

## CERTIFICACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Señores  
Superintendencia General de Seguros, SUGESE

*Maria Hdez Q*

SUGESE-28ABR'20AM9:05

La suscrita Contadora Pública Autorizada fue contratada por el señor Silvio Lacayo Beeche, representante legal, cédula de identidad 1-0789-0024, mayor, casado, Administrador de Empresas, vecino de Pozos de Santa Ana, de la provincia de San José, para certificar las cifras financieras consignadas en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y las notas al 31 de marzo de 2020, de la entidad Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.

La Administración de la entidad Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros con base en los registros oficiales y libros legales que para efecto lleva la entidad.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, un conjunto de estados financieros están integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y otro resultado integral, el Estado de Cambios en el Patrimonio, el Estado de Flujos de Efectivo y sus notas a una fecha determinada, siendo responsabilidad de la Administración de la entidad Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular 14-2014 emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta certificación fue realizada con el único propósito de informar al usuario que las cifras mostradas en los estados financieros- según los estados indicados en el primer párrafo fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables al cierre del mes de marzo 2020, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad al periodo indicado anteriormente y que verifiqué de acuerdo con los procedimientos que describo enseguida.

### **Procedimientos:**

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros abreviados (Balance de Situación, Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio, Estado de Flujos de Efectivo), que señalé en el primer párrafo, fueron extraídos de los registros de Diario y Balance que lleva la entidad para la contabilización de sus transacciones.

### **Resultados:**

Con base en el procedimiento anteriormente descrito pude confirmar que las cifras financieras que se muestran en los Estados de Situación Financiera de la entidad Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A. al 31 de marzo de 2020, en los Estados de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por los meses terminados a marzo de 2020, son los que provienen de los registros principales de los que lleva la entidad a dicha fecha.

El procedimiento antes descrito es sustancialmente menor que los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría, ni suficiente para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los estados

Licda. Ana María Obando Abarca  
Contadora Pública Autorizada  
CPA No. 6664

Teléfono: 8849-5406  
E-mail: [amobandoa@hotmail.com](mailto:amobandoa@hotmail.com)  
San José, Costa Rica.

### CERTIFICACION SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el tercer párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por la entidad Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A. en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habríamos informado.

#### **Certificación:**

En virtud de lo anterior, certifico que el Estado de Situación Financiera al 31 de Marzo de 2020, el Estado de Resultados, Estado de Cambios en el Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo por el período terminado a esa misma fecha fueron preparados con base en la información contenida en los registros contables que para su efecto actualiza Sociedad Agencia de Seguros Desyfin, S.A.

Mi informe es únicamente para el propósito expuesto en el tercer párrafo de este informe y para su información y no debe usarse para ningún otro fin ni ser distribuido a ningunas otras partes.

Manifiesto que estoy facultada de conformidad con el artículo 4° de la Ley N. °1038 para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley N.° 1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a dicha Ley, ni el Capítulo Tercero, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del Código Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica.

Se extiende el presente informe de certificación a solicitud de la interesada para trámites ante la Superintendencia General de Seguros. Dada en la ciudad de San José a los veintisiete días del mes de abril del año dos mil veinte.

**Licda. Ana María Obando Abarca**

**C. P. A. No. 6664**

**Póliza de fidelidad número 116 FIG 07**

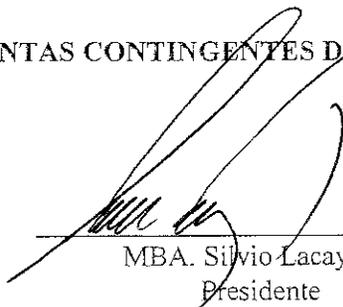
**Vence el 30 de setiembre de 2020.**

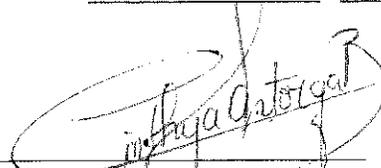
**Timbre de ₡25.00 de Ley No. 6663. Adherido y cancelado en el original**



**SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN. S.A.**  
**BALANCE DE GENERAL**  
 Al 31 de Marzo de 2020  
 (Con cifras correspondientes al 2019)  
 (En colones sin céntimos)

|  | Nota | 2020               | 2019               |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b><u>ACTIVOS</u></b>  |      |                    |                    |
| <b>Disponibilidades</b>  | 3    | 110.011.258        | 64.497.913         |
| Efectivo   |      | 250.000            | 250.000            |
| Depósitos a la vista en entidades financieras del país                             |      | 109.761.258        | 64.247.913         |
| <b>Inversiones en instrumentos financieros</b>                                     |      | -                  | 66.936.562         |
| Disponibles para la venta  | 4    | -                  | 65.564.400         |
| Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros |      | -                  | 1.372.162          |
| <b>Comisiones y cuentas por cobrar</b>   |      | 73.748.876         | 83.726.742         |
| Comisiones por cobrar  |      | 14.583.432         | 25.130.022         |
| Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas                         |      | 57.835.000         | 58.596.720         |
| Otras cuentas por cobrar   |      | 1.330.444          | -                  |
| <b>Mobiliario y equipo (neto)</b>  | 5    | 3.881.584          | 2.688.332          |
| <b>Otros activos</b>   |      | 10.725.202         | 4.041.650          |
| Gastos pagados por anticipado  |      | 10.386.894         | 3.711.807          |
| Otros activos  |      | 338.308            | 329.843            |
| <b>TOTAL DE ACTIVOS</b>  |      | <u>198.366.920</u> | <u>221.891.197</u> |
| <b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u></b>   |      |                    |                    |
| <b><u>PASIVOS</u></b>  |      |                    |                    |
| <b>Cuentas por pagar y provisiones</b>   |      | 15.553.641         | 7.641.033          |
| Cuentas y comisiones por pagar diversas  | 6    | 15.553.641         | 7.641.033          |
| <b>TOTAL DE PASIVOS</b>  |      | <u>15.553.641</u>  | <u>7.641.033</u>   |
| <b><u>PATRIMONIO</u></b>   |      |                    |                    |
| <b>Capital social</b>  | 8-a  | 32.034.000         | 32.034.000         |
| Capital pagado   |      | 32.034.000         | 32.034.000         |
| <b>Reservas patrimoniales</b>  | 8-d  | 6.406.800          | 6.406.800          |
| <b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>                              |      | 104.655.663        | 138.622.024        |
| <b>Resultado del período</b>   |      | 39.716.816         | 37.187.340         |
| <b>TOTAL DEL PATRIMONIO</b>  |      | <u>182.813.279</u> | <u>214.250.164</u> |
| <b>TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO</b>   |      | <u>198.366.920</u> | <u>221.891.197</u> |
| <b>CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS</b>   |      | <u>7.036.407</u>   | <u>6.784.005</u>   |

  
 MBA. Silvio Lacayo B.  
 Presidente

  
 Cynthia Astorga-Barrantes.  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

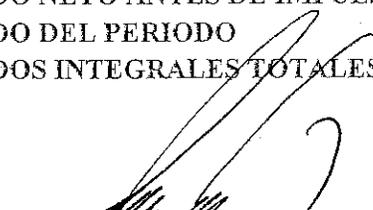
**SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**

Por el período terminado el 31 marzo de 2020

(Con cifras correspondientes al 2019)

(En colones sin céntimos)

|  | Nota | 2020               | 2019              |
|--|------|--------------------|-------------------|
| <b>Ingresos de operación</b>                     |      |                    |                   |
| Por comisiones por servicios                     | 9    | 76.494.190         | 99.128.830        |
| Otros ingresos operativos                        |      | 282.795            | 369.560           |
| Ingresos Por Parte Relacionadas                  |      | 28.423.082         | -                 |
| <b>Total ingresos de operación</b>               |      | <u>105.200.067</u> | <u>99.498.390</u> |
| <b>Gastos de operación</b>                       |      |                    |                   |
| Por comisiones por servicios                     | 10   | 4.436.900          | 5.370.290         |
| Por otros gastos con partes relacionadas         |      | 13.256.018         | 13.968.539        |
| Por otros gastos operativos                      |      | 272.770            | 36.498            |
| <b>Total gastos de operación</b>                 |      | <u>17.965.688</u>  | <u>19.375.327</u> |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>               |      | <u>87.234.379</u>  | <u>80.123.063</u> |
| <b>Gastos administrativos</b>                    |      |                    |                   |
| Por gastos de personal                           | 11   | 40.525.327         | 36.844.835        |
| Por otros gastos de administración               | 12   | 9.313.158          | 6.551.239         |
| <b>Total gastos administrativos</b>              |      | <u>49.838.485</u>  | <u>43.396.074</u> |
| <b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>                |      | <u>37.395.894</u>  | <u>36.726.989</u> |
| <b>Ingresos financieros</b>                      |      |                    |                   |
| Por disponibilidades                             |      | 235.921            | 356.649           |
| Por inversión en instrumentos financieros        |      | 88.834             | 1.126.885         |
| Por diferencial cambiario, neto                  |      | 1.996.167          | -                 |
| <b>Total de ingresos financieros</b>             |      | <u>2.320.922</u>   | <u>1.483.534</u>  |
| <b>Gastos financieros</b>                        |      |                    |                   |
| Por diferencial cambiario, neto                  |      | -                  | 1.023.183         |
| <b>Total de gastos financieros</b>               |      | <u>-</u>           | <u>1.023.183</u>  |
| <b>RESULTADO FINANCIERO NETO</b>                 |      | <u>2.320.922</u>   | <u>460.351</u>    |
| <b>RESULTADO NETO ANTES DE IMPUESTOS</b>         |      | <u>39.716.816</u>  | <u>37.187.340</u> |
| <b>RESULTADO DEL PERIODO</b>                     |      | <u>39.716.816</u>  | <u>37.187.340</u> |
| <b>RESULTADOS INTEGRALES TOTALES DEL PERIODO</b> |      | <u>39.716.816</u>  | <u>37.187.340</u> |

