



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

Dinámica Agencia de Seguros S.A.

- I** Estado de Situación Financiera, Diciembre 2015
- II** Estado de Resultado Integrales, Diciembre 2015
- III** Estados de Cambios en el Patrimonio, Diciembre 2015
- IV** Estados de Flujo de efectivo, Diciembre 2015
- V** Estados Comparativos Periodos 2015 - 2014
- VI** Notas Estados Financieros



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

DINÁMICA AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Estados Financieros

Al 31 de Diciembre 2015

Línea gratuita 800-DINAMICA ● Tel.: 2256-1010 ● Fax.: 2258-2230
contactenos@dinamicaseguros.com ● www.dinamicaseguros.com



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

DINAMICA AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de diciembre 2015

(Cifras comparativas con el periodo terminado al 31 de diciembre 2014)

(Cifras en colones exactos)

ACTIVO	Notas	dic-15	dic-14
DISPONIBILIDADES	8.1	¢ 7,666,951	¢ 2,599,344
Efectivo		210,000	210,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		7,456,951	2,389,344
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	8.2	91,789,429	35,685,271
Inversiones disponibles para la venta		91,789,429	35,685,271
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	8.3	24,798,275	15,149,850
Comisiones por cobrar		9,052,954	4,218,318
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar		11,679,222	10,245,036
Otras cuentas por cobrar		4,066,099	686,496
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	8.4	52,738,737	63,968,732
Equipos y mobiliario		25,251,574	25,251,574
Equipos de computación		19,092,672	19,092,672
Vehículos		81,246,711	81,246,711
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(72,852,220)	(61,622,225)
OTROS ACTIVOS	8.5	65,229,768	73,815,227
Gastos pagados por anticipado		1,646,325	2,581,252
Cargos diferidos		29,484,531	35,692,132
Activos intangibles		1,398,913	2,841,844
Otros activos restringidos		32,700,000	32,700,000
TOTAL ACTIVO		¢ 242,223,160	¢ 191,218,424
PASIVO		¢ 30,560,353	¢ 33,514,762
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	8.7	27,139,755	32,538,509
Cuentas y comisiones por pagar diversas		412,925	2,268,859
Provisiones Patronales		11,241,173	24,158,940
Impuestos sobre la renta		15,485,658	6,110,710
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	8.8	3,420,597	976,254
Obligaciones con agentes e intermediarios		3,420,597	976,254
PATRIMONIO		211,662,806	157,703,661
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		30,000,000	30,000,000
Capital pagado	8.9	30,000,000	30,000,000
RESERVAS PATRIMONIALES		6,000,000	6,000,000
Reserva legal		6,000,000	6,000,000
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		136,509,163	101,002,003
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores	8.10	136,509,163	101,002,003
RESULTADO DEL PERÍODO		39,153,643	20,701,658
Utilidad neta del período		39,153,643	20,701,658
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		¢ 242,223,160	¢ 191,218,424

Ver las notas a los estados financieros

Andrés Esquivel Rubí
Auditor Interno
CPI 30372

Licda. Wendy Solís Hidalgo
Gerente General

Lic. Johnny Jiménez Quesada
Contador General
CPI 14895



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

DINAMICA AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre 2015
(Cifras comparativas con el periodo terminado al 31 de diciembre 2014)
(Cifras en colones exactos)

	<u>Notas</u>	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
INGRESOS FINANCIEROS	¢	3,309,766	¢ 29,824,676
Ingresos financieros por disponibilidades		87,623	137,477
Ingresos financieros por inver. en inst. financieros		3,222,142	11,500,121
Otros ingresos financieros		-	18,187,078
GASTOS FINANCIEROS		1,218,567	7,954,959
Gastos financieros por oblig. con ent. financieras		133,632	125,234
Pérdidas por dif. cambiario y unidades de desarrollo		827,947	1,492,551
Otros gastos financieros		256,988	6,337,174
UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		2,091,199	21,869,717
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	8.11	392,558,606	373,884,264
Comisiones por servicios		391,058,606	373,884,264
Otros ingresos operativos		1,500,000	-
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	8.12	116,278,156	123,142,492
Comisiones por servicios		98,896,271	106,073,923
Otros gastos operativos		17,381,886	17,068,569
GASTOS DE ADMINISTRACION	8.13	223,732,348	245,799,122
Gastos de personal		91,051,934	104,036,290
Gastos por servicios externos		71,085,603	68,661,953
Gastos de movilidad y comunicaciones		19,160,645	17,639,365
Gastos de infraestructura		31,275,696	33,655,045
Gastos generales		11,158,470	21,806,469
UTILIDAD NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS		52,548,102	4,942,650
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES	¢	54,639,301	¢ 26,812,367
IMPUESTO Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD	8.14	15,485,658	6,110,710
Impuesto sobre la renta		15,485,658	6,110,710
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	¢	39,153,643	¢ 20,701,658

