

FINANCIERA DESYFIN, S.A.
BALANCE GENERAL
 Al 30 de Junio de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	jun-18	dic-17	jun-17
ACTIVOS				
Disponibilidades	4	24.131.487.120	21.431.486.235	26.375.083.317
Efectivo		216.102.918	231.890.173	266.656.337
Banco Central		22.775.034.742	18.858.248.425	24.008.894.672
Entidades financieras del país		1.139.649.460	2.340.647.637	2.097.832.308
Productos por cobrar		700.000	700.000	1.700.000
Inversiones en instrumentos financieros	5	28.019.410.100	24.392.871.773	27.917.501.063
Disponibles para la venta		27.706.108.968	24.123.254.928	27.602.155.312
Productos por cobrar		313.301.132	269.616.845	315.345.751
Cartera de créditos	6	131.398.773.006	132.198.212.589	130.162.759.840
Créditos vigentes	19-f	119.413.351.463	121.108.565.782	120.136.475.493
Créditos vencidos		12.524.434.029	11.968.859.144	11.422.811.423
Créditos en cobro judicial		2.594.012.858	2.041.470.608	2.602.911.074
Productos por cobrar		1.838.680.567	1.627.267.080	1.364.335.744
(Estimación por deterioro)	6-b y 19-f	(4.971.705.911)	(4.547.950.025)	(5.363.773.894)
Cuentas y comisiones por cobrar	7	546.122.188	523.092.072	485.823.066
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		12.739.123	111.904.732	33.753.756
Impuesto sobre la renta diferido	17	345.232.855	256.529.511	216.907.297
Otras cuentas por cobrar		288.405.789	194.965.259	238.269.115
(Estimación por deterioro)		(100.255.579)	(40.307.430)	(3.107.102)
Bienes realizables	8	1.254.703.489	1.253.196.708	1.747.839.105
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		1.624.749.895	1.706.230.531	2.361.837.475
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(370.046.406)	(453.033.823)	(613.998.370)
Mobiliario y equipo (neto)	9	274.189.033	241.638.211	249.136.140
Otros activos	10	2.696.678.636	2.725.655.169	3.157.807.390
Cargos diferidos		220.545.985	203.679.733	239.940.186
Activos intangibles (neto)		1.110.710.052	1.116.245.937	1.155.661.852
Otros activos		1.365.422.599	1.405.729.499	1.762.205.352
TOTAL DE ACTIVOS		188.321.363.572	182.766.152.757	190.095.949.921
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el público	11	90.837.242.819	85.197.146.397	88.573.189.496
A la vista		9.445.548.236	8.404.921.356	8.578.306.628
A plazo		79.676.625.770	75.276.195.711	78.458.177.998
Otras obligaciones con el público	12	-	-	-
Cargos financieros por pagar		1.715.068.813	1.516.029.330	1.536.704.870
Obligaciones con entidades	13	73.586.375.280	70.653.061.354	76.940.084.403
A plazo		31.407.339.178	33.064.761.118	38.514.412.732
Otras obligaciones con entidades		41.634.986.237	37.017.886.256	37.799.446.416
Cargos financieros por pagar		544.049.865	570.413.980	626.225.255
Cuentas por pagar y provisiones		2.283.228.888	4.436.750.814	1.662.718.569
Impuesto sobre la renta diferido	17	212.774	-	1.948.400
Provisiones	14	122.975.923	443.624	100.516.017
Otras cuentas por pagar diversas	15	2.160.040.191	4.436.307.190	1.560.254.152
Otros pasivos	18	998.450.756	1.110.190.984	1.103.397.696
Ingresos diferidos		965.235.093	1.076.985.579	1.085.830.505
Estimación por deterioro de créditos contingentes	6-c, 18 y 19-f	33.215.663	33.205.405	17.567.191
Obligaciones subordinadas		6.988.367.731	7.139.557.793	7.311.787.437
Obligaciones subordinadas	16	6.873.968.000	7.023.608.000	7.202.043.000
Cargos financieros por pagar		114.399.731	115.949.793	109.744.437
TOTAL DE PASIVOS		174.693.665.474	168.536.707.342	175.591.177.601
PATRIMONIO				
Capital social	19	14.734.167.500	14.084.848.030	14.084.848.030
Capital común pagado		9.692.237.000	9.692.237.000	9.692.237.000
Capital preferente pagado		5.041.930.500	4.392.611.030	4.392.611.030
Aportes patrimoniales no capitalizados	19-b	241.416.710	886.795.460	882.264.580
Ajustes al patrimonio		(805.046.856)	(598.568.859)	(501.570.759)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	19-e	(805.046.856)	(598.568.859)	(501.570.759)
Reservas patrimoniales	19-d y 19-f	-	-	437.254.952
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	19-f	(617.629.215)	437.254.952	533.180.754
Resultado del año	19-f	74.789.959	(580.884.168)	(931.205.237)
TOTAL DEL PATRIMONIO		13.627.698.098	14.229.445.415	14.504.772.320
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		188.321.363.572	182.766.152.757	190.095.949.921
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	21	14.296.270.737	14.034.317.416	11.332.804.106
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	22	207.750.605.211	226.381.159.775	228.367.348.999

