

# **INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO**

**FINANCIERA DESYFIN S.A.**

**Al 31 de Diciembre de 2010**



**Fecha de elaboración: 7 de febrero 2011**

**Financiera DESYFIN S.A.**

**Informe anual de Gobierno Corporativo**

**Al 31 de diciembre de 2010**

**I. Junta Directiva**

**a) Cantidad de miembros establecidos en los estatutos**

La Junta Directiva de Financiera DESYFIN S.A. estaba conformada por 7 miembros (3 de ellos independientes) en propiedad que pueden ser o no accionistas al 31 de diciembre de 2010.

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 2010, la Junta Directiva estaba conformada por los siguientes miembros:

**Cuadro No. 1  
Detalle de Miembros de Junta Directiva  
Al 31 de diciembre de 2010**

<b>Miembro J.D.</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo en la Junta Directiva</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-025-476	Presidente	26/01/2004
Mauricio Lacayo Beeche	1-858-718	Secretario	26/01/2004
Manfred Lacayo Beeche	1-938-343	Tesorero	26/01/2004
Hortensia Beeche Michaud	1-378-745	Vocal IV	21/01/2005
Juan Carlos Monge Sánchez	3-289-0761	Fiscal	26/01/2004

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 2010**

<b>Miembro J.D.I.</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo en la Junta Directiva</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Manuel Enrique Ruiz Paz	1604000553427	Vocal I	8/04/2010
Richard Frank Baldwin	Pass: 151669977	Vocal II	8/04/2010
James Julian Gerchow Moya	7-041-788	Vocal III	21/01/2005

**c) Variaciones en la Junta Directiva**

A la fecha de este informe y durante el periodo 2010, se presentaron las siguientes variaciones relacionadas con el retiro y nuevos nombramientos de los miembros que conformaron la Junta Directiva del 2009:

**Cuadro No. 3**  
**Detalle de Miembros de Junta Directiva –Nuevos nombramientos**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

<b>Miembro J.D.I.</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo en la Junta Directiva</b>	<b>Fecha Nombramiento</b>
Manuel Enrique Ruiz Paz	1604000553427	Vocal I	8/04/2010
Richard Frank Baldwin	Pass: 151669977	Vocal II	8/04/2010

**Cuadro No. 4**  
**Detalle de Miembros de Junta Directiva –Retiros**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

<b>Miembro J.D.</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo en la Junta Directiva</b>	<b>Fecha Retiro</b>
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Vicepresidente	8/04/2010
Richard Walter Baldwin	Pass: 205138494	Vocal II	8/04/2010
James A. Taylor	Pass: VD740803	Vocal I	8/04/2010

**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 2010**

<b>Nombre del Director</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Nombre de la Entidad</b>	<b>Cargo</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-025-476	Inversiones Básicas, S.A.	Presidente
		Cricamola S.A.	Fiscal
		Arrendadora Fin & Desc, S.A.	Presidente
		Sociedad Agencia de Seguros Modernos S.A.	Gerente General
		Inversiones activas Siglo XXI S.A.	Tesorero
		Arrendadora Desyfin S.A.	Presidente
		Inversiones Derfnam, S.A.	Fiscal
		Usefalin PVS Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Presidente
Mauricio Lacayo Beeche	1-858-718	Sociedad Administradora de Acciones Cosi S.A.	Presidente
		Sociedad Agencia de Seguros Modernos, S.A.	Secretario
		Marketing Creativo de Costa Rica, S.A.	Secretario
		Inversiones Derfnam, S.A.	Tesorero
		Arrendadora Desyfin S.A.	Secretario
		Arriendo Comercial del Séptima FG	Fiscal
		Usefalin PVS Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Fiscal
		Arrendadora Fin & Desc, S.A.	Secretario
Manfred Lacayo Beeche	1-938-343	Sociedad Administradora de Acciones Cosi S.A.	Secretario
		Mojo investments, S.A.	Tesorero
		Inversiones Básicas, S.A.	Tesorero
		Sociedad Agencia de Seguros Modernos, S.A.	Tesorero
		Inversiones activas Siglo XXI S.A.	Secretario
		Inversiones Derfnam, S.A.	Presidente
		Arrendadora Desyfin S.A.	Tesorero
		Arriendo Comercial del Séptima FG	Tesorero
		Usefalin PVS Ciento Sesenta y Dos, S.A.	Secretario
Arrendadora Fin & Desc, S.A.	Tesorero		
Juan Carlos Monge Sánchez	3-289-0761	Inversiones Básicas, S.A.	Fiscal
		Arrendadora Desyfin S.A.	Fiscal
		Sociedad Agencia de Seguros Modernos, S.A.	Fiscal
		Marketing Creativo de Costa Rica, S.A.	Tesorero
		Arrendadora Fin & Desc, S.A.	Fiscal
James Julian Gerchow Moya	1-0378-0745	Aviars Internacionales BQ, S.A.	Secretario
		Cricamola S.A.	Presidente
Hortensia Beeche Michaud	1-378-745	Arriendo Comercial del Séptima FG	Presidente
		Inversiones activas Siglo XXI S.A.	Fiscal

