



Estados Financieros

No Auditados

Al 31 de Marzo del 2015



Estados Financieros No Auditados

Al 31 de Marzo 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

OCEÁNICA DE SEGUROS, S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE MARZO DE 2015
(Cifras en colones exactos)

	2014	2015	Nota	2014	2015	Nota	2014	2015
ACTIVO								
DISPONIBILIDADES								
EFFECTIVO		1.956.891.139	5	426.088.310				
DEPÓSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAÍS		900.000		400.000				
		1.956.891.139		426.088.310				
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		1.383.228.022	2.12 - 6	1.887.598.659				
INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR		300.841.207		-				
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA		1.075.852.925	6.1	1.881.948.782				
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN INSTR.		6.634.890	6.2	6.249.878				
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR								
PRIMAS POR COBRAR		1.058.677.053	8	1.044.873.595				
PRIMAS VENDIDAS		1.044.146.963		76.769.125				
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		9.864.864		-				
PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A LAS CUENTAS POR COBRAR		875.085		28.104.470				
RESERVA POR DETERIORO DE COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		36.626.337		-				
RESERVA POR DETERIORO DE COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		2.341.216		-				
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS								
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LA PROVISIÓN PRIMAS NO DEVENGADAS		1.084.523.963		-				
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LA PROVISIÓN PARA SINISTROS		950.351.914		-				
		134.172.049		-				
BIENES MUEBLES E INMUEBLES								
EQUIPOS Y MOBILIARIO		130.534.369	10	52.556.718				
EQUIPOS DE COMPUTACIÓN		79.494.471		33.912.210				
VEHÍCULOS		41.085.417		23.650.545				
(DEPRECIACIÓN ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES)		35.500.000		-				
		25.659.520		5.015.037				
OTROS ACTIVOS								
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		680.226.135		262.085.593				
CARGOS DIFERIDOS		26.414.203	11	12.735.444				
BIENES DIVERSOS		367.407.115	12	92.727.572				
ACTIVOS INTANGIBLES		88.398.528	13	1.815.198				
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS		190.359.882	14	207.702.384				
		7.246.627	15	7.561.995				
TOTAL ACTIVO		6.394.072.661		2.733.202.875				
Otras cuentas de orden por cuenta deudoras (8.010)		1.132.424.346.109		154.868.881.201				
* Las notas son parte integral de los Estados Financieros								


Roberto Gómez
GERENTE GENERAL


Rodolfo Pineda C.
AUDITOR INTERNO


Edwin Jiménez
COORDINADOR FINANCIERO

Oceánica de Seguros. S.A.
Estado de Resultados
Al 31 de Marzo de 2015

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 31 de Marzo de 2015
(Cifras en colones exactos)

	Nota	2015	2014
I. INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO		1.032.023.387	105.625.085
INGRESOS POR PRIMAS	23	898.067.393	105.625.085
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo		898.067.393	105.625.085
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		59.210.326	-
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		59.210.326	-
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		74.745.668	-
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		74.745.668	-
II. GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		966.692.190	137.386.034
GASTOS POR PRESTACIONES		198.214.839	16.873.712
Siniestros pagados, seguro directo		198.214.839	16.873.712
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		68.302.641	16.867.167
Gasto por Comisiones, seguro directo.		68.302.641	16.867.167
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS	26	324.733.256	-
Gastos de personal técnicos		121.733.867	-
Gastos por servicios externos técnicos		121.314.418	-
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		7.120.007	-
Gastos de infraestructura técnicos		29.808.410	-
Gastos generales técnicos		44.756.554	-
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS	24	375.441.454	103.645.155
Primas cedidas, reaseguro cedido		375.441.454	103.645.155
III. VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS	-	472.264.689	- 68.928.047
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	27	400.997.108	7.211.811
Ajustes a las provisiones técnicas		400.997.108	7.211.811
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS	27	873.261.797	76.139.857
Ajustes a las provisiones técnicas		873.261.797	76.139.857
A. UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS (I - II + III)	-	406.933.491	100.688.996
I. INGRESOS FINANCIEROS	25	48.498.595	182.987.484
Ingresos financieros por disponibilidades		15.159	27.697
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		18.133.175	19.794.507
Productos por cartera de crédito vigente		22.982.071	3.774.432
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		3.075.214	159.390.849
Otros ingresos financieros		4.292.976	-
II. GASTOS FINANCIEROS	25	30.794.127	6.579.630
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		209.767	-
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		30.584.361	6.579.630
B. RESULTADO FINANCIERO (I - II)		17.704.468	176.407.855
C. UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS (A + B)	-	389.229.024	75.718.859
II. INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		1.988.704	21
Otros ingresos operativos		1.988.704	21

