

## Sinergia Correduría de Seguros Sociedad Anónima

Estado de Cambio en el Patrimonio

al 30 de Junio del 2017

(Cifras en colones costarricenses exactos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Reservas	Utilidad del periodo	Total Patrimonio
Saldo al 30 de junio del 2015	-	-	-	-	-
Ajustes sobre capital social	542,440.00		- 5,914,007.00	-	5,371,567.00
Aportes patrimoniales no capitalizados		44,338,924.00			44,338,924.00
Saldo al 30 de junio 2016	542,440.00	44,338,924.00	-	5,914,007.00	38,967,357.00
Saldo al 31 de diciembre del 2016	542,440.00	88,635,712.68	-	- 44,239,039.14	44,939,113.54
Ajustes sobre capital social	24,930.00				24,930.00
Ajustes sobre valor de activos					
Ajuste sobre reserva de ley					
Aportes patrimoniales no capitalizados		20,831,921.49			20,831,921.49
Reservas			1,396,605.87		1,396,605.87
Utilidad a junio del 2017				- 23,642,446.05	- 23,642,446.05
<b>Saldo al 30 de Junio de 2017</b>	<b>567,370.00</b>	<b>109,467,634.17</b>	<b>1,396,605.87</b>	<b>- 67,881,485.19</b>	<b>43,550,124.85</b>

\_\_\_\_\_  
Rosibel Castrillo Elizondo  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Franklin Umaña Morales  
Contador General

\_\_\_\_\_  
German Izabá Mena  
Auditor Interno

## Sinergia Correduría de Seguros Sociedad Anónima

Estado de flujos de efectivo

al 30 de junio del 2017

(Cifras en colones costarricenses exactos)

<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>	Junio del 2017		Junio del 2016
Resultado del periodo	-23,642,446		-5,914,007
<b>Ajustes para conciliar resultado del periodo</b>			
Depreciaciones	<u>2,139,976</u>		<u>0</u>
	-21,502,470	a	-5,914,007
<b>Variaciones en los activos (aumento) o disminución</b>			
Cuentas y productos por cobrar asociados	25,785		-219,249.00
Cuentas y productos por cobrar a cartera de créditos	0		0.00
Comisiones por cobrar	4,992,774		0.00
Impuesto sobre renta diferido sobre la renta por cobrar	1,239,961		0.00
Gastos pagados por anticipado	<u>0</u>		<u>0.00</u>
<b>Efecto neto en activos (aumento) disminución</b>	6,258,520	b	-219,249
<b>Variación en los pasivos aumento o (disminución)</b>			
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras	0		0.00
Cuentas y comisiones por pagar diversas	698,803		-937,910.00
Ingresos no diferidos	<u>0</u>		<u>0.00</u>
<b>Efecto neto en pasivos aumento (disminución)</b>	698,803	c	-937,910
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>	<u>-15,942,752</u> (a+b-c)	d	-5,195,346
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión (aumento) disminución</b>			
Equipo y mobiliario	-2,713,494		-1,092,727.00
Equipos de computo	-7,720,097		-8,756,687.00
Terrenos	0		0.00
Edificios e instalaciones	0		0.00
Cargos diferidos	-27,640,636		-27,217,188.00
Activos intangibles	<u>-698,893</u>		<u>0.00</u>
<b>Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión:</b>	-38,773,120	f	-37,066,602.00
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento aumento (disminución)</b>			
Obligaciones con entidades financieras a plazo	0		0.00
Cuentas por pagar por servicios bursátiles			0.00
Capital pagado	567,370		542,440.00
Donaciones y otras contribuciones no capitalizados	109,816,234		44,338,924.00
Perdida acumulada periodos anteriores	-44,239,039		
Corrección errores periodos anteriores	-348,600		
Ajustes al valor de los activos			0.00
Reservas voluntarias con destino específico	-1,396,606		0.00
Utilidades (perdidas) de periodos anteriores	<u>0</u>		<u>0.00</u>
<b>Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de financiamiento</b>	64,399,359	g	44,881,364.00
<b>Aumento (disminución) neto del efectivo</b>	<u>9,683,487</u> (d+f+g)	h	<u>2,619,416.00</u>
Efectivo y equivalentes a inicio del periodo	7,245,829	j	0.00
<b>Efectivo y equivalentes al final del periodo</b>	<u><u>€2,437,658.90</u></u> (h+j)		<u><u>€2,619,416.00</u></u>

Rosibel Castrillo Elizondo  
Gerente GeneralFranklin Umaña Morales  
Contador GeneralGerman Izabá Mena  
Auditor Interno

