



# Estados Financieros

## No Auditados

### Al 30 de Junio del 2016



## Estados Financieros No Auditados

Al 30 de Junio de 2016

### Índice

|   |          |
|---|----------|
| <b>Balance General</b>                    | <b>3</b> |
| <b>Estado de Resultados</b>               | <b>4</b> |
| <b>Estado de Cambios en el Patrimonio</b> | <b>5</b> |
| <b>Estado de Flujos de Efectivo</b>       | <b>6</b> |
| <b>Notas a los Estados Financieros</b>    | <b>7</b> |

OCEÁNICA DE SEGUROS, S.A.  
BALANCE GENERAL  
AL 30 DE JUNIO DE 2016  
(Cifras en colones exactos)

|   | Nota     | 2016                  | 2015                 | Nota | 2016                  | 2015                 |
|---|----------|-----------------------|----------------------|------|-----------------------|----------------------|
| <b>ACTIVO</b>   |          |                       |                      |      |                       |                      |
| DISPONIBILIDADES  |          | 1.719.461.398         | 2.571.958.499        |      | 8.981.684.498         | 4.676.208.921        |
| EFFECTIVO   | 5        | 1.050.000             | 900.000              |      | 222.652.656           | -                    |
| DEPOSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS                |          | 1.718.411.398         | 3.571.058.499        |      | 222.652.656           | -                    |
| INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS                               | 2,22 - 6 | 3.273.839.968         | 1.159.073.936        |      | 30.733.970            | -                    |
| INVERSIONES MANTENIDAS PARA LA VENTA                                  |          | 2.920.958             | 197.350.115          |      | 421.590.231           | 206.082.075          |
| INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA                                 | 6,1      | 3.026.871.195         | 954.897.516          | 16   | 421.590.231           | 206.082.075          |
| INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENDIDOS Y RESTRIENDOS                       |          | 244.100.065           | 6.026.303            |      | 6.488.035.213         | 3.334.655.000        |
| CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INET        | 6,2      | 10.961.690            | 1.320.806.636        |      | 3.695.397.551         | 2.376.227.102        |
| COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR                               |          | 2.180.993.154         | 1.261.736.842        | 18   | 61.460.259            | -                    |
| PRIMAS POR COBRAR   | 8        | 2.001.521.495         | 23.720.509           |      | 2.597.735.812         | 904.722.724          |
| PRIMAS VENCIDAS   |          | 90.547.773            | 1.817.744            |      | 53.443.791            | 51.705.194           |
| CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS            |          | 129.522.796           | 18.637.810           |      | 851.810.037           | 484.043.945          |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR  |          | 40.356.911            | 7.108.268            |      | 851.810.037           | 484.043.945          |
| (ESTIMACION POR DETERIORO DE COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR) |          | -                     | -                    | 19   | -                     | -                    |
| PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TECNICAS               |          | 3.596.849.614         | 1.388.221.062        |      | 290.533.163           | 212.765.858          |
| PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LA PROVISION PRIMAS NO DEVENGADAS      |          | 2.001.343.703         | 1.020.974.019        | 20   | 290.533.163           | 212.765.858          |
| PARTICIPACION DEL REASEGURO EN LA PROVISION PARA SINIESTROS           |          | 1.595.505.911         | 287.247.043          |      | 757.013.228           | 438.561.023          |
| BIENES MUEBLES E INMUEBLES  | 10       | 161.813.204           | 141.262.978          |      | -                     | -                    |
| EQUIPOS Y MOBILIARIO  |          | 107.038.560           | 95.356.165           |      | 3.064.347.496         | 2.674.912.192        |
| EQUIPOS DE COMPUTACION  |          | 49.413.956            | 40.289.722           |      | 4.425.299.956         | 2.809.691.556        |
| VEHICULOS   |          | 60.866.250            | 55.500.000           |      | 4.425.299.956         | 2.809.691.556        |
| (DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)                   |          | 55.626.562            | 31.882.910           |      | 13.556.479            | 3.682.968            |
| OTROS ACTIVOS   | 11       | 1.113.075.716         | 849.798.083          | 22   | 13.556.479            | 3.682.968            |
| GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO   | 12       | 262.536.165           | 124.381.203          |      | 3.392.737.856         | 2.055.402.347        |
| CARGOS DIFERIDOS  | 13       | 671.843.705           | 523.851.941          |      | 3.392.737.856         | 2.055.402.347        |
| BIENES DIVERSOS   | 14       | 171.850.220           | 184.738.232          |      | 390.061.178           | 742.452.358          |
| ACTIVOS INTANGIBLES   | 15       | 7.846.627             | 7.046.627            |      | 390.061.178           | 742.452.358          |
| OTROS ACTIVOS RESTRIENDOS   |          | -                     | -                    | 2,14 | -                     | -                    |
| RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES                        |          | -                     | -                    |      | -                     | -                    |
| (PERDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)                        |          | -                     | -                    |      | -                     | -                    |
| RESULTADO DEL PERIODO   |          | -                     | -                    |      | -                     | -                    |
| (PERDIDA NETA DEL PERIODO)  |          | -                     | -                    |      | -                     | -                    |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                                      |          | <b>12.046.031.994</b> | <b>7.351.121.113</b> |      | <b>12.046.031.994</b> | <b>7.351.121.113</b> |

Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras (8.010)