**e) Cantidad de sesiones**

De acuerdo al libro de Junta Directiva de la Financiera al 31 de diciembre de 2010, se sesionó en 8 ocasiones, tomando en cuenta 4 sesiones ordinarias y 4 extraordinarias.

**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 Monte de Oca.

Cabe señalar que al ser la Financiera una empresa de carácter familiar, donde existen miembros que son accionistas y 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 2010**

Nombre del Comité	Número de Miembros	Funciones principales	Aspectos relevantes del Período 2010
Comité de Riesgos	4 *	Asuntos pertinentes a detección, medición y control de los diferentes riesgos y necesidades financieras a las que se ve expuesta la entidad.	Control de Presupuesto, Cartera Activo y Pasiva, los indicadores de Ficha CAMELS especialmente Suficiencia patrimonial y Activo Productivo.
Comité de Informática	4	Responsable de todos los asuntos pertinentes al apoyo del Departamento de Informática de la Financiera.	Implementación del nuevo sistema "SAP for Banking" y el COBIT en cumplimiento de la Normativa SUGEF 14-09.
Comité de Crédito	8	Estudio y aprobación de Créditos, monitoreo y control de las políticas y Normativas relacionadas.	Verificación de cambios en la Normativa de Crédito 1-05 y otras relacionadas y sus repercusiones en la Cartera.
Comité de Auditoría	5	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.	Cumplimiento de los planes de Auditoría y otras tareas extraordinarias como cumplimiento del Reglamento Gobierno Corporativo y apoyo al sistema SAP.

Comité de Cumplimiento	4	Tiene la función de apoyar y vigilar a la oficialía de Cumplimiento, así como verificar el cumplimiento de la Ley 8204, su reglamento o otras leyes y normativas relacionadas.	Verificación de las modificaciones a la ley No. 8204 y la normativa relacionada y la nueva ley contra la delincuencia Organizada No. 8754
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.	Conformación del Comité y la revisión e implementación del Código de Ética aplicable a todos los miembros de la Financiera
Comité de Gestión Ambiental	4	Responsable de la creación, implementación y seguimiento del Sistema de Gestión Ambiental y Social de la Financiera.	Implementación de los planes de gestión integral de los residuos sólidos en Financiera, Plan de reciclaje, siembra de árboles y Planes de Capacitaciones al personal sobre los proyectos ambientales.
Comité de Salud Ocupacional y Brigadas	4	Comité encargado de proveer de seguridad, protección y atención a los empleados en el desempeño de su trabajo.	Conformación de los miembros del Comité y capacitaciones de un asesor externo a los distintos responsables. Presentación de Planes de Emergencia y Evacuaciones. Coordinación de simulacros en nuevo edificio.