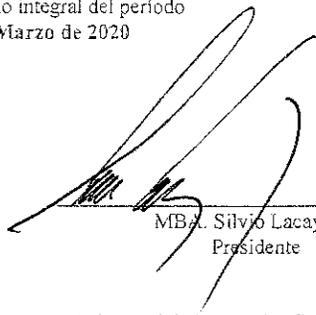
  
 MBA. Silvio Lacayo B.  
 Presidente

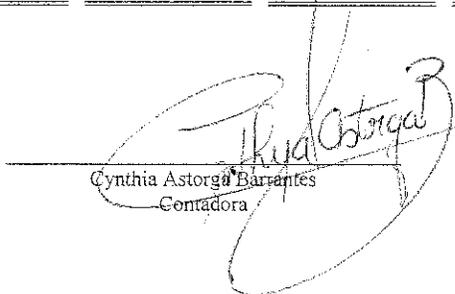
  
 Cynthia Astorga Barrantes  
 Contadora

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 período terminado el 31 marzo de 2020  
*(Con cifras correspondientes al 2019)*  
 (En colones sin céntimos)

| Nota                                     | Capital<br>social | Reservas<br>patrimoniales | Resultados<br>acumulados | Total       |
|--|-------------------|---------------------------|--------------------------|-------------|
| Saldos al 31 de Diciembre de 2018        | 32.034.000        | 6.406.800                 | 138.622.024              | 177.062.824 |
| <i>Resultado integral del período</i>    |                   |                           |                          |             |
| Resultado del período                    | -                 | -                         | 37.187.340               | 37.187.340  |
| Total del resultado integral del período | -                 | -                         | 37.187.340               | 37.187.340  |
| Saldos al 31 de Marzo de 2019            | 32.034.000        | 6.406.800                 | 175.809.364              | 214.250.164 |
| <br>                                     |                   |                           |                          |             |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2019        | 32.034.000        | 6.406.800                 | 104.655.663              | 143.096.463 |
| <i>Resultado integral del período</i>    |                   |                           |                          |             |
| Resultado del período                    | -                 | -                         | 39.716.816               | 39.716.816  |
| Asignación a la reserva legal            | -                 | -                         | -                        | -           |
| Total del resultado integral del período | -                 | -                         | 39.716.816               | 39.716.816  |
| Saldos al 31 de Marzo de 2020            | 32.034.000        | 6.406.800                 | 144.372.479              | 182.813.279 |

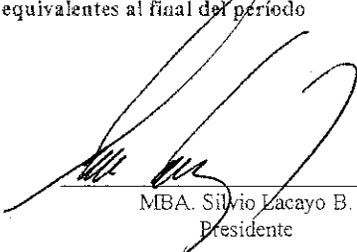
  
 M.B.A. Silvio Lacayo B.  
 Presidente

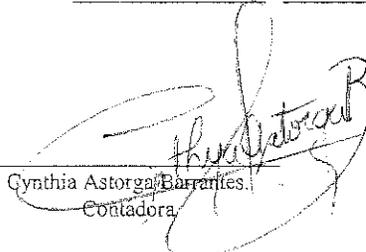
  
 Cynthia Astorga Barrantes  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A,  
**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Por el período terminado el 31 marzo de 2020  
 (Con cifras correspondientes al 2019)  
 (En colones sin céntimos)