## Sinergia Correduría de Seguros Sociedad Anónima

Balance General  
al 30 de Junio del 2017

(Cifras en colones costarricenses exactos)

Descripción	Nota	Junio del 2017	Junio del 2016	Descripción	Nota	Junio del 2017	Junio del 2016
<b>Activos</b>				<b>Pasivos</b>			
<b>Disponibilidades</b>	<b>3</b>	¢2,437,659	¢2,619,417.00	<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>7</b>	¢698,803	¢937,910.00
Efectivo		¢0	541,670.00	Obligaciones con entidades financieras a plazo			
Depositos a la vista en entidades financieras del país		¢2,437,659	2,077,747.00	Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras		¢698,803	937,910.00
<b>Inversiones en instrumentos financieros</b>		¢25,785	0.00	<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		¢0	0.00
Inversiones disponibles para la venta				Cuentas y comisiones por pagar diversas			
Instrumentos financieros vencidos y restringidos				Cuentas por pagar por servicios bursátiles			
Cuentas y productos por cobrar asociados		¢25,785		<b>Otros pasivos</b>		¢0	0.00
<b>Cartera Créditos</b>		¢0	0.00	Ingresos no diferidos			
Cuentas y productos por cobrar a cartera de créditos		¢0		<b>Total pasivo</b>		¢698,803	937,910.00
<b>Comisiones, primas y cuentas por cobrar</b>	<b>4</b>	¢6,232,735	219,249.00	Patrimonio			
Comisiones por cobrar		¢4,992,774		<b>Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento</b>		¢567,370	542,440.00
Impuesto sobre la renta diferido sobre renta por cobrar		¢1,239,961		Capital pagado	<b>8</b>	¢567,370	542,440.00
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas			219,249.00	<b>Ajustes al Patrimonio</b>		¢109,816,234	44,338,925.00
<b>Bienes muebles e inmuebles</b>	<b>5</b>	¢10,433,591	9,849,414.00	Ajustes al valor de los activos			
Equipo y Mobiliario		¢2,922,349	1,092,727.00	Aportes Patrimoniales no capitalizados	<b>8</b>	¢109,816,234	44,338,925.00
Equipos de Computo		¢9,550,851	8,756,687.00	<b>Reservas Patrimoniales</b>		¢1,396,606	0.00
Terrenos				Reservas voluntarios uso específico		¢1,396,606	
Edificios e instalaciones				<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>		-¢44,587,639	
(Depreciación acumulada de bienes muebles e inmuebles)		¢2,039,610		Utilidades (perdidas) periodos anteriores		-¢44,239,039	
<b>Otros activos</b>	<b>6</b>	¢25,119,158	27,217,188.00	Ajustes periodos anteriores		-¢348,600	
Gastos pagados por anticipado		¢0	27,583.00	<b>Resultado del periodo</b>	<b>8</b>	-¢23,642,446	-¢5,914,007
Activos intangibles		¢24,552,068	26,647,935.00	Utilidad (perdida) del periodo		-¢23,642,446	-5,914,007.00
Otros activos restringidos		¢567,090	541,670.00				
<b>Total de activo</b>		<b>¢44,248,928</b>	<b>¢39,905,268.00</b>	<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>		<b>¢44,248,928</b>	<b>¢39,905,268.00</b>

Rosibel Castrillo Elizondo  
Gerente GeneralFranklin Umaña Morales  
Contador GeneralGerman Izabá Mena  
Auditor Interno

Sinergia Correduría de Seguros Sociedad Anónima

Estado de Resultados

al 30 de Junio del 2017

(Cifras en colones costarricenses exactos)

Descripción	Nota	Acumulado a junio del 2017	Acumulado a junio del 2016
Ingresos por operaciones de seguro		₡32,986,149	₡13,900
Ingresos por comisiones por servicios			₡0.00
Ingresos Financieros		₡0	0.00
Ganancia por diferencial cambiario		₡145,400	
Gastos por operaciones de seguro		₡20,459,798	0.00
Gastos por comisiones por servicios		₡20,459,798	0.00
Utilidad Bruta por Operaciones de Seguros		₡12,526,351	0.00
Gastos financieros		₡244,698	53,292.00
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		₡0	0.00
Perdida por diferencial cambiario		₡243,557	23,780.00
Otros gastos financieros		₡1,141	29,512.00
Gastos por estimación incobrables		₡0	0.00
Utilidad (Pérdida) por operaciones de seguros		₡12,427,052	-₡39,392
Ingresos operativos diversos		₡78,922	0.00
Otros ingresos operativos		₡78,922	0.00
Gastos operativos diversos		₡0	43,868.00
Otros gastos operativos		₡0	0.00
Gastos de administración	10	₡36,148,420	5,830,747.00
Gastos de personal		₡17,810,027	2,713,485.00
Gastos por servicios externos		₡9,248,185	2,221,514.00
Gastos por movilidad y comunicaciones		₡770,811	0.00
Gastos de infraestructura		₡5,241,048	557,061.00
Gastos generales		₡3,078,350	338,687.00
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		-₡23,642,446	-₡5,914,007.00

