

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva.
DINÁMICA AGENCIA DE SEGUROS S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Dinámica Agencia de Seguros S.A.**, cédula jurídica 3-101-031314 los cuales, comprenden el balance de Situación al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el estado de resultados integrales, el estado de cambios de patrimonio y de flujos de efectivo por los periodos terminados en esas fechas, y las notas, las cuales conforman las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de **Dinámica Agencia de Seguros S.A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, su desempeño financiero, estado de cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo, por los años que cierran en esas mismas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden las NIC, NIIF y las interpretaciones emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Base para la opinión

Efectuamos nuestra auditoria de conformidad con las Normas internacionales de Auditoria. (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen con mayor detalle en la sección de nuestro informe *Responsabilidades del Auditor en la Auditoria de los Estados Financieros*. Somos independientes de **Dinámica Agencia de Seguros S.A.**, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de ética para Contadores (Código IESBA), en conjunto con los requisitos éticos relevantes para nuestra auditoria de los estados financieros en la República de Costa Rica, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos.

Consideramos que la evidencia de auditoria que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base; para nuestra opinión.

Tel: 506-2253-7002 Fax: 506- 2253-7044

Web: www.grupobcz.com

Email: info-hlbcr@grupobcz.com

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

75 mts. Sur de la Embajada de Italia, Los Yoses, San Pedro Montes de Oca

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estas cuestiones fueron abordadas en el contexto de nuestra auditoría como un todo, y en la formación de nuestra opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Reconocimiento de ingresos por comisión

La cantidad de ingresos y ganancias reconocidos en el ejercicio económico por el ingreso de comisión y servicios, dependen de la valuación adecuada según los criterios de la NIC 18 de Ingresos y los alcances de la nueva norma NIIF 15 de Ingresos de Contratos, y de, sí o no, a cada facturación de las comisiones vinculadas por primas de seguros de corto y largo plazo se le vincula o separa del contrato de la venta del servicio que presta la aseguradora.

Como estos acuerdos comerciales de reconocimiento de comisiones pueden ser complejos, se aplica el juicio significativo en la selección de la base contable en cada póliza.

En nuestra opinión, el reconocimiento de ingresos por comisiones ganadas representa un riesgo significativo para nuestra auditoría ya que la Entidad podría reconocer inapropiadamente dichas comisiones y su medición puede diferir de los criterios asociados con el principio del devengo que se establece en el marco conceptual de las NIIF.

Esto suele conducir a que los ingresos y las ganancias sean reconocidos de manera anticipada o en su defecto se reconozca bajo el principio de caja, esto a la luz de las cláusulas contractuales que se manifiestan en las diferentes pólizas de seguro.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con el reconocimiento de ingresos incluyeron:

1. Pruebas de controles, con la asistencia de nuestros especialistas en Tecnologías de Información, incluyendo, entre otros, aquellos sobre: la fuente de información de datos de porcentajes de comisión y descuentos individuales; la comparación de dichos términos con los acuerdos contractuales que se esbozan en el contrato de las pólizas de seguros; y

Tel: 506-2253-7002 Fax: 506- 2253-7044

Web: www.grupobcz.com

Email: info-hlbc@grupobcz.com

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

75 mts. Sur de la Embajada de Italia, Los Yoses, San Pedro Montes de Oca

2. Análisis detallado de los ingresos y el momento de su reconocimiento con base a las expectativas derivadas de nuestro conocimiento del sector de seguros y de los datos de mercado externos, dando seguimiento a las variaciones de nuestras expectativas.
3. Revisiones analíticas y sustantivas para determinar la aplicación razonable de los alcances que subyacen de la NIC 18 de ingresos.

Responsabilidades de la administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas importantes, ya sea debido a fraude o a error, seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias..