\*Uno de ellos independiente

### 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 2010:

**Cuadro No. 7  
Detalle de Miembros de Comité de Riesgos  
Al 31 de diciembre de 2010**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Lacayo	8-025-476	Presidente	10-9-09
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Vicepresidente	10-9-09
Manfred Lacayo Beeche	1-938-343	Secretario	10-9-09
<b>Miembro Independiente</b>			
James Julian Gerchow Moya	7-041-788	Vocal I	10-9-09

**Cuadro No. 8  
Detalle de Miembros de Comité de Informática  
Al 31 de diciembre de 2010**

Miembro	Número de identificación	Cargo	Fecha de último nombramiento
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Presidente	5-10-09
Mauricio Lacayo Beeche	1-858-718	Vicepresidente	5-10-09
Erick Hernández Gómez	1-815-978	Secretario	5-10-09
Maxi Zuñiga Rojas	1-1023-387	Vocal I	09-12-10

**Cuadro No. 9**  
**Detalle de Miembros de Comité de Crédito**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-025-476	Presidente	20-10-09
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Vicepresidente	20-10-09
Manfred Lacayo Beeche	1-938-343	Secretario	20-10-09
Mauricio Lacayo Beeche	1-858-718	Vocal I	20-10-09
Rashid Alice Chacón	1-736-470	Vocal II	28-07-10
Alfonso Alvarez Serrano	3-307-563	Vocal III	20-10-09
Ana Lucia Gomez	1-868-872	Vocal IV	20-10-09
Adriana Leal Rodríguez	1-922-535	Vocal V	20-10-09

**Cuadro No. 10**  
**Detalle de Miembros de Comité de Auditoria**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Lacayo	8-025-476	Presidente	10-2-09
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Vicepresidente	10-2-09
Juan Carlos Monge Sánchez	3-289-0761	Secretario	10-2-09
Manfred Lacayo Beeche	1-938-343	Vocal I	14-12-10
Johnny González Álvarez	1-935-251	Vocal II	10-2-09

**Cuadro No. 11**  
**Detalle de Miembros de Comité de Cumplimiento**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Presidente	20-10-09
Manfred Lacayo Beeche	1-938-343	Vicepresidente	20-10-09
Ileana Vargas González	1-741-458	Secretaria	20-10-09
Rashid Alice Chacón	1-736-470	Vocal I	05-08-10

**Cuadro No. 12  
Detalle de Miembros de Comité de Ética  
Al 31 de diciembre de 2010**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Mario Valladares Guilá	1-623-489	Presidente	22-12-10
Silvio Lacayo Beeche	1-789-024	Vicepresidente	22-12-10
Hazel Rodríguez Araya	1-925-190	Secretaria	22-12-10
Andrea Jaubert Gómez	1-1026-347	Vocal I	22-12-10
Hortensia Beeche Michaud	1-378-745	Vocal II	22-12-10

**Cuadro No. 13  
Detalle de Miembros de Comité de Gestión Ambiental  
Al 31 de diciembre de 2010**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Parry Cornejo Zamora	1-848-747	Presidente	20-10-09
Hortensia Beeche Michaud	1-378-745	Vicepresidente	20-10-09
Andrea León Ortiz	1-948-779	Secretaria	20-10-09
Andrea Jaubert Gómez	1-1026-347	Vocal I	20-10-09

**Cuadro No. 14  
Detalle de Miembros de Comité de Salud Ocupacional y Brigadas  
Al 31 de diciembre de 2010**

<b>Miembro</b>	<b>Número de identificación</b>	<b>Cargo</b>	<b>Fecha de último nombramiento</b>
Andrea Jaubert Gómez	1-1026-347	Coordinadora General de Brigadas	23-12-10
Jorge Arroyo Perez	1-775-239	Sub-coordinador General de Brigadas y de incendio	23-12-10
Marianella Marengo Godoy	1-1004-402	Coordinador de Brigadas de Primeros Auxilios	23-12-10
Allan Quirós Zuñiga	1-1229-344	Coordinador de Brigadas de Evacuación	23-12-10