Rosibel Castrillo Elizondo  
Gerente General

Franklin Umaña Morales  
Contador General

German Izabá Mena  
Auditor Interno





SINERGIA CORREDURIA DE SEGUROS S.A.  
(SAN JOSE – COSTA RICA)  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AL 30 DE JUNIO DE 2017  
(EXPRESADOS EN COLONES COSTARRICENSES)

**Nota 1: Constitución y operaciones**

Sinergia Correduría de Seguros S.A. en adelante (la Compañía), en una sociedad dedicada en su actividad principal de intermediación de seguros, su operativa principal es la comercialización y administración de seguros de los diferentes Aseguradores inscritos ante la Superintendencia General de Seguros en adelante (SUGESE), en beneficio de su cartera propia de sus clientes, de conformidad con los análisis de riesgos a los que están expuestos.

Mediante resolución SGS-DES-0-0875-2016 del 27 de mayo de 2016, la Superintendencia General de Seguros (SUGESE), inscribió en el registro de Sociedades Corredoras de Seguros a Sinergia Correduría de Seguros S.A. mediante la licencia SC-16-124. La supervisión de la Correduría de Seguros está a cargo de la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Su sitio web es el siguiente: [www.sinergiacostarica.org](http://www.sinergiacostarica.org)

Al cierre del 30 de junio de 2017 es de cuatro colaboradores.

El periodo económico y fiscal de la Compañía es del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

**Nota 2: Resumen de las principales políticas contables**

**i. Bases para la confección de los estados financieros**

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con el Reglamento de la Normativa Contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE. Dicho reglamento fue aprobado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero en adelante (CONASSIF) y publicado en la Gaceta N°226 del 22 de noviembre de 2002. De conformidad al artículo 3 de dicho reglamento, la 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 los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al periodo de enero de 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de dicho reglamento.

ii. **Periodo económico**

La SUGESE emite normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todos los participantes del mercado de seguros. De acuerdo a la normativa el periodo de operaciones comprende un año natural que abarca del 01 de enero al 31 de diciembre de cada año.

Debido a la negativa en un principio de hacer un cambio al periodo economico de acuerdo a lo que estipula la ley por parte de la Direccion General de Tribuacion Directa, se hizo presentacion de una declaracion de renta con fecha de corte, 30 de setiembre del 2016. Posteriormente se pronunciaron haciendo el cambio como corresponde.

iii. **Plan de Cuentas**

Mediante los artículos 8 y 12 de las actas de las sesiones 639-2007 y 640-2007, respectivamente celebradas el 09 de abril de 2007 el (CONASSIF) aprobó el Plan de Cuentas para entidades sujetas a supervisión de las Superintendencias del Sistema Financiero, por tales condiciones en el que la compañía utiliza. Algunas de las disposiciones del plan de cuentas difieren de las NIIF.

iv. **Unidad monetaria**

La moneda funcional de la compañía es el colón costarricense, que es la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Los registros contables y los estados financieros adjuntos están expresados en colones costarricenses. La Compañía valúa y registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio de compra vigente a la fecha de cada transacción.

En la determinación de los resultados de cada periodo la compañía valúa y ajusta sus activos y pasivos en moneda extranjera al tipo de cambio de cierre de compra emitido por el Banco Central de Costa Rica, Las diferencias de cambio resultantes de la valuación son imputadas a las cuentas de resultados en el mes correspondiente.



#### v. **Regulaciones cambiarias y tipos de cambio**

El Banco Central de Costa Rica en adelante (BCCR) es la entidad encargada de la administración del Sistema Bancario Nacional y de regular la paridad del colón costarricense respecto de otras monedas. El BCCR adoptó un sistema de bandas cambiarias, que permite que el tipo de cambio sea determinado libremente por el mercado, pero dentro de los límites fijados por las bandas cambiarias. Al 30 de junio de 2016 el tipo de cambio de referencia del colón costarricense respecto al dólar estadounidense fue de ₡541.67 y ₡554.20 para la compra y venta y al 30 de junio del 2017 fue de ₡567.09 y ₡ 579.87 para la compra y ventga respectivamente por cada US\$ 1.00 americano.

