



Estados Financieros

No Auditados

Al 31 de Marzo del 2016



Estados Financieros No Auditados

Al 31 de Marzo de 2016

Índice

Balance General	3
Estado de Resultados	4
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7

Oceánica de Seguros. S.A.
Estado de Resultados
Al 31 de Marzo de 2016

OCEÁNICA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 31 de Marzo de 2016
(Cifras en colones exactos)

	Nota	2016	2015
I. INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		1.627.941.336	1.032.023.387
INGRESOS POR PRIMAS	24	1.136.505.756	898.067.393
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		1.136.505.756	898.067.393
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		210.006.124	59.210.326
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		210.006.124	59.210.326
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		281.429.457	74.745.668
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		281.429.457	74.745.668
II. GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		1.814.792.558	966.692.190
GASTOS POR PRESTACIONES		565.750.421	198.214.839
Siniestros pagados, seguro directo		565.750.421	198.214.839
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		201.530.513	68.302.641
Gasto por Comisiones, seguro directo.		201.530.513	68.302.641
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS	27	398.573.163	324.738.256
Gastos de personal técnicos		143.812.182	121.733.867
Gastos por servicios externos técnicos		170.198.121	121.314.418
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		10.465.746	7.120.007
Gastos de infraestructura técnicos		34.677.625	29.808.410
Gastos generales técnicos		34.419.488	44.756.554
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	25	653.938.461	375.441.454
Primas cedidas, reaseguro cedido		653.938.461	375.441.454
III. VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		72.533.346	472.264.689
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	28	410.667.931	400.997.108
Ajustes a las provisiones técnicas		410.667.931	400.997.108
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	28	338.134.585	873.261.797
Ajustes a las provisiones técnicas		338.134.585	873.261.797
A. UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS (I - II + III)	-	114.317.876	406.933.491
I. INGRESOS FINANCIEROS	26	52.844.505	48.498.595
Ingresos financieros por disponibilidades		29.590	15.159
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		23.409.431	18.133.175
Productos por cartera de crédito vigente		-	22.982.071
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		3.375.280	3.075.214
Otros ingresos financieros		26.030.204	4.292.976
II. GASTOS FINANCIEROS	26	19.424.361	30.794.127
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		-	209.767
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		19.224.069	30.584.361
Otros gastos financieros		33.677	-
B. RESULTADO FINANCIERO (I - II)		33.420.144	17.704.468
C. UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS (A + B)	-	80.897.733	389.229.024
II. INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		1.395.602	1.988.704
Otros ingresos operativos		1.395.602	1.988.704

Oceánica de Seguros. S.A.
Estado de Resultados
Al 31 de Marzo de 2016

OCEÁNICA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 31 de Marzo de 2016
(Cifras en colones exactos)

	Nota	2016	2015
III. GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		12.545.553	2.341.216
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		12.545.553	2.341.216
IV. GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		52.289.088	44.417.404
Comisiones por servicios		15.381.029	6.249.730
Otros gastos operativos		36.908.059	38.167.675
V. GASTOS DE ADMINISTRACION NO TECNICOS	27	48.645.839	63.044.410
Gastos de personal no técnicos		20.079.977	15.407.096
Gastos por servicios externos no técnicos		16.267.344	19.838.357
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos		1.218.610	5.206.750
Gastos de infraestructura no técnicos		7.486.227	14.391.533
Gastos generales no técnicos		3.593.682	8.200.674
D. RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES (H-II-III-IV-V)	-	112.084.878	- 107.814.326
E. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES (C + D)	-	192.982.611	- 497.043.350
F. IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD		-	-
G. UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS Y ANTES DE PARTICIPACIONES (E-F)	-	192.982.611	- 497.043.350
I. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO (G-H)	-	192.982.611	- 497.043.350

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros


Edwin Jimenez P.
COORDINADOR FINANCIERO


Rodolfo Piedra C.
AUDITOR INTERNO


Douglas Castro S.
VICEPRESIDENTE

Oceánica de Seguros, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
 Al 31 de Marzo de 2016

APOYO SEGURO

OCEÁNICA DE SEGUROS, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
 Para el periodo terminado el 31 de Marzo de 2016
 (En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de Enero año 2015		2.809.692.556	1.918.895.253	10.176.541	-	2.055.402.947	2.681.161.401
Resultado del periodo 2015	22-23	-	-	-	-	1.137.334.909	1.137.334.909
Emisión de acciones	22-23	1.815.807.400	-	-	-	-	1.815.807.400
Ajustes por valoración de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta.		-	-	18.651.182	-	-	18.651.182
Otros		-	352.408.600	-	-	-	352.408.600
Saldo al 31 de Diciembre año 2015		4.425.299.956	1.566.486.653	8.474.641	-	3.392.737.856	2.590.574.112
Saldo al 01 de Enero año 2016	22-23	4.425.299.956	1.566.486.653	8.474.641	-	3.392.737.856	2.590.574.112
Resultado del periodo 2016		-	-	-	-	192.982.610	192.982.610
Ajustes por valoración de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta.		-	-	905.432	-	-	905.432
Otros		-	179.903.400	-	-	-	179.903.400
Emisión de acciones		-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre 2016	22-23	4.425.299.956	1.746.390.053	9.380.074	-	3.585.720.466	2.576.588.469
Atribuido a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-
Atribuido a la controladora	22-23	4.425.299.956	1.746.390.053	9.380.074	-	3.585.720.466	2.576.588.469

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros



Director General
VICERESIDENTE



Coordinador Financiero
COORDINADOR FINANCIERO



Auditor Interno
AUDITOR INTERNO

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el período terminado el 31 de Marzo del 2016 y 2015
(En colones sin céntimos)

	Nota	2016	2015
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	-	192.982.611	497.043.350
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		80.521.020	61.428.584
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		15.848.789	27.509.147
Depreciaciones y amortizaciones	10-11-12-13	23.296.732	7.680.038
Variación en los activos (aumento), o disminución		28.829.946	26.239.400
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	8-9	60.244.295	317.667.228
Otras Cuentas por cobrar	6-2	126.460.513	160.258.138
Otros activos	11-12-13-14	4.857.263	5.129.341
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		61.358.955	152.279.749
Otras cuentas por pagar y provisiones		- 102.220.746	- 142.012.670
Provisiones Técnicas	16-20	29.687.400	35.615.738
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	18	- 72.533.346	- 177.628.408
		- 154.438.042	- 895.294.663
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	6-1	- 236.062.553	- 894.851.575
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	10	- 13.704.731	- 5.285.037
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		- 249.767.284	- 947.706.612
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo	22-23	179.903.400	3.373.804.105
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		179.903.400	3.373.804.105
Aumento neto en efectivo y equivalentes		- 224.301.926	1.530.802.829
Efectivo y equivalentes al inicio del período		2.339.095.880	426.088.310
Efectivo y equivalentes al final del período	5	2.114.793.955	1.956.891.139

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros.


