



ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Junio 2013

INDICE

BALANCE DE SITUACION	3
ESTADO DE RESULTADOS	4
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO	5
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	6
NOTA 1 CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES	7
NOTA 2 BASE DE PRESENTACIÓN Y POLÍTICAS CONTABLES.....	7
NOTA 3 DIFERENCIAS MÁS SIGNIFICATIVAS EN LA BASE DE PRESENTACIÓN.....	9
NOTA 4 DISPONIBILIDADES	10
NOTA 5 INVERSIONES EN VALORES CUYO EMISOR ES DEL PAÍS.....	10
NOTA 6 CUENTAS POR COBRAR.....	12
NOTA 7 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	12
NOTA 8 OTROS ACTIVOS	13
NOTA 9 CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS	13
NOTA 10 PROVISIONES	13
NOTA 11 OBLIGACIONES CON PÚBLICO, ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS .	13
NOTA 12 CAPITAL SOCIAL	13
NOTA 13 GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS.....	14
NOTA 14 GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	14
NOTA 15 EXPOSICIÓN EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES.....	14
NOTA 16 CONTRATOS VIGENTES.....	14
NOTA 19 EXPOSICIÓN Y CONTROL DE RIESGO	15
NOTA 20 INDICADORES DE RENTABILIDAD.....	15

MODELO 1a
MUTUAL SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A

Balance General
Al 30 de Junio de 2013
(Cifras en colones exactos)

ACTIVO	NOTA	Junio,2013	Junio,2012
DISPONIBILIDADES	4	10.525.647	15.781.951
Efectivo		180.000	180.000
Depositos a la vista en entidades financieras del pais		5.717.436	8.774.948
Disponibilidades restringidas		4.628.211	6.827.003
Cuentas y productos por cobrar asociados a disponibilidades		-	-
INVERSION EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	507.557.766	524.828.638
Inversiones mantenidas para negociar		46.588.790	30.088.236
Inversiones disponibles para la venta		384.422.114	488.216.754
Inversiones restringidas y vencidas		70.000.000	-
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		6.546.861	6.523.649
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	6	73.021.505	63.983.108
Comisiones por cobrar		50.659.749	43.243.675
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		2.850.469	754.107
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar		17.553.522	18.855.820
Otras cuentas por cobrar		1.957.765	1.129.506
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	7	43.511.829	47.265.908
Equipos y mobiliario		22.751.541	27.363.337
Equipos de computacion		51.959.158	58.699.896
Vehiculos		16.414.803	15.167.453
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)	-	47.613.672	53.964.778
OTROS ACTIVOS	8	117.604.398	129.800.314
Gastos pagados por anticipado		7.449.075	9.738.022
Cargos diferidos		1.971.899	3.286.499
Bienes diversos		102.250.898	105.323.137
Activos intangibles		4.608.222	10.128.352
Otros activos restringidos		1.324.304	1.324.304
TOTAL ACTIVO		752.221.146	781.659.919
PASIVOS		236.480.339	257.389.390
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO		57.129.100	91.937.892
Obligaciones por parto reporto, pacto reporto tripartito y prestamo de valores		57.129.100	91.937.892
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES	9-10	162.424.049	149.653.200
Cuentas y comisiones por pagar diversas		143.545.509	131.764.971
Provisiones		18.156.080	17.108.488
Impuesto sobre la renta diferido		722.460	779.741
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS	11	16.927.189	15.798.298
Obligaciones con agentes e intermediarios		16.927.189	15.798.298
PATRIMONIO		515.740.807	524.270.529
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO	12	333.769.036	333.769.036
Capital pagado		333.769.036	333.769.036
AJUSTES AL PATRIMONIO		693.537	812.823
Ajustes al valor de los activos		693.537	812.823
RESERVAS PATRIMONIALES		46.975.508	38.490.691
Reserva Legal		46.975.508	38.490.691
RESULTADO DEL PERIODO		134.302.726	151.197.979
Utilidad neta del periodo		134.302.726	151.197.979
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		752.221.146	781.659.919