|  | Nota     | 2020               | 2019                |
|--|----------|--------------------|---------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>                          |          |                    |                     |
| Resultado del período  |          | 39.716.816         | 37.187.340          |
| <b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>              |          |                    |                     |
| Depreciaciones   | 5        | 335.487            | 231.964             |
| Ingreso por intereses  |          | 266.517            | (1.126.885)         |
| Impuesto sobre la renta  |          |                    | -                   |
| <b>Variación neta en los activos aumento o (disminución)</b>                       |          |                    |                     |
| Cuentas y comisiones por cobrar  |          | 8.789.921          | 11.398.081          |
| Otros activos  |          | (3.515.306)        | (2.308.668)         |
| <b>Variación neta en los pasivos aumento o (disminución)</b>                       |          |                    |                     |
| Cuentas y comisiones por pagar diversas  |          | 4.237.368          | (59.094.402)        |
|  |          | 49.830.803         | (13.712.570)        |
| Intereses cobrados   |          | -                  | 1.904.974           |
| Impuestos pagados  |          | -                  | (2.912.372)         |
| <b>Flujo neto de efectivo provisto por las actividades de operación</b>            |          | <b>49.830.803</b>  | <b>(14.719.968)</b> |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>                          |          |                    |                     |
| Adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo                                      |          | (1.496.460)        | -                   |
| Adquisición de inversiones disponibles para la venta                               |          | -                  | 55.918.500          |
| Disminución de inversiones disponibles para la venta                               |          | 42.756.750         | -                   |
| <b>Flujo neto de efectivo (usado en) provisto por las actividades de inversión</b> |          | <b>41.260.290</b>  | <b>55.918.500</b>   |
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>                     |          |                    |                     |
| Dividendos pagados   |          | -                  | -                   |
| <b>Flujo neto de efectivo usado en las actividades de financiamiento</b>           |          | <b>-</b>           | <b>-</b>            |
| (Disminución) aumento neto en el efectivo  |          | 91.091.093         | 41.198.532          |
| Efectivo y equivalentes al inicio del año  |          | 18.920.165         | 23.299.381          |
| <b>Efectivo y equivalentes al final del período</b>                                | <b>3</b> | <b>110.011.258</b> | <b>64.497.913</b>   |

  
 MBA. Silvio Lacayo B.  
 Presidente

  
 Cynthia Astorga Barraltes  
 Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.**

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

**Estados Financieros**

31 de Marzo de 2020  
(Con cifras correspondientes de 2019)

# SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo de 2020  
(Con cifras correspondientes de 2019)

### (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 27 de abril de 2020. La dirección de la página web es [www.desyfin.fi.cr](http://www.desyfin.fi.cr).

La Compañía es propiedad en un 100% de Grupo Desyfin, S.A. Al 31 de marzo de 2020, la Compañía cuenta con un total de 15 empleados (12 empleados en el 2019).

#### (b) Bases para la preparación de los estados financieros

##### *i. Declaración de conformidad*

Los estados financieros adjuntos de la Compañía 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 Seguros (SUGESE).

## 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 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 flotación administrada. Al 31 de marzo de 2020, ese tipo de cambio se estableció en ¢579,50 y ¢587,37 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢596,04 y ¢602,36 respectivamente al 31 de marzo de 2019).

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*iii. Método de valuación de activos y pasivos*

Al 31 de marzo de 2020, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢587,37 por US\$1,00 (¢602,36 por US\$1,00 en el 2019).

(e) Activos y pasivos financieros

*i. Reconocimiento*

Inicialmente, la Compañía reconoce las inversiones, las cuentas por cobrar y por pagar en la fecha que se originaron. Las compras y ventas de activos financieros son reconocidas a la fecha de liquidación en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo. Todos los activos y pasivos son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que la Compañía se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

*ii. Clasificación*

- Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen documentos y dinero disponible, saldos mantenidos en entidades financieras 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

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía. Los instrumentos financieros incluyen lo que se denominan instrumentos primarios: inversiones en valores, primas y comisiones por cobrar, cuentas por cobrar, y cuentas y comisiones por pagar.

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Las inversiones en instrumentos financieros son valorados inicialmente al valor razonable más los costos de transacción directamente incrementales, y posteriormente contabilizados 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.

De acuerdo con la regulación vigente, la Compañía no puede clasificar sus inversiones como mantenidas al vencimiento aun cuando tenga la intención y capacidad para ello.

- Comisiones y cuentas por cobrar

Las comisiones, primas y cuentas por cobrar son reconocidas cuando son recuperables y son medidas inicialmente al valor razonable de la consideración recibida o por recibir. Posterior al reconocimiento inicial, son medidos al costo amortizado, subsecuentemente su valor en libros es revisado para determinar deterioros ante eventos o circunstancias que indican que el valor en libros podría no ser recuperable.

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

*iii. Dar de baja*

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 des reconocen cuando se liquidan.

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*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.

*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 razonable 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 razonable 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.

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 razonable 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.

*(f) Mobiliario y equipo**i. Activos propios*

El mobiliario y equipo se registra al costo, neto de la depreciación y amortización acumulada. 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 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.

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*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 diez 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.

**(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.

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 amortizado.

(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.

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 del mobiliario y equipo.

(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.

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*ii. Diferido:*

El impuesto de renta diferido se registra de acuerdo al método 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) Arrendamiento operativo

La Compañía mantiene a la fecha del balance un contrato de alquiler sobre un bien inmueble. La Compañía sigue la política de contratar ese arrendamiento bajo el concepto de arrendamiento operativo.

