	114.625.775.168
PATRIMONIO				
Capital social				
Capital común pagado	19	12.825.302.430	12.825.302.430	9.125.737.930
Capital común pagado		8.914.060.000	8.914.060.000	5.286.059.000
Capital preferente pagado		3.911.242.430	3.911.242.430	3.839.678.930
Aportes patrimoniales no capitalizados				
Aportes patrimoniales no capitalizados		1.465.598.400	19.296.000	3.699.564.500
Ajustes al patrimonio				
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(380.774.071)	(410.458.178)	(345.995.517)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(380.774.071)	(410.458.178)	(345.995.517)
Reservas patrimoniales				
Reservas patrimoniales	19	381.879.724	381.879.724	316.800.868
Resultados acumulados de ejercicios anteriores				
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		164.125.135	-	-
Resultado del periodo				
Resultado del periodo	20	590.847.315	1.236.498.272	502.762.474
TOTAL DEL PATRIMONIO				
		15.046.978.933	14.052.518.248	13.298.870.255
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO				
		158.337.732.967	155.072.990.361	127.924.645.423
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS				
Cuentas contingentes deudoras	21	9.381.455.250	8.063.901.215	8.833.415.144
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
Otras cuentas de orden deudoras	22	115.258.871.463	109.282.200.243	108.588.980.287

M.B.A. Silvio Lacayo B.
Gerente General

Lic. Johnny José González A.
Auditor Interno

Sr. Juan Carlos Monge S.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

FINANCIERA DESYFIN, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 PERIODO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015
 (Con cifras correspondientes de 2014)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el período terminado en junio:		Por el trimestre terminado en junio:	
		2015	2014	2015	2014
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		186.415.663	178.959.787	79.168.600	58.346.475
Por inversiones en instrumentos financieros	23	752.300.758	601.028.099	424.128.150	313.222.304
Por cartera de créditos	24	6.538.027.995	4.992.045.517	3.414.816.080	2.635.470.803
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	28-a y 36	-	138.356.225	-	(2.962.562)
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		27.044.069	-	27.044.069	-
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		103.035.810	29.798.540	87.516.186	18.221.512
Por otros ingresos financieros		171.116.319	136.570.101	93.637.300	72.472.835
Total de ingresos financieros		7.777.940.613	6.076.758.270	4.126.310.384	3.094.771.368
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	25	2.865.836.585	2.644.378.471	1.462.210.774	1.370.507.575
Por obligaciones con entidades financieras	26	1.635.343.919	1.021.791.341	827.954.886	532.114.262
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	28-a y 36	30.268.519	-	6.350.731	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		5.721.014	-	5.721.014	-
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		3.845.034	-	3.845.034	-
Por otros gastos financieros		5.137.844	14.113.810	975.167	6.856.397
Total de gastos financieros		4.546.152.915	3.680.283.623	2.307.057.606	1.909.478.235
Gasto por estimación de deterioro de activos		881.298.693	221.673.200	611.109.717	140.000.000
Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones		223.235.991	95.701.962	125.434.082	31.403.088
RESULTADO FINANCIERO		2.573.724.996	2.270.503.409	1.333.577.144	1.076.696.221
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	27	659.156.343	308.093.726	181.055.819	164.074.377
Por bienes realizables		57.572.509	93.849.161	17.405.522	89.466.234
Por cambio y arbitraje de divisas	28-b	909.032.180	1.418.825.594	470.340.872	489.007.087
Por otros ingresos operativos		367.248.061	322.190.890	181.277.148	196.059.758
Total otros ingresos de operación		1.993.009.093	2.142.959.370	850.079.361	938.607.455
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		40.122.337	32.544.108	22.058.793	18.542.554
Por bienes realizables		387.099.740	151.495.507	245.341.489	63.018.028
Por cambio y arbitraje de divisas	28-b	754.815.989	1.181.818.489	401.038.324	370.340.784
Por otros gastos operativos		13.119.006	17.423.030	7.455.056	12.072.067
Total otros gastos de operación		1.195.157.072	1.383.281.134	675.893.663	463.973.433
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		3.371.577.017	3.030.181.645	1.507.762.842	1.551.330.243
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	30	1.333.979.954	1.279.778.272	640.790.501	677.020.552
Por otros gastos de administración	29	1.446.749.748	1.247.640.899	584.479.872	630.508.795
Total gastos administrativos		2.780.729.702	2.527.419.170	1.225.270.373	1.307.529.346
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		590.847.315	502.762.474	282.492.469	243.800.895
RESULTADO DEL AÑO		590.847.315	502.762.474	282.492.469	243.800.895
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ajuste por valuación de inversiones, disponibles para la venta		(29.684.107)	(345.995.517)	(5.266.780)	(233.236.409)
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		561.163.208	156.766.957	277.225.689	10.564.486

M.B.A. Silvio Lacayo B.
Gerente General

Lic. Johnny José Gonzales A.
Auditor Interno

Sr. Juan Carlos Monge S.
Contador

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

FINANCIERA DESYFIN, S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
PERIODO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015
(Con cifras correspondientes de 2014)
(En colones sin céntimos)