#### vi. **Instrumentos Financieros**

Se define como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra compañía.

#### **La clasificación es la siguiente:**

##### **Activos**

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

##### **Pasivos**

- Cuentas por pagar y comisiones
- Obligaciones con agentes e intermediarios

##### **Reconocimiento**

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

##### **Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al costo amortizado





## Medición posterior

La medición posterior depende de su clasificación y como se detalla a continuación:

- Disponibilidades

Son activos que por sus características son de alta liquidez y cuentan con disponibilidad inmediata tales como depósitos a la vista y cuentas corrientes en entidades financieras del país.

- Inversiones en instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como disponibles para la venta y valoran a su valor de mercado de conformidad con el Reglamento de Valoración de Instrumentos Financieros.

- **Comisiones y cuentas por cobrar**

Son activos financieros con pagos fijos o determinados que no son cotizados en mercado activo de valores, posterior a su reconocimiento inicial son medidos por el costo amortizado.

- **Cuentas y comisiones por pagar y obligaciones con agentes e intermediarios financieros**

Son medidos al costo, se reconocen ganancias o pérdidas en los resultados del periodo cuando se da de baja, así como en su respectiva amortización.

### vii. **Efectivo y equivalentes**

La compañía considera como efectivo y equivalentes de efectivo lo siguiente efectivo en caja y bancos, así como instrumentos financieros a la vista y otros valores de alta liquidez con un vencimiento igual o menor a tres meses.

### viii. **Bienes muebles e inmuebles**

Los activos que componen la propiedad, planta y equipo se registran al costo de adquisición. La depreciación se calcula por el método de línea recta, con base a la vida útil estimada para cada



activo utilizando como referencia el reglamento de la Ley del Impuesto de Renta Ley 7092, las bases son las siguientes:

Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de Computo	5 años

El registro de la depreciación inicia al mes siguiente de la adquisición del activo.

#### **ix. Reconocimiento de los ingresos**

- **Comisiones por servicios**

Las comisiones por servicios son los ingresos que percibe la Compañía por la intermediación de los seguros gestionados de sus clientes ante los entes Aseguradores, según los términos establecidos en los contratos de intermediación suscritos y firmados. Por cada línea de seguro el ente Asegurador define una comisión diferente tanto para las emisiones de pólizas, como para las renovaciones de la cartera de pólizas de los asegurados (clientes). La comisión percibida corresponde a un porcentaje de la prima del seguro que la Compañía (mediante sus agentes corredores de seguros) coloca, gestiona, atiende y cobra a sus clientes.

#### **x. Costos financieros**

Los gastos por concepto de intereses, comisiones, diferencias cambiarias y otros gastos financieros relacionados con operaciones de crédito son registrados en los resultados del periodo mientras estas se encuentren vigentes.

#### **xi. Gastos por arrendamientos operativos**

Los gastos por arrendamientos operativos son reconocidos en los resultados del mes en que fueron incurridos.



## xii. Impuesto sobre la renta

El cálculo y pago del impuesto se hace por medio del régimen tradicional con las disposiciones reglamentarias y normativas de la Ley General del Impuesto de Renta Ley 7092.

### Nota 3 Disponibilidades

Al 30 de junio de 2017 la composición del saldo de las disponibilidades está conformado de la siguiente forma:

<b>Moneda Nacional</b>	<b>Junio 2017</b>	<b>Junio 2016</b>
Efectivo en tránsito	¢0	¢541,670.00
Banco Lafise colones	645,569.18	63,260.00
Banco Nacional colones	257,668.95	
<b>Total Moneda Nacional</b>	<u>¢903,238.13</u>	<u>¢604,930.00</u>
<b>Moneda Extranjera</b>		
Banco Nacional dólares	¢352,996.51	¢0.00
Banco Lafise dólares	1,181,424.26	2,014,486.98
<b>Total Moneda Extranjera</b>	<u>¢1,534,420.77</u>	<u>¢2,014,486.98</u>
<b>Total</b>	<u>¢2,437,658.90</u>	<u>¢2,619,416.98</u>

El efectivo en tránsito corresponde al aporte inicial de apertura de Capital Social suscrito y pagado, así como de los saldos de las cuentas operaritas en colones y dólares de la entidad.