Ver las notas a los estados financieros

Andrés Esquivel Rubí
Auditor Interno
CPI 30372

Licda. Wendy Solís Hidalgo
Gerente General

Lic. Johnny Jiménez Quesada
Contador General
CPI 14895



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

DINAMICA AGENCIA DE SEGUROS S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

Por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre 2015
(Cifras comparativas con el periodo terminado al 31 de diciembre 2014)
(Cifras en colones exactos)

Descripción	<u>Capital Pagado</u>	<u>Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>TOTAL</u>
Saldo al 31 de diciembre 2014	¢ 30,000,000	6,000,000	101,002,003	137,002,003
Resultado del Periodo			20,701,658	20,701,658
Saldo al 31 de Diciembre 2014	¢ <u>30,000,000</u>	<u>6,000,000</u>	<u>121,703,661</u>	<u>157,703,661</u>
Saldo al 01 de Enero 2015	30,000,000	6,000,000	121,703,661	157,703,661
Corrección de errores fundamentales			14,805,503	14,805,503
Resultado del Periodo			39,153,643	39,153,643
Saldo al 31 de Diciembre 2015	¢ <u>30,000,000</u>	<u>6,000,000</u>	<u>175,662,808</u>	<u>211,662,807</u>

Ver las notas a los estados financieros

Andrés Esquivel Rubí
Auditor Interno
CPI 30372

Licda. Wendy Solís Hidalgo
Gerente General

Lic. Johnny Jiménez Quesada
Contador General
CPI 14895



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

DINAMICA AGENCIA DE SEGUROS S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el periodo de doce meses terminado al 31 de diciembre 2015
(Cifras comparativas con el periodo terminado al 31 de diciembre 2014)
(Cifras en colones exactos)

	<u>dic-15</u>	<u>dic-14</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del periodo	¢ 39,153,643	¢ 20,701,657
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Ajuste a periodos anteriores del proceso	14,805,503	4,000,693
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	284,321	12,899
Depreciaciones y Amortizaciones	19,008,897	18,796,115
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Comisiones por cobrar	(4,834,636)	4,017,271
Otros activos	(4,813,789)	5,575,812
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	10,609,141	5,412,267
Impuestos pagados	(15,485,658)	(1,070,162)
Obligaciones con agentes e intermediarios	2,444,343	(39,742,474)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	<u>22,018,122</u>	<u>(2,997,579)</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	(56,104,158)	560,606,096
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	-	(2,529,306)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(56,104,158)</u>	<u>558,076,789</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	-	(591,271,681)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(591,271,681)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	2,599,344	18,090,157
Efectivo y equivalentes al final del periodo	¢ <u><u>7,666,951</u></u>	¢ <u><u>2,599,344</u></u>

Andrés Esquivel Rubí
Auditor Interno
CPI 30372

Licda. Wendy Solís Hidalgo
Gerente General

Lic. Johnny Jiménez Quesada
Contador General
CPI 14895



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Diciembre de 2015
(En colones costarricenses sin céntimos)**

Nota N° 1 Resumen de operaciones

Dinámica Agencia de Seguros S.A. (la Compañía) es una empresa de capital costarricense fundada en el año 1973, inscrita en el registro mercantil bajo la cedula jurídica 3-101-031314, tomo 162, folio 334, asiento 308, actualmente se ubica en San José, Barrio Amón, 50 metros oeste del Instituto Nacional de Seguros, su sitio web: www.dinamicaseguros.com, su principal actividad comercial se enmarca en el ramo de seguros, Al 31 de Diciembre cuenta con 11 empleados.

Dinámica Agencia de Seguros S.A. suscribió contrato con el Instituto Nacional de Seguros (INS), el cual le confiere la posibilidad de ejercer como intermediaria en la comercialización de seguros, asignándole el código 550040, de conformidad con el reglamento para la operación de entidades comercializadoras y demás normas emitidas por el INS. Dichas operaciones son reguladas por el INS y la Superintendencia general de Seguros (SUGESE), bajo la licencia SA-08-147 y la Ley Reguladora del Mercado de Seguros (LRMS). En amparo de la Ley 8653.