Douglas Casarín
VICEPRESIDENTE


Edwin Jimenez P.
COORDINADOR FINANCIERO


Rodolfo Piedra C.
AUDITOR INTERNO

Nota 1. Información general

i. Domicilio y forma legal

Oceánica de Seguros, S.A. cédula jurídica N° 3-101-666929 es una sociedad anónima registrada y domiciliada en la República de Costa Rica. La principal actividad de la compañía es la venta de seguros. La Compañía recibió su autorización definitiva para operar en el mercado de los seguros el 13 de Junio del 2013, con la licencia A13, según resolución SGS-DES-O-1002-2013 emitida por la Superintendencia General de Seguros.

Las operaciones de seguros de Costa Rica están reguladas por la Superintendencia General de Seguros, de acuerdo con la legislación establecida por la Ley Reguladora del Mercado de Seguros, Ley 8653 del 7 agosto de 2009.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en San José, Mata Redonda, Sabana Norte, 100 mts este y 10 mts norte de Agencia Datsun Nissan.

ii. País de Constitución

Es una sociedad creada en la República de Costa Rica. Se constituyó el 31 de Enero del 2013 con el fin de operar en el mercado de seguros del país.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales

La principal actividad de la Compañía es la suscripción de seguros generales en el mercado local.

iv. Número de sucursales y agencias

Al corte al 31 de Marzo del 2016 la entidad únicamente cuenta con las oficinas centrales ubicadas en San José.

v. Dirección del sitio web

El sitio web de la compañía es www.oceanica-cr.com

vi. Número de trabajadores al corte de estados financieros

Al corte al 31 de Marzo del 2016 la entidad cuenta con 51 funcionarios.

Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas.

Las principales políticas contables se presentan a continuación:

2.1. Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con base al acuerdo SUGEF 34-2002 Normativa contable aplicable a los entes supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros con sus respectiva actualizaciones, dicha Normativa fue aprobada por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y publicado en el diario oficial la Gaceta No. 226 del 22 de noviembre de 2002 (fecha de última actualización 19 de enero de 2015). En el caso de entidades bajo la supervisión de SUGESE, se excluye de la aplicación de esta Normativa a las entidades de seguros autorizadas bajo la modalidad de sucursal, cuya información deberá presentarse a la Superintendencia conforme los lineamientos de la jurisdicción de origen.

Conforme el artículo 3 de la Normativa mencionado en el párrafo anterior, 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 los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de dicha Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

La emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (en adelante CONASSIF).

En el caso de emisores no financieros, deben aplicar las NIIF adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica. En el caso de emisores no financieros del sector público costarricense, deben aplicar las normas contables, según lo dispuesto por la Contabilidad Nacional del Ministerio de Hacienda. Sin embargo, el CONASSIF puede emitir normas complementarias a las dispuestas a estas entidades, que procuren una mayor transparencia en la información que se ofrece a los inversionistas del mercado financiero.

2.2. Moneda extranjera

Las partidas monetarias mantenidas en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio del Banco Central de Costa Rica prevaleciente a la fecha del balance general. Las transacciones en

moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes a efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en una bolsa de valores regulada.

2.4 Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica. A partir del mes de Enero de 2015, el Banco Central de Costa Rica estableció como parte de su política monetaria el sistema de flotación administrada para fijar el valor de cambio del colón respecto al dólar estadounidense, en el cual el Banco Central de Costa Rica permitirá que el tipo de cambio sea determinado por la concurrencia de las fuerzas de oferta y demanda de divisas, pero se reserva la posibilidad de participar en el mercado cambiario para evitar fluctuaciones violentas en el tipo de cambio.

Al 31 de Marzo del 2016, ese tipo de cambio se estableció en ₡529,59 para la compra y ₡542,23 para la venta.

2.5 Bienes Muebles e Inmuebles

Los activos incluidos en la cuenta de bienes muebles e inmuebles, se registran al costo de adquisición o construcción y se deprecian por el método de línea recta y a las tasas de depreciación establecidas por el Ministerio de Hacienda, por medio del Reglamento a la Ley del Impuesto sobre la Renta.

Las tasas de depreciación anual correspondientes son:

- Equipos y Mobiliario 10%
- Equipos de Computación 20%
- Vehículos 10%

2.6 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 de acuerdo con lo que indica el Código de Trabajo.

La compañía aplica la política de no provisionar auxilio de cesantía y reconocer el gasto correspondiente por dicho derecho a los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión, en el momento que se de cualquiera de los causales anteriores.

Al cierre Marzo 2016, se realizó una valoración del efecto producido por la ausencia de provisión de auxilio de cesantía, en función de la rotación de personal durante el año, determinando que debido a la baja rotación, el efecto sobre los estados financieros es considerado inmaterial.

2.7 Pasivos acumulados

- Aguinaldo

El pago de un doceavo de los salarios devengados. Conforme a lo establecido en la norma, este pago se efectúa en diciembre de cada año, salvo en el caso que un empleado finalice su relación laboral con la empresa antes de la fecha indicada, donde independientemente del motivo de la liquidación laboral, el pago se efectúa con el resto de sus derechos laborales correspondientes.

- Vacaciones

Conforme a lo establecido en el Código de Trabajo vigente, por cada 50 semanas laboradas los trabajadores tienen derecho a dos semanas de vacaciones pagas que equivalen a 4,16% de los salarios devengados.

La compañía aplica la política de no provisionar el gasto por vacaciones. Al cierre Marzo 2016, se realizó una valoración del efecto producido por la ausencia de provisión de vacaciones, en función de la rotación de personal durante el año, determinando que debido a la baja rotación, el efecto sobre los estados financieros es considerado inmaterial.

2.8 Período contable 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 comprende el año natural que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

2.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

2.10 Ingreso por primas de seguros

Los ingresos por primas de seguro se registran en el momento en que dichas primas son expedidas o se renueva el contrato por parte del cliente. Los ingresos por concepto de primas de seguro corresponden a aquellas primas de seguro netas o efectivas, ósea corresponde a primas emitidas menos primas anuladas.

La provisión para primas no devengadas, representa la porción de las primas suscritas en el periodo que se relacionan con periodos de riesgo posteriores a la fecha del balance general.

2.11 Indemnizaciones

Las indemnizaciones corresponden a la realización del riesgo. Comprende a los siniestros pagados durante el periodo, sus costos derivados y el cambio en la provisión para reclamos pendientes.

La provisión para reclamos pendientes comprende todos los reclamos incurridos pero no pagados a la fecha del balance general, así como todos aquellos costos relacionados con los mismos.

La provisión por reclamos pendientes a la fecha del balance puede ser superior o inferior al monto final del reclamo provisionado. El ajuste final a dichas diferencias será contabilizado al momento de hacer efectivo el pago correspondiente.

2.12 Reaseguros

Como parte de su giro de negocio, la Compañía suscribe contratos de reaseguro con diversas empresas reaseguradoras internacionales. El reaseguro cedido se contrata con el propósito fundamental de protegerse y recuperar una porción de las pérdidas directas que se pudiesen generar por eventos o catástrofes, orientado siempre a dispersar los riesgos. Los importes que se esperan recuperar de los reaseguradores se reconocen de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos suscritos con los diferentes reaseguradores. Para garantizar la consistencia de esta práctica, la Compañía evalúa, sobre bases periódicas, la condición financiera de sus reaseguradores, la concentración de riesgos, así como los cambios en el entorno económico y regulatorio. Estos acuerdos de reaseguro no relevan a la Compañía de sus obligaciones directas con los tenedores de las pólizas.