(m) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el año 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 año.

(n) 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.

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 (C.C.S.S.) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

A partir del 12 de febrero de 2016 la Compañía sigue la práctica de transferir mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados de Financiera Desyfin y Afines ASODESYFIN, el equivalente al 5,33% de los salarios devengados durante el año. Los montos transferidos al fondo de Pensiones Complementarias y lo transferido a la Asociación Solidarista se consideran adelantos de cesantía.

(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 marzo 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.

(o) Reconocimiento de ingresos y gastos

La contabilidad se prepara utilizando la base contable de acumulación o devengo, o sea que las transacciones y demás sucesos se reconocen cuando ocurren y no cuando se recibe o paga dinero u otro equivalente de efectivo.

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

*i. Ingreso y gasto por intereses*

Los ingresos por inversiones son reconocidos por la Compañía sobre una base de proporción de tiempo, que toma en cuenta el rendimiento efectivo sobre el activo.

*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

Al 31 de marzo de 2020, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se resumen así:

|   | 2020                 | 2019               |
|---|----------------------|--------------------|
| Saldos:                                   |                      |                    |
| Activos:                                  |                      |                    |
| Disponibilidades                          | ¢ 109.761.258        | 63.043.303         |
| Inversiones en instrumentos financieros   | -                    | 65.564.400         |
| Productos por cobrar                      | -                    | 1.372.162          |
| Cuentas por cobrar                        | 57.835.000           | 58.596.720         |
|   | <u>¢ 167.596.258</u> | <u>188.576.585</u> |
| Transacciones:                            |                      |                    |
| Ingresos:                                 |                      |                    |
| Por intereses en disponibilidades         | ¢ 235.921            | 356.649            |
| Por intereses en instrumentos financieros | 88.834               | 1.126.885          |
|   | <u>¢ 324.755</u>     | <u>1.483.534</u>   |
| Gastos:                                   |                      |                    |
| Por alquiler                              | ¢ 13.256.018         | 13.968.539         |
|   | <u>¢ 13.256.018</u>  | <u>13.968.539</u>  |

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, las disponibilidades con partes relacionadas corresponden a cuentas bancarias y de ahorros mantenidos con Financiera Desyfin, S.A.

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, las inversiones en instrumentos financieros con partes relacionadas corresponden a certificados de inversión emitidos por Financiera Desyfin, S.A.

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, las cuentas por cobrar con partes relacionadas corresponden principalmente a un crédito en colones, otorgado a un plazo de 9 meses, con una tasa de interés del 8% anual, pagaderos al vencimiento.

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, los otros ingresos con partes relacionadas corresponden al ingreso según contrato de prestación de servicios para la administración de pólizas de seguros con Arrendadora Desyfin, S.A.

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, los gastos por alquiler con partes relacionadas corresponden al contrato establecido con Financiera Desyfin, S.A. por alquiler de sus oficinas.

(3) Disponibilidades

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

|                                  |   | 2020               | 2019              |
|----------------------------------|---|--------------------|-------------------|
| Efectivo                         | ¢ | 250.000            | 250.000           |
| Entidades financieras del estado |   | -                  | 1.204.077         |
| Entidades financieras del país   |   | 109.761.258        | 63.043.836        |
|                                  | ¢ | <u>110.011.258</u> | <u>64.497.913</u> |

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, 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 2,30% y 4,50% en colones (2,72% y 5,27% en el 2019) y entre 0,95% y 1,85% en US dólares (1,09% y 2,17%, en el 2019).

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(4) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de marzo de 2020, la compañía no mantenía inversiones disponibles para la venta.

Al 31 de marzo de 2019, las inversiones disponibles para la venta corresponden a certificados de inversión emitidos por una entidad financiera relacionada, por un monto de US\$35.000, con una tasa de interés neta de 5,25%, con vencimiento en julio de 2019, y un monto de US\$75.000, con una tasa de interés neta de 5,50% con vencimiento en diciembre de 2019.