En acatamiento a las disposiciones legales, Dinámica de Seguros S.A. cambia su nombre a Dinámica Agencia de Seguros S.A.

Nota N° 2 Base de preparación de los estados financieros

a. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base al Reglamento de la Normativa Contable Aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE. Dicho reglamento fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en la Gaceta No.226 del 22 de noviembre del 2002. Conforme el artículo 3 del Reglamento, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por lo entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2008, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de dicho Reglamento (nota 14).

El Plan de Cuentas de Dinámica Agencia de Seguros, se sustenta en el inciso ñ), artículo 171, de la Ley Reguladora del Mercado de Valores, Ley 7732, normativa que le es aplicable según se indica en el párrafo segundo del artículo 28 de la Ley 8653, Ley Reguladora del Mercado de Seguros.

b. Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de esas estimaciones. Los estimados y los supuestos asociados se revisan sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier período futuro que se afecte.

c. Período económico y comparabilidad

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todas los participantes del mercado de seguros. De acuerdo a la normativa el periodo de operaciones, el año natural que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año. Se revela información comparativa del periodo 2015 contra el periodo 2014.

d. Unidad monetaria y moneda extranjera

i. Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica conforme a lo establecido en el plan de cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Para efectos de valorar las partidas en moneda extranjera, la política a seguir es utilizar la banda cambiaria de compra por el Banco Central de Costa Rica al cierre de cada mes. Al 31 de Diciembre de 2015, el tipo de cambio del BCCR, se estableció en ¢528.71 y ¢540.97 (¢533.31 y ¢545.53 en el 2014), por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

ii. Transacciones en moneda extranjera

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones costarricenses a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio correspondientes a las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en las cuentas de ingresos o gastos por diferencial cambiario y UD dólares, como resultado de esa valuación, al 31 de Diciembre de 2015 se generaron pérdidas por diferencias cambiarias por la suma de ¢827,947.00

e. 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.

i. Clasificación

Los activos y pasivos financieros de la compañía se clasifican de la siguiente manera:

Activos:

- Disponibilidades
- Inversiones en instrumentos financieros
- Comisiones y cuentas por cobrar

Pasivos:

- Cuentas y comisiones por pagar
- Obligaciones con entidades financieras a plazo

ii. Reconocimiento

Los activos financieros originados se reconocen en el momento en que se transfieren. Los pasivos financieros se reconocen a la fecha de la aceptación o contratación del pasivo.

iii. Medición inicial

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al costo original que es igual al valor razonable, y que incluye los costos de transacción.

iv. Medición posterior

La medición posterior depende de su clasificación y como se describe seguidamente:

• *Disponibilidades:*

Las disponibilidades comprenden los activos que por su liquidez cuentan con disponibilidad inmediata como, los depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades financieras del país. Se mantienen al costo de la transacción que corresponde a su valor razonable.

• *Inversiones en instrumentos financieros*

Las inversiones disponibles para la venta están constituidas por valores de deuda que no se mantienen hasta el vencimiento, y se presentan a su valor razonable. Después de su reconocimiento inicial, las inversiones en instrumentos financieros son medidas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, que se aproxima a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas se reconocen en resultados cuando el instrumento financiero sea desapropiado o se haya deteriorado, así como el proceso de amortización.

• *Comisiones y cuentas por cobrar*

Son activos financieros con pagos fijos o determinados que no son cotizados en un mercado activo. Después de su reconocimiento inicial, son medidos por la Compañía al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

- *Las cuentas y comisiones por pagar y obligaciones con entidades financieras a plazo*
Son medidas al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. La Compañía reconoce las ganancias o pérdidas en el resultado del periodo cuando al pasivo financiero se da de baja así como a través del proceso de amortización.

f. Propiedades, mobiliario, equipo

Los activos fijos se registran al costo de adquisición. Los desembolsos por concepto de mantenimiento y reparaciones menores se cargan a las operaciones según se incurre.

g. Depreciación

En esta cuenta se registra el valor revaluado de la depreciación acumulada correspondiente a inmuebles mobiliario y equipo de la entidad. La depreciación de los inmuebles, mobiliario y equipo se calcula bajo el método de línea recta, tanto para efectos financieros como impositivos, con base en sus vidas útiles estimadas. Las vidas útiles de los inmuebles, mobiliarios y equipo, se detalla como sigue:

Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículos y Similares	10 años

h. Deterioro

El monto en libros de un activo 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.

i. Otros activos

Este grupo comprende los otros activos de la entidad no incluidos en los demás grupos de las clases de activos, como son los gastos pagados por anticipado, los cargos diferidos, activos intangibles y activos restringidos.

j. Impuesto sobre la renta

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. En acatamiento a la Ley del impuesto sobre la renta y su reglamento, la Compañía, deberá cancelar un 30% sobre este impuesto sobre las utilidades netas sujetas al impuesto.

