

Sinergia Correduría de Seguros Sociedad Anónima

Balance General
al 30 de Setiembre del 2017
(Cifras en colones costarricenses exactos)

Descripción	Nota	Setiembre del 2017	Descripción	Nota	Setiembre del 2017
Activos			Pasivos		
Disponibilidades	3	₡65,110,318	Obligaciones con entidades	7	₡0
Efectivo		₡0	Obligaciones con entidades financieras a plazo		
Depositos a la vista en entidades financieras del país		₡65,110,318	Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras		
Inversiones en instrumentos financieros		₡1,609,286	Cuentas por pagar y provisiones		₡6,180,949
Inversiones disponibles para la venta			Cuentas y comisiones por pagar diversas		₡6,180,949
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		₡25,785	Cuentas por pagar por servicios bursátiles		₡0
Cuentas y productos por cobrar asociados		₡1,583,501	Otros pasivos		₡0
Impuesto sobre la renta diferido		₡0	Ingresos no diferidos		
Otras cuentas por cobrar		₡0	Total pasivo		₡6,180,949
Cartera Créditos		₡0	Patrimonio		
Cuentas y productos por cobrar a cartera de créditos		₡0	Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento		₡542,440
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	4	₡0	Capital pagado		₡542,440
Comisiones por cobrar			Ajustes al Patrimonio		₡118,357,384
Impuesto sobre la renta diferido sobre renta por cobrar		₡0	Ajustes al valor de los activos		
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas			Aportes Patrimoniales no capitalizados		₡118,357,384
Bienes muebles e inmuebles	5	₡9,882,989	Reservas Patrimoniales		₡0
Equipo y Mobiliario		₡2,922,350	Reserva legal		₡0
Equipos de Computo		₡9,550,850	Reservas voluntarias		₡0
Terrenos			Resultados acumulados de ejercicios anteriores		₡44,239,039
Edificios e instalaciones		₡2,590,211	Utilidades (perdidas) periodos anteriores		₡44,239,039
(Depreciacion acumulada de bienes muebles e inmuebles)			Ajustes periodos anteriores		₡348,600
Otros activos	6	₡32,364,859	Resultado del periodo		₡28,474,317
Gastos pagados por anticipado		₡0	Utilidad (perdida) del periodo		₡28,474,317
Activos Intangibles		₡34,410,729	Total Pasivo y Patrimonio		₡108,967,452
Otros activos restringidos		₡568,330			
(Depreciacion acumulada de otros activos)		₡2,614,200			
Total de activo		₡108,967,452			

Franklin Umaña Morales
Contador General

German Izabá Mena
Auditor Interno

Descripción	Nota	Septiembre del 2016	Septiembre del 2016	Nota	Septiembre del 2016
Activos					
Disponibilidades	3	¢5,244,498		7	¢1,384,877
Efectivo		¢3,890			
Depositos a la vista en entidades financieras del país		¢6,240,608			¢1,384,877
Inversiones en Instrumentos financieros		¢2,64,465			¢0
Inversiones disponibles para la venta					¢0
Instrumentos financieros vencidos y restringidos		¢20,118			¢0
Cuentas y productos por cobrar asociados		¢0			¢0
Impuesto sobre la renta diferido		¢231,996			¢0
Otras cuentas por cobrar		¢12,351			¢0
Cartera Créditos		¢0			¢0
Cuentas y productos por cobrar a cartera de créditos		¢0			¢1,384,877
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	4	¢0			¢542,440
Comisiones por cobrar		¢0		8	¢542,440
Impuesto sobre la renta diferido sobre renta por cobrar					
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas					¢68,098,927
Bienes muebles e inmuebles	5	¢11,210,643			¢68,098,927
Equipo y Mobiliario		¢2,922,949		8	¢68,098,927
Equipos de Computo		¢8,756,687			¢947,862
Terrenos					
Edificios e instalaciones		¢468,993			¢947,862
(Depreciación acumulada de bienes muebles e inmuebles)					¢0
Otros activos	6	¢26,665,719			¢0
Gastos pagados por anticipado		¢0			¢0
Activos Intangibles		¢26,647,935			¢0
Otros activos restringidos		¢546,830			¢0
(Depreciación acumulada de otros activos)		¢528,546			¢0
Total de activo		¢44,385,324			¢44,385,324
Pasivos					
Obligaciones con entidades					
Obligaciones con entidades financieras a plazo					¢0
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras y no financieras					¢0
Cuentas por pagar y provisiones					¢0
Cuentas y comisiones por pagar diversas					¢0
Cuentas por pagar por servicios bursátiles					¢0
Otros pasivos					¢0
Ingresos no diferidos					¢0
Total pasivo					¢1,384,877
Patrimonio					
Capital Social y Capital Mínimo Funcionamiento					¢542,440
Capital pagado					¢542,440
Ajustes al Patrimonio					¢68,098,927
Ajustes al valor de los activos					¢68,098,927
Aportes Patrimoniales no capitalizados					¢947,862
Reservas Patrimoniales					¢947,862
Reserva legal					¢947,862
Reservas voluntarias					¢0
Resultados acumulados de ejercicios anteriores					¢0
Utilidades (perdidas) periodos anteriores					¢0
Ajustes periodos anteriores					¢0
Resultado del periodo				8	¢26,588,783
Utilidad (perdida) del periodo					¢26,588,783
Total Pasivo y Patrimonio					¢44,385,324

Sinergia Correduría de Seguros Sociedad Anónima

**Estado de Resultados
al 30 de setiembre del 2017
(Cifras en colones costarricenses exactos)**

Descripción	Nota	Acumulado a setiembre del 2017	Acumulado a setiembre del 2016
Ingresos por operaciones de seguro		₡50,233,810	₡11,591,014
Ingresos por comisiones por servicios		₡206,358	₡87,658.00
Ingresos Financieros		₡2,052	₡153
Ganancia por diferencial cambiario		₡204,306	₡87,505
Gastos por operaciones de seguro		₡32,769,816	9,511,454.00
Gastos por comisiones por servicios		₡32,769,816	9,511,454.00
Utilidad Bruta por Operaciones de Seguros		₡17,670,351	₡2,167,218
Gastos financieros		₡713,891	133,576.00
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		₡0	136.00
Perdida por diferencial cambiario		₡712,750	37,943.00
Otros gastos financieros		₡1,141	95,497.00
Gastos por estimación incobrables		₡0	0.00
Utilidad (Pérdida) por operaciones de seguros		₡16,956,461	2,033,642.00
Ingresos operativos diversos		₡65,910,303	0.00
Otros ingresos operativos		₡65,910,303	0.00
Gastos operativos diversos		₡235,137	30,600.00
Otros gastos operativos		₡235,137	30,600.00
Gastos de administración	10	₡54,157,309	35,796,946.00
Gastos de personal		₡25,750,913	14,166,606.00
Gastos por servicios externos		₡15,258,885	7,469,438.00
Gastos por movilidad y comunicaciones		₡1,806,252	2,800.00
Gastos de infraestructura		₡7,053,535	1,109,747.00
Gastos generales		₡4,287,724	13,048,355.00
Utilidad (Pérdida) antes de impuestos		₡28,474,317	-₡33,793,904.00

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 setiembre del 2017
(Cifras en colones costarricenses exactos)

	Setiembre del 2017		Setiembre del 2016
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo	28,474,317		-433,793,903.00
Ajustes para conciliar resultado del periodo			
Depreciaciones	3,208,912		9,116,504.00
	31,683,229	a	-24,677,399.00
Variaciones en los activos (aumento) o disminución			
Cuentas y productos por cobrar asociados	5,668		-32,469.00
Cuentas y productos por cobrar a cartera de créditos	0		0.00
Comisiones por cobrar	-12,351		0.00
Impuesto sobre renta diferido sobre la renta por cobrar	1,351,505		-202,467.00
Gastos pagados por anticipado	0		0.00
Efecto neto en activos (aumento) disminución	1,344,822	b	-234,936.00
Variación en los pasivos aumento o (disminución)			
Cargos por pagar por obligaciones con entidades financieras	0		
Cuentas y comisiones por pagar diversas	4,796,072		1,384,877.00
Ingresos no diferidos	0		0.00
Efecto neto en pasivos aumento (disminución)	4,796,072	c	1,384,877.00
Efectivo neto provisto por las actividades de operación:	37,824,123	(a+b-c) d	-23,527,458
Flujo de efectivo de las actividades de inversión (aumento) disminución			
Equipo y mobiliario	0		-2,922,349
Equipos de computo	794,164		-8,756,687
Terrenos			0
Edificios e instalaciones			0
Activos intangibles	1,967,230		-27,194,265
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión:	2,761,394	f	-38,873,301
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento aumento (disminución)			
Obligaciones con entidades financieras a plazo			0
Cuentas por pagar por servicios bursátiles			0
Capital pagado			546,330
Donaciones y otras contribuciones no capitalizados	50,258,457		68,641,367
Ajustes de periodos anteriores	-348,600		0
Reservas voluntarias	-947,862		0
Utilidades (perdidas) de periodos anteriores	-17,650,256		0
Flujos netos de efectivo provistos en las actividades de financiamiento	31,311,739	g	69,187,697
Aumento (disminución) neto del efectivo	71,897,256	(d+f+g) h	6,786,938
Efectivo y equivalentes a inicio del periodo	6,786,938	j	0.00
Efectivo y equivalentes al final del periodo	65,110,318	(h+j)	6,786,938