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de **Dinámica Agencia de Seguros S.A.**, para continuar como negocio en marcha, de revelar, cuando corresponda, asuntos relativos al negocio en Marcha y de utilizar la base de contabilidad del negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar a **Dinámica Agencia de Seguros S.A.**, o cesar sus operaciones, o bien no exista una alternativa realista de proceder de una de esas formas.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de supervisar el proceso de presentación de la información financiera de **Dinámica Agencia de Seguros S.A.**

Responsabilidades del auditor en la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad; sin embargo, no es una garantía de que una auditoría efectuada de conformidad con las NIAs siempre detectara un error significativo cuando exista. Los errores pueden surgir por fraude o error y se consideran significativos si individualmente o en el agregado podrían llegar a influir en las decisiones económicas de los usuarios tomadas con base en estos estados financieros.

Tel: 506-2253-7002 Fax: 506- 2253-7044

Web: www.grupobcz.com

Email: info-hlbc@grupobcz.com

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

75 mts. Sur de la Embajada de Italia, Los Yoses, San Pedro Montes de Oca

Como parte de una auditoria de conformidad con las NIAs, ejercemos nuestro juicio de profesionalidad y mantenemos el escepticismo profesional durante la auditoria, y demás:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos de los estados financieros, debido a fraude o error; diseñamos y efectuamos procedimientos de auditoria en respuesta a esos riesgos; y obtenemos evidencia de auditoria suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte del fraude es mayor que uno que resulte del error, ya que el fraude puede implicar confabulación, falsificación, omisiones intencionales, representaciones erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante a la auditoria para diseñar procedimientos de auditoria que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **Dinámica Agencia de Seguros S.A.**
- Evaluamos lo adecuado de las políticas de contabilidad utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado del uso de la base de contabilidad del negocio en marcha por parte de la Administración y, con base en la evidencia de auditoria obtenida, concluimos sobre si existe una incertidumbre en relación con .eventos a condiciones que podrían originar una duda significativa sobre la capacidad de **Dinámica Agencia de Seguros S.A.**, para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoria obtenida la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los eventos o condiciones futuras podrían causar que **Dinámica Agencia de Seguros S.A.** deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros incluidas en las revelaciones, y los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos de una forma que logra una representación razonable.

Tel: 506-2253-7002 Fax: 506- 2253-7044

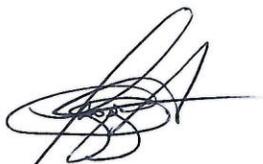
Web: www.grupobcz.com

Email: info-hlbc@grupobcz.com

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

75 mts. Sur de la Embajada de Italia, Los Yoses, San Pedro Montes de Oca

Les Informamos a los encargados del gobierno corporativo lo relativo entre otros asuntos, al alcance y a la oportunidad planeados de la auditoria y a los hallazgos significativos de la auditoria incluida cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante la auditoria.



MAFF. Rossy Zayas Contreras
Socia Directora
Contadora Pública Autorizada Carné 3808
Póliza de Fidelidad 0116 FIG 7
Vence el 30 de setiembre del 2019

Timbre de Ley 6663 de ₡ 1.000.00
Cancelado y adherido en el original



San José, 19 de febrero del 2019

Tel: 506-2253-7002 Fax: 506- 2253-7044

Web: www.grupobcz.com

Email: info-hlbcz@grupobcz.com

Apdo. 65-2020 San José – Costa Rica

75 mts. Sur de la Embajada de Italia, Los Yoses, San Pedro Montes de Oca

Dinámica Agencia de Seguros S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre 2018 y 2017
(Cifras en colones exactos)