(5) Mobiliario y equipo

Al 31 de marzo 2020, el mobiliario y equipo se detallan como sigue:

|                                   |   | <u>Mobiliario y<br/>equipo</u> | <u>Equipo de<br/>cómputo</u> | <u>Total</u>      |
|-----------------------------------|---|--------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Costo:                            |   |                                |                              |                   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 | ¢ | 3.223.540                      | 9.677.589                    | 12.901.129        |
| Adiciones                         |   | -                              | 1.496.460                    | 1.496.460         |
| Saldos al 31 de marzo de 2020     |   | <u>3.223.540</u>               | <u>11.174.049</u>            | <u>14.397.589</u> |
| Depreciación acumulada:           |   |                                |                              |                   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2019 |   | 2.364.679                      | 7.815.839                    | 10.180.518        |
| Gasto por depreciación            |   | 62.969                         | 272.518                      | 335.487           |
| Saldos al 31 de marzo de 2020     |   | <u>2.427.648</u>               | <u>8.088.357</u>             | <u>10.516.005</u> |
| Saldos netos:                     |   |                                |                              |                   |
| Saldos al 31 de marzo de 2020     | ¢ | <u>795.892</u>                 | <u>3.085.692</u>             | <u>3.881.584</u>  |

Al 31 de marzo 2019, el mobiliario y equipo se detallan como sigue:

|                                   |   | <u>Mobiliario y<br/>equipo</u> | <u>Equipo de<br/>cómputo</u> | <u>Total</u>      |
|-----------------------------------|---|--------------------------------|------------------------------|-------------------|
| Costo:                            |   |                                |                              |                   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 | ¢ | 3.169.040                      | 8.785.554                    | 11.954.594        |
| Saldos al 31 de marzo de 2019     |   | <u>3.169.040</u>               | <u>8.785.554</u>             | <u>11.954.594</u> |
| Depreciación acumulada:           |   |                                |                              |                   |
| Saldos al 31 de diciembre de 2018 |   | 2.065.819                      | 6.968.479                    | 9.034.298         |
| Gasto por depreciación            |   | 79.226                         | 152.738                      | 231.964           |
| Saldos al 31 de marzo de 2019     |   | <u>2.145.045</u>               | <u>7.121.217</u>             | <u>9.266.262</u>  |
| Saldos netos:                     |   |                                |                              |                   |
| Saldos al 31 de marzo de 2019     | ¢ | <u>1.023.995</u>               | <u>1.664.337</u>             | <u>2.688.332</u>  |

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(6) Cuentas y comisiones por pagar diversas

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

|                                     |   | <u>2020</u>       | <u>2019</u>      |
|-------------------------------------|---|-------------------|------------------|
| Aportes patronales por pagar        | ¢ | 3.632.660         | 2.559.942        |
| Aguinaldo                           |   | 2.936.170         | 3.100.350        |
| Cuentas por pagar acreedores varios |   | 1.234.725         | 1.795.961        |
| Impuestos retenidos por pagar       |   | 185.870           | 184.780          |
| Otras cuentas por pagar             |   | 15.000            | -                |
| Impuesto por pagar                  |   | 7.549.216         | -                |
|                                     | ¢ | <u>15.553.641</u> | <u>7.641.033</u> |

(7) 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.

Las autoridades fiscales pueden revisar la declaración presentada para este periodo, así como las declaraciones de periodos anteriores.

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, la compañía no ha determinado diferencias temporales gravables o deducibles que generen el reconocimiento del impuesto sobre la renta diferido.

(8) Patrimonial(a) Capital social

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, 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.

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 marzo de 2020, el equivalente en colones a las UD requeridas es de ¢17.012.026 (¢16.723.852 en el 2019). La compañía mantiene un capital suscrito y pagado mayor al monto requerido por dicho reglamento.

Al 31 de marzo de 2020, las unidades de desarrollo se valúan a un tipo de cambio de ¢919,5690 por UD 1,00 (¢903,9920 por UD 1,00 en el 2019).

(b) Incremento del capital social

El 31 de marzo de 2020 y 2019, no se dieron incrementos de capital social.

(c) Dividendos

Mediante sesión de Asamblea de Accionistas celebrada el 14 de abril de 2020, se acordó distribuir dividendos por un monto de ¢104.655.663.

Mediante sesión de Asamblea de Accionistas celebrada el 28 de marzo de 2019, se acordó distribuir dividendos por un monto de ¢138.621.853.

(d) Reserva legal

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, el saldo de la reserva legal corresponde a ¢6.406.800. Esta asignación cesó cuando dicho fondo alcanzó el veinte por ciento (20%) del capital social.

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(9) Ingresos por comisiones por servicios

La base legal de los ingresos por comisiones devengadas por la 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 marzo de 2020, se percibieron ingresos por comisiones por un monto de ¢76.494.190 (¢99.128.830 en el 2019), correspondientes a la comisión por la intermediación de los productos del Instituto Nacional de Seguros, de conformidad a los lineamientos establecidos con esta aseguradora.

(10) Gastos por comisiones por servicios

Al 31 de marzo 2020, el gasto por comisiones por servicios se debe a comisiones por colocación de seguros pagadas a los agentes de seguros por un monto de ¢4.436.900 (¢5.370.290 en el 2019).