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 de activos y pasivos 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 resultaran en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultaran 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 existe una probabilidad razonable de su realización.

k. Pasivos acumulados según la legislación laboral

Aguinaldo

El pago de un doceavo de los salarios devengados. Este pago se efectúa en diciembre independientemente si el empleado es despedido o en el momento de una liquidación laboral por despido o renuncia. La Compañía registra mensualmente un pasivo acumulado para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

Vacaciones

Establece que por cada 50 semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones que equivalen a 4,16% de los salarios devengados.

l. Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación laboral vigente los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía equivalente a 20 días de sueldo por cada año de trabajo con límite de ocho años. Al ser una empresa en formación cuenta con una cantidad mínima de colaboradores, por lo cual, la Compañía no aplica la política de acumular una provisión para prestaciones legales. En caso de finalizar con el contrato laboral con responsabilidad patronal, asume el pago como gasto del período.

m. Capital Social

Contemplan los importes aportados por los propietarios como el capital de la entidad y los importes capitalizados provenientes de las restantes cuentas del patrimonio.



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

n. Reserva legal

Representa los saldos destinados a la constitución e incremento de la reserva legal, los cuales provienen de la distribución de utilidades o excedentes, en cumplimiento de disposiciones legales, que no se han aplicado en las coberturas de pérdidas. La Compañía debe destinar un 5% de las utilidades netas de cada año para la constitución de una Reserva Legal, hasta alcanzar el 20% del capital social, de acuerdo al artículo 143 del Código de Comercio.

o. Reconocimiento del ingreso

Comprende las cuentas representativas de los ingresos generados durante el ejercicio, producto de comisiones, así como los demás ingresos que son consecuencia de la operación de la entidad. Los ingresos se reconocen en el estado de resultados por el método devengado.

p. Reconocimiento de gastos

Esta clase comprende las cuentas representativas de los gastos incurridos durante el ejercicio. Los gastos son reconocidos en el estado de resultados en el momento en que se incurren; o sea por el método devengado.

q. Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. No se tienen intenciones ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de operaciones.

Nota N° 3 Inversiones en valores

Al 31 de Diciembre de 2015 la Compañía tiene inversiones en valores disponibles para la venta que se detallan en la nota 8.2

Nota N° 4 Cartera de Crédito

Al 31 de Diciembre de 2015 la Compañía no tiene cartera de crédito.

Nota N° 5 Activos sujetos a restricciones

Al 31 de Diciembre de 2015 la Compañía tiene activos sujetos a restricciones.

Nota N° 6 Posición monetaria en moneda extranjera

Al 31 de Diciembre la posición de monedas extranjeras es como sigue

	<u>Moneda</u>		<u>Activos</u>		<u>Pasivos</u>		<u>Saldo</u>
2015	US \$	Dólares	\$	9,145	-	\$	9,145
2014	US \$	Dólares	\$	8,981	-	\$	8,981



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

Nota N° 7 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de Diciembre de 2015 la Compañía no tiene depósitos de clientes a la vista y a plazo.

Nota 8° Composición de rubros de estados financieros

Nota 8.1: Disponibilidades

Al 31 de Diciembre esta cuenta se detalla seguidamente:

<i>Efectivo</i>	¢	210,000	¢	210,000
<i>Depósitos a la vista en entid. Finan. del país Dólares</i>		4,834,819		3,315,706
<i>Depósitos a la vista en entidades financieras del país Colones</i>		2,622,132		(926,361)
	¢	<u>7,666,951</u>	¢	<u>2,599,344</u>

Nota 8.2 Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones al 31 de Diciembre se presentan seguidamente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Inversiones en entidades Financieras del País</i>	<u>91,789,429</u>	<u>35,685,271</u>

Nota 8.3: Comisiones, Primas y cuentas por cobrar

Al 31 de Diciembre 2015 esta cuenta se detalla seguidamente:

<i>Comisiones por cobrar</i>	¢	9,052,954	¢	4,218,318
<i>Cuentas por Cobrar Diversas</i>		4,066,099		686,496
<i>Impuesto renta por cobrar</i>		11,679,222		10,245,036
	¢	<u>24,798,275</u>	¢	<u>15,149,850</u>

Nota 8.4: Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de Diciembre esta cuenta se detalla seguidamente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>		
<i>Mobiliario y Equipo de Oficina</i>	¢	25,251,574	¢	25,251,574
<i>Depreciación Acumulada Mob y equipo</i>		(13,895,107)		(11,740,067)
<i>Vehículos</i>		81,246,711		81,246,711
<i>Depreciación Acumulada Vehículos</i>		(42,280,661)		(35,104,895)
<i>Equipo de cómputo</i>		19,092,672		19,092,672
<i>Depreciación Acumulada Equipo de Computo</i>		(16,676,452)		(14,777,263)
	¢	<u>52,738,737</u>	¢	<u>63,968,732</u>

El movimiento de los bienes muebles e inmuebles al 31 de Diciembre de cada año, se detalla seguidamente:



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de computo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Total Adiciones Disminuciones</u>
b. Movimiento 2015				
Costo				
Saldo al 31 de diciembre 2014	25,251,574	19,092,672	81,246,711	125,590,957
Adiciones	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre 2015	<u>25,251,574</u>	<u>19,092,672</u>	<u>81,246,711</u>	<u>125,590,957</u>
Depreciación y depreciación acumulada				
Saldo al 31 de diciembre 2014	-11,740,067	-14,777,263	-35,104,895	-61,622,225
Variación de Depreciación	-2,155,040	-1,899,189	-7,175,766	-11,229,995
Saldo al 31 de diciembre 2015	<u>-13,895,107</u>	<u>-16,676,452</u>	<u>-42,280,661</u>	<u>-72,852,220</u>
Valor según libros				
Saldo al 31 de diciembre 2015	<u>11,356,466</u>	<u>2,416,221</u>	<u>38,966,050</u>	<u>52,738,737</u>

Nota 8.5: Otros activos

Al 31 de Diciembre esta cuenta se detalla seguidamente:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
Póliza de seguros pagada por anticipado	¢	1,453,657	¢	1,001,602
Otros gastos pagados por anticipado		192,667		471,629
Cuotas y Suscripciones		-		1,108,020
Activos Intangibles de valor considerado		1,398,913		2,841,844
Otros Activos Restringidos		32,700,000		32,700,000
Mejoras a propiedades en arrendamiento		<u>29,484,531</u>		<u>35,692,132</u>
	¢	<u>65,229,768</u>	¢	<u>73,815,227</u>

Nota 8.6 Obligaciones con entidades financieras a plazo

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 la empresa no contemplaba obligaciones financieras a plazo.

Nota 8.7 Cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de Diciembre esta cuenta se detalla seguidamente:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
Provisión de Aguinaldo	¢	284,321	¢	12,899
Provisión de Vacaciones		1,165,075		4,801,123
Caja Costarricense por pagar		664,876		1,268,558
Retención por pagar Póliza INS Funcionarios		-		359,502
Retención por pagar Operadora Bco. Popular		-		778,110
Retención por pagar Empleados		-		307,310
Retención por pagar CCSS 9.17%		412,926		426,015
Retención 2% Entes Financieros		-		397,922
Provisiones Sociales por Pagar		9,126,899		18,076,361
Impuestos por Pagar		<u>15,485,658</u>		<u>6,110,710</u>
	¢	<u>27,139,755</u>	¢	<u>32,538,509</u>



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

Nota 8.8 Obligaciones con agentes e intermediarios

Al 31 de Diciembre de 2015 el saldo de la cuenta por ¢3,420.597 lo integra la provisión de las comisiones adeudadas a los agentes, correspondiente a la segunda quincena del mes de Diciembre, que será cancelado en los primeros días del mes de enero de 2016.

Nota 8.9 Capital pagado

El capital pagado de Dinámica corresponde a ¢30.000.000 y está actualmente está compuesto por 100 acciones comunes y normativas de ¢300.000 cada una.