ACTIVOS	Notas	2018	2017
<u>DISPONIBILIDADES</u>	12.1	<u>7.019.075</u>	<u>1.541.701</u>
Efectivo		20.000	20.000
Depósito a la Vista en Entidades Financieras del País		6.999.075	1.521.701
<u>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</u>	12.2	<u>186.352.593</u>	<u>206.305.792</u>
Inversiones Disponibles para la Venta		186.352.593	206.305.792
<u>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</u>	12.3	<u>30.918.515</u>	<u>21.841.016</u>
Comisiones por Cobrar		11.215.936	3.303.891
Impuesto sobre la renta diferido sobre la renta por cobrar		18.186.329	17.206.421
Otras cuentas por cobrar		1.516.250	1.330.704
<u>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</u>	12.4	<u>74.919.923</u>	<u>47.915.654</u>
Equipo y Mobiliario		25.844.146	25.251.573
Equipo de Computación		24.972.816	23.438.728
Vehículos		76.051.829	39.103.808
Mejoras a la Propiedad arrendada		46.810.493	46.810.493
Depreciación acumulada de Bienes Muebles e Inmuebles		(31.758.558)	(30.728.748)
<u>OTROS ACTIVOS</u>	12.5	<u>53.400.000</u>	<u>32.700.000</u>
Otros activos restringidos		53.400.000	32.700.000
TOTAL ACTIVOS		<u>€352.610.105</u>	<u>€310.304.162</u>
PASIVOS			
<u>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</u>	12.6	<u>6.656.265</u>	<u>13.956.278</u>
Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas		4.315.176	8.629.495
Provisiones Patronales		2.341.089	5.326.783
<u>OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS</u>	12.7	<u>768.214</u>	<u>667.623</u>
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		768.214	667.623
PATRIMONIO			
<u>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO</u>	12.8	<u>66.965.324</u>	<u>30.000.000</u>
Capital Pagado		30.000.000	30.000.000
Aporte Adicional de Socios		36.965.324	0
<u>RESERVAS PATRIMONIALES</u>		<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>
Reserva Legal		6.000.000	6.000.000
<u>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</u>		<u>259.680.262</u>	<u>232.505.086</u>
Utilidades (Pérdidas) periodos Anteriores		259.680.262	232.505.086
<u>RESULTADOS DEL PERIODO</u>		<u>12.540.040</u>	<u>27.175.176</u>
Utilidad del Periodo	12.8	12.540.040	27.175.176
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>€352.610.105</u>	<u>€310.304.162</u>

Las notas adjuntas forman son parte integral de estos estados financieros

Dinámica Agencia de Seguros S.A.
Estado de Resultados
Al 31 de Diciembre 2018 y 2017

	Notas	2018	2017
INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO			
<u>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</u>	12.9	<u>224.196.281</u>	<u>285.990.602</u>
Comisiones por Servicios		224.196.281	285.990.602
<u>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</u>	12.10	<u>35.209.767</u>	<u>52.775.837</u>
Comisiones por servicios		35.209.767	52.775.837
<u>UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS</u>		<u>188.986.514</u>	<u>233.214.766</u>
<u>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN</u>	12.11	<u>185.459.946</u>	<u>201.810.438</u>
Gastos de Personal		69.388.915	68.480.852
Gastos por Servicios Externos		64.002.154	70.158.800
Gastos por Movilidad y Comunicaciones		6.277.127	7.110.132
Gastos de Infraestructura		16.672.948	16.938.486
Gastos Generales		29.118.803	39.122.167
<u>UTILIDAD (PERDIDA) NETA POR OPERACIÓN DE SEGUROS</u>		<u>3.526.567</u>	<u>31.404.328</u>
<u>INGRESOS FINANCIEROS</u>		<u>17.793.974</u>	<u>13.417.293</u>
Ingresos Financieros por disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros		6.573.061	11.840.151
Ganancia por Diferencial Cambiario y Unidades de Desarrollo		11.220.913	1.577.142
<u>GASTOS FINANCIEROS</u>		<u>6.130.867</u>	<u>1.185.622</u>
Gastos Financieros por disponibilidades e inversiones en instrumentos financieros		6.130.867	1.185.622
<u>OTROS GASTOS OPERATIVOS</u>		<u>0</u>	<u>9.176.816</u>
Ingresos por venta de activos		0	9.176.816
<u>UTILIDAD (PERDIDA) ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</u>		<u>15.189.674</u>	<u>34.459.183</u>
Gastos no deducibles		215.000	1.660.989
Ingresos no gravables		6.573.061	11.840.151
<u>BASE IMPONIBLE</u>		<u>8.831.613</u>	<u>24.280.021</u>
Impuestos de Renta		2.649.634	7.284.006
<u>UTILIDAD O PERDIDA NETA DEL PERIODO</u>		<u>€12.540.040</u>	<u>€27.175.176</u>