Nota	Capital social			Ajustes al patrimonio de inversiones disponibles para la venta	Reservados acumulados de ejercicios anteriores	Total
	Acciones comunes	Acciones preferentes	Total			
	5,286,059,000	3,839,678,930	9,125,737,930	(349,656,642)	954,208,025	13,118,653,081
19-c	-	-	-	-	(611,430,000)	(611,430,000)
19-c	-	-	-	-	(342,778,025)	(342,778,025)
19-b	-	-	-	-	-	-
19-b	-	-	628,001,000	-	-	628,001,000
	-	-	628,001,000	-	(954,208,025)	(326,207,025)
	-	-	-	-	502,762,474	502,762,474
	-	-	-	(126,645,383)	-	(126,645,383)
	-	-	-	130,306,508	-	130,306,508
	-	-	-	3,661,125	-	3,661,125
	5,286,059,000	3,839,678,930	9,125,737,930	(345,995,517)	316,800,868	13,298,870,255
	8,914,060,000	3,911,242,430	12,825,302,430	(410,458,178)	381,879,724	14,052,518,248
19-c	-	-	-	-	(908,248,000)	(908,248,000)
19-c	-	-	-	-	(164,125,137)	(164,125,137)
19-b	-	-	687,421,400	-	-	687,421,400
19-b	-	-	758,881,000	-	-	758,881,000
	-	-	1,446,302,400	-	(1,072,373,137)	373,929,263
	-	-	-	-	590,847,315	590,847,315
	-	-	-	1,510,668,520	-	1,510,668,520
	-	-	-	(1,480,984,413)	-	(1,480,984,413)
	-	-	-	29,684,107	590,847,315	620,531,421
	8,914,060,000	3,911,242,430	12,825,302,430	(380,774,071)	381,879,724	15,046,978,933

Saldo al 31 de diciembre de 2013

Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio

- Dividendos pagados sobre acciones comunes
- Dividendos pagados sobre acciones preferentes
- Aportes de capital para emisión de acciones preferentes
- Aportes de capital para emisión de acciones comunes
- Total de transacciones con los accionistas registradas directamente el patrimonio

Resultado integral del periodo

Resultado del periodo

Ganancias realizadas en la disposición de inversiones disponibles para la venta

Ajuste del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido

Total del resultado integral del periodo

Saldo al 30 de junio de 2014

Saldo al 31 de diciembre de 2014

Transacciones con los accionistas registradas directamente en el patrimonio

- Dividendos pagados sobre acciones comunes
- Dividendos pagados sobre acciones preferentes
- Aportes de capital para emisión de acciones preferentes
- Aportes de capital para emisión de acciones comunes
- Total de transacciones con los accionistas registradas directamente el patrimonio

Resultado integral del periodo

Resultado del periodo

Ganancias realizadas en la disposición de inversiones disponibles para la venta

Ajuste del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido

Total del resultado integral del periodo

Saldo al 30 de junio de 2015

Sr. Juan Carlos Monge S.
Comptador

Sr. Johnny José Guzmán A.
Auditor Interno

M.B.A. Silvio Lacaño B.
Gerente General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

FINANCIERA DESYFIN, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 PERIODO TERMINADO EL 30 DE JUNIO DE 2015
 (Con cifras correspondientes de 2014)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del periodo		590.847.315	502.762.474
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Gasto por estimación por deterioro cartera de créditos	6-b	860.000.000	221.673.200
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	6-c	47.264	(3.663.362)
Gasto por estimación de cuentas por cobrar	7	21.298.694	-
Ingreso por disminución de estimaciones	6-b, 6-c y 7	(24.391.538)	1.673.200
Gasto por estimación para bienes realizables	8	352.559.545	142.287.315
Gasto por provisiones efectuadas	14	-	4.440.574
Depreciaciones y amortizaciones	9 y 10	79.645.553	168.341.572
Ganancia por diferencial cambiario, neto		(1.534.910.692)	(1.442.792.328)
Pérdida neta por retiro de activos		21.310.225	12.543.870
Gasto por intereses		4.501.180.504	3.666.169.812
Ingreso por intereses	23 y 24	(7.290.328.753)	(5.593.073.617)
Impuesto sobre la renta	17	-	(7.383.661)
Variación en los activos (aumento) disminución:			
Créditos y avances de efectivo		(2.441.154.266)	(11.295.084.167)
Bienes realizables		317.848.126	91.451.863
Cuentas y comisiones por cobrar		163.499.358	70.488.951
Venta (adquisición) de otros activos		(296.922.259)	(451.394.987)
Variación en los pasivos aumento (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1.078.925.157)	(2.685.124.155)
Otros pasivos		(275.440.233)	416.313.618
Obligaciones con el público		907.663.151	9.216.649.277
Intereses pagados		(5.126.173.164)	(6.963.720.550)
Intereses cobrados		(4.404.972.120)	(3.399.983.442)
Impuestos pagados		7.186.977.137	5.452.619.664
		41.773.625	-
Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por las actividades de operación		(2.302.394.522)	(4.911.084.328)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento en instrumentos financieros		(105.715.955.139)	(29.121.157.374)
Disminución en instrumentos financieros		99.508.523.815	34.656.763.752
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	9	(41.584.902)	(45.163.034)
Mejoras a propiedad arrendada		104.460.057	(38.886.411)
Adquisición de activo intangible		(60.708.564)	-
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión		(6.205.264.733)	5.451.556.934
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Nuevas operaciones con entidades financieras		117.905.990.636	12.591.943.371
Pago de operaciones con entidades financieras		(114.692.522.045)	(10.015.341.286)
Dividendos pagados sobre acciones comunes	19-c	(908.248.000)	(611.430.000)
Dividendos pagados sobre acciones preferentes	19-c	(164.125.137)	(342.778.025)
Aportes de capital para emisión de acciones comunes	19-b	758.881.000	628.001.000
Aportes de capital para emisión de acciones preferentes	19-b	687.421.400	-
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		3.587.397.854	2.250.395.060
Aumento neto en efectivo		(4.920.261.402)	2.790.867.666
Efectivo al inicio del año		21.037.244.771	14.603.917.731
Efectivo al final del periodo	4	16.116.983.369	17.394.785.397

M.B.A. Silvio Lacayo B.
Gerente General

Lic. Johnny José Gonzales A.
Auditor Interno

Sr. Juan Carlos Monge S.
Contador