(11) Gastos de personal

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

|   | 2020                | 2019              |
|---|---------------------|-------------------|
| Sueldos, vacaciones y bonificaciones del personal | ¢ 28.036.200        | 26.696.850        |
| Cargas sociales                                   | 7.429.593           | 7.029.281         |
| Décimo tercer sueldo                              | 2.335.415           | 2.223.848         |
| Preaviso y cesantía                               | 798.175             | 509.520           |
| Vacaciones  | 806.225             | -                 |
| Capacitación                                      | 320.367             | 185.380           |
| Otros   | 799.352             | 199.956           |
|   | ¢ <u>40.525.327</u> | <u>36.844.835</u> |

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(12) Otros gastos de administración

Al 31 de marzo, el detalle de otros gastos de administración se presenta a continuación:

|                                | 2020             | 2019             |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Por servicios externos         | 5.423.683        | 3.047.296        |
| Por movilidad y comunicaciones | 1.228.544        | 1.159.882        |
| Por infraestructura            | 335.487          | 231.964          |
| Por gastos generales           | 2.325.444        | 2.112.097        |
|                                | <u>9.313.158</u> | <u>6.551.239</u> |

(13) 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.

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.

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo de 2020

(Con cifras correspondientes de 2019)

Al 31 de marzo de 2020, 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       |
|---|---------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------|
| <b>Activos:</b>                         |               |                |                 |                 |                  |                   |             |
| Disponibilidades                        | ¢ 110.011.258 | -              | -               | -               | -                | -                 | 110.011.258 |
| Inversiones en instrumentos financieros | -             | -              | -               | -               | -                | -                 | -           |
| Productos por cobrar sobre inversiones  | -             | -              | -               | -               | -                | -                 | -           |
| Cuentas y comisiones por cobrar         | -             | 14.583.432     | -               | -               | 57.835.000       | -                 | 72.418.432  |
|   | ¢ 110.011.258 | 14.583.432     | -               | -               | 57.835.000       | -                 | 182.429.690 |
| <b>Pasivos:</b>                         |               |                |                 |                 |                  |                   |             |
| Cuentas y comisiones por pagar          | ¢ -           | 15.553.641     | -               | -               | -                | -                 | 15.553.641  |
|   | ¢ -           | 15.553.641     | -               | -               | -                | -                 | 15.553.641  |
| Brecha de activos y pasivos             | ¢ 110.011.258 | (970.209)      | -               | -               | 57.835.000       | -                 | 166.876.049 |

Al 31 de marzo de 2019, 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       |
|---|--------------|----------------|-----------------|-----------------|------------------|-------------------|-------------|
| <b>Activos:</b>                         |              |                |                 |                 |                  |                   |             |
| Disponibilidades                        | ¢ 64.497.913 | -              | -               | -               | -                | -                 | 64.497.913  |
| Inversiones en instrumentos financieros | -            | -              | -               | -               | -                | 65.564.400        | 65.564.400  |
| Productos por cobrar sobre inversiones  | -            | -              | -               | -               | -                | 1.372.162         | 1.372.162   |
| Cuentas y comisiones por cobrar         | -            | 25.130.022     | -               | -               | -                | 58.596.720        | 83.726.742  |
|   | ¢ 64.497.913 | 25.130.022     | -               | -               | -                | 125.533.282       | 215.161.217 |
| <b>Pasivos:</b>                         |              |                |                 |                 |                  |                   |             |
| Cuentas y comisiones por pagar          | ¢ -          | 7.641.033      | -               | -               | -                | -                 | 7.641.033   |
|   | ¢ -          | 7.641.033      | -               | -               | -                | -                 | 7.641.033   |
| Brecha de activos y pasivos             | ¢ 64.497.913 | 17.488.989     | -               | -               | -                | 125.533.282       | 207.520.184 |

SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Marzo de 2020

(Con cifras correspondientes de 2019)

b) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tasas de interés

Al 31 de marzo 2020 y 2019, 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.

Al 31 de marzo de 2020, el estado de resultados muestra un ingreso por diferencial cambiario de ¢1.996.167, como resultado de la valuación de los activos en dólares estadounidenses (gasto por diferencial cambiario de ¢1.023.183).

|   |      | <u>2020</u>    | <u>2019</u>    |
|---|------|----------------|----------------|
| Activos                                 |      |                |                |
| Disponibilidades                        | US\$ | 165.403        | 37.814         |
| Inversiones en instrumentos financieros |      | -              | 111.124        |
| Comisiones por cobrar                   |      | 18.129         | 31.420         |
|   | US\$ | <u>183.531</u> | <u>180.359</u> |

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, la Compañía no mantiene pasivos en moneda extranjera.