### Nota 4 Cuentas por cobrar partes relacionadas

Al 30 de Junio de 2017 la composición del saldo de las cuentas por cobrar con partes relacionadas está conformado de la siguiente forma:

<b>Cuentas por cobrar partes relacionadas</b>	<b>Junio 2017</b>	<b>Junio 2016</b>
Cuenta por cobrar socios	<u>¢25,785.48</u>	<u>¢219,248.97</u>
<b>Total</b>	<u>¢25,785.48</u>	<u>¢219,248.97</u>



El detalle de las cuentas a cobrar a los socios se genera por diferencia en rebajo en retención del 2% sobre comisiones pagadas.

### Nota 5 Bienes muebles e inmuebles

Al 30 de junio de 2017 la composición del saldo de la cuenta de Bienes muebles e inmuebles está conformado de la siguiente forma:

<b>Bienes muebles e inmuebles</b>	<b>Junio 2017</b>	<b>Junio 2016</b>
Equipo y Mobiliario	¢2,713,493.59	¢1,092,726.96
Equipos de Computo	7,511,241.19	8,756,686.84
<b>Total</b>	<u>¢10,433,590.65</u>	<u>¢9,848,413.80</u>

Los activos que conforman la cuenta de Bienes muebles e inmuebles se deprecian de acuerdo a la política contables establecida en la nota 2 punto viii, de conformidad con las tasas de depreciación establecidas por la Ley de impuesto sobre la renta.

### Nota 6 Otros Activos

Al 30 de Setiembre de 2016 la composición del saldo de otros activos está conformado de la siguiente forma:

<b>Otros Activos</b>	<b>Junio 2017</b>	<b>Junio 2016</b>
Activos Intangibles	17,999,825	17,999,825
Otros activos restringidos	546,330	546,330
<b>Total</b>	<u>¢18,546,155</u>	¢18,546,155

La composición del saldo de la cuenta de otros activos se detalla de la siguiente forma:

- ✓ Otros activos restringidos – Depósito de alquiler de local
- ✓ Activos intangibles – Mejoras a la propiedad arrendada / Otros gastos por amortizar



## Nota 7 Obligaciones con entidades

Al 30 de junio de 2017 la composición del saldo de obligaciones con entidades está conformado de la siguiente forma:

<b>Obligaciones con entidades</b>	<b>Junio 2017</b>	<b>Junio 2016</b>
Retenciones en la fuente	¢57,307	¢270,460
Rosibel Castrillo		191,964
Cuentas por pagar Lafise	26,436	0.00
Cargas Sociales	615,060	475,485
<b>Total</b>	<u>¢698,803</u>	<u>¢937,909</u>

El saldo de las obligaciones con entidades está compuesto por retenciones en la fuente por los salarios al personal, así como el pago de cargas sociales de la Caja Costarricense de Seguro Social, cuentas por pagar varios.

## Nota 8 Capital Social

Al 30 de setiembre de 2016 la composición del saldo de Capital Social está conformado de la siguiente forma:

<b>Capital Social</b>	<b>Junio 2017</b>	<b>Junio 2017</b>
Capital Pagado	¢567,370	¢542,440
Correcciones periodos anteriores	-348,600	0.00
Reserva decimo tercer mes	1,396,606	0.00
Aportes pendientes de Capitalizar	109,816,234	44,338,924
Perdidas acumuladas	-44,239,039	0.00
Resultado del periodo	-23,642,446	-5,914,007
<b>Total</b>	<u>¢43,550,125</u>	<u>¢38,967,357</u>

El capital está debidamente suscrito y pagado por los socios de acuerdo a la escritura constitutiva, existen aportes pendientes de capitalizar, los cuales son aportes adicionales realizados por los socios para el inicio de operaciones de la actividad. Por error se realizaron movimientos erroneos que se ajustaron debidamente en este periodo, entre ellos el monto del capital social, que se llevo a su valor real.



## Nota 10 Gastos de Administración

Al 30 de junio de 2017 la composición del saldo de Gastos de Administración está conformado de la siguiente forma:

<b>Gastos de Administración</b>	<b>Junio 2017</b>	<b>Junio 2016</b>
Gastos de Personal	¢18,485,314	¢2,713,485
Gastos por servicios externos	9,248,185	2,221,514
Gastos de Infraestructura	5,241,048	557,061
Gastos Generales	<u>3,032,108</u>	<u>338,867</u>
Total	<u>¢36,006,655</u>	<u>¢5,830,746</u>

Los gastos detallados en esta nota corresponden a gastos generados por la actividad de correduría de seguros para el mes de junio de 2017, los cuales son normales en su giro y actividad en el inicio de sus operaciones.