Las notas adjuntas forman son parte integral de estos estados financieros

Dinámica Agencia de Seguros S.A.
Estado de Situación Financiera
Al 31 de Diciembre 2018 y 2017
(Cifras en colones exactos)

ACTIVOS	2018	2017	Variación
<u>DISPONIBILIDADES</u>	<u>7.019.075</u>	<u>1.541.701</u>	<u>5.477.374</u>
Efectivo	20.000	20.000	0
Depósito a la Vista en Entidades Financieras del País	6.999.075	1.521.701	5.477.374
<u>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</u>	<u>186.352.593</u>	<u>206.305.792</u>	<u>-19.953.199</u>
Inversiones Disponibles para la Venta	186.352.593	206.305.792	-19.953.199
<u>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</u>	<u>30.918.515</u>	<u>21.841.016</u>	<u>9.077.499</u>
Comisiones por Cobrar	11.215.936	3.303.891	7.912.044
Impuesto sobre la renta diferido sobre la renta por cobrar	18.186.329	17.206.421	979.908
Otras cuentas por cobrar	1.516.250	1.330.704	185.547
<u>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</u>	<u>74.919.923</u>	<u>47.915.654</u>	<u>27.004.269</u>
Equipo y Mobiliario	25.844.146	25.251.573	592.573
Equipo de Computación	24.972.816	23.438.728	1.534.087
Vehículos	76.051.829	39.103.808	36.948.022
Mejoras a la Propiedad arrendada	46.810.493	46.810.493	0
Depreciación acumulada de Bienes Muebles e Inmuebles	-29.722.351	-29.722.351	0
<u>OTROS ACTIVOS</u>	<u>53.400.000</u>	<u>32.700.000</u>	<u>20.700.000</u>
Otros activos restringidos	53.400.000	32.700.000	20.700.000
TOTAL ACTIVOS	<u>€352.610.105</u>	<u>€310.304.162</u>	<u>€42.305.942</u>
PASIVOS			
<u>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</u>	<u>6.656.265</u>	<u>13.956.278</u>	<u>-7.299.913</u>
Cuentas y Comisiones por Pagar Diversas	4.315.176	8.629.495	-4.314.319
Provisiones Patronales	2.341.089	5.326.783	-2.985.694
Impuestos sobre la renta	0	0	0
<u>OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS</u>	<u>768.214</u>	<u>667.623</u>	<u>100.591</u>
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	768.214	667.623	100.591
PATRIMONIO			
<u>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO</u>	<u>66.965.324</u>	<u>30.000.000</u>	<u>36.965.324</u>
Capital Pagado	30.000.000	30.000.000	0
Aporte Adicional de Socios	36.965.324	0	36.965.324
<u>RESERVAS PATRIMONIALES</u>	<u>6.000.000</u>	<u>6.000.000</u>	<u>0</u>
Reserva Legal	6.000.000	6.000.000	0
<u>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</u>	<u>259.680.262</u>	<u>232.505.086</u>	<u>27.175.176</u>
Utilidades (Pérdidas) periodos Anteriores	259.680.262	232.505.086	27.175.176
<u>RESULTADOS DEL PERIODO</u>	<u>12.540.040</u>	<u>27.175.176</u>	<u>-14.635.136</u>
Utilidad del Periodo	12.540.040	27.175.176	-14.635.136
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>€352.610.105</u>	<u>€310.304.162</u>	<u>€42.305.942</u>