Las primas cedidas y los beneficios reembolsados deberán ser presentados en el estado de resultados y en el balance general de forma neta de extornos y cancelaciones.

Los contratos que originan una transferencia significativa de riesgo de seguro hacia los diferentes reaseguradores contratados son contabilizados como reaseguros. Las cantidades recuperables de acuerdo a tales contratos son reconocidas en el mismo año que el reclamo relacionado.

Los activos de reaseguros incluyen los saldos cobrables de las compañías reaseguradoras por las obligaciones de seguros cedidos. Las cantidades recuperables de los reaseguradores son estimadas de una manera consistente con las provisiones de reclamos en trámite o los reclamos liquidados, asociados con las pólizas reaseguradas.

Las comisiones en los contratos de reaseguros (también conocida como descuento por cesión) se registran como ingresos a medida que se ceden y devengan las primas de seguro directo además de constituir un pasivo, comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido y retrocedido, equivalente al valor de la comisión de reaseguro pactada y un cargo a la cuenta acreedora de operaciones de reaseguro.

Oceánica de Seguros S.A. cuenta con contratos de reaseguro operativo que dan respaldo a nuestras operaciones (contrato de working cover y contrato tent plan de exceso de pérdida) para los riesgos relacionados con bienes y automóviles.

La vigencia de estos contratos es desde el 1 de enero al 31 de Diciembre del 2016.

Por otra parte, para pólizas específicas (principalmente en el ramo Caucción) se han suscrito reaseguros facultativos con el propósito de dispersar los riesgos asociados.

Los reaseguradores involucrados en estos contratos poseen calificaciones de riesgo internacional que demuestran su solidez y respaldo conforme a lo establecido en el reglamento de solvencia de entidades de seguro y reaseguro vigente.

2.13 Provisiones Técnicas

Las provisiones representan obligaciones que han sido adquiridas por una entidad y que regularmente tienen su origen en compromisos de índole legal o de carácter implícito. El monto de las provisiones registradas se reconsidera de manera continua para que el monto originalmente reconocido como provisión sea el que refleje de mejor manera la obligación que se tiene con terceras personas.

Las provisiones técnicas se calculan de acuerdo con lo establecido en el Reglamento sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros emitido por la Superintendencia General de Seguros, el cual detalla los parámetros específicos para cada provisión:

1. La provisión técnica de prima no devengada deberá estar constituida por la fracción de las primas directas en el ejercicio de deba imputarse al período comprendido entre la fecha del cierre y el término del período de cobertura.

La base para el cálculo estará constituida por las primas comerciales del ejercicio, deducido el recargo de seguridad.

La imputación temporal de la prima se realizará considerando la distribución temporal de la siniestralidad a lo largo del período de cobertura del contrato. Si la distribución de la siniestralidad es uniforme, la fracción de prima imputable se calculará a prorrata, de los días por transcurrir desde la fecha de cierre del ejercicio actual hasta el vencimiento del contrato.

2. La provisión por insuficiencia de prima (PIP) complementará a la provisión para prima no devengada (PPND) en la medida en que el importe de esta última no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la entidad aseguradora, correspondientes al periodo de cobertura no transcurrido a la fecha de cálculo. En el caso de Oceánica de Seguros, S.A. al cierre 2015 se constituyó provisión de insuficiencia de primas para aquellos productos que después de un estricto análisis se determinó que las prima devengadas no eran suficientes para cubrir los riesgos y gastos asociados por la etapa en que se encuentra la empresa, conforme a lo establecido en la normativa vigente.

3. La provisión para siniestros reportados representa el importe total de las obligaciones pendientes de la entidad derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad a la fecha de cálculo.

Esta provisión incluye el importe de todos aquellos siniestros ocurridos y declarados antes de la fecha de cálculo. Forman parte de ella los gastos imputables a prestaciones y, en su caso, los intereses de mora y las penalizaciones legalmente establecidas en las que haya incurrido la entidad. El cálculo de la provisión se realiza de forma individual para cada siniestro.

4. Por otra parte, conforme a lo establecido en el reglamento de solvencia para entidades de seguro y reaseguro vigente, la provisión para siniestros ocurridos y no reportados se calcula por grupos de riesgos homogéneos y como mínimo por líneas de seguros, y recoge el importe estimado de los siniestros ocurridos antes de la fecha de cálculo y no declarados en esa fecha.

Debido a que Oceánica carece de la experiencia necesaria, por ser de reciente constitución, y por haber iniciado actividad nuevas líneas de seguro, utiliza el método simplificado para el cálculo de la provisión para siniestros ocurridos y no reportados, incluyendo en el cálculo la estimación de la insuficiencia de la provisión para siniestros reportados al inicio del período que se haya generado durante los últimos doce meses, conforme a la normativa.

2.14 Costos por intereses

Los costos por intereses son reconocidos como gastos en el período en que se incurren.

2.15 Reservas patrimoniales

De acuerdo con el Código de Comercio se debe destinar el 5% de sus utilidades líquidas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 20% del capital social.

2.16 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.

Según lo establecido en la NIC N°38, los gastos de la fase de desarrollo de los proyectos deben ser llevados a los resultados del periodo. Por esta razón al registrar como gasto la totalidad de los recursos financieros invertidos en la etapa pre-operativa, se genera una pérdida en los resultados obtenidos al cierre del ejercicio económico anterior.

Se estima que durante los primeros años el nivel de ingresos que generara la compañía no le permitirá cubrir sus costos, más aún tratándose de un mercado de reciente apertura monopólica, por ello los socios han provisto y tienen presupuestados los recursos económicos necesarios para el desarrollo de las operaciones de la compañía mientras no se alcance su punto de equilibrio.

2.17 Utilidad neta por acción

La compañía se encuentra en su segundo período de operación, por lo tanto no reporta una utilidad neta por acción.

2.18 Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificación a los saldos iniciales de las utilidades retenidas acumuladas, al inicio del período, cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

Los ajustes por cambios en la estimación sobre riesgo de crédito o errores en la aplicación de las políticas sobre esta materia, se registran en resultados del período.

2.19 Impuesto sobre la renta

La compañía calcula el impuesto sobre la renta con base en la utilidad o pérdida contable, excluyendo ciertas diferencias entre ésta y la utilidad gravable. En línea con lo anterior, se reconoce el impuesto sobre la renta diferido por las diferencias temporarias entre las bases contables y fiscales que tienen un impacto futuro en la determinación del impuesto sobre la renta.

De acuerdo con lo establecido en NIIF, el ingreso o gasto por impuesto de renta diferido debe ser presentado después de utilidad antes del impuesto sobre la renta, como parte del impuesto del periodo.

2.20 Uso de estimaciones

Los estados financieros son preparados de acuerdo con NIIF, y en consecuencia incluyen cifras que están basadas en el mejor estimado y juicio de la Administración. Los estimados hechos por la Administración incluyen entre otros, provisiones, estimaciones para cuentas de cobro dudoso, vida útil de los inmuebles, mobiliario, equipo y vehículos, período de amortización de activos intangibles, entre otros.