Lic. Johannsen Soto González
GERENTE FINANCIERO

Licda. Liliam Agüero Valerin.
GERENTE GENERAL

Lic. Alvaro Monge Arguedas
AUDITOR INTERNO

OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		209.690.022	277.564.630
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia	-	209.690.022	277.564.630

MODELO 2a

MUTUAL SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A

Estado de Resultados

Por el ejercicio comprendido del 01 de Enero al 30 de Junio 2013

(Cifras en colones exactos)

	NOTA	Junio,2013	Junio,2012
INGRESOS FINANCIEROS		22.024.842	20.978.303
Ingresos financieros por inversion en instrumentos financieros		22.024.842	20.978.303
GASTOS FINANCIEROS		848.813	1.424.781
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		848.813	1.424.781
UTILIDAD (PERDIDA) POR OPERACIÓN DE SEGUROS		21.176.029	19.553.522
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		537.398.677	536.032.558
Comisiones por servicios		518.426.042	528.380.200
Otros ingresos con partes relacionadas		7.000.000	-
Otros ingresos operativos		11.972.634	7.652.358
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	13	141.221.252	142.516.859
Comisiones por servicios		139.488.041	140.726.038
Otros gastos operativos		1.733.211	1.790.821
GASTOS DE ADMINISTRACION	14	234.523.573	205.749.249
Gastos de personal		157.880.395	140.774.167
Gastos por servicios externos		34.784.481	26.107.147
Gastos por movilidad y comunicaciones		5.237.839	4.315.292
Gastos de infraestructura		20.896.852	20.975.144
Gastos generales		15.724.006	13.577.499
UTILIDAD (PERDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		182.829.881	207.319.972
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD		48.527.154	56.121.993
Impuesto sobre la renta		48.527.154	56.121.993
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		134.302.726	151.197.979

Lic. Johannsen Soto González
GERENTE FINANCIEROLicda. Liliam Agüero Valerin.
GERENTE GENERALLic. Alvaro Monge Arguedas
AUDITOR INTERNO

MODELO 4
MUTUAL SEGUROS

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado
Para el trimestre terminado el 30 de Junio del 2013
(En colones sin céntimos)

Descripción	Notas	Capital social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajuste al patrimonio				Resultados de periodos anteriores				Resultado del periodo	Interés minoritario	Total del patrimonio
				Por revaluación de bienes	Por cambios en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta	Por revaluación de participación en otras empresas	Por conversión de estados financieros	Reservas patrimoniales	Para capitalizar	Sin afectar	Total			
Saldo al 1 de enero del 2012		192.453.455		-	582.822	-	-	38.490.691	141.315.581	-	141.315.581	-	-	371.676.905
Resultado del año 2012		-										169.696.345		169.696.345
Reservas legales y otras reservas estatutarias								-				8.484.817		-
Capitalización de utilidades		141.315.581							141.315.581		141.315.581			-
Ajuste por cambio razonables de la inversiones en valores					1.121.748									1.121.748
Saldo al 31 de diciembre del 2012		333.769.036		-	538.926	-	-	38.490.691		-	-	161.211.527	-	542.494.997
Saldo corregido de Diciembre del 2012		333.769.036		-	538.926	-	-	38.490.691		-	-	161.211.527	-	542.494.997
Originados en el Año 2012														
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores					154.611									154.611
Tranferencias a Resultados del año 2012														
Traslado a resultados de periodos anteriores									161.211.527		161.211.527			
Resultado del año 2013												134.302.726		134.302.726
Reservas Legales y otras reservas estatutarias								8.484.817						
Dividendos periodo 2012									161.211.527		161.211.527			
Saldo al 30 de Junio, 2013		333.769.036		-	693.537	-	-	46.975.508		-	-	134.302.726	-	515.740.807

Lic. Johanssen Soto González
GERENTE FINANCIERO

Licda. Liliam Agüero Valerin.
GERENTE GENERAL

Lic. Alvaro Monge Arguedas
AUDITOR INTERNO

MODELO 3

MUTUAL SEGUROS S.A

Estado de Flujo de Efectivo

Para el 30 de Junio 2013

(En colones sin céntimos)

	Junio, 2013	Junio, 2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período	134.302.726	151.197.979
Patidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Depreciaciones y amortizaciones	- 9.450.900	10.429.977
Valores Negociables	154.606	1.395.645
Productos por cobrar	19.148.690	- 21.062.594
Otros activos	4.424.208	- 55.350.518
Otras cuentas por pagar y provisiones	12.322.220	- 1.340.822
Otros pasivos	14.742.738	32.631.705
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	175.644.289	117.901.370
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Depósitos e inversiones (excepto valores negociables)	- 33.922.357	- 165.552.474
Adquisición de propiedades mobiliario y equipo	9.516.271	- 13.189.533
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	- 24.406.086	- 178.742.007
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Pago de dividendos	- 161.211.527	-
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		-
Aumento neto en efectivo y equivalentes	- 9.973.323	- 60.840.637
Efectivo y equivalentes al inicio del año (Nota 1)	20.498.970	76.622.591
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 1)	10.525.647	15.781.952

Lic. Johannsen Soto González
GERENTE FINANCIERO**Licda. Lilliam Agüero Valerin.**
GERENTE GENERAL**Lic. Alvaro Monge Arguedas**
AUDITOR INTERNO

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A
Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Junio 2013

Nota 1 Constitución y operaciones

Mutual Seguros S.A, fue constituida el 28 de febrero de 1996 bajo las leyes de la República de Costa Rica con la finalidad de ejercer el comercio de intermediación en venta de seguros de modo general, ejerció como sociedad agencia de seguros hasta el mes de Febrero 2013 cuando obtuvo la licencia SC-13-117 la cual le permite operar como corredora de seguros en el país.

Mutual Seguros S.A. es propiedad en un 76.213 % del Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo domiciliada en Costa Rica, la dirección de su domicilio registrado es Alajuela, Costa Rica, 250 metros oeste de Plaza de Ferias, edificio de oficinas centrales de Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda. Su página en Internet es www.mutualalajuela.com , y un 23.787 % propiedad de Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo la dirección de su domicilio registrado es Cartago, Costa Rica, 50 metros norte de las Ruinas de Cartago. Su página en Internet es www.mucap.fi.cr.

Al 30 de Junio del 2013 Mutual Seguros S.A. cuenta con 19 funcionarios y está ubicada en B° González Lahamann en la provincia de San José su página en Internet es www.mutualseguros.com.

Nota 2 Base de presentación y políticas contables

Los estados financieros de la entidad son preparados según la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), otras disposiciones de la SUGESE y en los aspectos no previstos, con las Normas de Información Financiera.

Las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación.

- a) **Periodo económico:** el período económico de la entidad se inicia el 01 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.
- b) **Moneda:** los registros contables de la compañía se mantienen en colones costarricenses (¢), que corresponde a la moneda de curso legal en la República de Costa Rica. Las transacciones efectuadas en moneda extranjera se registran a la tasa de cambio de compra de referencia del BCCR.