Dinámica Agencia de Seguros S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultados del periodo	12.540.040	27.175.176
PARTIDAS APLICADAS A RESULTADOS QUE NO REQUIEREN USO DE FONDOS		
Depreciación Acumulada Bienes Muebles e Inmuebles	12.070.412	27.509.510
Provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	(1.121.117)	(1.581.711)
VARIACION EN LOS ACTIVOS (AUMENTO) ó DISMINUCION		
Comisiones por Cobrar	(1.121.117)	4.454.916
Impuesto sobre la renta diferido sobre la renta por cobrar	(1.121.117)	3.069.434
Otras Cuentas pro Cobrar	(1.121.117)	1.196.348
Otros activos restringidos	(1.121.117)	0
Efecto neto en Activos (aumento) ó disminución	(4.184.748)	61.446.670
VARIACION EN LOS PASIVOS AUMENTO ó (DISMINUCIÓN)		
Otras cuentas por pagar y provisiones	(4.184.748)	6.969.615
Impuestos sobre la renta	0	(12.171.217)
Obligaciones con agentes e intermediarios	100.591	(1.204.418)
Efecto neto en Pasivos aumento ó (disminución)	(4.084.157)	(17,365,020)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(1,036,465)	44.081.612
VARIACION EN EL PATRIMONIO AUMENTO ó (DISMINUCIÓN)		
Utilidades (Pérdidas) periodos Anteriores	0	1.907.718
Aporte Adicional de Socios	36.965.324	0
Efecto neto en Patrimonio aumento ó (disminución)	36.965.324	1.907.718
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	36.965.324	1.907.718
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Instrumentos Financieros (excepto mantenidos a negociar)	19.953.199	(64,121,006)
Bienes Inmuebles mobiliario y equipo	(29,074,932)	16.566.462
Mejoras a la Propiedad Arrendada	0	(29,509,560)
EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(9,121,733)	(77,148,104)
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	5,477,374	(25,159,077)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERIODO	1.541.701	26.700.778
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	7.019.074	1.541.701

Dinámica Agencia de Seguros S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio
Al 31 de Diciembre 2018 y 2017

Detalle	Capital Pagado	Aporte Adicional de Socios	Reserva Legal	Utilidades (Pérdidas) periodos Anteriores	Utilidad del Periodo	Total Patrimonio
Saldo al 31 de Diciembre 2016	€30.000.000	€0	€6.000.000	€173.917.693	€56.679.675	€266.597.368
Capital Social						0
Reserva Legal						0
Utilidades (Pérdidas) periodos Anteriores				58.587.393		1.907.718
Utilidad del Periodo				27.175.176		27.175.176
Saldo al 31 de Diciembre 2017	€30.000.000	€0	€6.000.000	€232.505.086	€27.175.176	€295.680.262
Utilidades (Pérdidas) periodos Anteriores				27.175.176		0
Aporte Adicional de Socios		36.965.324				36.965.324
Utilidad del Periodo				12.540.040		12.540.040
Saldo al 31 de Diciembre 2018	€30.000.000	€36.965.324	€6.000.000	€259.680.262	€12.540.040	€345.185.626

Dinámica Agencia de Seguros S.A
Notas a los Estados Financieros Comparativos
Al 31 de Diciembre de 2018 y 2017
(Expresado en colones costarricenses)

Nota 1. Información General

La empresa Dinámica Agencia de Seguros S.A. fue constituida en el año 1973. Está registrada bajo la cédula jurídica No. 3-101-031314 e inscrita en el Registro Público conforme a las disposiciones legales del Código de Comercio. Tomo: 162, Folio: 334, Asiento: 308.

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.

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 2018 contra el periodo 2017.

d. Unidad monetaria y moneda extranjera

1. 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 2018, el tipo de cambio del BCCR, se estableció en ¢604.39 y ¢611.75, por US\$1,00 para la compra y venta de divisas respectivamente.

2. 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.

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.

1. 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

2. 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.

3. 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.

4. 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.

- **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.

- I. 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.

- 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 2018, 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 2018, la Compañía no tiene cartera de crédito.

Nota N° 5 Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía tiene activos sujetos a restricciones.

Nota N° 6 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía no tiene depósitos de clientes a la vista y a plazo.