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

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
 Por el periodo terminado el 30 de Junio de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	Por el trimestre terminado en junio:			
		2018	2017	2018	2017
Ingresos financieros					
Por disponibilidades		58.881.797	111.639.782	28.575.213	55.221.456
Por inversiones en instrumentos financieros	23	830.716.383	805.118.249	456.197.161	377.862.782
Por cartera de créditos	24	8.377.140.267	8.456.023.740	4.174.410.819	4.290.155.945
Por ganancia por diferencias de cambios y UD, neto	28-a	-	61.205.239	-	37.562.265
Por ganancia en instrumentos financieros mantenidos para negociar		50.125.246	47.463.924	29.501.230	29.377.645
Por ganancia en instrumentos financieros disponibles para la venta		39.668.161	143.150.117	21.973.287	119.510.717
Por otros ingresos financieros		155.201.768	144.801.993	72.460.367	65.404.214
Total de ingresos financieros		9.511.733.622	9.769.403.044	4.783.118.077	4.975.095.024
Gastos financieros					
Por obligaciones con el público	25	2.884.956.061	2.559.958.578	1.556.835.287	1.246.998.744
Por obligaciones con entidades financieras	26	2.347.735.280	2.710.273.374	1.184.702.848	1.339.639.333
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		295.755.580	156.924.932	149.243.119	156.924.933
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD, neto	28-a	2.539.852	-	(11.108.521)	-
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		1.820.731	1.402.952	1.730.699	314
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		3.765.921	49.744.988	1.928.394	32.956.349
Por otros gastos financieros		168.387	5.640.055	-	2.897.961
Total de gastos financieros		5.536.741.812	5.483.944.879	2.883.331.826	2.779.417.634
Gasto por estimación de deterioro de activos	6-b, 7 y 19-f	1.956.854.626	3.269.492.548	635.020.904	725.988.852
Ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones	19-f	596.039.221	850.960.578	472.392.406	823.360.839
RESULTADO FINANCIERO		2.614.176.405	1.866.926.195	1.737.157.753	2.293.049.377
Otros ingresos de operación					
Por comisiones por servicios	27	765.843.939	667.413.133	434.301.226	295.695.261
Por bienes realizables		30.345.839	18.563.133	22.932.604	11.041.494
Por cambio y arbitraje de divisas	28-b	498.157.323	1.085.144.251	267.157.260	515.384.340
Por otros ingresos operativos	29	257.867.626	325.742.588	177.381.488	183.872.712
Total otros ingresos de operación		1.552.214.727	2.096.863.105	861.772.578	1.005.993.807
Otros gastos de operación					
Por comisiones por servicios		26.992.994	25.435.645	12.070.453	13.266.739
Por bienes realizables		325.689.977	549.275.621	174.984.233	264.033.457
Por cambio y arbitraje de divisas	28-b	308.207.729	861.444.139	161.861.618	404.298.415
Por otros gastos operativos		103.256.233	18.099.801	93.483.278	11.590.376
Total otros gastos de operación		764.146.933	1.454.255.206	442.399.582	693.188.987
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		3.402.244.199	2.509.534.094	2.156.530.749	2.605.854.197
Gastos administrativos					
Por gastos de personal	31	1.757.418.695	1.705.436.667	866.176.499	856.510.931
Por otros gastos de administración	30	1.570.035.545	1.735.302.664	741.321.272	860.851.224
Total gastos administrativos		3.327.454.240	3.440.739.331	1.607.497.771	1.717.362.155
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS		74.789.959	(931.205.237)	549.032.978	888.492.042
Impuesto sobre la renta		-	-	-	-
RESULTADO DEL AÑO		74.789.959	(931.205.237)	549.032.978	888.492.042
OTROS RESULTADOS INTEGRALES, NETO DE IMPUESTO					
Ganancias netas realizadas en la disposición de inversiones disponibles para la venta	19-e	(35.902.240)	(93.405.129)	(20.044.894)	(86.554.367)
Ajuste del valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta diferido	19-e	(170.575.757)	217.785.158	(41.269.527)	112.888.264
RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL AÑO		(131.688.038)	(806.825.208)	487.718.557	914.825.939

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 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 30 de Junio de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