\* Las notas son parte integral de los Estados Financieros

1.684.508.731.571 1.586.820.529.235

  
Silvia Jimenez  
COORDINADORA FINANCIERA

  
Ricardo Parra C.  
AUDITOR INTERNO

  
Ricardo Parra C.  
RESPONSABLE

**Oceánica de Seguros. S.A.**  
**Estado de Resultados**  
Al 30 de Junio de 2016

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de Junio de 2016  
(Cifras en colones exactos)

|  | Nota | 2016                 | 2015                 |
|--|------|----------------------|----------------------|
| <b>I. INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO</b>   |      | <b>4.432.332.024</b> | <b>2.436.089.339</b> |
| <b>INGRESOS POR PRIMAS</b>   | 24   | <b>3.424.938.244</b> | <b>2.144.247.156</b> |
| Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo                                |      | 3.424.938.244        | 2.144.247.156        |
| <b>INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES</b>                                       |      | <b>418.620.782</b>   | <b>139.132.751</b>   |
| Comisiones y participaciones, reaseguro cedido   |      | 418.620.782          | 139.132.751          |
| <b>INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO</b> |      | <b>588.772.998</b>   | <b>152.659.431</b>   |
| Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido                                      |      | 588.772.998          | 152.659.431          |
| <b>II. GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO</b>  |      | <b>4.595.801.978</b> | <b>2.167.254.563</b> |
| <b>GASTOS POR PRESTACIONES</b>   |      | <b>1.338.599.910</b> | <b>443.295.946</b>   |
| Siniestros pagados, seguro directo   |      | 1.338.599.910        | 443.295.946          |
| <b>GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES</b>   |      | <b>453.881.968</b>   | <b>190.480.078</b>   |
| Gasto por Comisiones, seguro directo.  |      | 453.881.968          | 190.480.078          |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS</b>   | 27   | <b>833.690.389</b>   | <b>664.103.240</b>   |
| Gastos de personal técnicos  |      | 330.326.505          | 259.280.693          |
| Gastos por servicios externos técnicos   |      | 335.489.949          | 248.834.510          |
| Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos  |      | 21.120.965           | 13.064.845           |
| Gastos de infraestructura técnicos   |      | 71.145.617           | 63.515.379           |
| Gastos generales técnicos  |      | 75.607.352           | 79.407.812           |
| <b>GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS</b>                               | 25   | <b>1.969.629.712</b> | <b>869.375.300</b>   |
| Primas cedidas, reaseguro cedido   |      | 1.969.629.712        | 869.375.300          |
| <b>III. VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>                                  | -    | <b>135.949.108</b>   | <b>852.941.735</b>   |
| <b>INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>                                 | 28   | <b>983.076.394</b>   | <b>692.276.588</b>   |
| Ajustes a las provisiones técnicas   |      | 983.076.394          | 692.276.588          |
| <b>GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS</b>                                   | 28   | <b>1.119.025.502</b> | <b>1.545.218.323</b> |
| Ajustes a las provisiones técnicas   |      | 1.119.025.502        | 1.545.218.323        |
| <b>A. UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS (I - II + III)</b>                       | -    | <b>299.419.062</b>   | <b>584.156.960</b>   |
| <b>I. INGRESOS FINANCIEROS</b>   | 26   | <b>247.537.145</b>   | <b>131.169.171</b>   |
| Ingresos financieros por disponibilidades  |      | 236.831              | 445.835              |
| Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros                       |      | 64.355.896           | 37.876.957           |
| Productos por cartera de crédito vigente   |      | 20.805               | 51.070.274           |
| Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)                      |      | 133.139.854          | 36.465.174           |
| Otros ingresos financieros   |      | 49.783.760           | 5.310.930            |
| <b>II. GASTOS FINANCIEROS</b>  | 26   | <b>57.615.326</b>    | <b>55.613.312</b>    |
| Gastos financieros por obligaciones con el público                                     |      | 7.770.097            | -                    |
| Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras                          |      | 395.040              | 694.696              |
| Gastos financieros por cuentas por pagar diversas                                      |      | 290.596              | -                    |
| Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)                       |      | 47.940.236           | 54.918.616           |
| Otros gastos financieros   |      | 1.219.358            | -                    |
| <b>B. RESULTADO FINANCIERO (I - II)</b>  |      | <b>189.921.819</b>   | <b>75.555.859</b>    |
| <b>C. UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS (A + B)</b>                          | -    | <b>109.497.243</b>   | <b>508.601.101</b>   |

**Oceánica de Seguros. S.A.**  
**Estado de Resultados**  
Al 30 de Junio de 2016

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.  
ESTADO DE RESULTADOS  
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de Junio de 2016  
(Cifras en colones exactos)

|  | Nota | 2016               | 2015                 |
|--|------|--------------------|----------------------|
| <b>II. INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>  |      | <b>9.181.100</b>   | <b>2.000.380</b>     |
| Otros ingresos operativos  |      | 9.181.100          | 2.000.380            |
| <b>III. GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS</b>                                   |      | <b>28.711.574</b>  | <b>7.108.268</b>     |
| Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar |      | 28.711.574         | 7.108.268            |
| <b>IV. GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>  |      | <b>152.370.572</b> | <b>112.015.952</b>   |
| Comisiones por servicios   |      | 35.158.290         | 21.377.884           |
| Otros gastos operativos  |      | 117.212.282        | 90.638.068           |
| <b>V. GASTOS DE ADMINISTRACION NO TECNICOS</b>   | 27   | <b>108.662.889</b> | <b>116.727.416</b>   |
| Gastos de personal no técnicos   |      | 47.428.160         | 31.161.751           |
| Gastos por servicios externos no técnicos  |      | 33.257.404         | 40.328.068           |
| Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos   |      | 5.539.119          | 7.087.962            |
| Gastos de infraestructura no técnicos  |      | 15.319.830         | 24.909.698           |
| Gastos generales no técnicos   |      | 7.118.376          | 13.239.937           |
| <b>D. RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES (I+II-III-IV-V)</b>                               | -    | <b>280.563.936</b> | <b>- 233.851.256</b> |
| <b>E. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES (C+D)</b>               | -    | <b>390.061.178</b> | <b>- 742.452.358</b> |
| <b>F. IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD</b>   |      | -                  | -                    |
| <b>G. UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS Y ANTES DE PARTICIPACIONES(E-F)</b>          | -    | <b>390.061.178</b> | <b>- 742.452.358</b> |
| <b>I. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO (G-H)</b>  | -    | <b>390.061.178</b> | <b>- 742.452.358</b> |

\* 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 30 de Junio de 2016

APOYO SEGURO

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.  
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
Para el periodo terminado el 30 de Junio 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                                | 2.683.361.403   |
| Resultado del periodo 2015  | 22-23 | -              | -                                      | -                     | -                      | - 1.337.334.909                                | - 1.337.334.909 |
| Emission de acciones  | 22-23 | 1.615.607.400  | -                                      | -                     | -                      | -  | 1.615.607.400   |
| Ajustes por valuación 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  |       | -              | -                                      | -                     | -                      | - 390.061.178                                  | - 390.061.178   |
| Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta. |       | -              | -                                      | - 4.634.196           | -                      | -  | - 4.634.196     |
| Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos. Neto del impuesto sobre renta.     |       | -              | -                                      | 447.642               | -                      | -  | 447.642         |
| Otros   |       | -              | 868.916.400                            | -                     | -                      | -  | 868.916.400     |
| Emission de acciones  |       | -              | -                                      | -                     | -                      | -  | -               |
| Saldo al 30 de Junio 2016   | 22-23 | 4.425.299.956  | 2.435.403.053                          | - 13.556.479          | -                      | - 3.782.799.034                                | 3.064.347.496   |
| Atribuido a los intereses minoritarios  |       | -              | -                                      | -                     | -                      | -  | -               |
| Atribuido a la controladora   | 22-23 | 4.425.299.956  | 2.435.403.053                          | - 13.556.479          | -                      | - 3.782.799.034                                | 3.064.347.496   |

\* Las notas son parte integral de los Estados Financieros



VICEPRESIDENTE



COORDINADOR FINANCIERO



AUDITOR INTERNO

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO  
Para el periodo terminado el 30 de Junio del 2016 y 2015  
(En colones sin céntimos)

|  | Nota        | 2016                   | 2015                   |
|--|-------------|------------------------|------------------------|
| <b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>                   |             |                        |                        |
| Resultados del periodo   | -           | 390.061.178            | - 742.452.358          |
| <b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>      |             |                        |                        |
| Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas                 | -           | 33.072.825             | 47.264.421             |
| Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos             | -           | 85.199.618             | 18.453.442             |
| Depreciaciones y amortizaciones  | 10-11-12-13 | 33.697.052             | 15.996.691             |
|  |             | 55.863.818             | 12.814.288             |
| Variación en los activos (aumento), o disminución                          | -           | 960.130.930            | - 816.557.534          |
| Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar                                    | 8-9         | 754.196.484            | - 412.392.741          |
| Otras Cuentas por cobrar   | 6.2         | 9.342.644              | - 5.320.754            |
| Otros activos  | 11-12-13-14 | 196.591.802            | - 398.844.039          |
| Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)                     | -           | 950.932.959            | 638.483.873            |
| Otras cuentas por pagar y provisiones                                      | 16-20       | 817.619.014            | 379.551.187            |
| Provisiones Técnicas   | 18          | 133.313.945            | 258.932.686            |
| <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación:</b>               | -           | <b>366.186.324</b>     | - <b>873.261.598</b>   |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión</b>         |             |                        |                        |
| Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar) | 6.1         | - 1.338.973.363        | - 937.070.657          |
| Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.                              | 10          | - 36.177.822           | - 70.011.036           |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión</b>     | -           | <b>- 1.153.098.529</b> | - <b>1.007.081.693</b> |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>    |             |                        |                        |
| Aportes de capital recibidos en efectivo                                   | 22-23       | 868.916.400            | 3.796.272.105          |
| <b>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</b>    |             | <b>899.650.370</b>     | <b>3.796.272.105</b>   |
| <b>Aumento neto en efectivo y equivalentes</b>                             | -           | <b>619.634.482</b>     | <b>1.915.928.813</b>   |
| Efectivo y equivalentes al inicio del periodo                              |             | 2.339.095.880          | 656.029.686            |
| Efectivo y equivalentes al final del periodo                               | 5           | 1.719.461.398          | 2.571.958.499          |

\* Las notas son parte integral de los Estados Financieros

  
Douglas Castro S.  
VICEPRESIDENTE

  
Lidwin 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 30 de Junio 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](http://www.oceanica-cr.com)

### vi. Número de trabajadores al corte de estados financieros

Al corte al 30 de Junio del 2016 la entidad cuenta con 58 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 30 de Junio del 2016, ese tipo de cambio se estableció en ₡541.67 para la compra y ₡554.20 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 Junio 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 Junio 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 30 de Junio de 2016     |           |
|----------------------------|-----------|
| (en USD\$ Dólares Exactos) |           |
| Hasta un año               | \$197.215 |
| Entre uno y cinco años     | \$309.100 |
| Mas de cinco años          | \$ 0      |

Al 30 de Junio del 2016, el gasto reconocido en resultados por concepto del arrendamiento operativo fue de €63.173.271 Al corte de Marzo del periodo anterior (2015) el gasto reconocido fue de €59.350.056.85 y en el periodo trasanterior (2014) el gasto reconocido fue de €66.305.262.

### Nota 3. Cartera de crédito

Oceánica de Seguros, S.A. no cuenta con cartera de crédito al 30 de Junio 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 Junio 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 30 de Junio 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               | 1.718.411.398          | 2.571.058.499          |
| Cuentas y productos por cobrar asociados a Disponibilidades | -                      | -                      |
| <b>Total Disponibilidades</b>                               | <b>₡ 1.719.461.398</b> | <b>₡ 2.571.958.499</b> |

### Nota 6. Inversiones en instrumentos financieros

El detalle de inversiones en instrumentos financieros al 30 de Junio del 2016 es el siguiente:

| Detalle  | 2016                   | 2015                   |
|--|------------------------|------------------------|
| Inversiones mantenidas para negociar                                     | 2.920.957              | 197.350.114            |
| Inversiones disponibles para la venta                                    | 3.006.857.195          | 954.897.518            |
| Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros | 19.961.691             | 6.826.303              |
| Instrumentos Financieros vencidos y restringidos                         | 244.100.065            | -                      |
| <b>Total Inversiones en instrum. financieros</b>                         | <b>₡ 3.273.839.908</b> | <b>₡ 1.159.073.935</b> |

Al 30 de Junio del 2016 la empresa no posee inversiones en emisores del exterior.

### 6.1. Desglose Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de Junio del 2016 las Inversiones disponibles para la venta se clasifican de la siguiente forma:

| Detalle / Emisor   | Moneda  | 2016                   | 2015                   |
|--|---------|------------------------|------------------------|
| Inversiones mantenidas para negociar                           | Colones | 1.035.177              | 16.957.562             |
| Inversiones mantenidas para negociar* <sub>1</sub>             | Dólares | 1.885.780              | 180.392.552            |
| Inversiones disponibles para la venta                          | Colones | 99.993.000             | 552.271.635            |
| Inversiones disponibles para la venta* <sub>1</sub>            | Dólares | 2.906.864.195          | 402.625.883            |
| Inversiones financieros vencidos y restringidos                | Colones | -                      | -                      |
| Inversiones financieros vencidos y restringidos * <sub>1</sub> | Dólares | 244.100.065            | -                      |
| <b>Total Inversiones en Instrumentos Financieros</b>           |         | <b>₡ 3.250.957.260</b> | <b>₡ 1.152.247.632</b> |

| Emisores   | Instrum<br>ento | Moneda                 | Vencimiento        | Tasa<br>Prome<br>dio | Valor Mercado<br>2016  | Valor Mercado<br>2015  |
|--|-----------------|------------------------|--------------------|----------------------|------------------------|------------------------|
| Entidades<br>Financieras<br>Públicas               | CDPs –<br>FI    | Colones                | Más de 2<br>años   | -                    | -                      | 452.271.635            |
| Entidades<br>Financieras<br>Privadas               | CDPs –<br>FI    | Colones                | Menor a 6<br>meses | 3,5                  | 1.035.177              | 16.957.562             |
| Entidades<br>Financieras<br>Privadas               | CDPs –<br>FI    | Colones                | Más de 2<br>años   | 7,2                  | 99.993.000             | 100.000.000            |
| Gobierno   | TP\$            | Dólares * <sub>1</sub> | Más de 2<br>años   | 5,36                 | 2.609.305.093          | 402.625.883            |
| Entidades<br>Financieras<br>Públicas               | FI              | Dólares* <sub>1</sub>  | Menor a 6<br>meses | 1,90                 | 1.885.781              | -                      |
| Entidades<br>Financieras<br>Privadas               | CDPs –<br>Cls   | Dólares* <sub>1</sub>  | Menor a 6<br>meses | 4,00                 | 270.824.167            | 180.392.553            |
| Entidades<br>Financieras<br>Privadas               | CDPs –<br>Cls   | Dólares* <sub>1</sub>  | Más de 1<br>año    | 5,25                 | 270.835.000            | -                      |
| <b>Total Inversiones disponibles para la venta</b> |                 |                        |                    |                      | <b>₡ 3.250.957.260</b> | <b>₡ 1.152.247.632</b> |

\*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 30 de Junio de 2016 presenta el siguiente detalle:

| Detalle  | 2016                | 2015               |
|--|---------------------|--------------------|
| Cuentas y productos por cobrar asoci. invers. instrumentos financieros | 19.961.691          | 6.826.303          |
| <b>Total Cuentas y productos por cobrar asoci. a inversiones</b>       | <b>₡ 19.961.691</b> | <b>₡ 6.826.303</b> |

## 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 30 de Junio de 2016:

|  | 2016                 | 2015                |
|--|----------------------|---------------------|
| <b>Saldo activos</b>   |                      |                     |
| Disponibilidades   | \$ 3.067.598         | \$ 4.487.230        |
| Inversiones en valores   | 5.858.786            | 1.112.226           |
| Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar  | 1.394.565            | 913.982             |
| Participación del reaseguro en la provisión para siniestros                    | 2.946.619            |                     |
| <b>Total activos</b>   | <b>\$ 13.267.568</b> | <b>\$ 6.513.438</b> |
| <b>Saldo pasivos</b>   |                      |                     |
| Cuentas y comisiones por pagar   | 940.273              | 197.309             |
| Provisión para siniestros, Seguro Directo                                      | 3.735.422            | 342.381             |
| Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento | 388.342              | 197.746             |
| Obligaciones con agentes e intermediarios                                      | 194.534              | 177.365             |
| <b>Total pasivos</b>   | <b>\$ 5.268.570</b>  | <b>\$ 914.801</b>   |
| <b>Posición Monetaria neta USD</b>   | <b>\$ 8.008.998</b>  | <b>\$ 5.598.637</b> |

### Nota 8. Primas por cobrar

El detalle de la partida de Primas por Cobrar al 30 de Junio del 2016 es el siguiente:

| Detalle   | 2016                   | 2015                   |
|---|------------------------|------------------------|
| Primas por cobrar - Automóvil                               | 1.506.853.501          | 903.780.155            |
| Primas por cobrar - Mercancías transportadas                | 4.900.068              | 7.555.209              |
| Primas por cobrar - Incendio y Lineas Aliadas               | 166.835.992            | 102.219.315            |
| Primas por cobrar - Otros daños a los bienes                | 55.577.915             | 22.583.666             |
| Primas por cobrar - Responsabilidad civil                   | 32.511.211             | 8.249.570              |
| Primas por cobrar - Caución                                 | 234.842.808            | 263.071.436            |
| Estimación por det. comisiones, primas y cuentas por cobrar | (40.356.911)           | (7.108.268)            |
| <b>Primas por cobrar de asegurados, neto</b>                | <b>₡ 1.961.164.584</b> | <b>₡ 1.300.351.083</b> |

### 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 30 de Junio 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 30 de Junio del 2016 es el siguiente:

| Detalle                                      | 2016                  | 2015                  |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Equipos y mobiliario                         | 107.928.560           | 95.356.165            |
| Equipos de computación                       | 49.423.956            | 42.289.722            |
| Vehículos                                    | 60.066.250            | 35.500.000            |
| <b>Subtotal</b>                              | <b>₡ 217.418.766</b>  | <b>₡ 173.145.887</b>  |
| Deprec. acum. Equipo y Mob.                  | (21.724.810)          | (10.443.632)          |
| Deprec. acum. Equipos de comp.               | (32.759.648)          | (17.533.778)          |
| Deprec. acum. Vehículos                      | (1.121.104)           | (3.905.500)           |
| <b>Subtotal</b>                              | <b>₡ (55.605.562)</b> | <b>₡ (31.882.910)</b> |
| <b>Total bienes muebles e inmuebles neto</b> | <b>₡ 161.813.204</b>  | <b>₡ 130.530.369</b>  |

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

|   |          | Mobiliario y<br>equipo de oficina | Equipo de<br>computación | Vehículos         | Total              |
|---|----------|-----------------------------------|--------------------------|-------------------|--------------------|
| <b>Costo</b>                            |          |                                   |                          |                   |                    |
| Saldo al 31 de diciembre 2015           | ₡        | 97.086.972                        | 45.773.972               | 38.380.000        | 181.240.944        |
| Adiciones Y retiros                     |          | 10.841.588                        | 3.649.984                | 21.686.250        | 36.177.822         |
| Saldo al 30 de Junio del 2016           | ₡        | 107.928.560                       | 49.423.956               | 60.066.250        | 217.418.766        |
| <b>Depreciación y deprec. Acumulada</b> |          |                                   |                          |                   |                    |
| Saldo al 31 de diciembre 2015           | ₡        | (15.802.942)                      | (24.631.032)             | (5.728.500)       | (46.162.474)       |
| Depreciación del año                    |          | (5.921.868)                       | (8.128.616)              | 4.607.396         | (9.443.088)        |
| Saldo al 30 de Junio del 2016           | ₡        | (21.724.810)                      | (32.759.648)             | (1.121.104)       | (55.605.562)       |
| <b>Valor según libros</b>               |          |                                   |                          |                   |                    |
| Al 31 de diciembre de 2015              | ₡        | 81.284.029                        | 21.142.941               | 32.651.500        | 135.078.470        |
| Aumentos (disminuciones)                |          | 4.919.720                         | (4.478.633)              | 26.293.646        | 26.734.734         |
| <b>Al 30 de Junio del 2016</b>          | <b>₡</b> | <b>86.203.750</b>                 | <b>16.664.308</b>        | <b>58.945.146</b> | <b>161.813.204</b> |

#### Nota 11. Gastos Pagados por anticipado

El detalle de la partida de Gastos Pagados por Anticipado al 30 de Junio del 2016 es el siguiente:

| Detalle   | 2016                 | 2015                 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Gastos Pagados por Anticipado</b>                |                      |                      |
| Intereses y comisiones pagadas por anticipado       | -                    | -                    |
| Impuestos pagados por anticipado                    | 33.818.444           | 681.891              |
| Póliza de seguros pagada por anticipado             | 8.135.259            | 4.993.406            |
| Publicidad y mercadeo pagados por anticipado        | 6.888.197            | 3.526.163            |
| Otros gastos pagados por anticipado – Imp. Bomberos | 213.484.265          | 115.179.743          |
| <b>Total Gastos Pagados por Anticipado</b>          | <b>₡ 262.326.165</b> | <b>₡ 124.381.203</b> |



### Nota 12. Cargos diferidos

El detalle de la partida Cargos diferidos al 30 de Junio 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                        | 159.036.021          | 152.701.129          |
| (Amortización de mejoras a propiedades arrendadas)               | (96.851.541)         | (56.551.950)         |
| Comisiones diferidas de contratos de seguro y reaseguro aceptado | 609.659.225          | 436.682.762          |
| <b>Total cargos diferidos</b>                                    | <b>₡ 671.843.705</b> | <b>₡ 532.831.941</b> |

### Nota 13. Bienes diversos

El detalle de la partida de Bienes Diversos al 30 de Junio del 2016 es el siguiente:

| Detalle                              | 2016       | 2015       |
|--------------------------------------|------------|------------|
| Papelería, útiles y otros materiales | -          | -          |
| Construcciones en Proceso            | -          | -          |
| <b>Total Bienes diversos</b>         | <b>₡ -</b> | <b>₡ -</b> |

### Nota 14. Activos intangibles

El detalle de la partida de activos intangibles al 30 de Junio del 2016 es el siguiente:

| Detalle   | 2016                 | 2015                 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Software en uso</b>                            |                      |                      |
| Valor adquisición software                        | 201.540.186          | 185.361.702          |
| Costo de desarrollo de software por la entidad    | 44.587.412           | 44.587.412           |
| (Amortización acumulada de software adquirido)    | (62.289.532)         | (36.720.704)         |
| (Amortización acumulada de software desarrollado) | (12.778.846)         | (8.490.178)          |
| <b>Total activos intangibles</b>                  | <b>₡ 171.059.220</b> | <b>₡ 184.738.232</b> |

### Nota 15. Otros activos restringidos

El detalle de la partida de otros activos restringidos al 30 de Junio es el siguiente:

| Detalle  | 2016               | 2015               |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Depósitos en garantía</b>   |                    |                    |
| Depósitos efectuados en entidades privadas del país<br>– Depositos en Garantia | 7.846.627          | 7.846.627          |
| <b>Total Otros activos restringidos</b>  | <b>₡ 7.846.627</b> | <b>₡ 7.846.627</b> |

### Nota 16. Cuentas por pagar y provisiones

El detalle de la partida de cuentas por pagar y provisiones al 30 de Junio del 2016 es el siguiente:

| Detalle   | 2016                 | 2015                 |
|---|----------------------|----------------------|
| Acreeedores por adquisición de bienes y servicios | 63.250.083           | 37.389.615           |
| Impuestos por pagar por cuenta de la entidad      | -                    | -                    |
| Aportaciones patronales por pagar                 | 13.020.148           | 8.510.096            |
| Impuestos retenidos por pagar                     | 231.887.988          | 89.300.403           |
| Aportaciones laborales retenidas por pagar        | 4.618.617            | 3.018.773            |
| Otras retenciones a terceros por pagar            | -                    | -                    |
| Aguinaldo acumulado por pagar                     | 19.813.542           | 18.131.610           |
| Cuentas por Pagar 4% primas Cuerpo Bomberos       | 69.824.454           | 41.662.143           |
| Otras cuentas y comisiones por pagar              | 19.085.399           | 18.070.433           |
| <b>Total cuentas por pagar y provisiones</b>      | <b>₡ 421.500.231</b> | <b>₡ 206.083.075</b> |

### Nota 17. Obligaciones con entidades

El detalle de la partida de Obligaciones con entidades al 30 de Junio del 2016 es el siguiente:

| Detalle   | 2016                | 2015       |
|---|---------------------|------------|
| Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero | 30.733.970          | -          |
| <b>Total Obligaciones con entidades</b>                     | <b>₡ 30.733.970</b> | <b>₡ -</b> |

**Nota 18. Provisiones técnicas**

El detalle de la partida de provisiones técnicas al 30 de Junio del 2016 es el siguiente:

| Detalle  | 2016                   | 2015                   |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Provisiones para primas no devengadas, Seguro Directo</b> |                        |                        |
| Seguro directo, Automóvil                                    | 1.817.370.391          | 1.113.779.655          |
| Seguro directo, Mercancías Transportadas                     | 10.566.769             | 11.001.100             |
| Seguro directo, Incendio y líneas aliadas                    | 308.254.367            | 180.516.191            |
| Seguro directo, Otros daños a los bienes                     | 125.764.284            | 62.665.483             |
| Seguro directo, Responsabilidad Civil                        | 59.985.887             | 24.478.369             |
| Seguro directo, Caución                                      | 1.373.455.853          | 985.786.304            |
| <b>Total Provisión Prima No Devengada</b>                    | <b>₡ 3.695.397.551</b> | <b>₡ 2.378.227.102</b> |

| Detalle   | 2016                | 2015       |
|---|---------------------|------------|
| <b>Provisiones para insuficiencia de primas, Seguro Directo</b> |                     |            |
| 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   | -                   | -          |
| <b>Total Provisión Prima No Devengada</b>                       | <b>₡ 61.460.259</b> | <b>₡ -</b> |

| Detalle   | 2016                   | 2015                 |
|---|------------------------|----------------------|
| <b>Provisión para siniestros Reportados, S.D.</b> |                        |                      |
| Seguro directo, Automóvil                         | 1.479.999.072          | 869.590.347          |
| Seguro directo, Mercancías Transportadas          | 1.100.258              | -                    |
| Seguro directo, Incendio y líneas aliadas         | 34.797.124             | 10.465.272           |
| Seguro directo, Otros daños a los bienes          | 15.520.003             | -                    |
| Seguro directo, Responsabilidad Civil             | 47.727.267             | 24.667.105           |
| Seguro directo, Caución                           | 1.018.589.888          | -                    |
| <b>Total Provisión Para Siniestros</b>            | <b>₡ 2.597.733.612</b> | <b>₡ 904.722.724</b> |

| Detalle   | 2016                | 2015                |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Prov. Siniest Ocurr. y No Report., S.D.</b>    |                     |                     |
| Seguro directo, Automóvil                         | 42.892.312          | 30.662.369          |
| Seguro directo, Mercancías Transportadas          | -                   | -                   |
| Seguro directo, Incendio y líneas aliadas         | 10.551.479          | 6.268.260           |
| Seguro directo, Otros daños a los bienes          | -                   | -                   |
| Seguro directo, Responsabilidad Civil             | -                   | 14.774.565          |
| <b>Total Prov. Siniest. Ocurridos y No Report</b> | <b>₡ 53.443.791</b> | <b>₡ 51.705.194</b> |

**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 30 de Junio de 2016 presenta el siguiente detalle.

| Detalle   | 2016                 | 2015                 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>SOCIEDADES ACREEDORAS DE SEGUROS Y FIANZAS</b>       |                      |                      |
| LLOYD's Syndicate                                       | 11.877.700           | 5.226.882            |
| China Taiping Insurance Holdings Company Limited        | 24.214.610           | 144.675.685          |
| Best Meridian Insurance RE                              | 294.477.389          | 334.141.378          |
| Ocean International Reinsurance Company Limited         | 335.547.579          | -                    |
| Barents Re Reinsurance Company, Inc.                    | 185.692.758          | -                    |
| <b>Total Sociedades Acreedoras de Seguros y Fianzas</b> | <b>₡ 851.810.037</b> | <b>₡ 484.043.945</b> |

**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 30 de Junio 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 30 de Junio de 2015 fue de ₡212.765.858 y al 30 de Junio de 2016 ₡290.533.163

### 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 30 de Junio de 2016 presenta el siguiente detalle.

| Detalle   | 2016                 | 2015                 |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>INGRESOS DIFERIDOS</b>   |                      |                      |
| Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido y retrocedido | 703.361.524          | 438.661.023          |
| Otros ingresos diferidos  | 53.657.703           | -                    |
| <b>Total Ingresos Diferidos</b>                                     | <b>₡ 757.019.227</b> | <b>₡ 415.898.147</b> |

### 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 30 de Junio de 2016 corresponde a la suma de ₡4.425.299.955,68.

Al 30 de Junio del 2016, el tipo de cambio establecido para las Unidades de Desarrollo en función del colón es de ₡855,988 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 30 de Junio del 2016 la compañía cuenta con aportes patrimoniales extraordinarios por la suma de ₡2.435.403.053 y al 30 de Junio del 2015 el saldo en esa partida era de ₡2.659.391.973, 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 30 de Junio del 2016 es el siguiente:

| Detalle   | 2016                   | 2015                   |
|---|------------------------|------------------------|
| <b>Primas netas de extornos y anulaciones, S.D.</b> |                        |                        |
| Seguro directo, Automóvil                           | 2.023.955.948          | 1.320.729.699          |
| Seguro directo, Mercancías Transport.               | 14.912.133             | 21.251.318             |
| Seguro directo, Incendio y líneas aliadas           | 296.660.318            | 189.232.407            |
| Seguro directo, Otros daños a los bienes            | 117.715.024            | 79.567.344             |
| Seguro directo, Responsabilidad Civil               | 64.162.088             | 26.821.434             |
| Seguro directo, Caucción                            | 907.532.732            | 506.644.954            |
| <b>Total Primas netas, Seguro Directo</b>           | <b>₡ 3.424.938.244</b> | <b>₡ 2.144.247.156</b> |