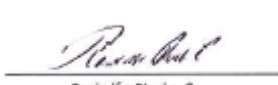
Oceánica de Seguros. S.A.
Estado de Resultados
Al 31 de Marzo de 2015

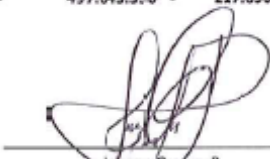
OCEANICA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 31 de Marzo de 2015
[Cifras en colones exactos]

	Neta	2015	2014
III. GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		2.141.216	-
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		2.141.216	-
IV. GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		44.417.404	5.508.455
Comisiones por servicios		6.149.730	1.274.458
Otros gastos operativos		38.167.675	4.233.997
V. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN NO TÉCNICOS	26	63.044.410	288.107.065
Gastos de personal no técnicos		15.407.096	85.261.559
Gastos por servicios externos no técnicos		19.838.357	88.651.476
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos		5.206.750	6.438.313
Gastos de infraestructura no técnicos		14.391.533	31.731.432
Gastos generales no técnicos		8.200.674	72.024.285
D. RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES (I+II-III-V-VI)	-	107.814.326	293.615.499
E. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES (C + D)	-	497.043.350	217.896.640
F. IMPUESTO SOBRE LA UTILIDAD		-	-
G. UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS Y ANTES DE PARTICIPACIONES (E-F)	-	497.043.350	217.896.640
H. PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		-	-
I. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO (G-H)	-	497.043.350	217.896.640

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros


Edwin Jimenez P.
COORDINADOR FINANCIERO


Rodolfo Piedra C.
AUDITOR INTERNO

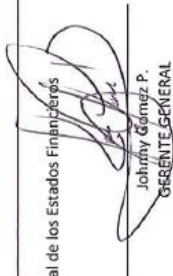

Johnny Gomez P.
GERENTE GENERAL

Oceánica de Seguros, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Al 31 de Marzo de 2015

OCEÁNICA DE SEGUROS, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Para el periodo terminado el 31 de Marzo 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	-	-	2.766.150.873
Resultado del periodo 2014	21-22	-	-	-	-	-	-
Emission 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	-	-	2.683.361.403
Saldo al 01 de Enero año 2015		2.809.692.556	1.918.895.253	10.176.541	-	-	2.683.361.403
Resultado del periodo 2015	21-22	-	-	-	-	-	-
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta.		-	-	6.065.292	-	-	6.065.292
Otros		-	318.028.720	-	-	-	318.028.720
Saldo al 31 de Marzo Periodo 2015	21-22	2.809.692.556	2.236.923.973	4.111.249	-	-	2.995.324.831
Atribuido a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-	-
Atribuido a la controladora	21-22	2.809.692.556	2.236.923.973	4.111.249	-	-	2.995.324.831

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros


Johnny Gómez P.
GERENTE GENERAL


Edwin Jiménez P.
COORDINADOR FINANCIERO


Rodolfo Piedra C.
AUDITOR INTERNO

Oceánica de Seguros, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Al 31 de Marzo de 2015

OCEÁNICA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el período terminado el 31 de Marzo del 2015 y 2014
(En colones sin céntimos)

