



Estados Financieros

No Auditados

Al 30 de Junio del 2015



Estados Financieros No Auditados

Al 30 de Junio de 2015

Índice

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

	Nota	2015	2014	2015	2014
ACTIVO					
DISPONIBILIDADES					
Efectivo		2.571.558.489	656.029.686	4.676.203.921	325.511.549
Depósitos a la vista en entidades financieras del país	5	1.571.438.499	900.000	206.083.075	63.497.047
Depósitos a la vista en entidades financieras del extranjero			685.129.886	206.083.075	63.497.047
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	2.21 - 6	1.155.073.936	1.455.933.341	3.334.655.020	244.877.255
INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR		197.550.115	1.455.933.341	2.378.237.102	151.890.005
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	6.1	954.897.518	1.455.933.341	504.723.734	52.856.040
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTR.	6.2	6.826.903	10.026.636	51.705.184	10.931.208
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR					
PRIMAS POR COBRAR		1.330.806.686	162.422.509	484.043.945	825.710
PRIMAS VENCIDAS	8	1.283.718.842	145.803.131	484.043.945	825.710
PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A LAS CUENTAS POR COBRAR		1.817.744		212.765.858	16.311.696
(ESTIMACIÓN POR OTORGAR DE COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR)		28.671.610	15.519.372	212.765.858	16.311.696
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS					
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LA PROVISIÓN PRIMAS NO DEVENGADAS		1.308.221.062	548.719	438.661.023	-
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LA PROVISIÓN PARA SINIESTROS		1.020.974.019	548.719	438.661.023	-
BIENES MUEBLES E INMUEBLES					
EQUIPOS Y MOBILIARIO	10	141.262.978	102.460.728	2.674.912.192	2.390.440.504
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		96.554.165	43.740.134	2.809.692.556	2.809.692.556
VEHÍCULOS		42.389.722	34.598.857	2.809.692.556	2.809.692.556
(DEPRECIACIÓN ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		31.852.510	8.335.342	2.659.394.973	713.614.833
OTROS ACTIVOS					
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPO		849.795.003	295.536.174	197.212.000	-
CARGOS DIFERIDOS	11	124.351.201	12.097.353	3.882.968	5.355.296
BIENES DIVERSOS	12	552.881.841	32.070.026	3.882.968	5.355.296
ACTIVOS INTANGIBLES	13	184.728.231	204.530.602	2.055.402.947	487.317.576
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	14	7.894.827	7.561.995	2.055.402.947	487.317.576
TOTAL ACTIVO		7.351.121.113	2.715.952.153	7.351.121.113	2.715.952.153
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras (8.010)					
		1.586.839.529.335	113.116.573.059		
* Las notas con parte integral de los Estados Financieros					

Roberto Viera C.
ROBERTO VIERA C.
AUDITOR INTERNO

Roberto Viera C.
ROBERTO VIERA C.
AUDITOR INTERNO

Roberto Viera C.
ROBERTO VIERA C.
AUDITOR INTERNO

Oceánica de Seguros. S.A.
Estado de Resultados
Al 30 de Junio de 2015

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de Junio de 2015
(Cifras en colones exactos)

	Nota	2015	2014
I. INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		2,436,039,339	262,333,356
INGRESOS POR PRIMAS	23	2,144,247,156	262,333,356
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		2,144,247,156	262,333,356
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		139,132,751	-
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		139,132,751	-
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		152,659,431	-
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		152,659,431	-
II. GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		2,167,254,563	229,682,444
GASTOS POR PRESTACIONES		443,295,946	23,305,822
Siniestros pagados, seguro directo		443,295,946	23,305,822
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		190,480,078	30,790,663
Gasto por Comisiones, seguro directo.		190,480,078	30,790,663
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS	26	664,103,240	-
Gastos de personal técnicos		259,280,693	-
Gastos por servicios externos técnicos		248,834,510	-
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		13,064,845	-
Gastos de infraestructura técnicos		63,515,379	-
Gastos generales técnicos		79,407,812	-
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	24	869,375,300	175,585,959
Primas cedidas, reaseguro cedido		869,375,300	175,585,959
III. VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		852,941,735	181,026,494
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	27	692,276,588	-
Ajustes a las provisiones técnicas		692,276,588	-
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	27	1,545,218,323	181,026,494
Ajustes a las provisiones técnicas		1,545,218,323	181,026,494
A. UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS (I - II + III)		584,156,960	148,375,581
I. INGRESOS FINANCIEROS	25	131,169,171	230,211,269
Ingresos financieros por disponibilidades		445,835	59,542
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		37,876,957	36,175,490
Productos por cartera de crédito vigente		51,070,274	7,177,256
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		36,465,174	186,798,980
Otros ingresos financieros		5,310,930	-
II. GASTOS FINANCIEROS	25	55,613,312	35,931,369
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		694,696	-
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		54,918,616	35,931,369
B. RESULTADO FINANCIERO (I - II)		75,555,859	194,279,900
C. UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS (A + B)		508,601,101	45,904,319
II. INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		2,000,380	21
Otros ingresos operativos		2,000,380	21

Oceánica de Seguros. S.A.
Estado de Resultados
Al 30 de Junio de 2015

OCEÁNICA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de Junio de 2015
(Cifras en colones exactos)

	Nota	2015	2014
III. GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		7.108.268	-
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		7.108.268	-
IV. GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		112.015.952	13.259.231
Comisiones por servicios		21.377.884	2.756.904
Otros gastos operativos		90.638.068	10.502.327
V. GASTOS DE ADMINISTRACION NO TECNICOS	26	116.727.416	683.762.234
Gastos de personal no técnicos		31.161.751	198.229.663
Gastos por servicios externos no técnicos		40.328.068	229.767.664
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos		7.087.962	14.983.998
Gastos de infraestructura no técnicos		24.909.698	77.096.744
Gastos generales no técnicos		13.239.937	163.684.165
D. RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES (I+II-III-IV-V)	-	233.851.256	697.021.443
E. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES (C + D)	-	742.452.358	651.117.125
F. IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD		-	-
G. UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS Y ANTES DE PARTICIPACIONES(E-F)	-	742.452.358	651.117.125
I. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO (G-H)	-	742.452.358	651.117.125

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros


Edson Jimenez P.
COORDINADOR FINANCIERO


Rodolfo Piedra C.
AUDITOR INTERNO


Johnny Gomez P.
GERENTE GENERAL

Oceánica de Seguros, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 30 de Junio de 2015

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Para el periodo terminado el 30 de Junio de 2015
(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 2014		2.514.571.152	738.416.233	681.064	-	487.517.576	2.766.150.873
Resultado del periodo 2014	21-22	-	-	-	-	1.567.885.371	- 1.567.885.371
Emisión de acciones	21-22	295.121.404	-	-	-	-	295.121.404
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta.		-	-	9.495.477	-	-	9.495.477
Otros		-	1.180.479.020	-	-	-	1.180.479.020
Saldo al 31 de Diciembre año 2014		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 2015	21-22	2.809.692.556	1.918.895.253	10.176.541	-	2.055.402.947	2.683.361.403
Resultado del periodo 2015		-	-	-	-	742.452.358	- 742.452.358
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta.		-	-	6.493.573	-	-	6.493.573
Otros		-	740.496.720	-	-	-	740.496.720
Saldo al 30 de Junio Periodo 2015	21-22	2.809.692.556	2.659.391.973	3.682.968	-	2.797.855.304	2.674.912.192
Atribuido a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-
Atribuido a la controladora	21-22	2.809.692.556	2.236.923.973	4.111.249	-	2.055.402.947	2.995.324.831

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros


Johnny Gomez P.
GERENTE GENERAL


Edwin Jimenez P.
COORDINADOR FINANCIERO


Rodolfo Piedra C.
AUDITOR INTERNO

OCEÁNICA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 30 de Junio del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del periodo	-	742.452.358	651.117.125
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		47.264.428	171.171.182
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		18.453.442	150.867.611
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		15.996.698	11.137.911
Depreciaciones y amortizaciones	10-11-12-13	12.814.288	31.441.482
Variación en los activos (aumento), o disminución	-	816.557.539	174.880.848
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	8-9	412.392.741	133.320.041
Productos por cobrar	6-2	5.320.754	4.673.643
Otros activos	11-12-13-14	398.844.039	46.234.450
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		638.483.873	240.526.619
Otras cuentas por pagar y provisiones	16-20	379.551.187	59.500.125
Provisiones Técnicas	18	258.932.685	181.026.494
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	-	873.261.598	756.642.536
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	6-1	937.070.657	1.114.704.092
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	10	70.011.036	66.654.059
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	-	1.007.081.693	1.048.050.034
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo	21-22	3.796.272.105	270.322.024
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		3.796.272.105	270.322.024
Aumento neto en efectivo y equivalentes		1.915.928.813	561.729.521
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		658.029.686	94.300.165
Efectivo y equivalentes al final del periodo	5	2.571.958.499	656.029.686

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros


Johnny Gomez P.
GERENTE GENERAL


Edwin Jimenez P.
COORDINADOR FINANCIERO


Rodolfo Piedra C.
AUDITOR INTERNO

Nota 1. Información general

i. Domicilio y forma legal

Océánica 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 2015 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 30 de Junio del 2015 la entidad cuenta con 34 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 respectivas 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 2015, ese tipo de cambio se estableció en ¢528,71 para la compra y ¢540,97 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 2015, 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.

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 se registran como ingresos a medida que se ceden y devengan las primas de seguro directo.

2.13 Provisión Técnica para Primas No Devengadas

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.

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

3. 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.

2.14 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 las NIIF, el ingreso o gasto por impuesto de renta diferido debe ser presentado después de la utilidad antes del impuesto sobre la renta, como parte del impuesto sobre la renta del periodo.

2.20 Uso de estimaciones

Los estados financieros son preparados de acuerdo con las 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 ultimo 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 en notas mas adelante, por lo que no se ha estimado necesario hacer ajustes a los estados financieros producto de deterioro en ninguna de las otras partidas.

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 2015	
(en USD\$ Dólares Exactos)	
Hasta un año	\$191.000
Entre uno y cinco años	\$122.000
Mas de cinco años	\$ 0

Al 30 de Junio del 2015, el gasto reconocido en resultados por concepto del arrendamiento operativo fue de ₡59.350.056,85. Al corte de Junio del periodo anterior (2014) el gasto reconocido fue de ₡66.305.262,00 y en el periodo trasanterior (2013) no se realizaron operaciones.

Nota 3. Cartera de crédito

Oceánica de Seguros, S.A. no cuenta con cartera de crédito al 30 de Junio del 2015.

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 2015, se mantienen depósitos efectuados en entidades privadas del país correspondientes a Depósitos en Garantía por un importe de ₡7.846.627.

Nota 5. Disponibilidades

El detalle de Disponibilidades al 30 de Junio del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Efectivo	900.000	900.000
Depósitos a la vista en BCCR	-	-
Depósitos a la vista en entidades financieras	2.571.058.499	655.129.686
Cuentas y productos por cobrar asociados a Disponibilidades	-	-
Total Disponibilidades	₡ 2.571.958.499	₡ 656.029.686

Nota 6. Inversiones en instrumentos financieros

El detalle de inversiones en instrumentos financieros al 30 de Junio del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Inversiones mantenidas para negociar	197.350.115	-
Inversiones disponibles para la venta	954.897.518	1.485.906.706
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	6.826.303	10.026.636
Total Inversiones en instrum. financieros	₡ 1.159.073.936	₡ 1.495.933.341

Al 30 de Junio del 2015 la empresa no posee inversiones de emisores del exterior.

6.1. Desglose Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de Junio del 2015 las Inversiones disponibles para la venta se clasifican de la siguiente forma:

Detalle / Emisor	Moneda	2015	2014
Inversiones mantenidas para negociar	Colones	16.957.562	-
Inversiones mantenidas para negociar* ₁	Dólares	180.392.553	-
Inversiones mantenidas para negociar	UDES	-	-
Inversiones disponibles para la venta	Colones	552.271.635	118.826.332
Inversiones disponibles para la venta* ₁	Dólares	402.625.883	1.367.080.371
Inversiones disponibles para la venta	UDES	-	-
Total Inversiones en Instrumentos Financieros		₡ 1.152.247.633	₡ 1.485.906.706

*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. Al 30 de Junio de 2015 presenta el siguiente detalle:

Detalle	2015	2014
Cuentas y productos por cobrar asoc. invers. instrumentos financieros	6.826.303	10.026.636
Total Cuentas y productos por cobrar asoc. a inversiones	₡ 6.826.303	₡ 10.026.636

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 2015:

	2015	2014
<u>Saldo activos</u>		
Disponibilidades	\$ 4.487.230	\$ 454.564
Inversiones en valores	1.112.226	2.561.678
Cuentas por cobrar	913.982	65.234
Total activos	\$ 6.513.438	\$ 3.081.476
<u>Saldo pasivos</u>		
Cuentas y comisiones por pagar	197.309	53.926
Provisión para siniestros, Seguro Directo	342.381	-
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento	197.746	-
Obligaciones con agentes e intermediarios	177.365	-
Total pasivos	\$ 914.801	\$ 53.926
Posición Monetaria neta USD	\$ 5.598.637	\$ 3.027.550

Nota 8. Primas por cobrar

El detalle de la partida de Primas por Cobrar al 30 de Junio del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Primas por cobrar - Automóvil	903.780.155	94.729.183
Primas por cobrar - Mercancías transportadas	7.555.209	1.366.682
Primas por cobrar - Incendio y Lineas Aliadas	102.219.315	19.567.769
Primas por cobrar - Otros daños a los bienes	22.583.666	14.912.128
Primas por cobrar - Responsabilidad civil	8.249.570	3.182.783
Primas por cobrar - Caución	263.071.436	11.844.586
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	(7.108.268)	-
Primas por cobrar de asegurados, neto	¢ 1.300.351.083	¢ 145.603.131

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 vencidas con antigüedad igual o superior a seis meses no reclamadas judicialmente: deberán ser objeto de corrección por su importe íntegro.
- ii. Primas 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 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 vencidas.

- iv. Primas 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.

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 2015 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 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Equipos y mobiliario	95.356.165	43.740.134
Equipos de computación	42.289.722	34.599.937
Vehículos	35.500.000	35.500.000
Subtotal ₡	173.145.888	₡ 113.840.071
Deprec. acum. Equipo y Mob.	(10.443.632)	(2.958.976)
Deprec. acum. Equipos de comp.	(17.533.778)	(5.222.616)
Deprec. acum. Vehículos	(3.905.500)	(177.750)
Subtotal ₡	(31.882.910)	(8.359.342)
Total bienes muebles e inmuebles neto ₡	141.262.978	₡ 105.480.728

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 2014	₡	77.323.228	37.497.635	35.500.000	150.320.863
Adiciones		18.032.937	4.792.087	-	22.825.025
Saldo al 30 de Junio del 2015	₡	95.356.165	42.289.722	35.500.000	173.145.888
Depreciación y deprec. Acumulada					
Saldo al 31 de diciembre 2014	₡	(5.865.156)	(11.177.665)	(2.130.500)	(19.173.321)
Depreciación del año		(4.578.476)	(6.356.113)	(1.775.000)	(12.709.589)
Saldo al 30 de Junio del 2015	₡	(10.443.632)	(17.533.778)	(3.905.500)	(31.882.910)
Valor según libros					
Al 31 de diciembre de 2014	₡	71.458.072	26.319.970	33.369.500	131.147.543
Aumentos (disminuciones)		13.454.461	(1.564.026)	(1.775.000)	10.115.435
Al 30 de Junio del 2015	₡	84.912.533	24.755.944	31.594.500	141.262.978

Nota 11. Gastos Pagados por anticipado

El detalle de la partida de Gastos Pagados por Anticipado al 30 de Junio del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Gastos Pagados por Anticipado		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	-	-
Impuestos pagados por anticipado	681.891	105.955
Póliza de seguros pagada por anticipado	4.993.406	2.263.113
Publicidad y mercadeo pagados por anticipado	3.526.163	-
Otros gastos pagados por anticipado	115.179.743	9.728.320
Total Gastos Pagados por Anticipado	₡ 124.381.203	₡ 12.097.388

Nota 12. Cargos diferidos

El detalle de la partida Cargos diferidos al 30 de Junio del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
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	152.701.129	45.580.565
(Amortización de mejoras a propiedades arrendadas)	(56.551.950)	(13.510.560)
Comisiones diferidas de contratos de seguro y reaseguro aceptado	436.682.762	-
Total cargos diferidos	₡ 532.831.941	₡ 32.070.005

Nota 13. Bienes diversos

El detalle de la partida de Bienes Diversos al 30 de Junio del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Papelería, útiles y otros materiales	-	1.903.140
Construcciones en Proceso	-	36.972.844
Total Bienes diversos	₡ -	₡ 38.875.984

Nota 14. Activos intangibles

El detalle de la partida de activos intangibles al 30 de Junio del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Software en uso		
Valor adquisición software	185.361.702	185.361.702
Costo de desarrollo de software por la entidad	44.587.412	42.023.412
(Amortización acumulada de software adquirido)	(36.720.704)	(18.251.971)
(Amortización acumulada de software desarrollado)	(8.490.178)	(4.202.341)
Total activos intangibles	₡ 184.738.232	₡ 204.930.802

Nota 15. Otros activos restringidos

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

Detalle	2015	2014
Depósitos en garantía		
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	7.846.627	7.561.995
– Depósitos en Garantía		
Total Otros activos restringidos	₡ 7.846.627	₡ 7.561.995

Nota 16. Cuentas por pagar y provisiones

El detalle de la partida de cuentas por pagar y provisiones al 30 de Junio del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	27.389.615	-
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	-	-
Aportaciones patronales por pagar	8.510.096	6.674.187
Impuestos retenidos por pagar	89.300.403	17.768.627
Aportaciones laborales retenidas por pagar	3.018.773	2.292.713
Otras retenciones a terceros por pagar	-	-
Aguinaldo acumulado por pagar	18.131.610	13.089.902
Cuentas por Pagar 4% primas Cuerpo Bomberos	41.662.143	6.415.913
Otras cuentas y comisiones por pagar	18.070.433	17.255.707
Total cuentas por pagar y provisiones	₡ 206.083.075	₡ 63.497.047

Nota 17. Obligaciones con entidades

Al 30 de Junio del 2015 la entidad no posee obligaciones con otras entidades.

Nota 18. Provisiones técnicas

El detalle de la partida de provisiones técnicas al 30 de Junio del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Provisiones para primas no devengadas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	1.113.779.655	94.326.888
Seguro directo, Mercancías Transportadas	11.001.100	2.760.460
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	180.516.191	43.817.005
Seguro directo, Otros daños a los bienes	62.665.483	11.860.509
Seguro directo, Responsabilidad Civil	24.478.369	5.809.082
Seguro directo, Caución	985.786.304	23.116.061
Total Provisión Prima No Devengada	₡ 2.378.227.102	₡ 181.690.005

Detalle	2015	2014
Provisión para siniestros Reportados, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	869.590.347	37.709.857
Seguro directo, Mercancías Transportadas	-	-
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	10.465.272	12.016.186
Seguro directo, Otros daños a los bienes	-	1.850.000
Seguro directo, Responsabilidad Civil	24.667.105	1.080.000
Total Provisión Para Siniestros	₡ 904.722.724	₡ 52.656.043

Detalle	2015	2014
Provisión para siniestros Ocurridos y No Reportados, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	30.662.369	7.541.971
Seguro directo, Mercancías Transportadas	-	-
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	6.268.260	2.403.237
Seguro directo, Otros daños a los bienes	-	370.000

Seguro directo, Responsabilidad Civil	14.774.565	216.000
Total Provisión Para Siniestros Ocurridos y No Reportados	₡ 51.705.194	₡ 10.531.208

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

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

Detalle	2015	2014
SOCIEDADES ACREEDORAS DE SEGUROS Y FIANZAS		
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento – LLOYD’s Syndicate	5.226.882	825.710
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento - China Taiping Insurance Holdings Company Limited	144.675.685	-
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento – Best Meridian Insurance RE	334.141.378	-
Total Sociedades Acreedoras de Seguros y Fianzas	₡ 484.043.945	₡ 825.710

Nota 20. Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios

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

- 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 Junio de 2015 no se contabilizaron operaciones de esta índole.
- 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 2014 es de ₡16.311.636 y al 30 de Junio de 2015 ₡212.765.858.

Nota 21. Capital Social

El capital social de la compañía está compuesto por 3.359.422 unidades de desarrollo representado por 3.359.422 acciones comunes y nominativas de una unidad de desarrollo cada una. El capital pagado corresponde a 3.359.422 de unidades de desarrollo UD o sea 3.359.422 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 Junio de 2015 corresponde a la suma de ₡2.809.692.555,68.

Al 30 de Junio del 2015, el tipo de cambio establecido para las Unidades de Desarrollo en función del colón es de ₡861.106. 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 30 de Junio del 2015 la compañía cuenta con aportes patrimoniales extraordinarios por la suma de ₡2.659.391.973 y al 30 de Junio 2014 el saldo en esa partida era de ₡713.616.853, 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 30 de Junio del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Primas netas de extornos y anulaciones, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	1.320.729.699	126.262.565
Seguro directo, Mercancias Transport.	21.251.318	5.195.170
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	189.232.407	51.146.877
Seguro directo, Otros daños a los bienes	79.567.344	21.491.911
Seguro directo, Responsabilidad Civil	26.821.434	10.757.463
Seguro directo, Caución	506.644.954	47.479.370
Total Primas netas, Seguro Directo	₡ 2.144.247.156	₡ 262.333.356

Nota 24. Gastos por Primas Cedidas

El detalle de la partida de Gastos por Primas Cedidas al 30 de Junio del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Gastos por Primas Cedidas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	580.821.878	11.825.518
Seguro directo, Mercancias Transport.	12.367.390	9.288.351
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	67.004.219	93.209.602
Seguro directo, Otros daños a los bienes	22.334.740	31.069.868
Seguro directo, Responsabilidad Civil	21.961.405	23.146.863
Seguro directo, Caución	164.885.668	7.045.757
Total Gastos por Primas Cedidas	₡ 869.375.300	₡ 175.585.959

Nota 25. Ingresos y gastos financieros

Al 30 de Junio del 2015 los ingresos y gastos financieros se detallan de la siguiente forma:

Detalle	2015	2014
Ingresos financieros		
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	445.835	59.542
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país	7.245.798	14.857.962
Productos por inversiones en instrumentos financieros en entidades financieras del país	30.631.160	21.071.677
Productos por participaciones en fondos de inversión abiertos	-	245.851
Productos por otros créditos	51.070.274	7.177.256
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	-	-
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	52.859	99.916
Diferencias de cambio por disponibilidades	14.958.812	10.248.149
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	18.403.386	176.100.636
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	3.050.117	350.280
Ganancia en la negociación de instrumentos financieros mantenidos para negociar - otros	5.310.930	-
Total Ingresos financieros	₡ 131.169.171	230.211.269

Gastos Financieros			
Gastos por otras obligaciones con entidades financieras	694.696	-	
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	-	-	
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	255	-	
Diferencias de cambio por disponibilidades	7.600.073	13.270.386	
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	45.451.963	22.510.403	
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	1.866.325	150.580	
Total gastos financieros	¢ 55.613.312	¢ 35.931.369	

Nota 26. Gastos de administración

Al 30 de Junio del 2015 los gastos acumulados de administración se detallan de la siguiente forma:

Oceánica de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2015

APOYO SEGURO

Gasto	Descripción	II Trim. 2015	II Trim. 2014
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	SUELDOS Y BONIFICACIONES DE PERSONAL PERMANENTE	189.117.456	136.228.784
	VIATICOS	10.597.773	7.239.516
	DECIMO TERCER SUELDO	15.996.691	11.317.384
	INCENTIVOS	302.145	-
	GASTOS DE REPRESENTACION FIJOS	9.786.336	-
	OTRAS RETRIBUCIONES	50.000	-
	CARGAS SOCIALES PATRONALES	49.824.017	35.151.111
	REFRIGERIOS	1.899.066	2.036.712
	VESTIMENTA	162.454	30.000
	CAPACITACION	2.139.154	760.775
	SEGUROS PARA EL PERSONAL	6.869.604	3.755.073
	OTROS GASTOS DE PERSONAL	2.098.166	1.710.308
	GASTOS DE PERSONAL	290.442.444	198.229.663
TOTAL GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	SERVICIOS DE COMPUTACION	4.661.512	2.100.722
	SERVICIOS DE SEGURIDAD	13.352.305	10.873.230
	SERVICIOS DE INFORMACION	718.713	953.131
	SERVICIOS DE LIMPIEZA	90.864	124.000
	AUDITORIA EXTERNA	793.215	7.254.975
	CONSULTORIA EXTERNA	70.955.712	51.877.863
	SERVICIOS MEDICOS	1.216.800	-
	SERVICIOS DE MENSAJERIA	744.673	495.182
	SERVICIOS DE GESTION DE RIESGOS	899.388	4.759.550
	OTROS SERVICIOS CONTRATADOS	195.421.832	151.329.012
	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	289.162.578	229.767.664
TOTAL GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	PASAJES Y FLETES	2.515.699	1.869.063
	MANTENIMIENTO REPARACION Y MATERIALES PARA VEHICULOS	1.309.953	85.000
	DEPRECIACION DE VEHICULOS	1.775.000	177.750
	TELEFONOS TELEX FAX	5.536.732	4.462.830
	OTROS GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	9.015.423	6.246.692
	GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	20.152.808	14.983.998
TOTAL GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	SEGUROS SOBRE BIENES DE USO EXCEPTO VEHICULOS	-	-
	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO EXCEPTO VEHICULOS	10.856.548	4.558.651
	AGUA Y ENERGIA ELECTRICA	6.779.871	2.942.727
	ALQUILER DE INMUEBLES	55.750.020	62.582.100
	ALQUILER DE MUEBLES Y EQUIPOS	3.600.037	1.580.499
	DEPRECIACION DE INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO EXCEPTO VEHICULOS	10.934.589	5.432.768
	PERDIDA POR DETERIORO DE INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO EXCEPTO VEHICULOS	121.059	-
	OTROS GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	382.953	-
	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	88.425.077	77.096.744
TOTAL GASTOS GENERALES	OTROS SEGUROS	1.503.229	1.172.973
	AMORTIZACION DE OTROS CARGOS DIFERIDOS	27.835.542	9.922.689
	PAPELERIA UTILES Y OTROS MATERIALES	8.163.628	1.230.323
	GASTOS LEGALES	7.626.656	17.213.593
	SUSCRIPCIONES Y AFILIACIONES	5.931.349	-
	PROMOCION Y PUBLICIDAD	22.156.423	101.037.780
	GASTOS DE REPRESENTACION	3.840.461	17.873.290
	AMORTIZACION DE SOFTWARE	11.938.134	9.706.158
	GASTOS POR MATERIALES Y SUMINISTROS	3.411.133	4.184.196
	MULTAS POR PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS	39.940	-
	GASTOS GENERALES DIVERSOS	189.727	1.259.641
	GASTOS GENERALES	92.647.749	163.684.165
TOTAL APOORTE 4% FONDO CUERPO DE BOMBEROS	APOORTE 4% FONDO CUERPO DE BOMBEROS NO VIDA	84.683.028	10.493.327
	APOORTE 4% FONDO CUERPO DE BOMBEROS	84.683.028	10.493.327
TOTAL GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	COMISIONES POR SERVICIOS	21.377.884	2.756.904
	OTROS GASTOS OPERATIVOS	5.955.041	9.000
	GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	27.332.924	2.765.904
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS + DIVERSOS		892.846.608	697.021.465

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	2015	2014
Importe Neto por ajustes a las provisiones Técnicas		
Provisiones para primas no consumidas y para riesgos en curso, Seguro Directo	928.355.640	124.656.150
Provisiones para prestaciones, Seguro Directo	582.552.320	56.920.063
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas, Seguro Directo	(657.966.225)	(549.719)
<u>Total Importe Neto por ajustes a las provisiones Técnicas</u>	852.941.735	181.026.494

Nota 28. Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 30 de Junio del 2015 la entidad no poseía otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 29. Saldos con entidades relacionadas

Al 30 de Junio del 2015 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 junio de 2015 estos fondos se componen de la siguiente forma:

Detalle	2015	2014
Efectivo y Fondos disponibles	2.769.308.614	959.432.278
Total recursos líquidos	2.769.308.614	959.432.278

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 \$5.183.548,50, que corresponde al 0.5428382% del valor de mercado del total del portafolio de inversiones expuesto a esta metodología. De igual forma el Reglamento sobre la solvencia de entidades de seguros y reaseguros, establece dentro del requerimiento de capital por riesgo de mercado la aplicación de un 5% del valor contable para los fondos de inversión de mercado de dinero, donde en nuestro caso al cierre en cuestión el requerimiento de capital respectivo asciende a \$9.867.506. 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 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 30 de Junio del 2015 se han constituido las provisiones técnicas necesarias establecidas para determinar los reclamos correspondientes a siniestros ocurridos.

Nota 30. Litigios

Al 30 de Junio del 2015 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.