Nota 8.10 Utilidad neta por acción

La utilidad neta por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad o pérdida neta disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período. La utilidad neta por acción del periodo se detalla a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Utilidad Neta del Período</i>	¢ 39,153,643	¢ 20,701,658
<i>Cantidad de Acciones</i>	<u>100</u>	<u>100</u>
<i>Utilidad Neta por Acción</i>	¢ <u>391,536</u>	¢ <u>207,017</u>

Nota N° 8.11 Ingresos operativos diversos

Lo integran las comisiones ganadas por la intermediación de seguros. A la fecha se mantienen relaciones comerciales con una compañía aseguradora (Instituto Nacional de Seguros). Las comisiones recibidas son reconocidas como ingresos en la medida que se devenga.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Comisiones por colocación de seguros</i>	¢ 391,058,606	¢ 373,884,264
<i>Ingresos Diversos</i>	<u>1,500,000</u>	<u>-</u>
	¢ <u>392,558,606</u>	¢ <u>373,884,264</u>

Nota 8.12: Gastos Operativos diversos

En su mayoría están constituidos por el pago de comisiones a los agentes de seguros, que representa en promedio el 29.62% del ingreso generado a continuación el detalle:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<i>Comisiones por colocación de seguros</i>	¢ 98,896,271	¢ 106,073,923
<i>Donaciones</i>	1,225,890	1,946,345
<i>Patentes</i>	720,620	1,850,662
<i>Gastos operativos varios</i>	<u>15,435,375</u>	<u>13,271,563</u>
	¢ <u>116,278,156</u>	¢ <u>123,142,493</u>



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

Nota N° 8.13 Gastos Administrativos

Al 31 de Diciembre los gastos de administración se desglosan de la siguiente forma:

GASTOS DE ADMINISTRACION

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
GASTOS DE PERSONAL		
<i>Sueldos y bonificaciones de personal permanente</i>	¢ 51,502,931	¢ 58,559,472
<i>Viáticos</i>	6,004,866	173,442
<i>Décimo tercer sueldo</i>	5,397,111	5,056,503
<i>Vacaciones</i>	3,301,999	2,525,216
<i>Incentivos</i>	268,100	639,377
<i>Gastos de representación fijos</i>	320,710	2,179,934
<i>Cargas sociales patronales</i>	13,551,279	15,381,932
<i>Refrigerios</i>	787,515	1,334,514
<i>Vestimenta</i>	43,505	100,000
<i>Capacitación</i>	679,438	1,801,638
<i>Seguros para el personal</i>	5,148,939	7,433,864
<i>Otros gastos de personal</i>	4,045,539	8,850,397
	<u>¢ 91,051,934</u>	<u>¢ 104,036,290</u>
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS		
<i>Servicios de computación</i>	¢ -	¢ 966,616
<i>Servicios de seguridad</i>	795,592	645,695
<i>Servicios de limpieza</i>	947,272	531,759
<i>Asesoría jurídica</i>	-	88,500
<i>Consultoría externa</i>	54,352,819	46,867,529
<i>Servicios Médicos</i>	-	1,827,245
<i>Servicios de mensajería</i>	20,000	-
<i>Otros servicios contratados</i>	14,969,920	17,734,609
	<u>¢ 71,085,603</u>	<u>¢ 68,661,953</u>
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES		
<i>Pasajes y fletes</i>	¢ 675,455	¢ 1,055,008
<i>Seguros sobre vehículos</i>	1,504,620	1,355,669
<i>Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos</i>	1,536,430	2,588,552
<i>Alquiler de vehículos</i>	450,000	150,000
<i>Depreciación de vehículos</i>	7,175,766	7,098,266
<i>Otros gastos de movilidad y comunicaciones</i>	7,818,374	5,391,870
	<u>¢ 19,160,645</u>	<u>¢ 17,639,365</u>



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA			
Mantenimiento y reparación de inmuebles, mobiliario y eq	¢ 641,377	¢	511,350
Agua y energía eléctrica	2,522,482		4,463,003
Alquiler de inmuebles	17,721,638		18,425,774
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo excepto vehíc	4,182,599		4,047,317
Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	<u>6,207,601</u>		<u>6,207,601</u>
	<u>¢ 31,275,696</u>	¢	<u>33,655,045</u>
GASTOS GENERALES			
Otros seguros	¢ 172,192	¢	3,090,306
Papelería, útiles y otros materiales	963,678		1,613,636
Suscripciones y afiliaciones	1,874,377		1,837,380
Promoción y publicidad	1,241,370		1,531,608
Amortización de Software	1,442,931		1,442,931
Gastos generales diversos	<u>5,463,922</u>		<u>12,290,608</u>
	<u>¢ 11,158,470</u>	¢	<u>21,806,469</u>