2.21 Instrumentos Financieros

Conforme a lo dispuesto por la Superintendencia General de Seguros, la compañía clasifica sus inversiones como: disponibles para la venta. Conforme a la norma contable, estos valores se presentan a su valor razonable y los intereses devengados se reconocen como ingresos. Los cambios en el valor razonable de estos valores, son registrados directamente al patrimonio neto hasta que los valores sean vendidos o se determine que éstos han sufrido un deterioro de valor.

2.22 Valoración de las inversiones

Inicialmente las inversiones son registradas al costo, el cual incluye el costo de transacción de los mismos.

Posterior a la medición inicial todas las inversiones se ajustan en forma mensual a su valor del mercado, con base a la información obtenida del estado de cuenta suministrado por el puesto de bolsa y/o custodio de valores, este último tiene como proveedor de precios de mercado a la empresa Valmer Costa Rica, S.A. (VALMER).

2.23 Deterioro en el valor de los activos

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista una indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable; esta pérdida debe registrarse con cargo a resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado. El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso.

Para Oceánica de Seguros, S.A. el valor de uso es el apropiado; se calcula trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo. Una unidad generadora de efectivo es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

A la fecha, no se tienen indicaciones internas ni externas que sugieran que existen pérdidas por deterioro en el valor de los activos, salvo por la contabilización del Deterioro de Primas por Cobrar que se evidencia seguidamente, por lo que no se ha estimado necesario hacer ajustes a los estados financieros producto de deterioro en ninguna de las otras partidas, salvo la mencionada.

Respecto a la estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar, al no poseer la entidad métodos estadísticos que aproximen el valor del deterioro en función de su experiencia, se estimarán de acuerdo con los siguientes criterios:

- i. Primas devengadas vencidas con antigüedad igual o superior a seis meses no reclamadas judicialmente: deberán ser objeto de corrección por su importe íntegro.
- ii. Primas devengadas vencidas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán aplicando un factor del 50 por ciento.
- iii. Primas devengadas vencidas con antigüedad inferior a tres meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán en función del coeficiente medio de anulaciones, entendido éste como el promedio de anulaciones, registrado en las primas que se encontraban en esta situación en los tres últimos ejercicios anuales, confiriendo a la serie histórica la mayor homogeneidad posible.

En el caso de que la entidad no disponga de suficiente información para el cálculo del coeficiente medio de anulaciones, se estimará éste en el 25 por ciento de las primas devengadas vencidas.

iv. Primas devengadas vencidas reclamadas judicialmente: se corregirán individualmente en función de las circunstancias de cada caso.

v. En los casos de primas procedentes de coaseguro y reaseguro aceptado, las entidades podrán ampliar en tres meses los plazos reseñados en las letras anteriores.

2.24 Impuesto sobre las ventas

De acuerdo con la legislación fiscal del país, las primas por concepto de pólizas de seguros generales (salvo las pólizas de cosechas agrícolas y de las viviendas de interés social) se encuentran afectas al Impuesto General sobre las Ventas.

2.25 Arrendamientos Operativos

La compañía mantiene a la fecha del balance arrendamientos operativos, sobre bienes muebles e inmuebles, suscritos con terceros. La compañía sigue la política de contratar o administrar esos arrendamientos bajo el concepto de arrendamiento operativo, y considerando las regulaciones emitidas por la autoridad fiscal para el manejo de este tipo de arrendamientos.

En los arrendamientos operativos las cuotas derivadas del mismo son contabilizadas en los resultados del periodo como gastos por el arrendatario. Los pagos mínimos de tal contrato de arrendamiento se detallan como sigue:

Al 31 de Marzo de 2016	
(en USD\$ Dólares Exactos)	
Hasta un año	\$237.323
Entre uno y cinco años	\$378.419
Mas de cinco años	\$ 0

Al 31 de Marzo del 2016, el gasto reconocido en resultados por concepto del arrendamiento operativo fue de €31.065.321. Al corte de Marzo del periodo anterior (2015) el gasto reconocido fue de €28.214.587 y en el periodo trasanterior (2014) el gasto reconocido fue de €25.441.476.

Nota 3. Cartera de crédito

Oceánica de Seguros, S.A. no cuenta con cartera de crédito al 31 de Marzo del 2016.

Nota 4. Activos sujetos a restricciones

Oceánica de Seguros, S.A. revelará los activos sujetos a restricciones que han acontecido en el periodo respectivo, al cierre Marzo 2016, se mantienen depósitos efectuados en entidades privadas del país correspondientes a Depósitos en Garantía por un importe de ₡7.846.626,75.

Nota 5. Disponibilidades

El detalle de Disponibilidades al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Efectivo	1.050.000	900.000
Depósitos a la vista en BCCR	-	-
Depósitos a la vista en entidades financieras	2.113.743.955	1.955.991.139
Cuentas y productos por cobrar asociados a Disponibilidades	-	-
Total Disponibilidades	₡ 2.114.793.955	₡ 1.956.891.139

Nota 6. Inversiones en instrumentos financieros

El detalle de inversiones en instrumentos financieros al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Inversiones mantenidas para negociar	197.412.513	300.641.207
Inversiones disponibles para la venta	1.954.460.328	1.075.952.925
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	15.476.309	6.634.890
Total Inversiones en instrum. financieros	₡ 2.167.349.150	₡ 1.383.229.022

Al 31 de Marzo del 2016 la empresa no posee inversiones en emisores del exterior.

6.1. Desglose Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 31 de Marzo del 2016 las Inversiones disponibles para la venta se clasifican de la siguiente forma:

Detalle / Emisor	Moneda	2016	2015
Inversiones mantenidas para negociar	Colones	1.027.788	16.787.620
Inversiones mantenidas para negociar* ₁	Dólares	196.384.725	283.853.587
Inversiones mantenidas para negociar	UDES	-	-
Inversiones disponibles para la venta	Colones	570.567.056	151.354.685
Inversiones disponibles para la venta* ₁	Dólares	1.399.369.581	931.233.130
Inversiones disponibles para la venta	UDES	-	-
Total Inversiones en Instrumentos Financieros		₡ 2.151.872.840	₡ 1.376.594.132

*1 Datos colonizados.

Emisores	Instrumento	Moneda	Vencimiento	Tasa Promedio	Valor Mercado 2016	Valor Mercado 2015
Gobierno	BEM0	Colones	Menor a 6 meses	5,45	367.286.482	-
Entidades Financieras Públicas	CDPs - FI	Colones	Más de 2 años	7,20	100.872.736	16.787.620
Entidades Financieras Privadas	CDPs - FI	Colones	Menor a 6 meses	4,57	100.519.052	150.094.000
Gobierno	TP\$	Dólares * ₁	Más de 2 años	4,60	426.721.909	319.877.196
Entidades Financieras Públicas	FI	Dólares* ₁	Menor a 6 meses	1,90	419.830.211	-
Entidades Financieras Privadas	CDPs - Cls	Dólares* ₁	Menor a 6 meses	4,14	471.847.452	283.853.587
Entidades Financieras Privadas	CDPs - Cls	Dólares* ₁	Más de 1 año	5,25	264.795.000	605.981.729
Total Inversiones disponibles para la venta					₡ 2.151.872.840	₡ 1.376.594.132

*1 Datos colonizados.