Rosibel Castrillo Elizondo
Gerente General

Franklin Umaña Morales
Contador General

German Izabá Mena
Auditor Interno

Sinergia Correduría de Seguros Sociedad Anónima

Estado de Cambio en el Patrimonio

al 30 de setiembre del 2017

(Cifras en colones costarricenses exactos)

Descripción	Capital Social	Ajustes al Patrimonio	Perdida del periodo	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2016	542,440	88,696,057	-44,239,039	44,999,458
Ajustes sobre capital social				0
Ajustes sobre valor de activos				
Ajuste sobre reserva de ley		0		0
Aportes patrimoniales no capitalizados		29,661,327	28,474,317	58,135,644
Ajustes periodos anteriores		-348,600		-348,600
Saldo al 30 de setiembre de 2017	542,440	118,008,784	-15,764,722	102,786,502

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 SETIEMBRE 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.sinergiacorreduria.com

Al cierre del 30 de setiembre de 2017 el personal contaba con tres 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.

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 setiembre de 2017 el tipo de cambio de referencia del colón costarricense



respecto al dólar estadounidense fue de ¢568.33 y ¢574.13 para la compra y venta 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 al costo amortizado.

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

Son medidos al costo, se reconocen ganancia 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 setiembre de 2017 la composición del saldo de las disponibilidades está conformado de la siguiente forma:

Moneda Nacional	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Efectivo en tránsito	¢0	¢3,890
Banco LAFISE Colones	1,011,404	3,136,579
Banco Nacional Colones	180,545	0
Total, Moneda Nacional	¢1,191,949	¢3,140,469
Moneda Extranjera		
Banco LAFISE Dólares	¢62,690,890	¢3,104,028
Banco Nacional Dólares	1,227,479	0
Total, Moneda Extranjera	¢63,918,369	¢3,104,028
Total	¢65,110,318	¢6,244,497

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

Cuentas por cobrar partes relacionadas	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Cuenta por cobrar socios	¢25,785	¢20,118
Total	¢25,785	¢20,118

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

Bienes muebles e inmuebles	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Equipo y Mobiliario	¢2,922,349	¢2,891,790
Equipos de Computo	9,550,851	8,813,853
Total	<u>¢12,473,200</u>	<u>¢11,210,643</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 2017 la composición del saldo de otros activos está conformado de la siguiente forma:

Otros Activos	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Activos Intangibles	31,796,528	17,999,825
Otros activos restringidos	568,330	546,330
Total	<u>¢32,364,858</u>	<u>¢18,546,155</u>

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 setiembre de 2017 la composición del saldo de obligaciones con entidades está conformado de la siguiente forma:

Obligaciones con entidades	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Retenciones en la fuente	¢97,350	¢108,014
Impuestos retenidos a terceros	0	79,146
Cuenta por pagar agentes	0	40
Aportaciones laborales retenidas por pagar	0	378,873
Rosibel Castrillo	0	48,872
Remuneraciones por pagar	0	54,928
Tipos de Bizancio S.A.	0	55,222
Lafise tarjeta crédito	296,270	
Luis Alonso Araya Ramírez	3,354,083	0
Aguinaldos por pagar	1,841,050	0
Cargas Sociales	592,195	659,782
Total	6,180,949	¢1,384,877

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 2017 la composición del saldo de Capital Social está conformado de la siguiente forma, :

Capital Social	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Capital Pagado	¢542,440	¢542,440
Aportes pendientes de Capitalizar	118,357,384	68,098,927
Reservas decimotercer mes	0	947,862
Resultado del periodo	28,474,317	(26,588,783)
Total	147,374,141	¢43,000,446



El monto correspondiente a Reservas por decimotercer mes, se anoto por error como reserva, pero se trasladó a cuentas por pagar aguinaldos.

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.

Nota 10 Gastos de Administración

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

Gastos de Administración	Setiembre 2017	Setiembre 2016
Gastos de Personal	¢25,750,913	¢14,166,606
Gastos por servicios externos	15,258,885	7,469,438
Gastos de Infraestructura	7,053,535	1,109,747
Gastos por movilidad comunicac.	1,806,252	2,800
Gastos Generales	4,287,724	13,048,355
Total	54,157,309	¢35,796,946

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