**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 2010, se presentó el siguiente número de sesiones para cada uno de los Comités de apoyo constituidos a esa fecha:

**Cuadro No. 15**  
**Detalle de sesiones Comités de Apoyo a la Junta**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

Nombre del Comité	Número de Sesiones
Comité de Riesgos	8
Comité de Informática	4
Comité de Crédito	43
Comité de Auditoria	5
Comité de Cumplimiento	5
Comité de Ética	4
Comité de Gestión Ambiental	4
Comité de Salud Ocupacional y Brigadas	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. 16**  
**Detalle de operaciones con Miembros de Junta Directiva**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

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	11,77%	5
· Inversiones	0,00%	0
· Otras operaciones activas	0,32%	1
· Captaciones a la vista	1,85%	5
· Captaciones a plazo	4,57%	3
· 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	0,01%	5
· Otros ingresos	0,00%	0
· Gastos financieros	0,06%	3
· Otros gastos	1,05%	7

**b) Operaciones relacionadas con entidades vinculadas**

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

**Cuadro No. 17**  
**Detalle de operaciones con otras entidades vinculadas**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

1. Operaciones Relacionadas con activos o pasivos	Porcentaje respecto al patrimonio de la entidad	Cantidad de Empresas contempladas en la participación
· Créditos otorgados	0,41%	1
· Inversiones	0,00%	0
· Otras operaciones activas	0,00%	0
· Captaciones a la vista	0,18%	1
· Captaciones a plazo	0,82%	1
· 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	0,001%	1
· Otros ingresos	0,00%	0
· Gastos financieros	0,01%	1
· Otros gastos	0,00%	0

**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 2010 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 2010, es el primer 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 2010, 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 2010, el capital social de la Financiera estaba conformado por 2.559.725 acciones comunes con un valor nominal de ¢1.000 cada una, por un total de ¢2.559.725.000 y por 4.458 acciones preferentes, 2.000 de la Serie E, 780 acciones capitalizadas correspondientes a la Serie F, 1.614 acciones capitalizadas correspondiente a la Serie G y 64 acciones capitalizadas correspondientes a la serie H,

con un valor nominal de US\$1,000 cada una, por un total de ¢2.303.753.320, para un total de capital social de ¢4.863.478.320.

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

**Cuadro No. 18**  
**Detalle accionario de la Financiera**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

Descripción	Número de acciones	Monto Capital Acciones	% Total sobre el Capital Social
Detalle por parte de miembros de Junta y Comités Desyfin, S.A.	<b>2.561.047</b>	<b>¢ 3.248.176.370</b>	<b>66.79%</b>
Detalle por parte de personas externas a la Junta Directiva y Comités. Desyfin, S.A.	<b>3.136</b>	<b>¢1.615.301.950</b>	<b>33.21%</b>
<b>Total</b>	<b>2.564.183</b>	<b>¢4.863.478.320</b>	<b>100.00%</b>

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. 19**  
**Detalle de accionario de miembros de Junta-Administración y Comités**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