	Nota	2015	2014
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período	-	497.043.350	217.896.640
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		61.428.584	158.758.247
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		27.509.147	152.811.219
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		7.680.038	4.570.629
Depreciaciones y amortizaciones	10-11-12-13	26.239.400	10.517.656
Variación en los activos (aumento), o disminución	-	317.667.228	80.104.600
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	8-9	160.258.138	75.771.133
Productos por cobrar	6-2	5.129.341	8.450.401
Otros activos	11-12-13-14	152.279.749	12.783.869
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)	-	142.012.670	105.638.501
Otras cuentas por pagar y provisiones	16-20	35.615.738	36.710.454
Provisiones Técnicas	18	177.628.408	68.928.047
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	+	895.294.663	351.120.987
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Disminución en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	6-1	894.851.575	693.294.875
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	10	52.855.037	10.385.743
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	+	947.706.612	682.909.132
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo	21-22	3.373.804.105	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		3.373.804.105	-
Aumento neto en efectivo y equivalentes		1.530.802.829	331.788.145
Efectivo y equivalentes al inicio del período		426.088.310	94.300.165
Efectivo y equivalentes al final del período	5	1.956.891.139	426.088.310

* 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

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

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

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

ii. País de Constitución

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

iii. Naturaleza de las operaciones y sus actividades principales

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

iv. Número de sucursales y agencias

Al corte al 31 de Marzo del 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 31 de Marzo 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 31 de Marzo del 2015, ese tipo de cambio se estableció en ¢527,36 para la compra y ¢539,08 para la venta.

2.5 Bienes Muebles e Inmuebles

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

Las tasas de depreciación anual correspondientes son:

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

2.6 Provisión para prestaciones legales

De acuerdo con la legislación laboral vigente los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o pensión deben recibir el pago de auxilio de cesantía de acuerdo con lo que indica el Código de Trabajo.

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

Al cierre Marzo 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

Establece que 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 regulatorio. Estos acuerdos de reaseguro no relevan a la Compañía de sus obligaciones directas con los tenedores de las pólizas.

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

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

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

Las comisiones en los contratos de reaseguros 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, por lo que no se ha estimado necesario hacer ajustes a los estados financieros producto de deterioro en ninguna de sus 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 31 de Marzo de 2015 (en USD\$ Dólares Exactos)	
Hasta un año	\$150.466
Entre uno y cinco años	\$134.908
Mas de cinco años	\$ 0

Al 31 de Marzo del 2015, el gasto reconocido en resultados por concepto del arrendamiento operativo fue de ₡28.214.587. Al corte de Marzo del periodo anterior (2014) el gasto reconocido fue de ₡25.441.476 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 31 de Marzo 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 Marzo 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 31 de Marzo del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Efectivo	900.000	400.000
Depósitos a la vista en BCCR	-	-
Depósitos a la vista en entidades financieras	1.955.991.139	425.688.310
Cuentas y productos por cobrar asociados a Disponibilidades	-	-
Total Disponibilidades	₡ 1.956.891.139	₡ 426.088.310

Nota 6. Inversiones en instrumentos financieros

El detalle de inversiones en instrumentos financieros al 31 de Marzo del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Inversiones mantenidas para negociar	300.641.207	-
Inversiones disponibles para la venta	1.075.952.925	1.881.348.782
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	6.634.890	6.249.878
Total Inversiones en instrum. financieros	₡ 1.383.229.022	₡ 1.887.598.659

Al 31 de Marzo del 2015 la empresa no posee inversiones de emisores del exterior.

6.1. Inversiones disponibles para la venta

Al 31 de Marzo del 2015 las Inversiones disponibles para la venta se clasifican de la siguiente forma:

Detalle / Emisor	Moneda	2015	2014
Inversiones mantenidas para negociar	Colones	16.787.620	-
Inversiones mantenidas para negociar* ₁	Dólares	283.853.587	-
Inversiones mantenidas para negociar	UDES	-	-
Inversiones disponibles para la venta	Colones	151.354.685	485.590.362
Inversiones disponibles para la venta* ₁	Dólares	931.233.130	1.395.758.419
Inversiones disponibles para la venta	UDES	-	-
Total Inversiones disponibles para la venta		₡ 1.383.229.022	₡ 1.887.598.659

*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. Al 31 de Diciembre presenta el siguiente detalle:

Detalle	2015	2014
Cuentas y productos por cobrar asoc. invers. instrumentos financieros	6.634.890	6.249.878
Total Cuentas y productos por cobrar asoc. a inversiones	₡ 6.634.890	₡ 6.249.878

Nota 7. Posición monetaria en moneda extranjera

La compañía maneja en sus cuentas de balance, partidas cuya moneda es extranjera, por tanto, sus saldos están sujetos a los ajustes derivados de las variaciones del tipo de cambio, a continuación se presenta el detalle al 31 de Marzo de 2015:

	2015	2014
Saldo activos		
Disponibilidades	\$ 3.039.833	\$ 524.596
Inversiones en valores	2.304.093	2.604.317
Cuentas por cobrar	865.897	26.067
Total activos	\$ 6.209.823	\$ 3.154.981
Saldo pasivos		
Cuentas y comisiones por pagar	75.202	8.701
Provisión para siniestros, Seguro Directo	205.219	-
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento	246.208	-
Obligaciones con agentes e intermediarios	182.707	-
Total pasivos	\$ 709.336	\$ 8.701
Posición Monetaria neta USD	\$ 5.500.487	\$ 3.146.280

Nota 8. Primas por cobrar

El detalle de la partida de Primas por Cobrar al 31 de Marzo del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Primas por cobrar - Automóvil	643.409.905	40.833.774
Primas por cobrar - Mercancías transportadas	5.736.224	-
Primas por cobrar - Incendio y Lineas Aliadas	50.388.145	13.670.464
Primas por cobrar - Otros daños a los bienes	11.620.294	18.551.725
Primas por cobrar - Responsabilidad civil	10.602.597	3.418.802
Primas por cobrar - Caución	331.754.662	294.360
Estimación por deterioro de comisiones, primas y cuentas por cobrar	(2.341.216)	-
Primas por cobrar de asegurados, neto	¢ 1.051.170.611	¢ 76.769.125

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 31 de Marzo 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 31 de Marzo del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Equipos y mobiliario	79.404.471	33.912.210
Equipos de computación	41.085.417	23.659.545
Vehículos	35.500.000	-
Subtotal ¢	155.989.889	57.571.755
Deprec. acum. Equipo y Mob.	(8.146.167)	(2.025.317)
Deprec. acum. Equipos de comp.	(14.295.353)	(2.989.720)
Deprec. acum. Vehículos	(3.018.000)	-
Subtotal ¢	(25.459.520)	(5.015.037)
Total bienes muebles e inmuebles neto ¢	130.530.369	52.556.718

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	2.081.243	3.587.782	-	5.669.025
Saldo al 31 de Marzo del 2015	¢ 79.404.471	41.085.417	35.500.000	155.989.888
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	(2.281.011)	(3.117.689)	(887.500)	(6.286.299)
Saldo al 31 de Marzo del 2015	¢ (8.146.167)	(14.295.353)	(3.017.200)	(25.459.520)

Valor según libros					
Al 31 de diciembre de 2014	₡	71.458.072	26.319.970	33.369.500	131.147.543
Aumentos (disminuciones)		(199.767)	470.094	(887.500)	(617.174)
Al 31 de Marzo del 2015	₡	71.258.305	26.790.064	32.482.000	130.530.369

Nota 11. Gastos Pagados por anticipado

El detalle de la partida de Gastos Pagados por Anticipado al 31 de Marzo del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Gastos Pagados por Anticipado		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	-	-
Impuestos pagados por anticipado	676.890	-
Póliza de seguros pagada por anticipado	3.775.159	-
Otros gastos pagados por anticipado	21.962.154	12.733.444
Total Gastos Pagados por Anticipado	₡ 26.414.203	₡ 12.733.444

Nota 12. Cargos diferidos

El detalle de la partida Cargos diferidos al 31 de Marzo 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	61.604.608	41.515.315
(Amortización de mejoras a propiedades arrendadas)	(37.563.601)	(9.242.743)
Comisiones diferidas de contratos de seguro y reaseguro aceptado	343.166.108	-
Total cargos diferidos	₡ 367.207.115	₡ 32.272.572

Nota 13. Bienes diversos

El detalle de la partida de Bienes Diversos al 31 de Marzo del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Papelería, útiles y otros materiales	-	1.815.198
Construcciones en Proceso	88.298.508	-
Total Bienes diversos	₡ 88.298.508	₡ 1.815.198

Nota 14. Activos intangibles

El detalle de la partida de activos intangibles al 31 de Marzo del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Software en uso		
Valor adquisición software	185.361.702	182.519.706
Costo de desarrollo de software por la entidad	44.587.412	42.023.412
(Amortización acumulada de software adquirido)	(32.085.457)	(13.688.978)
(Amortización acumulada de software desarrollado)	(7.403.975)	(3.151.756)
Total activos intangibles	₡ 190.459.682	₡ 207.702.384

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 31 de Marzo del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	22.525.564	-
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	825	-
Aportaciones patronales por pagar	654.718	6.108.434
Impuestos retenidos por pagar	34.299.250	13.347.888
Aportaciones laborales retenidas por pagar	233.996	2.009.435
Otras retenciones a terceros por pagar	1.729.623	-
Aguinaldo acumulado por pagar	10.127.180	7.141.805
Cuentas por Pagar 4% primas Cuerpo Bomberos	59.014.226	4.074.852
Otras cuentas y comisiones por pagar	18.055.770	9.287.597
Total cuentas por pagar y provisiones	₡ 146.641.202	₡ 41.970.011

Nota 17. Obligaciones con entidades

Al 31 de Marzo del 2015 la entidad no posee obligaciones con otras entidades.

Nota 18. Provisiones técnicas

El detalle de la partida de provisiones técnicas al 31 de Marzo del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Provisiones para primas no devengadas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	821.303.573	62.705.005
Seguro directo, Mercancías Transportadas	3.976.201	-
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	130.028.382	40.969.242
Seguro directo, Otros daños a los bienes	55.414.217	21.834.743
Seguro directo, Responsabilidad Civil	22.800.904	2.244.522
Seguro directo, Caución	915.781.901	835.836
Total Provisión Prima No Devengada	₡ 1.949.305.179	₡ 128.589.348

Detalle	2015	2014
Provisión para siniestros Reportados, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	557.684.296	3.639.741
Seguro directo, Mercancías Transportadas	859.795	-
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	53.019.829	-
Seguro directo, Otros daños a los bienes	1.949	-
Seguro directo, Responsabilidad Civil	39.252.463	-
Total Provisión Para Siniestros	₡ 650.818.332	₡ 3.639.741

Detalle	2015	2014
Provisión para siniestros Ocurridos y No Reportados, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	111.536.859	-
Seguro directo, Mercancías Transportadas	171.959	-
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	10.603.966	-
Seguro directo, Otros daños a los bienes	390	-

Seguro directo, Responsabilidad Civil	7.850.493	-
Total Provisión Para Siniestros Ocurridos y No Reportados	₡ 130.163.666	₡ -

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

Corresponde a las sumas por cobrar y obligaciones por pagar a la compañía reaseguradora, que se deriva de la participación proporcional en los siniestros y las primas por reaseguro cedido respectivamente. Al 31 de 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	3.971.110	-
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento - China Taiping Insurance Holdings Company Limited	173.458.848	-
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento – Best Meridian Insurance RE	152.968.157	-
Total Sociedades Acreedoras de Seguros y Fianzas	₡ 300.398.115	₡ -

Nota 20. Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios

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

- 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 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 31 de Marzo de 2014 es de ₡10.119.929 y al 31 de Marzo de 2015 ₡182.566.539.

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 Diciembre corresponde a la suma de \$2.809.692.555,68.

Al 31 de Marzo del 2015, el tipo de cambio establecido para las Unidades de Desarrollo en función del colón es de \$862,660. 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 Marzo del 2015 la compañía cuenta con aportes patrimoniales extraordinarios por la suma de \$2.236.923.973 y al 31 de Marzo 2014 el saldo en esa partida era de \$738.416.233, 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 Marzo del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Primas netas de extornos y anulaciones, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	579.629.100	56.213.684
Seguro directo, Mercancías Transport.	8.055.337	-
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	70.799.245	18.862.930
Seguro directo, Otros daños a los bienes	43.923.634	21.965.518
Seguro directo, Responsabilidad Civil	13.136.503	7.666.828
Seguro directo, Caucción	182.523.573	916.125
Total Primas netas, Seguro Directo	\$ 898.067.393	\$ 105.625.085

Nota 24. Gastos por Primas Cedidas

El detalle de la partida de Gastos por Primas Cedidas al 31 de Marzo del 2015 es el siguiente:

Detalle	2015	2014
Gastos por Primas Cedidas, Seguro Directo		

Seguro directo, Automóvil	289.927.546	38.913.892
Seguro directo, Mercancias Transport.	3.082.388	8.605.790
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	-	38.913.892
Seguro directo, Otros daños a los bienes	-	-
Seguro directo, Responsabilidad Civil	-	8.605.790
Seguro directo, Caución	82.431.520	8.605.790
Total Gastos por Primas Cedidas	₡ 375.441.454	₡ 103.645.155

Nota 25. Ingresos y gastos financieros

Al 31 de Marzo 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	15.159	27.697
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país	932.008	7.463.693
Productos por inversiones en instrumentos financieros en entidades financieras del país	17.201.166	12.084.963
Productos por participaciones en fondos de inversión abiertos	4.292.976	245.851
Productos por otros créditos	22.982.071	3.774.432
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	-	-
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	46.557	99.682
Diferencias de cambio por disponibilidades	-	4.607.084
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	955.774	154.588.613
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.072.883	95.470
Total Ingresos financieros	₡ 48.498.595	182.987.484
Gastos Financieros		
Gastos por otras obligaciones a la vista con el público	209.767	-
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	-	-
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	-	-
Diferencias de cambio por disponibilidades	4.926.907	6.552.515
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	24.785.046	13.511
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	872.407	13.602
Total gastos financieros	₡ 30.584.361	₡ 6.579.630

Oceánica de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de Marzo de 2015

Nota 26. Gastos de administración

Al 31 de Marzo del 2015 los gastos de administración se detallan de la siguiente forma:

Gasto	Descripción	I Trim. 2015	I Trim. 2014
TOTAL GASTOS DE PERSONAL	SUELDOS Y BONIFICACIONES DE PERSONAL PERMANENTE	92.197.333	64.431.620
	VIATICOS	4.740.893	803.620
	DECIMO TERCER SUELDO	7.680.038	5.369.287
	INCENTIVOS	270.975	-
	GASTOS DE REPRESENTACION FIJOS	1.944.836	-
	OTRAS RETRIBUCIONES	50.000	-
	CARGAS SOCIALES PATRONALES	24.306.204	16.861.709
	REFRIGERIOS	921.134	466.439
	VESTIMENTA	66.218	-
	CAPACITACION	1.333.304	-
	SEGUROS PARA EL PERSONAL	2.535.964	585.000
	OTROS GASTOS DE PERSONAL	1.094.065	743.884
	GASTOS DE PERSONAL	137.140.964	89.261.559
TOTAL GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	SERVICIOS DE COMPUTACION	2.708.001	254.016
	SERVICIOS DE SEGURIDAD	7.642.545	5.370.615
	SERVICIOS DE INFORMACION	716.313	525.068
	SERVICIOS DE LIMPIEZA	-	-
	AUDITORIA EXTERNA	-	4.818.075
	CONSULTORIA EXTERNA	37.394.159	5.024.927
	SERVICIOS MEDICOS	304.200	-
	SERVICIOS DE MENSAJERIA	483.367	210.420
	SERVICIOS DE GESTION DE RIESGOS	899.388	1.385.550
	OTROS SERVICIOS CONTRATADOS	91.004.801	71.062.805
	GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	141.152.775	88.651.476
TOTAL GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	PASAJES Y FLETES	2.515.699	649.813
	MANTENIMIENTO REPARACION Y MATERIALES PARA VEHICULOS	138.680	-
	DEPRECIACION DE VEHICULOS	887.500	-
	TELEFONOS TELEX FAX	2.477.352	1.955.005
	OTROS GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	6.307.526	2.774.833
	GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	12.326.757	6.438.313
TOTAL GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	SEGUROS SOBRE BIENES DE USO EXCEPTO VEHICULOS	-	-
	MANTENIMIENTO Y REPARACION DE INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO EXCEPTO \	7.556.399	2.864.355
	AGUA Y ENERGIA ELECTRICA	3.030.258	1.159.389
	ALQUILER DE INMUEBLES	26.323.010	24.912.450
	ALQUILER DE MUEBLES Y EQUIPOS	1.891.577	529.026
	DEPRECIACION DE INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO EXCEPTO VEHICULOS	5.398.699	2.266.213
	GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	44.199.943	31.731.432
TOTAL GASTOS GENERALES	OTROS SEGUROS	673.962	673.962
	AMORTIZACION DE OTROS CARGOS DIFERIDOS	8.847.193	5.654.872
	PAPELERIA UTILES Y OTROS MATERIALES	5.652.170	83.521
	GASTOS LEGALES	3.693.856	12.298.143
	SUSCRIPCIONES Y AFILIACIONES	2.917.522	-
	PROMOCION Y PUBLICIDAD	13.168.108	35.097.540
	GASTOS DE REPRESENTACION	3.554.717	10.601.925
	APORTES A OTRAS INSTITUCIONES	7.498.631	-
	AMORTIZACION DE SOFTWARE	5.707.208	4.092.580
	GASTOS POR MATERIALES Y SUMINISTROS	1.014.492	2.535.341
	MULTAS POR PROCEDIMIENTOS ADMINISTRATIVOS	39.940	-
	GASTOS GENERALES DIVERSOS	189.427	1.069.921
	GASTOS GENERALES	52.957.228	72.024.285
TOTAL GASTOS ADMINISTRATIVOS + DIVERSOS		387.777.667	288.107.065

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	453.179.522	71.555.493
Provisiones para prestaciones, Seguro Directo	385.771.912	(2.627.447)
Participación del reaseguro en las provisiones técnicas, Seguro Directo	(366.686.746)	
<u>Total Importe Neto por ajustes a las provisiones Técnicas</u>	472.264.688	68.928.046

Nota 28. Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 31 de Marzo del 2015 la entidad no poseía otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 29. Saldos con entidades relacionadas

Al 31 de Marzo 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 Diciembre estos fondos se componen de la siguiente forma:

Detalle	2015	2014
Efectivo y Fondos disponibles	2.257.532.346	728.756.004
Total recursos líquidos	2.257.532.346	728.756.004

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 \$13.752.723, que corresponde al 1.27819% 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 \$15.032.060 El resultado obtenido indica, que la Compañía mantiene control desde el punto de vista 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 31 de Marzo del 2015 se han constituido las provisiones técnicas necesarias establecidas para determinar los reclamos correspondientes a siniestros ocurridos.

Nota 30. Litigios

Al 31 de Marzo 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.