		Capital social						
Nota	Acciones comunes	Acciones preferentes	Total	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
	9.692.237.000	4.392.611.030	14.084.848.030	863.541.470	(625.950.788)	437.254.952	533.180.754	15.292.874.368
19-b	-	-	-	18.723.160	-	-	-	18.723.160
	-	-	-	18.723.160	-	-	-	18.723.160
	-	-	-	-	-	-	649.075.952	649.075.952
	-	-	-	-	(93.405.129)	-	-	(93.405.129)
	-	-	-	-	217.785.158	-	-	217.785.158
	-	-	-	-	124.380.029	-	-	124.380.029
19-e	9.692.237.000	4.392.611.030	14.084.848.030	882.264.580	(501.570.759)	437.254.952	1.182.256.706	16.085.033.509
	-	-	-	-	-	-	(1.580.281.189)	(1.580.281.189)
	9.692.237.000	4.392.611.030	14.084.848.030	882.264.580	(501.570.759)	437.254.952	(398.024.483)	14.504.772.370
	9.692.237.000	4.392.611.030	14.084.848.030	886.795.460	(598.568.859)	-	(145.629.216)	14.229.445.415
19-c	-	-	-	-	-	-	(474.000.000)	(474.000.000)
19-b	-	-	-	3.940.720	-	-	-	3.940.720
19-d	-	-	-	(649.319.470)	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	(645.378.750)	-	-	(474.000.000)	(474.059.280)
	-	-	-	-	-	-	543.800.438	543.800.438
	-	-	-	-	(35.902.240)	-	-	(35.902.240)
19-e	-	-	-	-	(170.575.757)	-	-	(170.575.757)
19-f	9.692.237.000	5.041.930.500	14.734.167.500	241.416.710	(805.046.856)	-	543.800.438	337.322.441
	-	-	-	-	-	-	(73.828.778)	(73.828.778)
	9.692.237.000	5.041.930.500	14.734.167.500	241.416.710	(805.046.856)	-	(469.010.478)	(469.010.478)
	-	-	-	-	-	-	(542.839.256)	(542.839.256)

A. J. J. J.
 Sr. Juan Carlos Monge S.
 Contador

J. J. J.
 Lic. Johnny José González A.
 Auditor Interno

M. B. A.
 M.B.A. Silvio Laayao B.
 Gerente General

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

FINANCIERA DESYFIN, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 30 de junio de 2018
 (Con cifras correspondientes de 2017)
 (En colones sin céntimos)

	Nota	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultado del año	19-f	74.789.959	(931.205.237)
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:			
Gasto por estimación por deterioro cartera de créditos	6-b y 19-f	1.881.630.500	3.195.355.691
Gasto por estimación por deterioro de créditos contingentes	6-c	35.541.600	30.356.200
Gasto por estimación de cuentas por cobrar	7	75.224.126	74.136.857
Provisiones efectuadas		129.315.854	-
Ingreso por reversión de estimaciones	19-f	(464.201.391)	(880.641.128)
Ganancia en venta de activos		-	-
Gasto por estimación para bienes realizables	8	303.714.704	544.444.722
Pérdida en venta de bienes realizables	8	(25.282.450)	-
Depreciaciones y amortizaciones		166.516.313	127.316.617
Ganancia por diferencial cambiario, neto		25.768.692	(271.942.536)
Pérdida neta por retiro de activos		-	82.112.615
Gasto por intereses		5.232.691.341	4.023.233.208
Ingreso por intereses		(9.207.856.650)	(9.375.690.587)
Variación en los activos (aumento) disminución:			
Créditos y avances de efectivo		(1.379.532.884)	(5.407.961.536)
Bienes realizables		1.125.880.750	965.479.981
Cuentas y comisiones por cobrar		10.388.373	994.265.419
Cargos diferidos		2.569.796	(5.277.179)
Otros activos		40.306.904	(612.974.177)
Variación en los pasivos aumento (disminución):			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(2.283.437.089)	(835.227.372)
Otros pasivos		(113.300.548)	70.284.138
Obligaciones con el público		5.220.025.059	(2.015.313.831)
Intereses pagados		850.752.959	(10.229.248.135)
Intereses cobrados		(5.060.015.973)	(4.186.102.737)
Impuestos pagados		8.952.758.876	9.442.597.214
		212.774	103.179.838
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de operación		4.743.708.636	(4.869.573.820)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Aumento en instrumentos financieros		(142.988.760.316)	(71.219.789.147)
Disminución en instrumentos financieros		139.163.420.605	73.998.775.716
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo	9	(70.876.791)	(19.786.508)
Mejoras a propiedad arrendada		(33.986.099)	42.828.233
Adquisición de activo intangible	10	(108.104.408)	(161.644.778)
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión		(4.038.307.009)	2.640.383.516
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Nuevas operaciones con entidades financieras		14.324.896.945	824.772.094.682
Pago de operaciones con entidades financieras		(11.671.792.022)	(828.540.837.102)
Nuevas obligaciones subordinadas		-	1.879.617.859
Pago de obligaciones subordinadas		(188.446.385)	-
Dividendos pagados sobre acciones preferentes		(474.000.000)	-
Aportes de capital para emisión de acciones preferentes	19-b	649.319.470	18.723.160
Aportes patrimoniales no capitalizados		(645.378.750)	-
Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de financiamiento		1.994.599.258	(1.870.401.401)
Aumento (disminución) neto en efectivo		2.700.000.885	(4.099.591.705)
Efectivo al inicio del año		21.431.486.235	30.474.675.022
Efectivo al final del año	4	24.131.487.120	26.375.083.317

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

Lic. Johnny José González A.
Auditor Interno

Sr. Juan Carlos Monge S.
Contador