Nombre de la Sociedad	Número de identificación	Representante Legal	Cargo en la Junta Directiva o Puesto	Número de acciones	Monto Capital Acciones	% Total sobre el capital social
Inversiones Básicas, S.A.	3-101-022092	Silvio Lacayo Lacayo	Presidente	688.416	709.444.000	14.59%
Sociedad de Administradora de Acciones Cosi S.A.	3-101-312912	Mauricio Lacayo Beeche	Secretario	341.052	362.557.750	7.45%
Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	3-101-314692	Manfred Lacayo Beeche	Tesorero	341.064	368.495.380	7.58%
Inversiones Cosi S.A.	3-101-268317	Mauricio Lacayo Beeche	Secretario	9	4.308.750	0.09%
Sumatech S.A.	3-101-122539	Manuel Ruiz Paz	Vocal I	223	108.816.280	2.24%
El Moscardón S.A.	3-101-210686	Richard Frank Baldwin	Vocal II	160.752	579.961.510	11.93%
Cricamola S.A.	3-101-318678	James Julian Gerchow Moya	Vocal III	45	21.543.750	0.44%
Arrienda Comercial del Séptima FG S.A.	3-101-458173	Hortensia Beeche Michaud	Vocal IV	688.434	730.491.200	15.02%
Inversiones Activas Siglo XXI, S.A.	3-101-245007	Silvio Lacayo Beeche	Gerente General	341.052	362.557.750	7.45%
<b>Saldos Totales por parte de miembros de Junta- Admón. y Comités de Desyfin, S.A.</b>				<b>2.561.047</b>	<b>¢3.248.176.370</b>	<b>66,79%</b>

- 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. 20**  
**Movimientos de estructura accionaria**  
**Al 31 de diciembre de 2010**

Nombre de la sociedad	Cédula Jurídica	Representante Legal	Fecha de Operación	Número de acciones	Descripción de la operación
Inversiones Básicas, S.A.	3-101-022092	Silvio Lacayo Lacayo	17-ago-10	274.173	Incremento de Acciones comunes
Arrenda Comercial del Séptima FG S.A.	3-101-458173	Hortensia Beeche Michaud	17-ago-10	274.151	Incremento de Acciones comunes
Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	3-101-314692	Manfred Lacayo Beeche	17-ago-10	222.394	Incremento de Acciones comunes
Sociedad Administradora de Acciones Cosi S.A.	3-101-312912	Mauricio Lacayo Beeche	17-ago-10	222.394	Incremento de Acciones comunes
Inversiones Activas Siglo XXI, S.A.	3-101-245007	Silvio Lacayo Beeche	17-ago-10	222.394	Incremento de Acciones comunes
El Moscardón S.A.	3-101-210686	Richard Walter Baldwin	17-ago-10	81.034	Incremento de Acciones comunes
El Moscardón S.A.	3-101-210686	Richard Walter Baldwin	17-ago-10	13	Compra de Acciones preferentes
Inversiones Básicas, S.A.	3-101-022092	Silvio Lacayo Lacayo	11-mar-10	34	Compra de acciones preferentes
Arrenda Comercial del Séptima FG S.A.	3-101-458173	Hortensia Beeche Michaud	11-mar-10	34	Compra de acciones preferentes
Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	3-101-314692	Manfred Lacayo Beeche	11-mar-10	10	Compra de acciones preferentes
Sociedad Administradora de Acciones Cosi S.A.	3-101-312912	Mauricio Lacayo Beeche	11-mar-10	10	Compra de acciones preferentes
Inversiones Activas Siglo XXI, S.A.	3-101-245007	Silvio Lacayo Beeche	11-mar-10	10	Compra de acciones preferentes
El Moscardón S.A.	3-101-210686	Richard Walter Baldwin	11-mar-10	7	Compra de acciones preferentes
Aviars Internacionales BQ, S.A.	3-101-232154	James Julian Gerchow Moya	11-mar-10	105	Venta de acciones preferentes
Arrenda Comercial del Séptima FG S.A.	3-101-458173	Hortensia Beeche Michaud	06-ago-10	40	Compra de acciones preferentes
Asesorías Capitalistas Fresh, S.A.	3-101-314692	Manfred Lacayo Beeche	23-jul-10	5	Compra de acciones preferentes
El Delfin NOR S.A.	3-101-353930	Andre Nova	06-ago-10	40	Cesión de acciones preferentes
Asesoría Industrial Dos Mil Cien S.A.	3-101-181837	María Eugenia Barahona	20-jul-10	5	Cesión de acciones preferentes

**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. 72 del 15 de febrero de 2011, 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 2010.

-----Última línea del Informe-----