



OCEÁNICA
DE SEGUROS

APOYO SEGURO

Estados Financieros
No Auditados
Al 31 de Diciembre del 2017



Estados Financieros No Auditados

Al 31 de Diciembre de 2017

Índice

Balance General	3
Estado de Resultados	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	7
Estado de Flujos de Efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9

Oceánica de Seguros, S.A.
Balance General
Al 31 de Diciembre de 2017

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Cifras en colones exactos)

	Nota	2017	2016
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	2.3-5	1.932.427.872	1.501.686.680
EFFECTIVO		2.621.950	1.250.000
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		1.697.619.448	1.500.436.680
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS		232.186.474	-
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2.22 - 6	5.679.700.763	3.388.042.418
INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR		2.703.416	2.975.547
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	6.1	5.647.464.506	3.365.968.112
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN	6.2	29.532.840	19.098.760
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		2.773.684.278	2.532.445.881
PRIMAS POR COBRAR	8	2.281.998.717	2.504.574.284
PRIMAS VENCIDAS		530.383.428	59.609.743
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		112.521.673	19.055.435
(ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR)		151.219.540	50.793.581
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS		8.447.899.815	4.013.547.426
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LA PROVISIÓN PRIMAS NO DEVENGADAS		4.345.552.178	2.151.946.590
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LA PROVISIÓN MATEMÁTICA		-	-
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LA PROVISIÓN PARA SINIESTROS		4.102.347.637	1.861.600.836
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	2.5-10	199.779.963	172.958.226
EQUIPOS Y MOBILIARIO		139.458.407	123.605.950
EQUIPOS DE COMPUTACION		77.506.519	54.837.145
VEHICULOS		88.566.250	66.566.250
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)	-	105.751.214	72.051.120
OTROS ACTIVOS		601.118.457	695.493.357
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	11	132.964.922	248.690.096
CARGOS DIFERIDOS	12	319.662.363	277.382.954
ACTIVOS INTANGIBLES	13	140.548.923	161.478.058
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	14	7.942.249	7.942.249
TOTAL ACTIVO		19.634.611.147	12.304.173.988

PASIVO		14.267.368.424	9.319.188.499
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	16	25.878.315	29.274.798
OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO		25.878.315	29.274.798
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		1.063.386.253	598.831.227
CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	15	1.063.386.253	598.831.227
PROVISIONES TÉCNICAS	2.13	11.220.438.999	7.240.630.347
PROVISIONES PARA PRIMAS NO DEVENGADAS	17	5.740.609.457	3.977.571.222
PROVISIÓN PARA INSUFICIENCIA DE PRIMAS	17	108.133.097	61.460.259
PROVISIÓN PARA SINIESTROS REPORTADOS	17	4.849.482.062	3.107.081.228
PROVISIÓN PARA SINIESTROS OCURRIDOS Y NO REPORTADOS	17	522.214.382	94.517.638
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO		165.955.279	221.423.343
CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR REASEGURO CEDIDO Y RETR	2.12-18	165.955.279	221.423.343
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		428.912.784	448.259.088
OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS	19	428.912.784	448.259.088
OTROS PASIVOS	20	1.362.796.795	780.769.696
INGRESOS DIFERIDOS		1.362.796.795	780.769.696
PATRIMONIO		5.367.242.723	2.984.985.489
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		7.345.525.575	4.425.299.956
CAPITAL PAGADO	21	7.345.525.575	4.425.299.956
APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS		2.153.814.000	2.600.121.049
APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL	22	2.153.814.000	2.600.121.049
AJUSTES AL PATRIMONIO	-	48.173.910	29.640.189
AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS	2.23	48.173.910	29.640.189
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-	4.010.795.326	3.392.737.856
UTILIDADES ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)		4.010.795.326	3.392.737.856
RESULTADO DEL PERÍODO	-	73.127.615	618.057.471
UTILIDAD NETA DEL PERIODO		-	-
(PERDIDA NETA DEL PERIODO)		73.127.615	618.057.471
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		19.634.611.147	12.304.173.988

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (6.010 + 6.030)		-	-
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (7.010)		-	-
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS			
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras (8.010)		9.731.739.456.102	2.973.840.330.130
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras (8.030)		-	-

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros



Karen Montoya
CONTADOR GENERAL



Mariela Hernandez
AUDITOR INTERNO



Daniel Hernandez
GERENTE GENERAL

Oceánica de Seguros. S.A.
Estado de Resultados
Al 31 de Diciembre de 2017

OCEÁNICA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 31 de Diciembre de 2017
(Cifras en colones exactos)