6.2. Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros y otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar corresponden a los intereses devengados y no cobrados de dichas inversiones y las mismas se presentan a su costo amortizado. Al 31 de Marzo de 2016 presenta el siguiente detalle:

Detalle	2016	2015
Cuentas y productos por cobrar asoci. invers. instrumentos financieros	15.476.309	6.634.890
Total Cuentas y productos por cobrar asoci. a inversiones	₡ 15.476.309	₡ 6.634.890

Nota 7. Posición monetaria en moneda extranjera

La compañía maneja en sus cuentas de balance, partidas cuya moneda es extranjera, por tanto, sus saldos están sujetos a los ajustes derivados de las variaciones del tipo de cambio, a continuación se presenta el detalle al 31 de Marzo de 2016:

	2016	2015
Saldo activos		
Disponibilidades	\$ 3.814.300	\$ 3.039.833
Inversiones en valores	3.013.188	2.304.093
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	936.874	865.897
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros	3.048.625	
Total activos	\$ 10.812.987	\$ 6.209.823
Saldo pasivos		
Cuentas y comisiones por pagar	327.671	75.202
Provisión para siniestros, Seguro Directo	3.320.036	205.219
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento	272.653	246.208
Obligaciones con agentes e intermediarios	152.337	182.707
Total pasivos	\$ 4.072.697	\$ 709.336
Posición Monetaria neta USD	\$ 6.740.290	\$ 5.500.487

Nota 8. Primas por cobrar

El detalle de la partida de Primas por Cobrar al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Primas por cobrar - Automóvil	1.011.644.637	643.409.905
Primas por cobrar - Mercancías transportadas	3.348.614	5.736.224
Primas por cobrar - Incendio y Lineas Aliadas	126.137.435	50.388.145
Primas por cobrar - Otros daños a los bienes	48.226.747	11.620.294
Primas por cobrar - Responsabilidad civil	19.791.736	10.602.597
Primas por cobrar - Caución	1.229.272	331.754.662
Estimación por det. comisiones, primas y cuentas por cobrar	(24.190.890)	(2.341.216)
Primas por cobrar de asegurados, neto	₡ 1.234.233.577	₡ 1.051.170.611

Nota 9. Impuesto sobre la renta diferido

La compañía está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%. El período fiscal comprende del 1 de enero al 31 de Diciembre de cada año. Al 31 de Marzo del 2016 la compañía no contabiliza registros de activos por impuesto sobre la renta diferido.

Nota 10. Bienes muebles e inmuebles

El detalle de la partida de bienes muebles e Inmuebles al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Equipos y mobiliario	107.386.516	79.404.471
Equipos de computación	49.179.158	41.085.417
Vehículos	38.380.000	35.500.000
Subtotal	₡ 194.945.675	₡ 155.989.889
Deprec. acum. Equipo y Mob.	(18.684.905)	(8.146.167)
Deprec. acum. Equipos de comp.	(28.600.268)	(14.295.353)
Deprec. acum. Vehículos	(6.712.000)	(3.018.000)
Subtotal	₡ (53.997.172)	₡ (25.459.520)
Total bienes muebles e inmuebles neto	₡ 140.948.502	₡ 130.530.369

El movimiento de los bienes muebles e inmuebles se detalla seguidamente:

		Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Total
Costo					
Saldo al 31 de diciembre 2015	₡	97.086.972	45.773.972	38.380.000	181.240.944
Adiciones Y retiros		10.299.544	3.405.186	-	13.704.731
Saldo al 31 de Marzo del 2016	₡	107.386.516	49.179.158	38.380.000	194.945.675
Depreciación y deprec. Acumulada					
Saldo al 31 de diciembre 2015	₡	(15.802.942)	(24.631.032)	(5.728.500)	(46.162.474)
Depreciación del año		(2.881.963)	(3.969.236)	(983.500)	(7.834.698)
Saldo al 31 de Marzo del 2016	₡	(18.684.905)	(28.600.268)	(6.712.000)	(53.997.172)
Valor según libros					
Al 31 de diciembre de 2015	₡	81.284.029	21.142.941	32.651.500	135.078.470
Aumentos (disminuciones)		7.417.582	(564.050)	(983.500)	5.870.032
Al 31 de Marzo del 2016	₡	88.701.610	20.578.891	31.668.000	140.948.502

Nota 11. Gastos Pagados por anticipado

El detalle de la partida de Gastos Pagados por Anticipado al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Gastos Pagados por Anticipado		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	-	-
Impuestos pagados por anticipado	9.603.086	676.890
Póliza de seguros pagada por anticipado	3.646.292	3.775.159
Publicidad y mercadeo pagados por anticipado	10.332.296	-
Otros gastos pagados por anticipado – Imp. Bomberos	189.729.894	21.962.154
Total Gastos Pagados por Anticipado	₡ 213.311.568	₡ 26.414.203

Nota 12. Cargos diferidos

El detalle de la partida Cargos diferidos al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Costos de organización e instalación	36.977.250	36.977.250
(Amortización de costos de organización e instalación)	(36.977.250)	(36.977.250)
Costo de mejoras a propiedades arrendadas	156.890.702	61.604.608
(Amortización de mejoras a propiedades arrendadas)	(89.754.074)	(37.563.601)
Comisiones diferidas de contratos de seguro y reaseguro aceptado	509.558.529	343.166.108
Total cargos diferidos	₡ 576.695.157	₡ 367.207.115

Nota 13. Bienes diversos

El detalle de la partida de Bienes Diversos al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Papelería, útiles y otros materiales	-	-
Construcciones en Proceso	-	88.298.508
Total Bienes diversos	₡ -	₡ 88.298.508

Nota 14. Activos intangibles

El detalle de la partida de activos intangibles al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Software en uso		
Valor adquisición software	200.791.179	185.361.702
Costo de desarrollo de software por la entidad	44.587.412	44.587.412
(Amortización acumulada de software adquirido)	(53.724.912)	(32.085.457)
(Amortización acumulada de software desarrollado)	(11.664.161)	(7.403.975)
Total activos intangibles	₡ 179.989.518	₡ 190.459.682

Nota 15. Otros activos restringidos

El detalle de la partida de otros activos restringidos al 31 de Diciembre es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Depósitos en garantía		
Depósitos efectuados en entidades privadas del país – Depositos en Garantia	7.846.627	7.846.627
Total Otros activos restringidos	₡ 7.846.627	₡ 7.846.627

Nota 16. Cuentas por pagar y provisiones

El detalle de la partida de cuentas por pagar y provisiones al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	81.114.443	22.525.564
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	-	825
Aportaciones patronales por pagar	10.891.801	654.718
Impuestos retenidos por pagar	143.122.188	34.299.250
Aportaciones laborales retenidas por pagar	3.863.632	233.996
Otras retenciones a terceros por pagar	-	1.729.623
Aguinaldo acumulado por pagar	12.130.300	10.127.180
Cuentas por Pagar 4% primas Cuerpo Bomberos	56.398.531	59.014.226
Otras cuentas y comisiones por pagar	8.949.199	18.055.770
Total cuentas por pagar y provisiones	₡ 316.470.093	₡ 146.641.202

Nota 17. Obligaciones con entidades

Al 31 de Marzo del 2016 la entidad no posee obligaciones con otras entidades.

Nota 18. Provisiones técnicas

El detalle de la partida de provisiones técnicas al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Provisiones para primas no devengadas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	1.347.924.122	821.303.573
Seguro directo, Mercancías Transportadas	6.626.188	3.976.201
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	298.220.648	130.028.382
Seguro directo, Otros daños a los bienes	115.511.582	55.414.217
Seguro directo, Responsabilidad Civil	51.350.757	22.800.904
Seguro directo, Caución	1.083.209.034	915.781.901
Total Provisión Prima No Devengada	₡ 2.902.842.332	₡ 1.949.305.179

Detalle	2016	2015
Provisiones para insuficiencia de primas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	-	-
Seguro directo, Mercancías Transportadas	-	-
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	48.729.482	-
Seguro directo, Otros daños a los bienes	4.067.443	-
Seguro directo, Responsabilidad Civil	8.663.334	-
Seguro directo, Caución	-	-
Total Provisión Prima No Devengada	₡ 61.460.259	₡ -

Detalle	2016	2015
Provisión para siniestros Reportados, S.D.		
Seguro directo, Automóvil	1.528.944.372	557.684.296
Seguro directo, Mercancías Transportadas	14.117.171	859.795
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	18.269.270	53.019.829
Seguro directo, Otros daños a los bienes	2.617.670	1.949
Seguro directo, Responsabilidad Civil	50.534.644	39.252.463
Seguro directo, Caución	1.018.589.888	-
Total Provisión Para Siniestros	₡ 2.633.073.016	₡ 650.818.332

Detalle	2016	2015
Prov. Siniest Ocurr. y No Report., S.D.		
Seguro directo, Automóvil	25.976.080	111.536.859
Seguro directo, Mercancías Transportadas	-	171.959
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	6.427.772	10.603.966
Seguro directo, Otros daños a los bienes	-	390
Seguro directo, Responsabilidad Civil	-	7.850.493
Total Prov. Siniest. Ocurridos y No Report	₡ 32.403.852	₡ 130.163.666

Nota 19. Sociedades deudoras y acreedoras de seguros y fianzas.

Corresponde a las sumas por cobrar y obligaciones por pagar a la compañía reaseguradora, que se deriva de la participación proporcional en los siniestros y las primas por reaseguro cedido respectivamente. Al 31 de Marzo de 2016 presenta el siguiente detalle.

Detalle	2016	2015
SOCIEDADES ACREEDORAS DE SEGUROS Y FIANZAS		
LLOYD's Syndicate	8.539.064	3.971.110
China Taiping Insurance Holdings Company Limited	17.822.319	173.458.848
Best Meridian Insurance RE	184.993.084	152.968.157
Ocean International Reinsurance Company Limited	188.523.151	-
Total Sociedades Acreedoras de Seguros y Fianzas	₡ 399.877.619	₡ 300.398.115

Nota 20. Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios

El saldo de la cuenta esta integrado por la suma de las siguientes partidas:

- i. Obligaciones con asegurados: corresponde a la suma recibida de parte de asegurados, acreditados como primas en depósito, que serán aplicadas en la cancelación de próximos vencimientos de primas. El saldo al 31 de Marzo de 2016 no se contabilizaron operaciones de esta índole.
- ii. Obligaciones con agentes e intermediarios: representa la provisión de las comisiones adeudadas a los intermediarios, sobre el monto de las primas pendientes de cobro. El saldo al 31 de Marzo de 2015 fue de ₡182.566.539 y al 31 de Marzo de 2016 ₡218.418.788.

Nota 21. Ingresos Diferidos.

Corresponde a las sumas por cobrar y obligaciones por pagar a la compañía reaseguradora, que se deriva de la participación proporcional en los siniestros y las primas por reaseguro cedido respectivamente. Al 31 de Diciembre presenta el siguiente detalle.

Detalle	2016	2015
INGRESOS DIFERIDOS		
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido y retrocedido	495.530.361	415.898.147
Otros ingresos diferidos	43.259.384	-
Total Ingresos Diferidos	₡ 538.789.745	₡ 415.898.147

Nota 22. Capital Social

El capital social de la compañía está compuesto por 5.262.133 unidades de desarrollo representado por 5.262.133 acciones comunes y nominativas de una unidad de desarrollo cada una. El capital pagado corresponde a 5.262.133 de unidades de desarrollo UD o sea 5.262.133 acciones las cuales corresponden en un 50% al Sr. Bakhos Bechara Antoun y el restante 50% al Sr. Marcos Zarikian Sahagian. El capital social pagado al 31 de Marzo de 2016 corresponde a la suma de ₡4.425.299.955,68.

Al 31 de Marzo del 2016, el tipo de cambio establecido para las Unidades de Desarrollo en función del colón es de ₡861,990. Debido a que el capital accionario esta suscrito en unidades de desarrollo, conforme a lo establecido en la normativa vigente, la empresa esta obligada a actualizar el valor contable del capital mínimo requerido por ley conforme al valor de la unidad de desarrollo vigente al cierre de cada mes.

Nota 23. Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de Marzo del 2016 la compañía cuenta con aportes patrimoniales extraordinarios por la suma de ₡1.746.390.053 y al 31 de Marzo del 2015 el saldo en esa partida era de ₡2.039.711.973, los cuales corresponden a aportes realizados por los socios para la operación de la empresa, los cuales a esta fecha se encuentran pendientes de capitalizar.

Nota 24. Ingresos por primas

El detalle de la partida de Ingresos por Primas al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Primas netas de extornos y anulaciones, S.D.		
Seguro directo, Automóvil	672.711.898	579.629.100
Seguro directo, Mercancías Transport.	2.770.440	8.055.337
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	139.512.626	70.799.245
Seguro directo, Otros daños a los bienes	56.138.022	43.923.634
Seguro directo, Responsabilidad Civil	31.215.760	13.136.503
Seguro directo, Caución	234.157.010	182.523.573
Total Primas netas, Seguro Directo	₡ 1.136.505.756	₡ 898.067.393

Nota 25. Gastos por Primas Cedidas

El detalle de la partida de Gastos por Primas Cedidas al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Gastos por Primas Cedidas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	373.229.453	289.927.546
Seguro directo, Mercancías Transport.	4.336.719	3.082.388
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	35.444.928	-
Seguro directo, Otros daños a los bienes	11.814.979	-
Seguro directo, Responsabilidad Civil	11.617.481	-
Seguro directo, Caución	217.494.902	82.431.520
Total Gastos por Primas Cedidas	₡ 653.938.461	₡ 375.441.454

Nota 26. Ingresos y gastos financieros

Al 31 de Marzo del 2016 los ingresos y gastos financieros se detallan de la siguiente forma:

Detalle	2016	2015
Ingresos financieros		
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	29.590	15.159
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país	10.845.670	932.008
Productos por inversiones en instrumentos financieros en entidades financieras del país	12.563.762	17.201.166
Productos por participaciones en fondos de inversión abiertos	-	4.292.976
Productos por otros créditos	-	22.982.071
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	-	46.557
Diferencias de cambio por disponibilidades	289.560	-
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	2.264.591	955.774
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	-	2.072.883
Ganancia en negoc. Instrum. Financ. Manten. para negociar - otros	821.128	-
Otros ingresos financieros diversos	26.030.204	-
Total Ingresos financieros	₡ 52.844.505	48.498.595
Gastos Financieros		
Gastos por otras obligaciones a la vista con entidades financieras	-	209.767
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas	166.615	-
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	-	-
Diferencias de cambio por disponibilidades	3.570.138	4.926.907
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	13.204.972	24.785.046
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.448.959	872.407
Otros gastos financieros diversos	33.677	-
Total gastos financieros	₡ 19.424.361	₡ 30.794.127

Nota 27. Gastos de administración

Tanto los gastos administrativos como los gastos operativos son reconocidos en el momento en que se recibe el servicio.

Al 31 de Marzo del 2016 y 2015 los gastos acum. de administración se detallan de la siguiente forma:

GASTOS DE ADMINISTRACION	AÑO 2016		AÑO 2015	
	TÉCNICO	NO TÉCNICO	TÉCNICO	NO TÉCNICO
GASTOS DE ADMINISTRACION	442.219.003		387.777.667	
GASTOS DE ADMINISTRACION	48.645.839	393.573.163	63.044.410	324.733.256
GASTOS DE PERSONAL NO TCNICOS	20.079.977	143.812.182	15.407.096	121.733.867
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	14.057.643	100.097.930	9.645.024	82.552.310
Viáticos	345.273	4.134.584	623.001	4.117.892
Décimo tercer sueldo	1.171.002	8.338.157	803.430	6.876.607
Vacaciones	40.128	240.558	-	-
Incentivos	-	-	2.010	268.965
Otras retribuciones	-	-	-	1.944.836
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	92.167	-	-	50.000
Cargas sociales patronales	3.701.377	26.355.785	2.570.181	21.736.023
Refrigerios	-	-	259.867	661.267
Vestimenta	-	-	66.218	-
Capacitación	-	63.850	68.698	1.264.606
Seguros para el personal	345.179	1.956.012	409.091	2.126.872
Mantenimiento de bienes asignados para uso del personal	22.336	126.573	-	-
Otros gastos de personal	304.872	2.498.733	959.575	134.490
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS NO TCNICOS	16.267.344	170.198.121	19.838.357	121.314.418
Servicios de computación	-	-	406.200	2.301.801
Servicios de seguridad	870.307	4.931.740	1.194.032	6.448.513
Servicios de información	108.270	613.528	-	716.313
Servicios de limpieza	-	15.000	-	-
Asesoría jurídica	-	3.791.007	-	-
Consultoría externa	134.998	78.091.212	3.150.346	34.243.813
Servicios Médicos	-	766.740	45.630	258.570
Servicios de mensajería	-	45.280	280.006	203.361
Servicios de gestión de riesgos	-	-	-	899.388
Otros servicios contratados	15.153.770	81.943.615	14.762.143	76.242.658
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES NO TCNICOS	1.218.610	10.465.746	5.206.750	7.120.007
Pasajes y fletes	4.050	1.315.211	1.411.910	1.103.789
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	-	219.554	138.680	-
Alquiler de vehículos	-	153.756	-	-
Depreciación de vehículos	147.525	835.975	133.125	754.375
Teléfonos, t?lex, fax	420.509	4.279.472	372.365	2.104.987
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	646.526	3.661.779	3.150.670	3.156.856
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA NO TCNICOS	7.486.227	34.677.625	14.391.533	29.808.410
Mantenimiento y reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	182.552	1.272.273	4.564.970	2.991.428
Agua y energía eléctrica	377.057	2.569.206	386.309	2.643.949
Alquiler de inmuebles	5.876.303	23.838.167	7.817.433	18.505.577
Alquiler de muebles y equipos	22.634	1.174.461	813.016	1.078.561
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo excepto vehículos	1.027.680	5.823.519	809.805	4.588.894
GASTOS GENERALES NO TCNICOS	3.593.682	34.419.488	8.200.674	44.756.554
Otros seguros	134.549	918.109	673.962	-
Amortización de otros cargos diferidos	-	6.797.504	1.232.831	7.614.362
Papelería, ?tiles y otros materiales	143.719	1.279.448	488.974	5.163.196
Gastos legales	1.205.349	4.722.884	200.000	3.493.856
Suscripciones y afiliaciones	494.836	2.804.069	1.114.671	1.802.850
Promoción y publicidad	60.000	5.440.651	2.503.384	10.664.724
Gastos de representación	11.426	4.107.400	648.439	2.906.279
Aportes a otras instituciones	-	-	-	7.498.631
Amortización de Software	1.110.036	6.290.204	856.081	4.851.127
Gastos por materiales y suministros	433.766	2.059.219	261.395	753.097
Multas por procedimientos administrativos	-	-	39.940	-
Gastos generales diversos	-	-	180.996	8.431

Nota 28. Ingresos y gastos por ajustes en las provisiones técnicas

Comprende los ajustes realizados por variaciones en la provisión de prima no devengada y la porción cedida en reaseguro. El detalle es el siguiente:

Detalle	2016	2015
Importe Neto por ajustes a las provisiones Técnicas		
Provisiones para primas no consumidas y para riesgos curso, S.D.	19.245.694	453.179.522
Provisiones para siniestros reportados, Seguro Directo	231.424.246	385.771.912
Participación del reaseguro en Provisión Primas no devengadas	(104.515.684)	(366.686.746)
Participación del reaseguro en las provisión Siniestros	(218.687.602)	-
Total Importe Neto por ajustes a provisiones Técnicas	(72.533.346)	472.264.688

Nota 29. Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 31 de Marzo del 2016 la entidad no poseía otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 30. Saldos con entidades relacionadas

Al 31 de Marzo del 2016 la entidad no poseía saldos con entidades relacionadas.

Nota 31. Administración integral de riesgos

La Compañía debe identificar, comprender, y administrar los riesgos significativos que enfrenta. 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 aseguradora sobre una operación continua a efecto de indicar riesgos potenciales tan pronto como sea posible.

En función de lo anterior, se deben implementar las herramientas necesarias para identificar riesgos genéricos y con sistemas de medición, que le permitan conceptualizar, cuantificar y controlar estos riesgos en el ámbito institucional.

La entidad aseguradora buscará controlar como mínimo los siguientes riesgos generales de las actividades financieras:

a. Riesgo de liquidez

b. Riesgo de mercado

c. Riesgo de crédito

d. Riesgo operativo

A continuación se presenta en detalle las medidas implementadas por la Compañía, con el objetivo de medir y cuantificar los riesgos indicados anteriormente:

a. Sobre el 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, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

Para mitigar el riesgo de liquidez, la institución mide, evalúa y da seguimiento al riesgo que resulta de las diferencias entre los flujos de efectivo proyectados a distintas fechas tomando en cuenta los activos (disponibilidades, inversiones en valores, cartera de crédito vigente, cuentas por cobrar, bienes adjudicados y activos fijos) y pasivos (depósitos de exigibilidad inmediata, depósitos a plazo, préstamos interbancarios y cuentas por pagar) más líquidos.

Para cubrir el riesgo de liquidez, como parte de la política de inversión de la Compañía, parte de sus recursos económicos se mantienen en cuentas bancarias (a la vista) e invertidos a corto plazo con vencimientos no mayores a 60 días, con el objetivo de disponer de estos de forma inmediata y hacer frente a eventuales erogaciones no planificadas. Al 31 de Marzo de 2016 estos fondos se componen de la siguiente forma:

Detalle	2016	2015
Efectivo y Fondos disponibles	2.312.206.467	2.257.532.346
Total recursos líquidos	2.312.206.467	2.257.532.346

b. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado está definido como la pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo tales como tasas de interés, tipos de cambio, precios, etc. y la medida que éstos cambios afecten los ingresos de la compañía o bien sus instrumentos financieros.

La adecuada administración de éste riesgo debe permitir analizar y dar seguimiento a éstos factores de riesgo, y determinar cómo afectan su portafolio de inversiones, así como medir su grado de sensibilidad a los cambios en éstos factores. En el Reglamento sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros, se establece el requerimiento de capital por riesgo de mercado, aplicando el valor en riesgo (VeR) a los instrumentos de renta fija y fondos cerrados de inversión, los cuales a la fecha de corte del presente estado financiero representan para este requerimiento de capital la suma de ¢15.253.521,13, que corresponde al 0.7804467% del valor de mercado del total del portafolio de inversiones expuesto a esta metodología. De igual forma el Reglamento sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros, establece dentro del requerimiento de capital por riesgo de mercado la aplicación de un 5% del valor contable para los fondos de inversión de mercado de dinero, donde en nuestro caso al cierre en cuestión el requerimiento de capital respectivo asciende a ¢9.870.625,63. El resultado obtenido indica, que la Compañía mantiene control desde el punto de vista de valoración de riesgo de mercado.

c. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a la posibilidad de que se origine una pérdida financiera para la Compañía si la contraparte incumpliera sus obligaciones para con la empresa. La Compañía deberá controlar la exposición, la calidad de la contraparte y las circunstancias del mercado o industria, así como determinar el valor de recuperación de los instrumentos financieros o contratos en evaluación.

La valoración del riesgo de crédito es analizada por la administración y ha determinado a la fecha de cierre del periodo fiscal que dicha valoración encuentra dentro de los parámetros aceptables para la Compañía.

d. Riesgo operativo

Se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por factores humanos o externos, resoluciones administrativas o judiciales adversas, fraudes o robos.

La valoración del riesgo de operativo, es parte integral del cálculo del Requerimiento de capital y para los efectos, este se realiza en apego a la metodología establecida por SUGESE. Comprende entre otros el riesgo tecnológico y el riesgo legal.

Sobre el riesgo tecnológico

Se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, aplicaciones, redes, y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios de seguros hacia los clientes de la institución.

Sobre el riesgo legal

Se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la institución lleve a cabo, o por el desconocimiento de funcionarios y/o empleados de las disposiciones legales y administrativas aplicables.

La administración del riesgo legal requiere adecuar las políticas y procedimientos a las disposiciones legales variantes. El adecuado control de este riesgo requiere mantener actualizada una base de datos histórica sobre las resoluciones judiciales y administrativas, sus causas y costos, así como aquellos casos en donde las resoluciones judiciales o administrativas sean desfavorables.

Cuando sea requerido se debe desarrollar un reporte de estimación de pérdidas potenciales, con el fin de evaluar la probabilidad de resolución en los litigios en donde la institución participe como actora o demandante, de forma tal que proporcione una medida de las posibles pérdidas.

Adicionalmente a los riesgos generales asociados a actividades financieras indicados en párrafos anteriores, la entidad aseguradora deberá controlar también el riesgo técnico de seguros mediante una gestión y administración adecuada del mismo contemplando como mínimo lo establecido en la nota 29 de estos estados financieros.

Nota 32. Administración de Riesgos de Seguros

La posibilidad de que el riesgo asegurado mediante un contrato de seguro se convierta en reclamo es parte del riesgo implícito del negocio que tienen las compañías aseguradoras. Dicho riesgo siempre está inmerso dentro de la operación y no es estimable en términos de tiempo y cantidad, pues siempre existirá la posibilidad de que los reclamos y pago de beneficios complementarios ocurran en cualquier momento y sean superiores a las cifras estimadas en las provisiones técnicas.

Existen factores que pueden incrementar los niveles de riesgo tales como tipo de población asegurada, aspectos geográficos, diversificación del riesgo, condiciones socioeconómicas, etc. Para ello las empresas aseguradoras establecen los mecanismos necesarios para realizar mediante la selección del riesgo los perfiles que asignará a cada producto como el fin de estimar la tasa de mortalidad y por ende la probabilidad de ocurrencia de los siniestros.

Bases Técnicas

Las compañías de seguros tienen la potestad de distribuir su riesgo mediante el reaseguro con el fin de disminuir su riesgo frente al asegurado y por ende la pérdida probable.

La transferencia de este riesgo, implica también la cesión de primas que la compañía cede al reasegurador, las cuales deberán mostrarse en el estado de resultados en forma neta de extornos y cancelaciones.

Cálculo de Provisiones Técnicas

Las Provisiones Técnicas se calculan de acuerdo con lo establecido en el Reglamento sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros emitido por la Superintendencia General de Seguros, el cual detalla los parámetros específicos para cada provisión.

Concentración de Riesgos

Debido al inicio reciente de la empresa y por tratarse de pólizas del ramo de seguros generales diversos aun no existen niveles de concentración que represente mayores riesgos de seguro.

Evolución de la siniestralidad

Al 31 de Marzo del 2016 se han constituido las provisiones técnicas necesarias establecidas para determinar los reclamos correspondientes a siniestros ocurridos.

Nota 33. Litigios

Al 31 de Marzo del 2016 no se presentan litigios que deban considerarse o revelarse en los estados financieros a dicha fecha.

Nota 34. Pasivos contingentes

(a) Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuestos que se presenten a futuro y durante un rango de cinco años estarán 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, y sobre cualquier activo que se pueda ver afectado por esta situación.

(b) Cargas sociales

Las remuneraciones pagadas están sujetas a revisión por parte de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS). 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 35. Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudora

Corresponde a los documentos de respaldo por pólizas de seguros vigentes custodiados por la entidad de seguros. El registro se lleva según ramo y línea de seguro, tanto para seguro directo como para reaseguro.

El detalle de la partida de Otras Cuentas de Orden al 31 de Marzo del 2016 es el siguiente:

Detalle	2016	2015
CONTRATOS POR POLIZAS DE SEGURO VIGENTES		
Seguro directo, Automóvil	669.108.616.586	709.224.159.191
Seguro directo, Mercancías Transport.	15.180.167.760	9.687.974.467
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	787.516.938.416	171.335.484.152
Seguro directo, Otros daños a los bienes	82.209.908.498	31.536.176.800
Seguro directo, Responsabilidad Civil	18.107.145.500	7.543.671.840
Seguro directo, Caución	92.282.501.745	203.096.879.659
Total Contratos por Pólizas de Seguro Vigentes	₡ 1.664.405.278.504	₡ 1.132.424.346.109