Nota 8.14: Impuesto sobre la renta

Al 31 de Diciembre el impuesto sobre la renta se detalla seguidamente:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>
Utilidad neta antes de impuestos y Participaciones	54,639,301		26,812,367
Gastos no deducibles	201,700		5,056,787
Ingresos no gravables	<u>3,222,142</u>		<u>11,500,121</u>
Base Imponible	<u>51,618,859</u>		<u>20,369,033</u>
Tasa de impuesto sobre la renta	<u>30%</u>		<u>30%</u>
Impuesto sobre la renta corriente	<u>15,485,658</u>		<u>6,110,710</u>

Nota 9: Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014 no presentan concentraciones y pasivos



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

Nota 10: Vencimientos de activos y pasivos

A continuación se detallan los vencimientos de activos y pasivos de la entidad

Al 31 de diciembre 2015	<u>A la vista</u>	<u>de 1 a 30 días</u>	<u>Mas de 30 días</u>	<u>Total</u>
<u>Activo</u>				
Efectivo	¢ 210,000	-		210,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	7,456,951	-		7,456,951
Comisiones por cobrar		9,052,954		9,052,954
Inversiones disponibles para la venta			91,789,429	91,789,429
Total activo	¢ 7,666,951	9,052,954	91,789,429	108,509,334
<u>Pasivo</u>				
Cuentas y comisiones por pagar diversas		412,925		412,925
Obligaciones con agentes e intermediarios		3,420,597		3,420,597
Total pasivo		3,833,523	-	3,833,523
<u>Diferencia</u>	¢ 7,666,951	5,219,432	91,789,429	104,675,811

Nota N° 11 Riesgo de liquidez y de mercado

Esta nota revela información sobre los objetivos de la compañía, las políticas y procedimientos para medir y manejar el riesgo y la administración del capital. La Junta Directiva es la responsable de establecer y vigilar el marco de referencia de la administración en materia de riesgos, recayendo en este órgano director la responsabilidad del desarrollo y seguimiento de las políticas para la administración integral de riesgos.

El objetivo de un sistema de administración de riesgos efectivo y prudente es identificar y comparar contra los límites de tolerancia al riesgo la exposición al riesgo de la Compañía, sobre una operación continua a efecto de indicar riesgos potenciales tan pronto como sea posible.

Algunos riesgos son específicos del sector asegurador, tales como el riesgo de suscripción y renovación de pólizas, en el sentido de los ingresos por comisión que producen. Otros riesgos son similares a aquellos de otras instituciones financieras, por ejemplo riesgos de mercado (incluyendo tasas de interés), riesgos operacionales, legales, organizacionales, etc.

En función de lo anterior, la Compañía implementa las herramientas necesarias para identificar riesgos genéricos y con sistemas de medición, que les permitan conceptualizar, cuantificar y controlar estos riesgos.

La Junta Directiva verifica como la Gerencia monitorea el cumplimiento de las políticas y procedimientos para la Administración Integral de los riesgos a que enfrenta la compañía y que son los siguientes:

Riesgo de crédito

Es el riesgo de que se origine una pérdida financiera, como consecuencia de que un cliente o contraparte de un instrumento financiero incumpla con sus obligaciones contractuales con la Compañía. La exposición al riesgo de crédito dependerá de las características individuales de cada cliente, también se ve influenciada por la gestión de los datos demográficos de los

clientes de la compañía, el riesgo de impago de la industria, ya que estos factores influyen en el riesgo de crédito, sobre todo al presentarse circunstancias económicas deterioradas. La exposición al riesgo de crédito es relativamente bajo, los saldos de comisiones pendientes de cobro a las entidades aseguradoras, derivadas de la intermediación de seguros, tienen muy buena cobrabilidad.

Riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones. La Compañía se asegura en el manejo de su liquidez, manteniendo suficientes recursos depositados en las instituciones bancarias para cubrir sus gastos de operación.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se encuentra compuesto por el riesgo sistemático y no sistemático, los cuales se detallan a continuación:

- *Riesgo sistemático*
El riesgo sistemático está en función de una serie de factores fuertemente ligados a la política económica aplicada por el Gobierno, se compone de: política fiscal, monetaria, cambiaria, comercial y otras, que tienen efecto sobre variables económicas y financieras del proceso de inversión como inflación, devaluación y tasas de interés. Este tipo de riesgo es poco probable poder diluirlo o diversificarlo.
- *Riesgo de tasa de interés*
Al 31 de Diciembre de 2015, la Compañía dispone de inversiones en títulos valores y no tiene operaciones de financiamiento. En virtud que el monto de las primeras es mucho más alto que las segundas, el nivel de riesgo de tasa de interés es muy bajo.
- *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 ese riesgo se reconoce en el estado de resultados. Al 31 de Diciembre de 2015 y como se muestra en la nota 6, la Compañía mantiene una posición monetaria en moneda extranjera pasiva.
- *Riesgo no sistemático*
Por otro lado existe el riesgo no sistemático, el cual corresponde a la eventual incapacidad del emisor del título de hacer frente a sus obligaciones en un momento dado sobre el principal o intereses de una inversión. Como se ha indicado



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

anteriormente, la Compañía dispone de inversiones en títulos valores al 31 de Diciembre de 2015.