#### Nota 25. Gastos por Primas Cedidas

El detalle de la partida de Gastos por Primas Cedidas al 30 de Junio del 2016 es el siguiente:

| Detalle  | 2016                   | 2015                 |
|--|------------------------|----------------------|
| <b>Gastos por Primas Cedidas, Seguro Directo</b> |                        |                      |
| Seguro directo, Automóvil                        | 1.060.953.295          | 580.821.878          |
| Seguro directo, Mercancías Transport.            | 12.155.215             | 12.367.390           |
| Seguro directo, Incendio y líneas aliadas        | 71.207.966             | 67.004.219           |
| Seguro directo, Otros daños a los bienes         | 23.735.994             | 22.334.740           |
| Seguro directo, Responsabilidad Civil            | 23.339.225             | 21.961.405           |
| Seguro directo, Caucción                         | 778.238.016            | 164.885.668          |
| <b>Total Gastos por Primas Cedidas</b>           | <b>₡ 1.969.629.711</b> | <b>₡ 869.375.300</b> |

## Nota 26. Ingresos y gastos financieros

Al 30 de Junio del 2016 los ingresos y gastos financieros se detallan de la siguiente forma:

| Detalle   | 2016                 | 2015                |
|---|----------------------|---------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>   |                      |                     |
| Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país  | 236.831              | 445.835             |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país | 31.268.296           | 7.245.798           |
| Productos por inversiones en instrumentos financieros en entidades financieras del país                           | 33.087.600           | 30.631.160          |
| Productos por participaciones en fondos de inversión abiertos   | -                    | -                   |
| Productos por otros créditos  | 20.805               | 51.070.274          |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones   | -                    | 52.859              |
| Diferencias de cambio por disponibilidades  | 37.451.463           | 14.958.812          |
| Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros   | 90.215.248           | 18.403.386          |
| Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar   | 5.473.143            | 3.050.117           |
| Ganancia en negoc. Instrum. Financ. Manten. para negociar - otros   | 16.503.481           | 5.310.930           |
| Otros ingresos financieros diversos   | 33.280.278           | -                   |
| <b>Total Ingresos financieros</b>   | <b>₡ 247.537.145</b> | <b>131.169.171</b>  |
| <b>Gastos Financieros</b>   |                      |                     |
| Gastos por otras obligaciones a la vista con entidades públicas   | 7.770.097            |                     |
| Gastos por otras obligaciones a la vista con entidades financieras  | 395.039              | 694.696             |
| Gastos financieros por cuentas por pagar diversas   | 290.596              | -                   |
| Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones   | -                    | 255                 |
| Diferencias de cambio por disponibilidades  | 6.569.916            | 7.600.073           |
| Diferencias de cambio por obligaciones con el público   | 25.423.117           |                     |
| Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros   | 13.412.270           | 45.451.963          |
| Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar   | 2.534.933            | 1.866.325           |
| Otros gastos financieros diversos   | 1.219.358            |                     |
| <b>Total gastos financieros</b>   | <b>₡ 57.615.326</b>  | <b>₡ 55.613.312</b> |

## 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 30 de Junio 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         |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>   | <b>942.353.278</b> | <b>780.830.656</b> |                    |                    |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>   | <b>108.662.889</b> | <b>833.690.389</b> | <b>116.727.416</b> | <b>664.103.240</b> |
| <b>GASTOS DE PERSONAL</b>   | <b>47.428.160</b>  | <b>330.326.505</b> | <b>31.161.751</b>  | <b>259.280.693</b> |
| Sueldos y bonificaciones de personal permanente                                 | 30.805.736         | 217.317.254        | 20.308.239         | 168.809.216        |
| Viáticos  | 975.187            | 7.943.503          | 920.275            | 9.677.498          |
| Décimo tercer sueldo  | 2.566.118          | 18.102.527         | 1.894.883          | 14.061.808         |
| Vacaciones  | 149.794            | 1.901.981          |                    | 105.833            |
| Incentivos  |                    |                    |                    | 302.145            |
| Otras retribuciones   |                    |                    |                    | 9.786.336          |
| Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía   |                    |                    |                    | 50.000             |
| Cargas sociales patronales  | 8.111.150          | 57.228.400         | 5.976.551          | 44.447.467         |
| Refrigerios   |                    |                    | 417.736            | 1.481.330          |
| Vestimenta  | 159.228            | 904.792            | 112.379            | 50.075             |
| Capacitación  | 154.039            | 1.471.801          | 339.636            | 1.799.518          |
| Seguros para el personal  | 944.959            | 5.354.769          | 695.502            | 6.174.102          |
| Mantenimiento de bienes asignados para uso del personal                         | 24.706             | 139.999            | 39.000             | 1.454.750          |
| Otros gastos de personal  | 3.537.243          | 19.961.479         | 1.017.552          | 1.080.615          |
| <b>GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS</b>  | <b>33.257.404</b>  | <b>335.489.949</b> | <b>40.328.068</b>  | <b>248.834.510</b> |
| Servicios de computación  |                    | 3.177              | 699.227            | 3.962.285          |
| Servicios de seguridad  | 1.740.614          | 9.863.479          | 2.050.496          | 11.301.809         |
| Servicios de información  | 243.861            | 1.663.715          | 2.400              | 716.313            |
| Servicios de limpieza   |                    | 30.000             | 90.864             |                    |
| Asesoría jurídica   | 26.000             | 6.067.385          | 27.812             | 279.752            |
| Auditoría externa   |                    |                    | 118.982            | 674.253            |
| Consultoría externa   | 669.218            | 139.331.481        | 4.349.585          | 66.806.127         |
| Servicios Médicos   | 41.730             | 2.088.810          | 182.520            | 1.034.280          |
| Servicios de mensajería   | 109.631            | 610.080            | 415.713            | 328.961            |
| Servicios de gestión de riesgos   |                    |                    |                    | 899.388            |
| Otros servicios contratados   | 30.426.350         | 175.831.822        | 32.390.470         | 163.031.363        |
| <b>GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES</b>                                     | <b>5.539.119</b>   | <b>21.120.965</b>  | <b>7.087.962</b>   | <b>13.064.845</b>  |
| Pasajes y fletes  | 4.149              | 1.567.512          | 1.411.910          | 1.103.789          |
| Seguros sobre vehículos   | 29.489             | 167.106            |                    |                    |
| Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos                           |                    | 949.861            | 586.512            | 723.441            |
| Alquiler de vehículos   | 41.439             | 388.585            |                    |                    |
| Depreciación de vehículos   | 338.466            | 1.917.972          | 266.250            | 1.508.750          |
| Pérdida por deterioro de vehículos  | 2.901.879          |                    |                    |                    |
| Teléfonos, t?lex, fax   | 819.495            | 8.377.215          | 614.835            | 4.921.897          |
| Otros gastos de movilidad y comunicaciones                                      | 1.404.202          | 7.952.714          | 4.208.455          | 4.806.968          |
| <b>GASTOS DE INFRAESTRUCTURA</b>  | <b>15.319.830</b>  | <b>71.145.617</b>  | <b>24.909.698</b>  | <b>63.515.379</b>  |
| Mantenimiento y reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos | 406.267            | 2.713.999          | 6.344.516          | 4.512.032          |
| Agua y energía eléctrica  | 917.835            | 5.633.616          | 948.751            | 5.831.121          |
| Alquiler de inmuebles   | 11.835.887         | 48.098.985         | 14.957.940         | 40.792.080         |
| Alquiler de muebles y equipos   | 52.268             | 2.756.106          | 978.412            | 2.621.625          |
| Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo excepto vehículos                | 2.107.573          | 11.942.911         | 1.622.636          | 9.311.953          |
| Amortización de mejoras a propiedades tomadas en alquiler                       |                    |                    |                    | 121.059            |
| Otros gastos de infraestructura   |                    |                    | 57.443             | 325.510            |
| <b>GASTOS GENERALES</b>   | <b>7.118.376</b>   | <b>75.607.352</b>  | <b>13.239.937</b>  | <b>79.407.812</b>  |
| Otros seguros   | 260.378            | 1.293.577          | 1.503.229          |                    |
| Amortización de otros cargos diferidos  |                    | 13.894.972         | 2.567.413          | 25.268.127         |
| Papelera, útiles y otros materiales   | 143.719            | 4.001.028          | 727.951            | 7.435.677          |
| Gastos legales  | 2.065.256          | 7.471.083          | 656.250            | 6.970.406          |
| Suscripciones y afiliaciones  | 899.763            | 5.098.659          | 1.566.746          | 4.364.603          |
| Promoción y publicidad  | 226.248            | 13.273.097         | 2.581.087          | 19.575.335         |
| Gastos de representación  | 28.301             | 10.773.550         | 649.183            | 3.191.279          |
| Aportes a otras instituciones   |                    |                    | 2.223.774          | 9.714.359          |
| Amortización de Software  | 2.561.932          | 14.517.614         | 541.593            | 2.869.540          |
| Gastos por materiales y suministros   | 932.779            | 5.283.773          | 1.729              | 9.799              |
| Multas por procedimientos administrativos                                       |                    |                    | 39.940             |                    |
| Gastos generales diversos   |                    |                    | 181.041            | 8.686              |



### 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               |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Importe Neto por ajustes a las provisiones Técnicas</b>       |                    |                    |
| Provisiones para primas no consumidas y para riesgos curso, S.D. | 814.436.076        | 928.355.640        |
| Provisiones para siniestros reportados, Seguro Directo           | 217.124.781        | 582.552.320        |
| Participación del reaseguro en Provisión Primas no devengadas    | (695.939.442)      | (657.966.225)      |
| Participación del reaseguro en las provisión Siniestros          | (199.672.307)      | -                  |
| <b>Total Importe Neto por ajustes a provisiones Técnicas</b>     | <b>135.949.108</b> | <b>852.941.735</b> |

### Nota 29. Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 30 de Junio del 2016 la entidad no poseía otras concentraciones de activos y pasivos.

### Nota 30. Saldos con entidades relacionadas

Al 30 de Junio 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 30 de Junio de 2016 estos fondos se componen de la siguiente forma:

| Detalle                        | 2016                 | 2015                 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Efectivo y Fondos disponibles  | 1.722.382.356        | 2.769.308.614        |
| <b>Total recursos líquidos</b> | <b>1.722.382.356</b> | <b>2.769.308.614</b> |

#### **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 €25.372.647,63, que corresponde al 0.838969% 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 €146.047,89. 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 30 de Junio del 2016 se han constituido las provisiones técnicas necesarias establecidas para determinar los reclamos correspondientes a siniestros ocurridos.

### **Nota 33. Litigios**

Al 30 de Junio 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 30 de Junio del 2016 es el siguiente:

| Detalle   | 2016                       | 2015                       |
|---|----------------------------|----------------------------|
| <b>CONTRATOS POR POLIZAS DE SEGURO VIGENTES</b>       |                            |                            |
| Seguro directo, Automóvil                             | 942.840.723.338            | 913.652.761.074            |
| Seguro directo, Mercancías Transport.                 | 5.776.368.880              | 13.914.275.219             |
| Seguro directo, Incendio y líneas aliadas             | 516.722.773.246            | 364.526.049.341            |
| Seguro directo, Otros daños a los bienes              | 83.053.909.165             | 50.163.048.037             |
| Seguro directo, Responsabilidad Civil                 | 20.671.596.063             | 11.108.420.861             |
| Seguro directo, Caucción                              | 115.443.360.878            | 233.4564.974.700           |
| <b>Total Contratos por Pólizas de Seguro Vigentes</b> | <b>₡ 1.684.508.731.570</b> | <b>₡ 1.586.829.529.233</b> |

\*\*\*