	Nota	2017	2016
I. INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		22.382.598.449	10.764.199.590
INGRESOS POR PRIMAS		13.353.154.340	7.649.918.525
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo	2.10-23	13.353.154.340	7.649.918.525
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		2.744.340.782	1.054.649.444
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		2.744.340.782	1.054.649.444
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		6.285.103.327	2.059.631.621
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		6.285.103.327	2.059.631.621
II. GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		22.301.484.590	10.607.405.349
GASTOS POR PRESTACIONES		8.919.864.691	3.685.626.218
Siniestros pagados, seguro directo	2.11	8.919.864.691	3.685.626.218
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		1.718.120.788	1.027.834.965
Gasto por Comisiones, seguro directo.		1.718.120.788	1.027.834.965
Gasto por Comisiones y Participaciones, reaseguro aceptado.		-	-
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS		2.952.015.825	1.825.340.367
Gastos de personal técnicos	26	1.349.089.759	757.357.138
Gastos por servicios externos técnicos		872.579.397	653.408.470
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		82.925.775	47.037.832
Gastos de infraestructura técnicos		167.267.302	143.930.626
Gastos generales técnicos		480.153.592	223.606.300
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	24	8.711.483.286	4.068.603.799
Primas cedidas, reaseguro cedido		8.711.483.286	4.068.603.799
III. VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		453.753.847	- 548.213.527
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		5.071.015.101	1.403.235.585
Ajustes a las provisiones técnicas		5.071.015.101	1.403.235.585
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS		4.617.261.254	1.951.449.113
Ajustes a las provisiones técnicas		4.617.261.254	1.951.449.113
A. UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS (I - II + III)		534.867.706	- 391.419.286
I. INGRESOS FINANCIEROS	25	850.345.000	556.940.043
Ingresos financieros por disponibilidades		1.914.106	1.821.395
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		283.421.864	197.987.890
Productos por cartera de crédito vigente		-	35.476
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		424.731.407	253.406.596
Otros ingresos financieros		149.277.624	103.688.685
II. GASTOS FINANCIEROS	25	182.831.157	120.884.862
Gastos financieros por obligaciones con el público		13.905.439	32.055.141
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		2.601.910	2.075.554
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		-	290.596
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		166.323.808	85.094.007
Otros gastos financieros		-	1.369.564

APOYO SEGURO

B. RESULTADO FINANCIERO (I - II)		676.513.843	436.055.180
C. UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS (A + B)		1.211.381.549	44.635.894
II. INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		64.149.236	15.678.219
Otros ingresos operativos		64.149.236	15.678.219
III. GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		100.425.959	39.148.244
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		100.425.959	39.148.244
IV. GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		891.188.234	409.755.574
Comisiones por servicios		280.705.742	113.511.510
Otros gastos operativos		610.482.492	296.244.065
V. GASTOS DE ADMINISTRACION NO TECNICOS	26	357.044.208	229.467.766
Gastos de personal no técnicos		210.269.423	103.261.906
Gastos por servicios externos no técnicos		62.934.843	63.050.715
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos		14.549.789	9.924.458
Gastos de infraestructura no técnicos		37.096.129	32.467.687
Gastos generales no técnicos		32.194.024	20.763.000
D. RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES (I+II-III-IV-V)		- 1.284.509.165 -	662.693.365
E. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES (C + D)		- 73.127.615 -	618.057.471
G. UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS Y ANTES DE PARTICIPACIONES(E-F)		- 73.127.615 -	618.057.471
I. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO (G-H)		- 73.127.615 -	618.057.471

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros



Karen Montoya
CONTADOR GENERAL



Mariela Hernandez
AUDITOR INTERNO



Daniel Hernandez
GERENTE GENERAL

Oceánica de Seguros, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
 Al 31 de Diciembre de 2017

APOYO SEGURO

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.
 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
 Para el periodo terminado el 31 de Diciembre de 2017
 (En colones sin céntimos)

Descripcion	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de Enero año 2016		4.425.299.956	1.566.486.653	- 8.474.641	- 3.392.737.856	2.590.574.112
Cambios en las políticas contables		-	-	-	-	-
Corrección de errores materiales		-	-	-	-	-
		2.514.571.152	738.416.233	681.064	- 487.517.576	2.766.150.873
Resultado del periodo 2016	21-22	-	-	-	- 618.057.471	- 618.057.471
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta.		-	-	-21.165.548	-	- 21.165.548
Otros		-	1.033.634.396	-	-	1.033.634.396
Saldo al 31 de Diciembre año 2016		4.425.299.956	2.600.121.049	-29.640.189	-4.010.795.326	2.984.985.489
Atribuido a la controladora		2.809.692.556	1.918.895.253	10.176.541	-2.055.402.947	2.683.361.403
Saldo al 01 de Enero año 2017	21-22	4.425.299.956	2.600.121.049	-29.640.189	-4.010.795.326	2.984.985.489
Saldo corregido Periodo 2017		2.809.692.556	1.918.895.253	10.176.541	-2.055.402.947	2.683.361.403
Resultado del periodo 2017		-	-	-	73.127.615	- 73.127.615
Transferencias a Resultados en año 2017		-	318.028.720	- 6.065.292	-	311.963.428
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta.		-	-	-18.533.721	-	- 18.533.721
Otros		-	- 446.307.049	-	-	- 446.307.049
Emisión de acciones		2.920.225.619	-	-	-	2.920.225.619
Saldo al 31 de Diciembre Periodo 2017	21-22	7.345.525.575	2.153.814.000	-48.173.910	-4.083.922.942	5.367.242.723
Atribuido a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-
Atribuido a la controladora	21-22	7.345.525.575	2.153.814.000	-48.173.910	-4.083.922.942	5.367.242.723



Karen Montoya
CONTADOR GENERAL



Mariela Hernandez
AUDITOR INTERNO



Daniel Hernandez
GERENTE GENERAL

Oceánica de Seguros, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Diciembre de 2017

OCEÁNICA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2017 y 2016
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	dic-16
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo	-	73.127.615	- 560.309.036
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		73.309.625	21.187.837
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas	-	258.407.598	- 136.401.414
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		100.425.959	34.421.383
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones			
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		106.117.808	45.869.079
Depreciaciones y amortizaciones	10-12	125.173.457	77.298.789
Ingreso por novación de deuda			
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
Variación en los activos (aumento), o disminución	-	162.642.371	-1.500.764.001
Valores Negociables			
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	8	- 341.664.356	- 1.144.351.028
Bienes realizables			
Productos por cobrar	6,2	- 10.434.080	- 58.257.005
Otros activos	11-13-14	189.456.066	- 298.155.969
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		475.131.773	1.389.113.190
Obligaciones a la vista y a plazo			
Otras cuentas por pagar y provisiones	15-19	929.675.509	832.827.306
Provisiones Técnicas	17	- 454.543.737	556.285.884
Productos por pagar			
Otros pasivos			
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		312.671.412	- 650.772.010
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	6,1	- 2.291.930.475	- 1.610.196.122
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	10	- 60.521.831	- 40.977.312
Venta de inmuebles mobiliario y equipo			
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas			
Otras actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		- 2.352.452.307	- 1.651.173.434
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones financieras nuevas	-	3.396.483	30.082.875
Nuevas obligaciones subordinadas			
Nuevas obligaciones convertibles			
Nuevas obligaciones preferentes			
Pago de obligaciones			
Pago de dividendos			
Otras actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo	21-22	2.473.918.570	868.916.400
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		2.470.522.087	898.999.275
Aumento neto en efectivo y equivalentes		430.741.192	- 1.402.946.169
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		1.501.686.680	2.339.095.880
Efectivo y equivalentes al final del periodo	5	1.932.427.872	936.149.711

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros



Karen Montoya
CONTADOR GENERAL



Mariela Hernandez
AUDITOR INTERNO



Daniel Hernandez
GERENTE GENERAL

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 13 de Junio del 2013 con el fin de operar en el mercado de seguros del país.

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales

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

iv. Número de sucursales y agencias

Al corte al 31 de Diciembre del 2017 la entidad únicamente cuenta con las oficinas centrales ubicadas en San José.

v. Dirección del sitio web

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

vi. Número de trabajadores al corte de estados financieros

Al corte al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 la entidad cuenta con 88 y 67 funcionarios, respectivamente.

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

Las principales políticas contables se presentan a continuación:

2.1. Base de preparación

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

Conforme el artículo 3 de la Normativa mencionado en el párrafo anterior, las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante IASB) son de aplicación por los entes supervisados, de conformidad con los textos vigentes al primero de enero del 2011, con excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de dicha Normativa. Las normas se aplican a partir de la fecha efectiva de vigencia, por lo que no se permite su adopción anticipada.

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

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

2.2. Moneda extranjera

Las partidas monetarias mantenidas en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio del Banco Central de Costa Rica prevaleciente a la fecha del balance general. Las transacciones en moneda extranjera ocurridas durante el año son convertidas a las tasas de cambio que prevalecieron en las fechas de las transacciones. Las ganancias o pérdidas netas por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

2.3. Efectivo y equivalentes de efectivo

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

2.4 Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Al 31 de Diciembre del 2017, ese tipo de cambio se estableció en ₡566.42 para la compra y ₡572.56 para la venta, para el 31 de diciembre del 2016 en ₡548.18 para la compra y ₡561.10 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 de Diciembre 2017, 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 de Diciembre 2017, 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 regulador. 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 2017.

Por otra parte, para pólizas específicas (principalmente en el ramo Caución) 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 primer período de operación, por lo tanto no reporta una utilidad neta por acción.

2.18 Cambios en políticas contables

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

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

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

2.19 Impuesto sobre la renta

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

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

2.20 Uso de estimaciones

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

2.21 Instrumentos Financieros

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

2.22 Valoración de las inversiones

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

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

2.23 Deterioro en el valor de los activos

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

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

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

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

- i. Primas devengadas vencidas con antigüedad igual o superior a seis meses no reclamadas judicialmente: deberán ser objeto de corrección por su importe íntegro.
- ii. Primas devengadas vencidas con antigüedad igual o superior a tres meses e inferior a seis meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán aplicando un factor del 50 por ciento.

iii. Primas devengadas vencidas con antigüedad inferior a tres meses, no reclamadas judicialmente: se corregirán en función del coeficiente medio de anulaciones, entendido éste como el promedio de anulaciones, registrado en las primas que se encontraban en esta situación en los tres últimos ejercicios anuales, confiriendo a la serie histórica la mayor homogeneidad posible.

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

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

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

2.24 Impuesto sobre las ventas

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

2.25 Arrendamientos Operativos

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

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

Al 31 de Diciembre de 2017	
(en USD\$ Dólares Exactos)	
Hasta un año	\$255.153
Entre uno y cinco años	\$526.519
Mas de cinco años	\$ 0

Al 31 de Diciembre de 2016 (en USD\$ Dólares Exactos)	
Hasta un año	\$253.368
Entre uno y cinco años	\$419.678
Mas de cinco años	\$ 0

Al 31 de Diciembre del 2017, el gasto reconocido en resultados por concepto del arrendamiento operativo fue de ¢151.862.441,85 al corte de Diciembre del 2016 el gasto reconocido fue de ¢119.793.065,98 y al corte de diciembre del 2015 el gasto reconocido fue de ¢126.641.429,58 .

Nota 3. Cartera de crédito

Oceánica de Seguros, S.A. no cuenta con cartera de crédito al 31 de Diciembre del 2017 y 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 de Diciembre 2017 y 2016, se mantienen depósitos efectuados en entidades privadas del país correspondientes a Depósitos en Garantía por un importe de ¢7.942.249,31.

Nota 5. Disponibilidades

El detalle de Disponibilidades al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Efectivo	2.621.950	1.250.000
Depósitos a la vista en BCCR	-	-
Depósitos a la vista en entidades financieras	1.697.619.448	1.500.436.680
Disponibilidades Restringidas	232.186.474	
Total Disponibilidades	¢ 1.932.427.872	¢ 1.501.686.680

Nota 6. Inversiones en instrumentos financieros

El detalle de inversiones en instrumentos financieros al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Inversiones mantenidas para negociar	2.703.416	2.975.547
Inversiones disponibles para la venta	5.647.464.506	3.365.968.112
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	29.532.841	19.098.760
Instrumentos Financieros vencidos y restringidos	-	-
Total Inversiones en instrum. financieros	₡ 5.679.700.763	₡ 3.388.042.419

Al 30 de Diciembre del 2017 y 2016 la empresa no posee inversiones en emisores del exterior.

6.1. Desglose Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 las Inversiones disponibles para la venta se clasifican de la siguiente forma:

Detalle / Emisor	Moneda	2017	2016
Inversiones mantenidas para negociar	Colones	1.208.685	1.049.829
Inversiones mantenidas para negociar* ₁	Dólares	1.494.731	1.925.718
Inversiones mantenidas para negociar	UDES	-	-
Inversiones disponibles para la venta	Colones	99.992.000	99.993.000
Inversiones disponibles para la venta* ₁	Dólares	5.547.472.506	3.265.975.112
Inversiones disponibles para la venta	UDES	-	-
Total Inversiones en Instrumentos Financieros		₡ 5.650.167.922	₡ 3.368.943.659

*1 Datos colonizados.

Emisores	Instrumento	Moneda	Vencimiento	Tasa Promedio	Valor Mercado 2017	Valor Mercado 2016
Gobierno	BEM0	Colones	Menor a 6 meses	-	-	-
Entidades Financieras Públicas	CDPs - FI	Colones	Más de 2 años	7,20	99.992.000	99.993.000
Entidades Financieras Privadas	CDPs - FI	Colones	Menor a 6 meses	4,12	1.208.685	1.049.829
Gobierno	TP\$	Dólares * ₁	Más de 3 años	5,25	5.547.472.506	3.265.975.112
Entidades Financieras Públicas	FI	Dólares* ₁	Menor a 6 meses	2,15	1.494.731	1.925.718
Entidades Financieras Privadas	CDPs - Cls	Dólares* ₁	Menor a 6 meses	-	-	-
Entidades Financieras Privadas	CDPs - Cls	Dólares* ₁	Más de 1 año	-	-	-
Total Inversiones disponibles para la venta				₡	-	₡ 3.368.943.659

*1 Datos colonizados.

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

Las cuentas por cobrar corresponden a los intereses devengados y no cobrados de dichas inversiones y las mismas se presentan a su costo amortizado. Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 presenta el siguiente detalle:

Detalle	2017	2016
Cuentas y productos por cobrar asoci. invers. instrumentos financieros	29.532.840	19.098.760
Total Cuentas y productos por cobrar asoci. a inversiones	₡ 29.532.840	₡ 19.098.760

Nota 7. Posición monetaria en moneda extranjera

La compañía maneja en sus cuentas de balance, partidas cuya moneda es extranjera, por tanto, sus saldos están sujetos a los ajustes derivados de las variaciones del tipo de cambio, a continuación se presenta el detalle al 31 de Diciembre de 2017 y 2016:

	2017	2016
Saldo activos		
Disponibilidades	\$ 3.032.847	\$ 2.540.895
Inversiones en valores	9.847.859	5.995.337
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	1.885.306	1.461.216
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	11.400.194	5.067.221
Otros activos	191.174	312.481
Total activos	\$ 26.357.380	\$ 15.377.150
Saldo pasivos		
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento	45.688	52.174
Cuentas y comisiones por pagar	1.463.360	725.700
Provisión Técnicas, Seguro Directo	13.167.292	7.801.314
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento	292.990	356.662
Obligaciones con agentes e intermediarios	271.726	256.368
Otros Pasivos	1.120.595	599.409
Total pasivos	\$ 16.361.651	\$ 9.791.627
Posición Monetaria neta USD	\$ 9.995.729	\$ 8.636.860

Nota 8. Primas por cobrar

El detalle de la partida de Primas por Cobrar al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Primas por cobrar - Automóvil	1.771.878.015	1.821.784.367
Primas por cobrar - Aviación	7.978.063	
Primas por cobrar - Mercancías transportadas	27.308.424	14.304.723
Primas por cobrar - Incendio y Lineas Aliadas	263.771.794	328.290.495
Primas por cobrar - Otros daños a los bienes	131.614.444	124.826.724
Primas por cobrar - Responsabilidad civil	56.698.095	38.947.836
Primas por cobrar - Caución	22.749.882	176.420.139
Estimación por det. comisiones, primas y cuentas por cobrar	(151.219.540)	(50.793.581)
Primas por cobrar de asegurados, neto	₡ 2.130.779.177	₡ 2.453.780.703

Nota 9. Impuesto sobre la renta diferido

La compañía está sujeta al impuesto sobre la Renta cuya tasa es del 30%. El período fiscal comprende del 1 de enero al 31 de Diciembre de cada año. Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 la compañía no contabiliza registros de activos por impuesto sobre la renta diferido.

Nota 10. Bienes muebles e inmuebles

El detalle de la partida de bienes muebles e Inmuebles al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Equipos y mobiliario	139.458.407	123.605.950
Equipos de computación	77.506.519	54.834.145
Vehículos	88.566.250	66.566.250
Subtotal	₡ 305.531.176	₡ 245.009.345
Deprec. acum. Equipo y Mob.	(43.205.082)	(28.225.783)
Deprec. acum. Equipos de comp.	(51.398.424)	(39.700.920)

Deprec. acum. Vehículos		(11.147.707)	(4.124.417)
Subtotal	₡	(105.751.213)	(72.051.120)
Total bienes muebles e inmuebles neto	₡	199.779.963	₡ 172.958.225

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

		Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Total
Costo					
Saldo al 31 de diciembre 2016	₡	123.605.950	54.837.145	66.566.250	245.009.345
Adiciones		15.852.457	22.911.045	22.000.000	60.763.502
Activos de baja			(241.671)		(241.671)
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	₡	139.458.407	77.506.519	88.566.250	305.531.176
Depreciación y deprec. Acumulada					
Saldo al 31 de diciembre 2016	₡	(28.225.783)	(39.700.920)	(4.124.417)	(72.051.120)
Depreciación del año		(14.979.299)	(11.778.061)	(7.023.291)	(33.780.651)
Activos de baja			80.558		
Saldo al 31 de Diciembre del 2017	₡	(43.205.082)	(51.398.424)	(11.147.708)	(105.751.213)
Valor según libros					
Al 31 de Diciembre del 2016	₡	95.380.167	15.136.225	62.441.833	172.958.225
Aumentos (disminuciones)		873.158	10.971.872	14.976.709	26.821.739
Al 31 de Diciembre del 2017	₡	96.253.325	26.108.097	77.418.542	199.779.964

Nota 11. Gastos Pagados por anticipado

El detalle de la partida de Gastos Pagados por Anticipado al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Gastos Pagados por Anticipado		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	-	-
Impuestos pagados por anticipado	97.655.313	28.463.425
Póliza de seguros pagada por anticipado	16.490.556	4.485.335
Publicidad y mercadeo pagados por anticipado	417.865	2.572.965
Otros gastos pagados por anticipado – Imp. Bomberos	18.401.188	213.168.371
Total Gastos Pagados por Anticipado	₡ 132.964.922	₡ 248.690.096

Nota 12. Cargos diferidos

El detalle de la partida Cargos diferidos al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
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	195.718.524	189.785.518
(Amortización de mejoras a propiedades arrendadas)	(158.661.582)	(115.647.415)
Comisiones diferidas de contratos de seguro y reaseguro aceptado	282.605.421	203.244.850
Total cargos diferidos	₪ 319.662.363	₪ 277.382.953

Nota 13. Activos intangibles

El detalle de la partida de activos intangibles al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Software en uso		
Valor adquisición software	238.844.801	211.144.666
Costo de desarrollo de software por la entidad	44.587.412	44.587.412
(Amortización acumulada de software adquirido)	(123.246.259)	(79.245.804)
(Amortización acumulada de software desarrollado)	(19.637.031)	(15.008.216)
Total activos intangibles	₪ 140.548.923	₪ 161.478.058

Nota 14. Otros activos restringidos

El detalle de la partida de otros activos restringidos al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Depósitos en garantía		
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	7.942.249	7.942.249
– Depositos en Garantia		
Total Otros activos restringidos	₡ 7.942.249	₡ 7.942.249

Nota 15. Cuentas por pagar y provisiones

El detalle de la partida de cuentas por pagar y provisiones al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	245.585.323	184.553.343
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	-	-
Aportaciones patronales por pagar	22.742.476	15.877.470
Impuestos retenidos por pagar	693.018.269	292.561.286
Aportaciones laborales retenidas por pagar	8.067.403	5.632.190
Otras retenciones a terceros por pagar	-	-
Aguinaldo acumulado por pagar	7.174.219	5.023.142
Cuentas por Pagar 4% primas Cuerpo Bomberos	83.547.692	92.286.722
Otras cuentas y comisiones por pagar	3.250.871	2.807.073
Total cuentas por pagar y provisiones	₡ 1.063.386.253	₡ 598.831.226

Nota 16. Obligaciones con entidades

El detalle de la partida de Obligaciones con entidades al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
---------	------	------

Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	25.878.315	29.274.798
Total Obligaciones con entidades	₪ 25.878.315	₪ 29.274.798

Nota 17. Provisiones técnicas

El detalle de la partida de provisiones técnicas al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Provisiones para primas no devengadas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	2.820.894.939	2.035.763.819
Seguro directo, Aviación	24.687.733	
Seguro directo, Mercancías Transportadas	66.917.952	25.274.525
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	1.360.532.685	474.767.171
Seguro directo, Otros daños a los bienes	235.190.619	184.665.682
Seguro directo, Responsabilidad Civil	109.634.335	76.849.109
Seguro directo, Caución	1.122.751.194	1.180.250.916
Total Provisión Prima No Devengada	₪ 5.740.609.457	₪ 3.977.571.222

Detalle	2017	2016
Provisiones para insuficiencia de primas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	79.117.823	-
Seguro directo, Mercancías Transportadas	5.509.107	-
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	10.996.539	48.729.482
Seguro directo, Otros daños a los bienes	752.780	4.067.443
Seguro directo, Responsabilidad Civil	11.756.848	8.663.334
Seguro directo, Caución	-	-
Total Provisión Prima No Devengada	₪ 108.133.097	₪ 61.460.259

Detalle	2017	2016
Provisión para siniestros Reportados, S.D.		
Seguro directo, Automóvil	3.421.301.327	2.008.804.640
Seguro directo, Mercancías Transportadas	1.271.692	1.991.164

Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	286.644.928	31.795.280
Seguro directo, Otros daños a los bienes	92.782.826	16.271.048
Seguro directo, Responsabilidad Civil	28.891.401	29.629.208
Seguro directo, Caucción	1.018.589.888	1.018.589.888
Total Provisión Para Siniestros	₪ 4.849.482.062	₪ 3.107.081.228

Detalle	2017	2016
Prov. Siniest Ocurr. y No Report., S.D.		
Seguro directo, Automóvil	356.245.575	77.067.946
Seguro directo, Mercancías Transportadas	1.710.984	-
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	131.530.730	17.449.692
Seguro directo, Otros daños a los bienes	28.882.163	-
Seguro directo, Responsabilidad Civil	3.844.931	-
Total Prov. Siniest. Ocurridos y No Report	₪ 522.214.383	₪ 94.517.638

Nota 18. Sociedades deudoras y acreedoras de seguros y fianzas.

Corresponde a las sumas por cobrar y obligaciones por pagar a la compañía reaseguradora, que se deriva de la participación proporcional en los siniestros y las primas por reaseguro cedido respectivamente. Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 presenta el siguiente detalle.

Detalle	2017	2016
SOCIEDADES ACREEDORAS DE SEGUROS Y FIANZAS		
LLOYD's Syndicate	-	20.432.827
China Taiping Insurance Holdings Company Limited	-	-
Best Meridian Insurance RE	-	123.388.524
Ocean International Reinsurance Company Limited	47.456.918	25.325.249
Barents Re Reinsurance Company Inc.	16.355.142	24.985.871
Everest Reinsurance	2.098.558	1.135.760
Chubb Limited	4.753.763	19.858.381
Novae Group	-	4.777.085
Liberty Mutual	-	759.823
Cna/ Hardy Syndicate 382 At Lloyds	-	759.823
Reaseguradora Patria	1.801.754	

Hannover Re XLS	2.659.152
Market International	35.196
International General Insurance	11.530.527
RSA Insurance Group	4.387.826
Active	50.021.996
Swiss Re	24.854.447
Total Sociedades Acreedoras de Seguros y Fianzas	₺ 165.955.279 ₺ 221.423.345

Nota 19. Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios

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

- i. Obligaciones con asegurados: corresponde a la suma recibida de parte de asegurados, acreditados como primas en depósito, que serán aplicadas en la cancelación de próximos vencimientos de primas. El saldo al 31 de Diciembre de 2017 no se contabilizaron operaciones de esta índole.
- ii. Obligaciones con agentes e intermediarios: representa la provisión de las comisiones adeudadas a los intermediarios, sobre el monto de las primas pendientes de cobro. El saldo al 31 de Diciembre de 2016 fue de ₺448.259.088 y al 31 de Diciembre del 2017 ₺428.912.784.

Nota 20. Ingresos Diferidos.

Corresponde a las sumas por cobrar y obligaciones por pagar a la compañía reaseguradora, que se deriva de la participación proporcional en los siniestros y las primas por reaseguro cedido respectivamente. Al 31 de Diciembre de 2017 y 2016 presenta el siguiente detalle.

Detalle	2017	2016
INGRESOS DIFERIDOS		
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido y retrocedido	1.237.452.812	711.479.996
Otros ingresos diferidos	125.343.983	69.289.700
Total Ingresos Diferidos	₺ 1.362.796.795	₺ 780.769.696

Nota 21. Capital Social

El capital social de la compañía está compuesto por 8.390.584 unidades de desarrollo representado por 8.390.584 acciones comunes y nominativas de una unidad de desarrollo cada una. El capital pagado corresponde a 8.390.584 de unidades de desarrollo UD o sea 8.390.584 acciones las cuales corresponden en un 50% al Sr. Bakhos Bechara Antoun y el restante 50% al Sr. Marcos Zarikian Sahagian. El capital social pagado al 31 de Diciembre de 2016 corresponde a la suma de ¢7.345.525.575. Para el 31 de Diciembre del 2016 estaba compuesto por 5.262.133 unidades de desarrollo, con un capital social pagado de ¢4.425.299.955,68.

Al 31 de Diciembre del 2017, el tipo de cambio establecido para las Unidades de Desarrollo en función del colón es de ¢880.474 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 22. Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 31 de Diciembre del 2017 la compañía cuenta con aportes patrimoniales extraordinarios por la suma de ¢2.153.814.000 y al 31 de Diciembre del 2016 el saldo en esa partida era de ¢2.600.121.049 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 23. Ingresos por primas

El detalle de la partida de Ingresos por Primas al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Primas netas de extornos y anulaciones, S.D.		
Seguro directo, Automóvil	8.460.820.271	4.546.606.398
Seguro directo, Aviación	78.779.706	
Seguro directo, Mercancías Transport.	193.241.987	72.004.403
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	2.087.150.738	929.562.840
Seguro directo, Otros daños a los bienes	459.200.071	327.518.745
Seguro directo, Responsabilidad Civil	261.926.162	151.919.098
Seguro directo, Caución	1.812.035.405	1.622.307.041
Total Primas netas, Seguro Directo	¢ 13.353.154.340	¢ 7.649.918.525

Nota 24. Gastos por Primas Cedidas

El detalle de la partida de Gastos por Primas Cedidas al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Gastos por Primas Cedidas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	4.643.383.745	2.422.234.643
Seguro directo, Aviación	82.428.560	
Seguro directo, Mercancías Transport.	99.803.005	29.470.827
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	2.343.365.506	282.390.715
Seguro directo, Otros daños a los bienes	74.187.282	50.511.848
Seguro directo, Responsabilidad Civil	113.458.176	55.303.953
Seguro directo, Caucción	1.354.857.012	1.228.691.813
Total Gastos por Primas Cedidas	₪ 8.711.483.286	₪ 4.068.603.799

Nota 25. Ingresos y gastos financieros

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 los ingresos y gastos financieros se detallan de la siguiente forma:

Detalle	2017	2016
Ingresos financieros		
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	1.914.106	1.821.395
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país	258.355.252	131.843.711
Productos por inversiones en instrumentos financieros en entidades financieras del país	25.066.612	66.144.179
Productos por participaciones en fondos de inversión abiertos	-	-
Productos por otros créditos	-	35.476
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	-	11.057

Diferencias de cambio por disponibilidades	133.403.590	71.985.661
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	230.349.904	162.737.983
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	60.977.912	18.671.895
Ganancia en negoc. Instrum. Financ. Manten. para negociar - otros	-	16.639.151
Otros ingresos financieros diversos	149.277.624	87.049.534
Total Ingresos financieros	₺ 859.345.000	556.940.042
Gastos Financieros		
Gastos por otras obligaciones a la vista con entidades públicas	13.905.439	32.055.141
Gastos por otras obligaciones a la vista con entidades financieras	2.601.910	2.075.554
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		290.596
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	-	-
Diferencias de cambio por disponibilidades	68.882.176	19.527.964
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	-	33.213.004
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	68.076.951	28.274.975
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	29.364.681	4.078.063
Otros gastos financieros diversos	-	1.369.565
Total gastos financieros	₺ 182.831.157	₺ 120.884.862

Nota 26. Gastos de administración

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

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 los gastos acum. de administración se detallan de la siguiente forma:

	AÑO 2017		AÑO 2016	
GASTOS DE ADMINISTRACION	3.309.060.033		2.054.808.133	
GASTOS DE ADMINISTRACION	NO TÉCNICO	TÉCNICO	NO TÉCNICO	TÉCNICO
GASTOS DE ADMINISTRACION	357.044.208	2.952.015.825	229.467.766	1.825.340.367
GASTOS DE PERSONAL	210.269.423	1.349.089.759	103.261.906	757.357.138
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	110.922.920	884.610.465	68.990.855	509.121.059
Sueldos y bonificaciones de personal Contratista	-	52.997	-	-
Viviendas	169.562	2.871.850	1.411.001	12.226.968
Décimo tercer sueldo	9.288.964	74.086.369	5.746.938	42.038.013
Vacaciones	350.302	3.611.555	264.638	3.187.105
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	-	-	-	891.360
Cargas sociales patronales	29.361.154	232.856.818	18.165.292	134.060.342
Refrigerios	-	-	-	15.050
Vestimenta	1.458.329	8.361.384	213.302	1.224.534
Capacitación	3.545.939	18.317.633	579.286	6.538.056
Seguros para el personal	7.888.313	15.333.166	1.831.196	10.376.775
Mantenimiento de bienes asignados para uso	-	-	24.706	139.999
Otros gastos de personal	47.283.941	108.987.522	6.034.692	37.537.877
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	62.934.843	872.579.397	63.050.715	653.408.470
Servicios de computación	544.890	7.325.475	-	9.695
Servicios de seguridad	3.538.519	20.051.610	3.489.931	19.776.276
Servicios de información	2.453.117	14.948.937	705.644	5.796.694
Servicios de limpieza	-	195.750	1.500	38.500
Asesoría jurídica	2.871.113	29.685.656	563.896	17.996.558
Auditoría externa	1.145.775	6.492.723	-	-
Consultoría externa	1.149.672	351.045.445	1.155.120	249.360.660
Servicios Médicos	413.010	6.747.115	350.610	4.634.730
Servicios de mensajería	121.175	1.694.244	157.526	1.275.479
Calificación de Riesgo	578.187	3.276.394	280.268	1.588.183
Otros servicios contratados	50.119.385	431.116.048	56.346.220	352.931.694
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	14.549.789	82.925.775	9.924.458	47.037.832
Pasajes y fletes	347.662	18.772.247	479.148	2.488.223
Seguros sobre vehículos	188.230	1.069.122	121.884	690.678
Mantenimiento, reparación y materiales para	276.375	7.467.454	76.654	2.341.546
Alquiler de vehículos	-	961.799	41.439	664.643
Depreciación de vehículos	1.053.494	5.969.798	788.962	4.470.788
Pérdida por deterioro de vehículos	-	-	2.901.879	-
Teléfonos, tñlex, fax	3.216.948	25.812.106	1.947.966	18.753.778
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	9.467.081	22.873.249	3.566.525	17.628.177
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	37.096.129	167.267.302	32.467.687	143.930.626
Mantenimiento y reparación de inmuebles, m	2.378.485	9.855.360	3.486.840	12.622.854
Agua y energía eléctrica	2.182.195	12.369.947	1.979.370	11.648.980
Alquiler de inmuebles	28.115.974	113.551.802	22.653.392	89.830.615
Alquiler de muebles y equipos	417.955	8.814.912	212.092	6.390.885
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equi	4.001.520	22.675.282	4.135.995	23.437.293
GASTOS GENERALES	32.194.024	480.153.592	20.763.000	223.606.300
Otros seguros	843.777	2.374.607	260.378	1.902.690
Amortización de otros cargos diferidos	-	43.014.167	-	32.690.845
Papelaría, útiles y otros materiales	42.103	11.808.003	166.287	6.278.126
Gastos legales	13.983.470	110.953.874	6.722.483	21.616.314
Suscripciones y afiliaciones	1.797.302	11.569.713	1.551.103	9.934.394
Promoción y publicidad	2.932.344	160.696.372	1.188.552	51.674.012
Gastos de representación	2.532.013	81.949.742	520.505	40.437.903
Amortización de Software	7.268.879	41.190.317	5.439.778	30.825.410
Gastos por materiales y suministros	2.794.135	16.573.596	1.913.914	11.246.608
Multas por procedimientos administrativos	-	23.202	3.000.000	17.000.000
Gastos generales diversos	-	-	-	-