Nota N° 12 Asuntos legales

Al 31 de Diciembre de 2015 la Compañía presenta los siguientes litigios:

Número 1 07-299- 0161-CA	DINÁMICA contra: INS y Banco Popular	Anulación del acto de adjudicación al BP como comercializadora, y Subsidiariamente del contrato por no autorizar al Banco a venderse seguros asimismo.	Recientemente la Sala Primera de la Corte Suprema de Justicia resolvió que el asunto que venía tramitándose como un proceso especial, pasara al Juzgado Contencioso Administrativo para que sea tramitado como juicio ordinario.
Número 2. 09-1005- 1027-CA	DINÁMICA contra: INS y Banco Popular.	Anulación de los actos administrativos del INS que autorizaron el traspaso de la cartera a favor de la comercializadora del Banco Popular, con la corres- pondiente indemnización de daños y perjuicios.	Estos dos juicios fueron acumulados por orden del Tribunal, por lo que se tramitan como un solo expediente.
Número 3. 09-2935- 1027,CA	DINÁMICA contra: INS y Banco Popular.	Se pretende la declaratoria de incumplimiento contractual por parte del BP y la correspondiente indemnización de daños y Perjuicios.	Estos dos juicios fueron acumulados por orden del Tribunal, por lo que se tramitan como un solo expediente.

Nota 13 Contingencias

Impuesto a la renta

Las declaraciones de impuestos de los cuatro últimos años están a disposición de las autoridades fiscales para su revisión. De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales.

Cargas sociales

Las remuneraciones reportadas en los últimos cinco años ante la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) están sujetas a revisión por parte de esta institución. Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por la compañía pueden diferir de aquellos que aplican las autoridades de la CCSS, quienes aplican criterios muy amplios en la definición de lo que son pagos a empleados afectos a cargas sociales.

Nota 14 Valor razonable

Los siguientes supuestos fueron efectuados por la Administración para estimar el valor razonable de cada categoría de instrumentos financiero en el balance de situación:

Disponibilidades, cuentas y comisiones por cobrar

Para los anteriores instrumentos financieros correspondientes a los activos financieros, el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

Inversiones en instrumentos financieros

El valor razonable de las inversiones en instrumentos financieros es determinado por un proveedor de precios autorizado por la Superintendencia General de Valores, para las inversiones locales y de sistemas electrónicos de información bursátil para las inversiones extranjeras. Para las inversiones donde no hay un precio de mercado, su valor razonable es determinado con base en otros instrumentos financieros similares o con base en los flujos de efectivo esperados sobre dichas inversiones.

Cuentas y comisiones por pagar y obligaciones con entidades financieras a plazo

Para estas dos cuentas el valor en los libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza a corto plazo.

Nota N° 14 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el CONASSIF (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las NIIF, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y Superintendencia de Pensiones (SUPEN) y a los Emisores no Financieros. Durante los últimos años, la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad modificó prácticamente todas las normas vigentes y emitió nuevas normas.



DINÁMICA
AGENCIA DE SEGUROS

El 18 de diciembre de 2007, mediante oficio C.N.S. 1116-07 el CONASSIF dispuso reformar el reglamento denominado “Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y 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 2007; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2007, 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 CONASSIF.

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

1. Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el CONASSIF, difiere en muchos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

- La normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo, los saldos relacionados con la cámara de compensación, el diferencial cambiario, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.
- Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

2. Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009

Línea gratuita 800-DINAMICA ● Tel.: 2256-1010 ● Fax.: 2258-2230

contactenos@dinamicaseguros.com

www.dinamicaseguros.com

y no se espera que su aplicación tenga un impacto significativo en la presentación de los estados financieros. Estos cambios no han sido adoptados por el CONASSIF.

3. Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El CONASSIF autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

4. Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El CONASSIF requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

5. Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

6. Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el CONASSIF permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos.