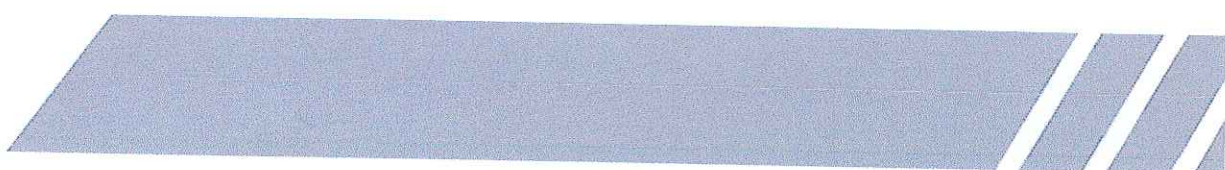


CERTIFICACIÓN DE SALDOS DE ESTADOS FINANCIEROS



OCEANICA DE SEGUROS, S.A.

AL 30 DE JUNIO 2017



CERTIFICACIÓN DE SALDOS ESTADOS FINANCIEROS

Señores:

Asamblea General de Socios

Oceánica de Seguros, S.A.

El suscrito Contador Público Autorizado fue contratado por el señor Douglas Castro Sánchez, mayor de edad, cédula de identidad uno-cero novecientos once – cero cuatrocientos noventa y seis, casado una vez, abogado con domicilio en San José, Barrio González Lahmann, avenida diez, calle diecinueve, número mil veinticinco, Bufete Castro & Herrera y quien funge como Vicepresidente con facultades de Apoderado Generalísimo sin Límite de Suma, para certificar las cifras financieras consignadas en los Estados Financieros (Balance de Situación, Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio y sus notas) relativos al corte al 30 de junio de 2017, de la empresa **OCEÁNICA DE SEGUROS, SOCIEDAD ANÓNIMA**, cédula jurídica tres-ciento uno-seiscientos sesenta y seis mil novecientos veintinueve, domiciliada en San José, Mata Redonda, Sabana Norte, contiguo a las oficinas de Avianca – Taca; empresa la cual desarrolla la actividad de venta de seguros en el territorio nacional, teniendo la empresa la autorización definitiva para operar en el mercado de seguros desde el 13 de junio de 2013, con la licencia A13, según resolución SGS-DES-O-1002-2013 emitida por la Superintendencia General de Seguros.

La administración de **OCEÁNICA DE SEGUROS** es responsable de la preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), un conjunto de estados financieros están integrados por el Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y otro estado Integral, el Estado de Flujo de Efectivo, el Estado de Cambios en el Patrimonio y sus notas a una fecha determinada, siendo responsabilidad de la Administración de la entidad.

Mi compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la circular N° 14-2014, emitida por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica, aplicable a certificaciones de estados financieros. Esta Certificación fue realizada con el único propósito de informar al usuario que las cifras mostradas en los Estados Financieros – según

los estados indicados en el párrafo primero - fueron extraídos de los saldos de las cuentas contables, al 30 de junio de 2017, provenientes de los registros oficiales para la contabilización de las transacciones que lleva la entidad y que verifiqué de acuerdo a los procedimientos que describo enseguida.

El procedimiento utilizado consistió en verificar que cada una de las líneas de las cuentas que integran los estados financieros en mención, que señalé en primer párrafo, fueron extraídos de los registros contables oficiales, que la entidad lleva para la contabilización de sus transacciones, así como los auxiliares que me fueron suministrados.

Los procedimientos antes descritos son sustancialmente menores de los requerimientos en una auditoría sobre un conjunto completo de Estados Financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, ni suficientes para expresar una conclusión sobre si, con base en la revisión, los Estados financieros están preparados de acuerdo con el marco de información financiera que le sea aplicable, ya que como se mencionó en el quinto párrafo el trabajo consistió en verificar la procedencia de las cifras financieras suministradas por **OCEÁNICA DE SEGUROS** en dichos estados financieros. Consecuentemente, la presente certificación no es ni debe interpretarse como una opinión sobre la razonabilidad de la información referida ni una revisión integral sobre los mismos. Si hubiéramos aplicado procedimientos adicionales, podrían haberse evidenciado otros posibles asuntos que les habría informado.

En virtud de lo anterior, certifico que los estados financieros conformados por el Balance General, el Estado de Resultados, el Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio, así como sus notas al 30 de junio de 2017, fueron preparados con base en la información contenida los registros contables oficiales, que para su efecto actualiza **OCEÁNICA DE SEGUROS**, y se encuentran al día a la fecha del corte suministrada del 30 de junio de 2017.

Mi informe es únicamente para el propósito expuesto en el cuarto párrafo de este informe y pasa su información y no debe usarse para ningún otro fin ni ser distribuido a ninguna de las partes.

Manifiesto que estoy facultado de conformidad con el artículo 4°, de la Ley N°1038, para emitir la presente certificación y declaro que no me alcanzan las

limitaciones de los artículos 9 de la Ley 1038, ni los artículos 20 y 21 del Reglamento a la Ley ni el capítulo tercero, explícitamente los artículos 11, 12, 17 y 18, así como el artículo 26 y 59 inciso g) todos del Código de Ética Profesional emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para expedir esta certificación.

Se extiende la presente a solicitud de **OCEÁNICA DE SEGUROS**, para trámites cumplimiento en la presentación de información financiera ante Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Dada el 31 de Julio de 2017.


Lic. Wálter Gómez Bustos
Contador Público Autorizado No 5504
Póliza No 0116 FIG 7, vence 30/9/2017



Se cancela Timbre de ley No 6663 por €25 en original



OCEÁNICA
DE SEGUROS

APOYO SEGURO

Estados Financieros
No Auditados
Al 30 de Junio del 2017



Estados Financieros No Auditados

Al 30 de Junio de 2017

Índice

Balance General	1
Estado de Resultados	2
Estado de Cambios en el Patrimonio	5
Estado de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	8

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE JUNIO DE 2017

(Cifras en colones exactos)

ACTIVO	Nota	2017	2016	PASIVO	Nota	2017	2016
DISPONIBILIDADES				OBLIGACIONES CON EL PUBLICO			
EFFECTIVO	5	1,419,894,395	1,719,461,398	OBLIGACIONES POR REPORTO, PACTO DE REPORTO TRIPARTITO Y PRESTAMO DE VAL		11,887,217,108	8,981,684,498
DEPOSITOS A LA VISTA EN ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS		2,050,000	1,050,000			-	222,052,656
		1,417,844,395	1,718,411,398			-	222,052,656
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS				OBLIGACIONES CON ENTIDADES			
INVERSIONES MANTENIDAS PARA NEGOCIAR	2.22 - 6	4,369,020,628	3,273,839,908	OBLIGACIONES CON ENTIDADES FINANCIERAS A PLAZO		28,354,912	30,733,970
INVERSIONES DISPONIBLES PARA LA VENTA	6.1	3,081,045	2,920,958			28,354,912	30,733,970
INSTRUMENTOS FINANCIEROS VENCIDOS Y RESTRINGIDOS		4,344,572,628	3,006,857,195	CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES			
CUENTAS Y PRODUCTOS POR COBRAR ASOCIADOS A INVERSIONES EN	6.2	-	244,100,065	CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	15	946,490,028	421,500,231
		21,366,955	19,961,690			946,490,028	421,500,231
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR				PROVISIONES TÉCNICAS			
PRIMAS POR COBRAR	8	2,872,520,194	2,180,992,154	PROVISIONES PARA PRIMAS NO DEVENGADAS	16	8,380,554,608	6,408,035,213
PRIMAS VENCIDAS		2,609,740,646	2,001,521,495	PROVISIÓN PARA INSUFICIENCIA DE PRIMAS		4,607,141,634	3,695,397,551
OTRAS CUENTAS POR COBRAR		229,618,190	90,304,773	PROVISIÓN PARA SINIESTROS REPORTADOS		176,937,839	61,460,259
{ESTIMACIÓN POR DETERIORO DE COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBR-		134,544,205	129,522,796	PROVISIÓN PARA SINIESTROS OCURRIDOS Y NO REPORTADOS		3,409,145,104	2,597,733,612
		101,382,847	40,356,911			187,330,031	53,443,791
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LAS PROVISIONES TÉCNICAS				CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR OPERACIONES DE REASEGURO			
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LA PROVISIÓN PRIMAS NO DEVENGADAS		5,527,982,293	3,596,849,614	CUENTAS ACREEDORAS Y DEUDORAS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCED	18	734,562,943	851,810,037
PARTICIPACIÓN DEL REASEGURO EN LA PROVISIÓN PARA SINIESTROS		3,457,549,902	2,001,343,703			734,562,943	851,810,037
		2,070,432,391	1,595,505,911	OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS			
BIENES MUEBLES E INMUEBLES				OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS	19	434,075,122	290,533,163
EQUIPOS Y MOBILIARIO	10	174,167,748	161,813,204			434,075,122	290,533,163
EQUIPOS DE COMPUTACION		132,143,519	107,928,560	OTROS PASIVOS			
VEHICULOS		64,680,659	49,423,956	INGRESOS DIFERIDOS		1,363,179,495	757,019,228
{DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLES}		66,566,250	60,066,250			1,363,179,495	757,019,228
		89,222,680	55,605,562	PATRIMONIO			
OTROS ACTIVOS				CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MÍNIMO FUNCIONAMIENTO		3,347,221,430	3,064,347,496
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO		870,853,281	1,113,075,716	CAPITAL PAGADO	20	4,425,299,956	4,425,299,956
CARGOS DIFERIDOS	11	368,185,176	262,326,165			4,425,299,956	4,425,299,956
BIENES DIVERSOS	12	337,474,312	671,843,705	APORTES PATRIMONIALES NO CAPITALIZADOS			
ACTIVOS INTANGIBLES	13	-	-	APORTES PARA INCREMENTOS DE CAPITAL			
OTROS ACTIVOS RESTRINGIDOS	14	157,251,543	171,059,220	AJUSTES AL PATRIMONIO	21	2,917,677,549	2,435,403,053
		7,942,249	7,846,627	AJUSTES AL VALOR DE LOS ACTIVOS		3,133,267	13,556,479
		-	-	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	2.23	3,133,267	13,556,479
		-	-	(PÉRDIDAS ACUMULADAS DE EJERCICIOS ANTERIORES)		4,010,795,326	3,392,737,856
		-	-	RESULTADO DEL PERIODO		4,010,795,326	3,392,737,856
		-	-	UTILIDAD NETA DEL PERIODO		11,905,986	390,061,178
		-	-	(PERDIDA NETA DEL PERIODO)		11,905,986	390,061,178
TOTAL ACTIVO		15,234,438,539	12,046,031,994	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		15,234,438,539	12,046,031,994

CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS (6.010 + 6.030)

ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS (7.010)

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras (8.010)

5,763,336,643,034

1,684,508,731,571

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros



Karen Montoya Zamora
Contadora General



Douglas Castro Sánchez
Representante Legal



OCEANICA DE SEGUROS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de Junio de 2017

(Cifras en colones exactos)

	Nota	2017	2016
I. INGRESOS POR OPERACIONES DE SEGURO			
INGRESOS POR PRIMAS		7,852,894,189	4,432,332,024
Primas netas de extornos y anulaciones, seguros directo	23	5,643,454,883	3,424,938,244
Primas netas de extornos y anulaciones, reaseguro aceptado		5,643,454,883	3,424,938,244
INGRESOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		906,313,962	418,620,782
Comisiones y participaciones, reaseguro cedido		906,313,962	418,620,782
Comisiones y participaciones, reaseguro retrocedido		-	-
INGRESOS POR SINIESTROS Y GASTOS RECUPERADOS POR REASEGURO CEDIDO Y RETROCEDIDO		1,303,125,344	588,772,998
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro cedido		1,303,125,344	588,772,998
Siniestros y gastos recuperados, reaseguro retrocedido		-	-
II. GASTOS POR OPERACIONES DE SEGURO		8,114,730,117	4,595,801,978
GASTOS POR PRESTACIONES		2,279,482,136	1,338,599,910
Siniestros pagados, seguro directo		2,279,482,136	1,338,599,910
Siniestros pagados, reaseguro aceptado		-	-
Participación en beneficios y extornos		-	-
GASTOS POR COMISIONES Y PARTICIPACIONES		763,875,668	453,881,968
Gasto por Comisiones, seguro directo.		763,875,668	453,881,968
Gasto por Comisiones y Participaciones, reaseguro aceptado.		-	-
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN TÉCNICOS		1,345,051,223	833,690,389
Gastos de personal técnicos		636,197,253	330,326,505
Gastos por servicios externos técnicos		405,603,168	335,489,949
Gastos de movilidad y comunicaciones técnicos		40,428,203	21,120,965
Gastos de infraestructura técnicos		86,337,381	71,145,617
Gastos generales técnicos		176,485,219	75,607,352
GASTOS DE PRIMAS CEDIDAS POR REASEGUROS Y FIANZAS		3,726,321,090	1,969,629,712
Primas cedidas, reaseguro cedido		3,726,321,090	1,969,629,712
Primas cedidas, reaseguro retrocedido		-	-
III. VARIACIÓN +/- DE LAS PROVISIONES TÉCNICAS		375,064,676	135,949,108

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de Junio de 2017
(Cifras en colones exactos)

	Nota	2017	2016
INGRESOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS			
Ajustes a las provisiones técnicas		2,151,097,580	983,076,394
		2,151,097,580	983,076,394
GASTOS POR AJUSTES A LAS PROVISIONES TÉCNICAS			
Ajustes a las provisiones técnicas	26	1,776,032,904	1,119,025,502
		1,776,032,904	1,119,025,502
A. UTILIDAD BRUTA POR OPERACIÓN DE SEGUROS (I - II + III)		113,228,748	299,419,062
I. INGRESOS FINANCIEROS			
Ingresos financieros por disponibilidades	24	481,165,880	247,537,145
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		505,793	236,831
Productos por cartera de crédito vigente		122,706,165	64,355,896
Productos por cartera de créditos vencida y en cobro judicial		-	20,805
Ingresos financieros por cuentas recíprocas internas		-	-
Ganancias por posición en instrumentos financieros derivados		-	-
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		283,901,954	133,139,854
Otros ingresos financieros		74,051,969	49,783,760
II. GASTOS FINANCIEROS			
Gastos financieros por obligaciones con el público	24	49,364,158	57,615,326
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		13,905,439	7,770,097
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		1,189,673	395,040
Gastos financieros por cuentas recíprocas internas		-	290,596
Gastos financieros por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		-	-
Pérdidas por posición en instrumentos financieros derivados		-	-
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo (UD)		34,269,046	47,940,236
Otros gastos financieros		-	1,219,358
B. RESULTADO FINANCIERO (I - II)		431,801,722	189,921,819
C. UTILIDAD (PÉRDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS (A + B)		545,030,471	109,497,243

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio comprendido del 01 de enero al 30 de Junio de 2017

(Cifras en colones exactos)

	Nota	2017	2016
II. INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Otros ingresos operativos		27,846,121	9,181,100
		27,846,121	9,181,100
III. GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS			
Gasto por estimación de deterioro de cartera de créditos y cuentas y comisiones por cobrar		50,589,265	28,711,574
		50,589,265	28,711,574
IV. GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS			
Comisiones por servicios		330,641,346	152,370,572
Otros gastos operativos		119,203,237	35,158,290
		211,438,108	117,212,282
V. GASTOS DE ADMINISTRACION NO TECNICOS	25		
Gastos de personal no técnicos		179,739,995	108,662,889
Gastos por servicios externos no técnicos		120,303,926	47,428,160
Gastos de movilidad y comunicaciones no técnicos		28,704,137	33,257,404
Gastos de infraestructura no técnicos		4,455,092	5,539,119
Gastos generales no técnicos		18,928,949	15,319,830
		7,347,892	7,118,376
D. RESULTADO DE LAS OTRAS OPERACIONES (I+II-III-IV-V)		533,124,485	280,563,936
E. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES (C + D)		11,905,986	390,061,178
G. UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUES DE IMPUESTOS Y ANTES DE PARTICIPACIONES(E-F)		11,905,986	390,061,178
I. UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO (G-H)		11,905,986	390,061,178

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros



Karen Montoya Zamora
Contadora General



Douglas Castro Sánchez
Representante Legal

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Para el periodo terminado el 30 de Junio 2017
(En colones sin céntimos)

Descripcion	Notas	Capital Social	Aportes Patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 01 de Enero año 2016	22-23	4,425,299,955.68	1,566,486,652.89	(8,474,641.06)	(3,392,737,855.60)	2,590,574,111.91
Resultado del periodo 2016	22-23	-	-	-	(618,057,470.88)	(618,057,470.88)
Emission de acciones						
Ajustes por valuacion de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta.						
Otros				(21,165,547.70)	-	(21,165,547.70)
Saldo al 31 de Diciembre año 2016		-	1,033,634,395.95	-	-	1,033,634,395.95
Saldo al 01 de Enero año 2017		4,425,299,955.68	2,600,121,048.84	(29,640,188.76)	(4,010,795,326.48)	2,984,985,489.28
Resultado del periodo 2017	22-23	4,425,299,955.68	2,600,121,048.84	(29,640,188.76)	(4,010,795,326.48)	2,984,985,489.28
Ajustes por valuacion de inversiones disponibles para la venta, neto del impuesto sobre la renta.		-	-	-	11,905,985.60	11,905,985.60
Otros		-	317,556,500.00	32,773,455.26	-	350,329,955.26
Saldo al 30 de Junio Periodo 2017	22-23	4,425,299,955.68	2,917,677,548.84	3,133,266.50	(3,998,889,340.88)	3,347,221,430.14
Atribuido a los intereses minoritarios		-	-	-	-	-
Atribuido a la controladora	22-23	4,425,299,955.68	2,917,677,548.84	3,133,266.50	(3,998,889,340.88)	3,347,221,430.14

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros


Karen Montoya Zamora
Contadora General


Douglas Castro Sánchez
Representante Legal

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Para el periodo terminado el 30 de Junio del 2017
(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		11,905,986	- 390,061,178
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		109,012,916	33,072,825
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de inmuebles, mobiliario y equipo.			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio y UD, netas		- 63,925,515	- 85,199,618
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos		50,589,265	28,711,574
Pérdidas por estimación por deterioro de inversiones			
Pérdidas por otras estimaciones			
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		62,220,052	33,688,793
Depreciaciones y amortizaciones		60,129,114	55,872,076
Ingreso por novación de deuda	10-12-14		
Participación minoritaria en la utilidad neta de subsidiaria			
Variación en los activos (aumento), o disminución		- 483,183,119	- 960,130,930
Valores Negociables			
Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	8	- 305,555,000	- 754,196,484
Bienes realizables			
Productos por cobrar			
Otros activos	6.2	- 2,268,195	- 9,342,644
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)	11-13-15	- 175,359,924	- 196,591,802
Obligaciones a la vista y a plazo		963,089,113	950,932,959
Otras cuentas por pagar y provisiones	16-20	1,337,599,719	817,619,014
Provisiones Técnicas	18	- 374,510,606	133,313,945
Productos por pagar			
Otros pasivos			
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:		600,824,896	- 366,186,324
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión			
Aumento en Instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)			
Disminución en instrumentos financieros (excepto mantenidos para negociar)	6.1	- 980,872,712	- 1,338,973,363
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	10	- 18,381,083	- 36,177,822
Venta de inmuebles mobiliario y equipo			
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas			
Otras actividades de inversión			
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		- 999,253,795	222,052,656
			- 1,153,098,529

OCEANICA DE SEGUROS, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

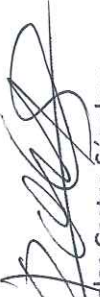
Para el periodo terminado el 30 de Junio del 2017

(En colones sin céntimos)

	Nota	2017	2016
<u>Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento</u>			
Otras obligaciones financieras nuevas		-	30,733,970
Nuevas obligaciones subordinadas		919,886	
Nuevas obligaciones convertibles			
Nuevas obligaciones preferentes			
Pago de obligaciones			
Pago de dividendos			
Otras actividades de financiamiento			
Aportes de capital recibidos en efectivo	22-23	317,556,500	868,916,400
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		316,636,614	899,650,370
Aumento neto en efectivo y equivalentes		- 81,792,285	- 619,634,482
Efectivo y equivalentes al inicio del periodo		1,501,686,680	2,339,095,880
Efectivo y equivalentes al final del periodo	5	1,419,894,395	1,719,461,398

* Las notas son parte integral de los Estados Financieros


Karen Montoya Zamora
Contadora General


Douglas Castro Sánchez
Representante Legal



Notas a los Estados Financieros

No Auditados

Al 30 de Junio de 2017

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 2017 la entidad únicamente cuenta con las oficinas centrales ubicadas en San José.

v. Dirección del sitio web

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

vi. Número de trabajadores al corte de estados financieros

Al corte al 30 de Junio del 2017 la entidad cuenta con 92 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 2017, ese tipo de cambio se estableció en ¢567.09 para la compra y ¢579.87 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 2017, se realizó una valoración del efecto producido por la ausencia de provisión de auxilio de cesantía, en función de la rotación de personal durante el año, determinando que debido a la baja rotación, el efecto sobre los estados financieros es considerado inmaterial.

2.7 Pasivos acumulados

- Aguinaldo

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

- Vacaciones

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

La compañía aplica la política de no provisionar el gasto por vacaciones. Al cierre Junio 2017, se realizó una valoración del efecto producido por la ausencia de provisión de vacaciones, en función de la rotación de personal durante el año, determinando que debido a la baja rotación, el efecto sobre los estados financieros es considerado inmaterial.

2.8 Período contable y comparabilidad

La SUGESE emite la normativa contable que es de acatamiento obligatorio para todas los participantes del mercado de seguros. De acuerdo a la normativa el periodo de operaciones comprende el año natural que va del 1 de enero al 31 de diciembre de cada año. Para los efectos de comparabilidad el presente corte de Estados Financieros, se toma el corte del período al 30 de junio 2017, el cual es comparado contra el corte del 30 de junio 2016.

2.9 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

2.10 Ingreso por primas de seguros

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

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

2.11 Indemnizaciones

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

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

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

2.12 Reaseguros

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

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

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

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

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

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

La vigencia de estos contratos es desde el 1 de enero al 31 de Diciembre del 2017.

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

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

2.13 Provisiones Técnicas

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

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

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

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

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

2. La provisión por insuficiencia de prima (PIP) complementará a la provisión para prima no devengada (PPND) en la medida en que el importe de esta última no sea suficiente para reflejar la valoración de todos los riesgos y gastos a cubrir por la entidad aseguradora, correspondientes al periodo de cobertura no transcurrido a la fecha de cálculo. En el caso de Océánica de Seguros, S.A. al cierre 2015 se constituyó provisión de insuficiencia de primas para aquellos productos que después de un estricto análisis se

determinó que las prima devengadas no eran suficientes para cubrir los riesgos y gastos asociados por la etapa en que se encuentra la empresa, conforme a lo establecido en la normativa vigente.

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

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

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

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

2.14 Costos por intereses

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

2.15 Reservas patrimoniales

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

2.16 Negocio en marcha

Los estados financieros están preparados sobre la base que la empresa está en pleno funcionamiento y continuará sus actividades de operación en el futuro. No se tienen intenciones ni necesidad de liquidar o cortar de forma importante la escala de operaciones.

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

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

2.17 Utilidad neta por acción

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

2.18 Cambios en políticas contables

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

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

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

2.19 Impuesto sobre la renta

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

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

2.20 Uso de estimaciones

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

2.21 Instrumentos Financieros

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

2.22 Valoración de las inversiones

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

Posterior a la medición inicial todas las inversiones se ajustan en forma mensual a su valor del mercado, con base a la información obtenida del estado de cuenta suministrado por el puesto de bolsa y/o custodio de valores, este 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 Océánica de Seguros, S.A. el valor de uso es el apropiado; se calcula trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continuada del activo a lo largo de su vida útil. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo. Una unidad generadora de efectivo es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genere entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

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

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

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

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

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

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

2.24 Impuesto sobre las ventas

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

2.25 Arrendamientos Operativos

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

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

Al 30 de Junio de 2017	
(en USD\$ Dólares Exactos)	
Hasta un año	\$242.331
Entre uno y cinco años	\$352.712
Mas de cinco años	\$ 0

Al 30 de Junio de 2016 (en USD\$ Dólares Exactos)	
Hasta un año	\$197.215
Entre uno y cinco años	\$309.100
Mas de cinco años	\$ 0

Al 30 de Junio del 2017, el gasto reconocido en resultados por concepto del arrendamiento operativo fue de €80.719.319. Al corte de Junio del periodo anterior (2016) el gasto reconocido fue de €63.173.271 y en el periodo trasanterior (2015) el gasto reconocido fue de €59.350.056.85.

Nota 3. Cartera de crédito

Oceánica de Seguros, S.A. no cuenta con cartera de crédito al 30 de Junio del 2017.

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 2017, se mantienen depósitos efectuados en entidades privadas del país correspondientes a Depósitos en Garantía por un importe de €7.942.249,31.

Nota 5. Disponibilidades

El detalle de Disponibilidades al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Efectivo	2.050.000	1.050.000
Depósitos a la vista en BCCR	-	-
Depósitos a la vista en entidades financieras	1.417.844.395	1.718.411.398
Cuentas y productos por cobrar asociados a Disponibilidades	-	-
Total Disponibilidades	€ 1.419.894.395	€ 1.719.461.398

Nota 6. Inversiones en instrumentos financieros

El detalle de inversiones en instrumentos financieros al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Inversiones mantenidas para negociar	3.081.045	2.920.957
Inversiones disponibles para la venta	4.344.572.628	3.006.857.195
Productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros	21.366.955	19.961.691
Instrumentos Financieros vencidos y restringidos	0	244.100.065
Total Inversiones en instrum. financieros	₡ 4.369.020.628	₡ 3.273.839.908

Al 30 de Junio del 2017 la empresa no posee inversiones en emisores del exterior.

6.1. Desglose Inversiones en Instrumentos Financieros

Al 30 de Junio del 2017 las Inversiones disponibles para la venta se clasifican de la siguiente forma:

Detalle / Emisor	Moneda	2017	2016
Inversiones mantenidas para negociar	Colones	1.068.255	1.035.177
Inversiones mantenidas para negociar* ₁	Dólares	2.012.790	1.885.780
Inversiones mantenidas para negociar	UDES	-	-
Inversiones disponibles para la venta	Colones	99.993.000	99.993.000
Inversiones disponibles para la venta* ₁	Dólares	4.244.579.628	2.906.864.195
Inversiones financieros vencidos y restringidos	Dólares	-	244.100.065
Total Inversiones en Instrumentos Financieros		₡ 4.347.653.673	₡ 3.253.878.218

*₁ Datos colonizados.

Emisores	Instrumento	Moneda	Vencimiento	Tasa Promedio	Valor Mercado 2017	Valor Mercado 2016
Gobierno	BEMO	Colones	Menor a 6 meses	5,45	0	0
Entidades Financieras Privadas	CDPs – FI	Colones	Más de 2 años	7,20	99.993.000	99.993.000

Entidades Financieras Privadas	CDPs FI	– Colones	Menor a 6 meses	3,39	1.068.255	1.035.177
Gobierno	TP\$	Dólares *1	Más de 2 años	5,22	4.244.579.628	2.609.305.093
Entidades Financieras Públicas	FI	Dólares*1	Menor a 6 meses	1,19	2.012.790	1.885.781
Entidades Financieras Privadas	CDPs Cls	- Dólares*1	Menor a 6 meses	4,14	0	270.824.167
Entidades Financieras Privadas	CDPs Cls	- Dólares*1	Más de 1 año	5,25	0	270.835.000
Total Inversiones disponibles para la venta				¢	4.347.653.673	¢ 3.253.878.218

*1 Datos colonizados.

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

Las cuentas por cobrar corresponden a los intereses devengados y no cobrados de dichas inversiones y las mismas se presentan a su costo amortizado. Al 30 de Junio de 2017 presenta el siguiente detalle:

Detalle	2017	2016
Cuentas y productos por cobrar asoc. invers. instrumentos financieros	21.366.955	19.961.691
Total Cuentas y productos por cobrar asoc. a inversiones	¢ 21.366.955	¢ 19.961.691

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 2017:

	2017	2016
Saldo activos		
Disponibilidades	\$ 2.469.440	\$ 3.066.465
Inversiones en valores	7.525.268	4.369.987

Comisiones, Primas y Cuentas por Cobrar	1.706.888	1.124.487
Participación del reaseguro en la provisión para siniestros	3.650.977	2.945.531
Otros activos	314.145	
Total activos	\$ 15.666.718	\$ 11.506.470
Saldo pasivos		
Cuentas y comisiones por pagar	1.113.638	415.990
Provisión para siniestros, Seguro Directo	5.756.102	3.734.042
Obligaciones en cuenta corriente con sociedades de reaseguro y reafianzamiento	2.294.791	388.198
Obligaciones con agentes e intermediarios	241.090	194.462
Otros pasivos	910.619	
Total pasivos	\$ 10.316.240	\$ 4.732.692
Posición Monetaria neta USD	\$ 5.350.478	\$ 6.773.778

Nota 8. Primas por cobrar

El detalle de la partida de Primas por Cobrar al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Primas por cobrar - Automóvil	1.779.568.951	1.506.853.501
Primas por Cobrar- Aviación	6.539.432	-
Primas por cobrar - Mercancías transportadas	61.642.111	4.900.068
Primas por cobrar - Incendio y Lineas Aliadas	277.181.839	166.835.992
Primas por cobrar - Otros daños a los bienes	84.305.530	55.577.915
Primas por cobrar - Responsabilidad civil	45.010.515	32.511.211
Primas por cobrar - Caución	355.492.269	234.842.808
Estimación por det. comisiones, primas y cuentas por cobrar	(101.853.032)	(40.356.911)
Primas por cobrar de asegurados, neto	¢ 2.507.887.615	¢ 1.961.164.584

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 2017 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 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Equipos y mobiliario	132.143.519	107.928.560
Equipos de computación	64.680.659	49.423.956
Vehículos	66.566.250	60.066.250
Subtotal ₡	263.390.428 ₡	217.418.766
Deprec. acum. Equipo y Mob.	(35.483.298)	(21.724.810)
Deprec. acum. Equipos de comp.	(46.286.652)	(32.759.648)
Deprec. acum. Vehículos	(7.452.729)	(1.121.104)
Subtotal ₡	(89.222.680)	(55.605.562)
Total bienes muebles e inmuebles neto ₡	174.167.749 ₡	161.813.204

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

		Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Total
Costo					
Saldo al 31 de diciembre 2016	₡	123.605.950	54.837.145	66.566.250	245.009.345
Adiciones		8.537.569	10.085.185	0	18.622.754
Activos de baja			-241.671		
Saldo al 30 de Junio del 2017	₡	132.143.519	64.680.659	66.566.250	263.390.428
Depreciación y deprec. Acumulada					
Saldo al 31 de diciembre 2016	₡	-28.225.783	-39.700.920	-4.124.417	-72.051.120
Depreciación del año		-7.257.515	-6.666.290	-3.328.312	-17.252.118
Activos de baja			80.558		
Saldo al 30 de Junio del 2017	₡	-35.483.298	-46.286.652	-7.452.729	-89.222.680
Valor según libros					
Al 31 de Diciembre del 2016	₡	95.380.167	15.136.225	62.441.833	172.958.225
Aumentos (disminuciones)		1.280.054	3.257.783	-3.328.312	1.209.524
Al 30 de Junio del 2017	₡	96.660.221	18.394.008	59.113.521	174.167.749

		Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Total
Costo					

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

Nota 11. Gastos Pagados por anticipado

El detalle de la partida de Gastos Pagados por Anticipado al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Gastos Pagados por Anticipado		
Intereses y comisiones pagadas por anticipado	-	-
Impuestos pagados por anticipado	44.024.590	33.818.444
Póliza de seguros pagada por anticipado	9.034.801	8.135.259
Publicidad y mercadeo pagados por anticipado	8.918.782	6.888.197
Otros gastos pagados por anticipado – Imp. Bomberos	306.207.003	213.484.265
Total Gastos Pagados por Anticipado	₡ 368.185.176	₡ 262.326.165

Nota 12. Cargos diferidos

El detalle de la partida Cargos diferidos al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Costos de organización e instalación	36.977.250	36.977.250
(Amortización de costos de organización e instalación)	(36.977.250)	(36.977.250)
Costo de mejoras a propiedades arrendadas	197.029.976	159.036.021
(Amortización de mejoras a propiedades arrendadas)	(136.651.094)	(96.851.541)
Comisiones diferidas de contratos de seguro y reaseguro aceptado	277.095.430	609.659.225
Total cargos diferidos	₡ 337.474.312	₡ 671.843.705

Nota 13. Bienes diversos

El detalle de la partida de Bienes Diversos al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Papelería, útiles y otros materiales	-	-
Construcciones en Proceso	-	-
Total Bienes diversos	₡ -	₡ -

Nota 14. Activos intangibles

El detalle de la partida de activos intangibles al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Software en uso		
Valor adquisición software	229.029.770	201.540.186
Costo de desarrollo de software por la entidad	44.587.412	44.587.412
(Amortización acumulada de software adquirido)	(98.957.978)	(62.289.532)
(Amortización acumulada de software desarrollado)	(17.407.661)	(12.778.846)
Total activos intangibles	₡ 157.251.543	₡ 171.059.220

Nota 15. Otros activos restringidos

El detalle de la partida de otros activos restringidos al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Depósitos en garantía		
Depósitos efectuados en entidades privadas del país	7.942.249	7.846.627
– Depositos en Garantia		
Total Otros activos restringidos	₡ 7.942.249	₡ 7.846.627

Nota 16. Cuentas por pagar y provisiones

El detalle de la partida de cuentas por pagar y provisiones al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	225.587.492	63.250.083
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	-	-
Aportaciones patronales por pagar	22.798.523	13.020.148
Impuestos retenidos por pagar	534.760.158	231.887.988
Aportaciones laborales retenidas por pagar	8.087.285	4.618.617
Otras retenciones a terceros por pagar	-	-
Aguinaldo acumulado por pagar	42.647.529	19.813.542
Cuentas por Pagar 4% primas Cuerpo Bomberos	101.329.371	69.824.454
Otras cuentas y comisiones por pagar	11.279.670	19.085.399
Total cuentas por pagar y provisiones	₡ 946.490.028	₡ 421.500.231

Nota 17. Obligaciones con entidades

El detalle de la partida de Obligaciones con entidades al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento financiero	28.354.912	30.733.970
Total Obligaciones con entidades	₡ 28.354.912	₡ 30.733.970

Nota 18. Provisiones técnicas

El detalle de la partida de provisiones técnicas al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Provisiones para primas no devengadas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	2.218.739.389	1.817.370.391
Seguro directo, Aviación	26.832.800	-
Seguro directo, Mercancías Transportadas	69.532.282	10.566.769
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	501.402.338	308.254.367
Seguro directo, Otros daños a los bienes	189.327.677	125.764.284
Seguro directo, Responsabilidad Civil	127.490.073	59.985.887
Seguro directo, Caución	1.473.817.075	1.373.455.853
Total Provisión Prima No Devengada	₡ 4.607.141.634	₡ 3.695.397.551

Detalle	2017	2016
Provisiones para insuficiencia de primas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	115.806.010	-
Seguro directo, Mercancías Transportadas	5.458.922	-
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	25.902.779	48.729.482
Seguro directo, Otros daños a los bienes	14.150.347	4.067.443
Seguro directo, Responsabilidad Civil	15.619.781	8.663.334
Seguro directo, Caución	-	-
Total Provisión Prima No Devengada	₡ 176.937.839	₡ 61.460.259

Detalle	2017	2016
Provisión para siniestros Reportados, S.D.		
Seguro directo, Automóvil	2.307.712.800	1.479.999.072
Seguro directo, Mercancías Transportadas	-	1.100.258
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	28.006.697	34.797.124
Seguro directo, Otros daños a los bienes	27.298.978	15.520.003
Seguro directo, Responsabilidad Civil	27.536.741	47.727.267
Seguro directo, Caución	1.018.589.888	1.018.589.888
Total Provisión Para Siniestros	₡ 3.409.145.104	₡ 2.597.733.612

Detalle	2017	2016
Prov. Siniest. Ocurr. y No Report., S.D.		
Seguro directo, Automóvil	116.008.960	42.892.312
Seguro directo, Mercancías Transportadas	25.067	-
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	21.337.282	10.551.479
Seguro directo, Otros daños a los bienes	49.433.329	-
Seguro directo, Responsabilidad Civil	525.393	-
Total Prov. Siniest. Ocurridos y No Report	₡ 187.330.031	₡ 53.443.791

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

Corresponde a las sumas por cobrar y obligaciones por pagar a la compañía reaseguradora, que se deriva de la participación proporcional en los siniestros y las primas por reaseguro cedido respectivamente. Al 30 de Junio de 2017 presenta el siguiente detalle.

Detalle	2017	2016
SOCIEDADES ACREEDORAS DE SEGUROS Y FIANZAS		
LLOYD's Syndicate	36.518.044	11.877.700
China Taiping Insurance Holdings Company Limited	-	162.536.158
Best Meridian Insurance RE	312.806.153	417.225.173
Ocean International Reinsurance Company Limited	30.806.631	260.171.006
Barents Re Reinsurance Company Inc.	131.379.748	
Everest Reinsurance	2.287.590	
Chubb Limited	56.961.009	
Allianz	10.649.227	
Patria Re	8.742.118	
Swiss Re	78.579.308	
Odyssey Re	14.571.807	
Navigators	23.002.720	
Nationale Borg	23.002.720	
ACE		
Interhanover	3.217.778	
RSA Insurance Group	2.038.090	
Total Sociedades Acreedoras de Seguros y Fianzas	₡ 734.562.943	₡ 851.810.037

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 30 de Junio de 2017 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 2015 fue de ₡212.765.858, al 30 de Junio de 2016 ₡290.533.163 y al 30 de Junio de 2017 ₡434.075.122.

Nota 21. Ingresos Diferidos.

Corresponde a las sumas por cobrar y obligaciones por pagar a la compañía reaseguradora, que se deriva de la participación proporcional en los siniestros y las primas por reaseguro cedido respectivamente. Al 30 de Junio de 2017 presenta el siguiente detalle.

Detalle	2017	2016
INGRESOS DIFERIDOS		
Comisiones diferidas de contratos de reaseguro cedido y retrocedido	1.266.797.053	703.361.524
Otros ingresos diferidos	96.382.442	53.657.703
Total Ingresos Diferidos	¢ 1.363.179.495	¢ 757.019.227

Nota 22. Capital Social

El capital social de la compañía está compuesto por 5.262.133 unidades de desarrollo representado por 5.262.133 acciones comunes y nominativas de una unidad de desarrollo cada una. El capital pagado corresponde a 5.262.133 de unidades de desarrollo UD o sea 5.262.133 acciones las cuales corresponden en un 50% al Sr. Bakhos Bechara Antoun y el restante 50% al Sr. Marcos Zarikian Sahagian. El capital social pagado al 30 de Junio de 2017 corresponde a la suma de ¢4.425.299.955,68.

Al 30 de Junio del 2017, el tipo de cambio establecido para las Unidades de Desarrollo en función del colón es de ¢870,215 Debido a que el capital accionario esta suscrito en unidades de desarrollo, conforme a lo establecido en la normativa vigente, la empresa esta obligada a actualizar el valor contable del capital mínimo requerido por ley conforme al valor de la unidad de desarrollo vigente al cierre de cada mes.

Nota 23. Aportes patrimoniales no capitalizados

Al 30 de Junio del 2017 la compañía cuenta con aportes patrimoniales extraordinarios por la suma de ¢2.917.677.549 y al 30 de Junio del 2015 el saldo en esa partida era de ¢2.435.403.053, los cuales corresponden a aportes realizados por los socios para la operación de la empresa, los cuales a esta fecha se encuentran pendientes de capitalizar.

Nota 24. Ingresos por primas

El detalle de la partida de Ingresos por Primas al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Primas netas de extornos y anulaciones, S.D.		
Seguro directo, Automóvil	3.512.866.531	2.023.955.948
Seguro directo, Aviación	37.881.233	
Seguro directo, Mercancias Transport.	101.077.029	14.912.133
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	480.401.548	296.660.318
Seguro directo, Otros daños a los bienes	186.323.157	117.715.024
Seguro directo, Responsabilidad Civil	157.436.281	64.162.088
Seguro directo, Caución	1.167.469.104	907.532.732
Total Primas netas, Seguro Directo	₡ 5.643.454.883	₡ 3.424.938.244

Nota 25. Gastos por Primas Cedidas

El detalle de la partida de Gastos por Primas Cedidas al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Gastos por Primas Cedidas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	1.977.071.320	1.060.953.295
Seguro directo, Aviación	37.881.233	-
Seguro directo, Mercancias Transport.	43.383.217	12.155.215
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	649.740.105	71.207.966
Seguro directo, Otros daños a los bienes	39.728.821	23.735.994
Seguro directo, Responsabilidad Civil	82.072.804	23.339.225
Seguro directo, Caución	896.443.590	778.238.016
Total Gastos por Primas Cedidas	₡ 3.726.321.090	₡ 1.969.629.711

Nota 26. Ingresos y gastos financieros

Al 30 de Junio del 2017 los ingresos y gastos financieros se detallan de la siguiente forma:

Detalle	2017	2016
Ingresos financieros		
Productos por depósitos a la vista en entidades financieras del país	505.793	236.831
Productos por inversiones en instrumentos financieros en el B.C.C.R y en el sector público no financiero del país	108.868.942	31.268.296
Productos por inversiones en instrumentos financieros en	13.837.223	33.087.600

entidades financieras del país		
Productos por participaciones en fondos de inversión abiertos	-	-
Productos por otros créditos	-	20.805
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	-	-
Diferencias de cambio por disponibilidades	98.194.560	37.451.463
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	159.391.143	90.215.248
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar		5.473.143
	26.316.251	
Ganancia en negoc. Instrum. Financ. Manten. para negociar - otros	-	16.503.481
Otros ingresos financieros diversos	74.051.968	33.280.278
Total Ingresos financieros	₡ 481.165.880	247.537.145
Gastos Financieros		
Gastos por otras obligaciones a la vista con entidades públicas	13.905.439	7.770.097
Gastos por otras obligaciones a la vista con entidades financieras	1.189.673	395.039
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas	-	290.596
Diferencias de cambio por otras cuentas por pagar y provisiones	-	-
Diferencias de cambio por disponibilidades	26.390.775	6.569.916
Diferencias de cambio por obligaciones con el público	-	25.425.117
Diferencias de cambio por inversiones en instrumentos financieros	5.039.687	13.412.270
Diferencias de cambio por cuentas y comisiones por cobrar	2.838.584	2.534.933
Otros gastos financieros diversos	-	1.219.358
Total gastos financieros	₡ 49.364.158	₡ 57.615.326

Nota 27. Gastos de administración

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

Al 30 de Junio del 2017 y 2016 los gastos acum. de administración se detallan de la siguiente forma:

Oceánica de Seguros, S.A.
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Junio de 2017

	AÑO 2017		AÑO 2016	
GASTOS DE ADMINISTRACION	1.524.791.219		942.353.278	
GASTOS DE ADMINISTRACION	NO TÉCNICO	TÉCNICO	NO TÉCNICO	TÉCNICO
GASTOS DE ADMINISTRACION	179.739.995	1.345.051.223	108.662.889	833.690.389
GASTOS DE PERSONAL	120.303.926	636.197.253	47.428.160	330.326.505
Sueldos y bonificaciones de personal permanente	53.407.997	415.549.085	30.805.736	217.317.254
Sueldos y bonificaciones de personal Contratado	4.176	52.997	-	-
Viáticos	-	575.790	975.187	7.943.503
Décimo tercer sueldo	4.451.135	34.970.394	2.566.118	18.102.527
Vacaciones	284.013	2.537.964	149.794	1.901.981
Gastos de Representación Fijos	101.563	-	-	-
Gasto por aporte al Auxilio de Cesantía	-	-	92.167	-
Cargas sociales patronales	14.069.435	109.398.276	8.111.150	57.228.400
Vestimenta	162.159	1.016.413	159.228	904.792
Capacitación	154.039	1.471.801	-	-
Seguros para el personal	6.490.639	6.767.098	944.959	5.354.769
Mantenimiento de bienes asignados para uso del personal	-	-	24.706	139.999
Otros gastos de personal	40.801.825	59.867.965	3.445.076	19.961.479
GASTOS POR SERVICIOS EXTERNOS	28.704.137	405.603.168	33.257.404	335.489.949
Servicios de computación	223.102	3.177	-	-
Servicios de seguridad	1.769.260	10.025.805	1.740.614	9.863.479
Servicios de información	802.272	5.594.168	243.861	1.663.715
Servicios de limpieza	-	30.000	-	30.000
Asesoría jurídica	1.506.353	16.699.014	26.000	6.067.385
Auditoría externa	649.366	3.679.743	-	-
Consultoría externa	240.115	178.137.838	669.218	139.331.481
Servicios Médicos	214.500	2.585.700	41.730	2.088.810
Servicios de mensajería	121.175	1.390.795	109.631	610.080
Calificación de Riesgo	283.574	1.606.922	-	-
Otros servicios contratados	22.894.420	184.583.427	30.426.350	175.831.822
GASTOS DE MOVILIDAD Y COMUNICACIONES	4.455.092	40.428.203	5.539.119	21.120.965
Pasajes y fletes	5.680	10.993.856	4.149	1.367.512
Seguros sobre vehículos	93.652	530.692	29.489	167.106
Mantenimiento, reparación y materiales para vehículos	-	2.147.042	133.963	949.861
Alquiler de vehículos	-	596.806	41.439	388.585
Depreciación de vehículos	499.247	2.829.066	338.466	1.917.972
Pérdida por deterioro de vehículos	-	-	-	2.901.879
Teléfonos, tñex, fax	1.508.888	12.210.936	819.495	8.377.215
Otros gastos de movilidad y comunicaciones	2.213.662	11.119.806	1.404.202	7.952.714
GASTOS DE INFRAESTRUCTURA	18.928.949	86.337.381	15.319.830	71.145.617
Mantenimiento y reparación de inmuebles, mobiliario y equipo, excepto vehículos	1.139.420	3.709.627	406.267	2.713.999
Agua y energía eléctrica	967.102	5.484.420	917.835	5.633.616
Alquiler de inmuebles	14.523.499	60.690.860	11.835.887	48.098.985
Alquiler de muebles y equipos	222.441	4.685.713	52.268	2.756.106
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo excepto vehículos	2.076.487	11.766.760	2.107.573	11.942.911
GASTOS GENERALES	7.347.892	176.485.219	7.118.376	75.607.352
Otros seguros	117.668	1.023.634	260.378	1.293.577
Amortización de otros cargos diferidos	-	21.003.679	-	13.894.972
Papelería, útiles y otros materiales	38.503	7.493.752	143.719	4.001.028
Gastos legales	600.452	8.672.114	2.065.256	7.471.083
Suscripciones y afiliaciones	815.785	4.755.980	899.763	5.098.659
Promoción y publicidad	1.052.632	66.876.911	226.248	13.273.097
Gastos de representación	378.525	42.042.034	28.301	10.773.550
Amortización de Software	3.291.232	18.650.313	2.561.932	14.517.614
Gastos por materiales y suministros	1.053.095	5.966.802	932.779	5.283.773

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

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

Detalle	2017	2016
Importe Neto por ajustes a las provisiones Técnicas		
Provisiones para primas no consumidas y para riesgos curso, S.D.	831.119.449	814.436.076
Provisiones para siniestros reportados, Seguro Directo	884.913.456	304.589.426
Participación del reaseguro en Provisión Primas no devengadas	(1.365.603.312)	(695.939.442)
Participación del reaseguro en las provisión Siniestros	(208.831.555)	(199.672.307)
Total Importe Neto por ajustes a provisiones Técnicas	141.598.038	223.413.753

Nota 29. Otras concentraciones de activos y pasivos

Al 30 de Junio del 2017 la entidad no poseía otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 30. Saldos con entidades relacionadas

Al 30 de Junio del 2017 la entidad no poseía saldos con entidades relacionadas.

Nota 31. Administración integral de riesgos

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

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

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

a. Riesgo de liquidez

b. Riesgo de mercado

c. Riesgo de crédito

d. Riesgo operativo

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

a. Sobre el riesgo de liquidez

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

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

Para cubrir el riesgo de liquidez, como parte de la política de inversión de la Compañía, parte de sus recursos económicos se mantienen en cuentas bancarias (a la vista) e invertidos a corto plazo con vencimientos no mayores a 60 días, con el objetivo de disponer de estos de forma inmediata y hacer frente a eventuales erogaciones no planificadas. Al 30 de Junio de 2017 estos fondos se componen de la siguiente forma:

Detalle	2017	2016
Efectivo y Fondos disponibles	1.422.975.440	1.722.382.356
Total recursos líquidos	1.422.975.440	1.722.382.356

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 \$35.620.069,18, que corresponde al 0.8198751% 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 \$154.052.23. El resultado obtenido indica, que la Compañía mantiene control desde el punto de vista de valoración de riesgo de mercado.

c. Riesgo de crédito

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

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

d. Riesgo operativo

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

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

Sobre el riesgo tecnológico

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

Sobre el riesgo legal

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

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

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

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

Nota 32. Administración de Riesgos de Seguros

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

Existen factores que pueden incrementar los niveles de riesgo tales como tipo de población asegurada, aspectos geográficos, diversificación del riesgo, condiciones socioeconómicas, etc. Para ello las empresas aseguradoras establecen los mecanismos necesarios para realizar mediante la selección del riesgo los

perfiles que asignará a cada producto como el fin de estimar la tasa de mortalidad y por ende la probabilidad de ocurrencia de los siniestros.

Bases Técnicas

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

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

Cálculo de Provisiones Técnicas

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

Concentración de Riesgos

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

Evolución de la siniestralidad

Al 30 de Junio del 2017 se han constituido las provisiones técnicas necesarias establecidas para determinar los reclamos correspondientes a siniestros ocurridos.

Nota 33. Litigios

Al 30 de Junio del 2017 no se presentan litigios que deban considerarse o revelarse en los estados financieros a dicha fecha.

Nota 34. Pasivos contingentes

(a) Impuesto sobre la renta

Las declaraciones de impuestos que se presenten a futuro y durante un rango de cinco años estarán a disposición de las autoridades fiscales para su revisión.

De acuerdo con lo establecido en el Código de Normas y Procedimientos Tributarios, las autoridades fiscales están facultadas para determinar la cuantía de las obligaciones fiscales atendiendo la realidad económica de las transacciones y no la forma jurídica. Consecuentemente, la compañía mantiene la contingencia por cualquier impuesto adicional que pueda resultar por gastos no aceptados para fines fiscales o ingresos gravables que pudieran determinar las autoridades fiscales, y sobre cualquier activo que se pueda ver afectado por esta situación.

(b) Cargas sociales

Las remuneraciones pagadas están sujetas a revisión por parte de la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS). Los criterios utilizados para la determinación de las remuneraciones sujetas a cargas sociales adoptadas por la compañía pueden diferir de aquellos que aplican las autoridades de la CCSS, quienes aplican criterios muy amplios en la definición de lo que son pagos a empleados afectos a cargas sociales.

Nota 35. Otras Cuentas de Orden por Cuenta Propia Deudora

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

El detalle de la partida de Otras Cuentas de Orden al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
CONTRATOS POR POLIZAS DE SEGURO VIGENTES		
Seguro directo, Automóvil	4.325.423.110.478	942.840.723.338
Seguro directo, Aviación.	2.041.524.000	
Seguro directo, Mercancías Transport.	52.937.108.632	5.776.368.880
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	1.051.142.332.739	516.722.773.246
Seguro directo, Otros daños a los bienes	123.722.718.980	83.053.909.165
Seguro directo, Responsabilidad Civil	75.783.349.156	20.671.596.063
Seguro directo, Caución	132.286.499.049	115.443.360.878
Total Contratos por Pólizas de Seguro Vigentes	₡ 5.763.336.643.034	₡ 1.684.508.731.570

Nota 36. Participación del Reaseguro en las Provisiones técnicas

El detalle de la partida de participación de reaseguro en las provisiones técnicas al 30 de Junio del 2017 es el siguiente:

Detalle	2017	2016
Participación para primas no devengadas, Seguro Directo		
Seguro directo, Automóvil	1.856.206.873	894.959.329
Seguro directo, Aviación	9.577.275	-
Seguro directo, Mercancías Transportadas	19.877.180	2.045.493
Seguro directo, Incendio y líneas aliadas	371.696.329	-
Seguro directo, Otros daños a los bienes	12.217.657	-
Seguro directo, Responsabilidad Civil	41.074.047	-
Seguro directo, Caución	1.146.900.541	1.104.338.881
Total Participación Prima No Devengada	₡ 3.457.549.902	₡ 2.001.343.704

Detalle	2017	2016
Participación para Provisión para siniestros		
Seguro directo, Automóvil	1.067.811.803	592.885.323
Seguro directo, Caución	1.002.620.588	1.002.620.588
Total Provisión Para Siniestros	₡ 2.070.432.391	₡ 1.595.505.911