Nota 27. 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	2017	2016
Importe Neto por ajustes a las provisiones Técnicas		
Provisiones para primas no consumidas y para riesgos curso, S.D.	1.876.194.805	1.093.974.585
Provisiones para siniestros reportados, Seguro Directo	2.681.066.450	857.474.528
Provisiones para siniestros ocurridos y no reportados, S.D.		
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas	60.000.000	
Provisiones Para primas no devengadas e insuficiencia	(86.071.457)	
Participación del reaseguro en Provisión Primas no devengadas	(2.253.605.588)	(937.468.353)
Participación del reaseguro en las provisión Siniestros	(2.069.702.447)	(465.767.232)
Provisiones para Siniestros	(661.635.609)	
Total Importe Neto por ajustes a provisiones Técnicas	¢ (453.753.846)	¢548.213.528

Nota 28. Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 la entidad no poseía otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 29. Saldos con entidades relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 la entidad no poseía saldos con entidades relacionadas.

Nota 30. Administración integral de riesgos

La Compañía debe identificar, comprender, y administrar los riesgos significativos que enfrenta. El objetivo de un sistema de administración de riesgos efectivo y prudente es identificar y comparar contra los límites de tolerancia al riesgo la exposición al riesgo de la aseguradora sobre una operación continua a efecto de indicar riesgos potenciales tan pronto como sea posible.

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

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

- a. Riesgo de liquidez**
- b. Riesgo de mercado**
- c. Riesgo de crédito**
- d. Riesgo operativo**

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

a. Sobre el riesgo de liquidez

Riesgo de liquidez se define como la pérdida potencial ante la imposibilidad o dificultad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la institución, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.

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

Para cubrir el riesgo de liquidez, como parte de la política de inversión de la Compañía, parte de sus recursos económicos se mantienen en cuentas bancarias (a la vista) e invertidos a corto plazo con vencimientos no mayores a 60 días, con el objetivo de disponer de estos de forma inmediata y hacer frente a eventuales erogaciones no planificadas. Al 31 de Diciembre de 2017 estos fondos se componen de la siguiente forma:

Detalle	2017	2016
Efectivo y Fondos disponibles	1.932.427.872	1.501.686.680
Total recursos líquidos	1.932.427.872	1.501.686.680

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 €62.892.790,81, que corresponde al 1,1136465% 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 €135.170,80. 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 30 de estos estados financieros.

Nota 31. Administración de Riesgos de Seguros

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

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

Bases Técnicas

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

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

Cálculo de Provisiones Técnicas

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

Concentración de Riesgos

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

Evolución de la siniestralidad

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 se han constituido las provisiones técnicas necesarias establecidas para determinar los reclamos correspondientes a siniestros ocurridos.

Nota 32. Litigios

Al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 no se presentan litigios que deban considerarse o revelarse en los estados financieros a dicha fecha.

Nota 33. 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 34. Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudora

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

El detalle de la partida de Otras Cuentas de Orden al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
CONTRATOS POR POLIZAS DE SEGURO VIGENTES		
Seguro directo, Automóvil	6.328.701.096.121	1.384.917.551.796
Seguro directo, Aviación	2.175.052.800	
Seguro directo, Mercancías Transport.	63.541.509.215	50.000.000
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	3.043.087.507.858	1.382.807.434.432
Seguro directo, Otros daños a los bienes	128.370.525.146	81.268.636.130
Seguro directo, Responsabilidad Civil	72.194.354.617	3.260.336.734
Seguro directo, Caución	93.669.410.345	121.536.371.038
Total Contratos por Pólizas de Seguro Vigentes	₡ 9.731.739.456.102	₡ 2.973.840.330.130

Nota 35. Participación del Reaseguro en las Provisiones técnicas

El detalle de la partida de participación de reaseguro en las provisiones técnicas al 31 de Diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Participación para primas no devengadas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	2.081.329.385	1.120.590.012
Seguro directo, Aviación	25.805.972	-
Seguro directo, Mercancías Transportadas	20.579.666	1.881.872
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	1.316.467.753	105.560.556
Seguro directo, Otros daños a los bienes	8.925.107	-
Seguro directo, Responsabilidad Civil	12.420.791	6.216.687
Seguro directo, Caución	880.023.504	917.697.463
Total Participación Prima No Devengada	₡ 4.345.552.178	₡ 2.151.946.590

Detalle	2017	2016
Participación para Provisión para siniestros		
Seguro directo, Automóvil	2.854.048.385	858.980.248
Seguro directo, Mercancías Transportadas	282.123	
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	199.460.481	
Seguro directo, Otros daños a los bienes	45.758.544	
Seguro directo, Responsabilidad Civil	177.517	
Seguro directo, Caución	1.002.620.588	1.002.620.588
Total Provisión Para Siniestros	₡ 4.102.347.637	₡ 1.861.600.836