Nota N° 7 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 las 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:

- 1. 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.

- 2. Riesgo de tasa de interés**

Al 31 de Diciembre de 2018, 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.

3. 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 2018, y como se muestra en la nota 6, la Compañía mantiene una posición monetaria en moneda extranjera activa.

4. 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 anteriormente, la Compañía dispone de inversiones en títulos valores al 31 de Diciembre de 2018.

Nota N° 8 Asuntos legales

Al 31 de diciembre de 2018, la Compañía presenta los siguientes litigios según informe con fecha 18 de febrero del 2019, por parte de la Licda. María Lorena Murillo Salazar:

Número 1. 09-1005-1027-CA	DINAMICA 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 correspondiente indemnización de daños y perjuicios.	
Número 2. 09-2935-1027-CA	DINAMICA contra: INS y Banco Popular	Se pretende la declaratoria de incumplimiento contractual por parte del BP y la correspondiente indemnización de daños y perjuicios.	El Tribunal fijó nueva fecha para el juicio el 1° de octubre de 2019.

En este caso la cuantía es inestimable, y adicionalmente se solicitó exoneración en caso de que el fallo le resulte adverso a Dinámica de Seguros. Sin embargo, si Dinámica Agencia de Seguros S.A. resultara perdidosa del juicio y condenada al pago de costas, la fijación quedará a la discrecionalidad del Juez considerando la complejidad del asunto. Para la defensa se incorporó al Dr. Mauro Murillo Arias, con quien se pactaron honorarios por ¢10.000.000.00 de los cuales se han girado ¢2.500.000.00, el resto deberá pagarse hasta que se celebre la audiencia en octubre de 2019, el resto de los honorarios profesionales fueron convenidos mediante una cuota litis, en caso de un fallo favorable; sin embargo, a quien suscribe como Directora del proceso se giró la suma de ¢2.500.000.00 por honorarios. Por las características del proceso y el tiempo transcurrido no es posible estimar un monto potencial de pérdida o ganancia.

<p>Número 3 10-004481-1027- CA</p>	<p>Julio César Sevilla Vargas contra: Dinámica Agencia de Seguros S.A. Popular Seguros S.A., Sindicato de Trabajadores S.A., Banco Popular y de Desarrollo Comunal.</p>	<p>Ex empleado del BPDC. La demanda contra Dinámica de Seguros fue porque en algún momento administró esa póliza como intermediario de seguros. La demanda se declaró sin lugar.</p>	<p>PROCESO TERMINADO. En cuanto a la liquidación de costas, en fecha 27-07-2018, la Juez concedió por todo el juicio ¢1.500.000 para dividir entre las cuatro partes demandadas a razón de ¢375.000.00 para cada parte. Se solicitó decretar embargo en las cuentas del actor para garantizar el pago de los ¢375.000.00 a favor de Dinámica de Seguros S.A., pero a la fecha no se ha producido la recuperación.</p>
--	---	--	---

2.- No hay reclamos administrativos pendientes.

Nota N° 9 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 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 N°10 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° 11 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.

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 periodo 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 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.

Nota 12° Composición de rubros de estados financieros

12.1. DISPONIBILIDADES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Descripción	2018	2017
Efectivo	20.000	20.000
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del País-Dólares	1.150.511	416.665
Depósitos a la vista en Entidades Financieras del País-Colones	5.848.563	1.105.036
Disponibilidades	€7.019.075	€1.541.701

12.2. INVERSIONES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Descripción	2018	2017
BN Dinerfondos US\$	252.688	14.268.591
BN Dinerfondos Colones	2.999.441	11.060.718
G-Tp\$ G\$ - 260521	62.785.663	94.896.005
Inversión ICE BIC4\$ Serie E1	83.505.834	86.080.477
BNSFI-fip1\$- BNSFI	36.808.967	0
Inversiones e Instrumentos Financieros	€186.352.593	€206.305.792