Análisis de sensibilidad

Al 31 de marzo, 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>2020</u>        | <u>2019</u>        |
|--------------------------------------|---|--------------------|--------------------|
| Efecto en resultados                 |   |                    |                    |
| Aumento de ¢20 en tipo de cambio     | ¢ | <u>3.670.629</u>   | <u>3.646.619</u>   |
| Disminución de ¢20 en tipo de cambio | ¢ | <u>(3.670.629)</u> | <u>(3.646.619)</u> |

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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

|   |   | <u>2020</u>        | <u>2019</u>        |
|---|---|--------------------|--------------------|
| Disponibilidades                        | ¢ | 109.761.258        | 64.247.913         |
| Inversiones en instrumentos financieros |   | -                  | 66.936.562         |
| Cuentas y comisiones por cobrar         |   | 14.583.432         | 83.726.742         |
|   | ¢ | <u>124.344.690</u> | <u>214.911.217</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.

(14) Valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, los instrumentos financieros no están sujetos a valoración debido a que son a corto plazo y a tasa fija.

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(15) Contratos

Al 31 de marzo de 2020 y 2019, 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, 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.

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 marzo de cada año.

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

Al 31 de marzo de 2020, la Compañía ha devengado ingresos por comisiones por servicios de seguros, en su condición de intermediario, por un monto de ¢76.494.190 (¢99.128.830 en el 2019).

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

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 y otros servicios administrativos relacionados, 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 3 años a partir del 01 de enero de 2019, el cual podrá prorrogarse. El precio inicial del arrendamiento por el edificio es por US\$5.590 mensuales y de los otros servicios US\$2.093.

Al 31 de marzo 2020, el gasto por alquiler de oficinas y otros servicios asciende a un monto de ¢13.256.018 (¢13.968.539 en el 2019), el cual se presenta en la sección de otros gastos de administración.

(16) Arrendamiento operativo

Las oficinas centrales de la Compañía se encuentran bajo un contrato de arrendamiento operativo en dólares con plazos de 3 años con opción de renovación automática. Los pagos mínimos futuros de tal arrendamiento operativo se detallan como sigue:

|                          |      | Monto          |
|--------------------------|------|----------------|
| Menos de un año          | US\$ | 71.105         |
| Entre un año y tres años |      | 155.264        |
|                          | US\$ | <u>226.369</u> |

(17) 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 Nacional de Seguros (INS); la Compañía mantiene la siguiente garantía de cumplimiento al 31 de marzo de 2020:

La garantía N° 01-11-CAU-0000576 por un monto de ¢7.036.407, emitida por el Instituto Nacional de Seguros en 2019, 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

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

intermediación o las de sus agentes de seguro. Dicha garantía tiene vigencia desde el 06 de diciembre de 2019 hasta el 06 de diciembre de 2020.

(18) Hechos RelevantesProceso 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.

Mediante oficio DESYFIN 87-2017 del 30 de junio de 2017, la Financiera solicita formalmente a la Superintendencia la autorización para la constitución de Grupo Financiero, bajo los requisitos establecidos 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”.

Al 31 de marzo de 2020, la Administración de la Financiera está a la espera de la resolución final del ente regulador para la aprobación respectiva de Grupo Financiero.

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

(19) 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 marzo 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).

## SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS DESYFIN, S.A.

## Notas a los Estados Financieros

Mediante el oficio CNS-1389/06, CNS-1390/08 3430-2017, con fecha del 25 de enero del 2018, el CONASSIF sometió a consulta pública el proyecto Reglamento de Información Financiera a entidades y gremios, que de acuerdo con el considerando X del proyecto, en la sesión 1298-2016, del 22 de noviembre de 2016, dispuso que la base contable regulatoria sea objeto de una revisión con el propósito de que se implementen las NIIF, más recientes, poniendo especial énfasis en el tema de valoración de instrumentos financieros. Finalmente, el CONASSIF mediante los numerales 1 y 3, de los artículos 6 y 5 de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1443-2018, ambas celebradas el 11 de setiembre del 2018, aprobó el Reglamento de Información Financiera, que tiene por objeto regular la aplicación de las NIIF y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de una tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación. Asimismo, establece el contenido, preparación, remisión, presentación y publicación de los estados financieros de las entidades individuales, grupos y conglomerados financieros supervisados por las cuatro Superintendencias, fusionando así en un solo marco normativo, derogando el Reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros; plan de cuentas para entidades, grupos y conglomerados financieros-Homologado, Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE ya a los emisores no financieros y Plan de Cuentas para las Entidades de Seguros, y quedaría derogada cualquier otras disposiciones de igual o inferior rango en materia de normativa contable que se opongán en el momento que quede vigente.

El Reglamento de Información Financiera regirá a partir del 1º de enero de 2020, con algunas excepciones en sus transitorios que inician en el año 2019.