12.3. COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Descripción	2018	2017
Comisiones por Cobrar	11.215.936	3.303.891
Impuesto Sobre la Renta a Diferido Sobre la renta por Cobrar	18.186.329	17.206.421
Otras cuentas por Cobrar	1.516.250	1.330.704
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	€30.918.515	€21.841.016

12.4. BIENES MUEBLES E INMUEBLES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Descripción	2018	2017
Mobiliario y Equipo de Oficina	25.844.146	25.251.573
Vehículos	76.051.829	39.103.808
Equipo de Cómputo	24.972.816	23.438.728
Mejoras a la Propiedad Arrendada	46.810.493	46.810.493
(Depreciación Acumulada Bienes Muebles e Inmuebles)	-98.759.361	-86.688.948
Bienes Muebles e Inmuebles	€74.919.923	€47.915.654

12.5. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Descripción	2018	2017
Garantía Cumplimiento INS	12.000.000	12.000.000
Garantía Cumplimiento INVU	41.400.000	20.700.000
Otros Activos	€53.400.000	€32.700.000

12.6. CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, esta cuenta se detalla de la siguiente manera:

Descripción	2018	2017
Provisión Aguinaldo	357.496	295.053
Provisión Vacaciones	0	15.000
CCSS por pagar	1.539.086	1.281.162
Retenciones por pagar 2% entes financieros	126.455	64.327
Provisión prestaciones legales	1.983.593	5.016.729
Impuesto de renta por pagar	2.649.634	7.284.006
Cuentas Por Pagar y Provisiones	€6.656.265	€13.956.278

12.7. Obligaciones con agentes e intermediarios

Al 31 de Diciembre de 2018, el saldo de la cuenta por €768.214.00 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 2019.

12.8. 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.

- **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 periodo. La utilidad neta por acción del periodo se detalla a continuación:

Descripción	2018	2017
Utilidad Neta del Periodo	12.540.040	27.175.176
Cantidad de Acciones	100	100
Utilidad Neta por Acción	€ 125.400	€ 271.752

12.9. 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.

Descripción	2018	2017
Comisiones por colocación de Seguros	224.196.281	285.990.602
Ingresos por Comisiones por Servicios	₡ 224.196.281	₡ 285.990.602

12.10. Gastos Operativos diversos

En su mayoría están constituidos por el pago de comisiones a los agentes de seguros, que representa en promedio el 25.62% del ingreso generado a continuación el detalle:

Descripción	2018	2017
Comisiones por colocación de seguros	35.209.767	52.775.837
Gastos Operativos Diversos	₡ 35.209.767	₡ 52.775.837

12.11. Gastos Administrativos

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los gastos de administración se desglosan de la siguiente forma:

Descripción	2018	2017
Gastos de Personal	69.388.915	68.480.852
Gastos por Servicios Externos	64.002.154	70.158.800
Gastos de Movilidad y Comunicaciones	6.277.127	7.110.132
Gastos de Infraestructura	16.672.948	16.938.486
Gastos Generales	29.118.803	39.122.167
Gastos de Administración	₡ 185.459.946	₡ 201.810.438

Nota No. 13. Conciliación Tributaria

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la conciliación tributaria se desglosa de la siguiente forma:

Descripción	2018	2017
Utilidad Neta antes de impuestos y participaciones	15.189.674	34.459.183
Más: Gastos No Deducibles	215.500	1.660.989
Menos: Ingresos No Gravables	6.573.061	11.840.151
Utilidad Neta Fiscal del Periodo antes de Impuestos y participaciones	€8.832.113	€24.280.021
Tasa de Impuesto Sobre la Renta	30%	30%
Utilidad Neta Fiscal del Periodo después de Impuestos y participaciones	€2.649.634	€7.284.006

13.1. Gastos No Deducibles

Al 31 de diciembre del 2018, los gastos no deducibles se desglosan de la siguiente forma:

Descripción	2018	2017
Incobrables	0	1.589.580
No deducibles	215.500	71.409
Total Gastos No Deducibles	€215.500	€1.660.989