- c) **Disponibilidades:** la partida de disponibilidades incluye los saldos de caja y banco.
- d) **Inversiones:** Las inversiones se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia y según la clasificación contenida en las Normas Internacionales de Información Financiera, por lo que se clasifican en disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y negociables. Para los efectos de valuación, los valores negociables y disponibles para la venta se actualizan mensualmente a su valor razonable, tomando como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocidas por la Superintendencia General de Valores. Las ganancias o pérdidas que surjan de la variación del valor razonable de las inversiones negociables, son llevadas al patrimonio hasta la venta o liquidación del activo financiero. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se valúan a su costo amortizado por el método de tasa efectiva.
- e) **Propiedad Planta y Equipo:** Se registran al costo y la depreciación es calculada por el método de línea recta, con base en una vida útil estimada. Las reparaciones que no impliquen una extensión de la vida útil del activo se cargan a los resultados.
- f) **Depreciación y amortización:** Los activos se deprecian por el método de línea recta para efectos financieros y fiscales tomando como base la vida útil estimada según el siguiente detalle:
1. Equipo de cómputo y comunicaciones 5 años
 2. Mobiliario y equipo de oficina 10 años
 3. Vehículo 10 años
- g) **Reconocimiento de ingresos:** Los ingresos tanto por comisiones o por inversiones son reconocidos por el método del devengado.
- h) **Reserva legal:** de acuerdo con el código de comercio, artículo 143, la compañía registra una reserva legal con cargo a las utilidades acumuladas igual al 5% de la utilidad neta, hasta alcanzar el 20% del capital social.
- i) **Arrendamiento Financiero:** los arrendamientos son registrados como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad al arrendante. Cuando la compañía es el arrendatario, los activos bajo contrato de arrendamiento son registrados como activos a su valor justo a la fecha de adquisición. El pasivo correspondiente, se registra como una obligación de arrendamiento financiero y los costos financiero y de depreciación se registran como gasto.
- j) **Deterioro de Activos:** Al cierre de cada periodo, la compañía evalúa el valor registrado de sus activos tangibles e intangibles para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro.

Nota 3 Diferencias más significativas en la base de presentación

A continuación se presentan las diferencias más significativas en la base de presentación de los estados financieros con respecto a lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), ya que el CONASSIF establece tratamientos especiales aplicables a los entes supervisados.

- a) **NIIF 1. Presentación de estados financieros:** El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF, lo cual se aparta de la norma ya que la misma requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones.
- b) **NIIF 7. Estado de flujos de efectivo:** El CONASSIF establece que el estado de flujo de efectivo debe elaborarse con base en el método indirecto, eliminado la opción de optar por el método directo que sí está contemplado en las NIIF
- c) **NIIF 16. Propiedad planta y equipo:** La normativa contable emitida por el CONASSIF establece que los bienes inmuebles deben ser contabilizados a su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de pérdidas por deterioro de valor, adicionalmente indica que la revaluación se debe realizar al menos cada cinco años por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo. Lo anterior difiere de la Norma, ya que la misma establece que el importe de los bienes debe reflejar su valor razonable.
- d) **NIIF 39 Instrumentos Financieros reconocimiento y medición:** La normativa del CONASSIF establece que las inversiones propias de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta y que las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. La NIIF 39 establece que los instrumentos financieros se deben clasificar según la intención de tenencia, lo cual implica otras posibles clasificaciones como son inversiones mantenidas hasta el vencimiento y activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Nota 4 Disponibilidades

La composición del saldo de disponibilidades Al 30 de Junio 2013, se detalla a continuación:

DISPONIBILIDADES		
	2013	2012
Efectivo	180.000	180.000
Depositos a la vista en entidades financieras del pais	5.717.436	8.774.948
Disponibilidades restringidas	4.628.211	6.827.003
	10.525.647	15.781.951

Nota 5 Inversiones en Valores cuyo emisor es del país

Inversiones en Valores a Junio 2013

Colones

2.013 Vencimientos

Negociables -- Fondos inversion

Fondo Mercado dinero no diversificado público colones	27.281	NA
Fondo Mercado dinero no diversificado colones	19.600.761	NA
Fondo Mercado dinero no diversificado dólares	26.960.749	NA
Sub total	46.588.790	

Disponibles para la venta

CPH MADAP		
Int 7,70%	29.985.900	05/09/2013
Int 7,80%	70.000.000	12/04/2014
BCJ1 MADAP		
Int 8,65%	15.223.350	16/09/2014
BCJ3 MADAP		
Int 8,90%	18.478.260	30/01/2017
OTROS INSTRUMENTOS		
BB13 BPDC 9,50%	15.075.300	26/08/2013
BB13 BPDC 10,75%	61.231.200	13/12/2013
CPH MUCAP, Int 9,95%	40.497.600	10/01/2014
CPH MUCAP, Int 9,95%	55.684.200	10/01/2014
CPH MUCAP, Int 12%	30.218.400	29/08/2013
CDP BASOL, Int 6,80%	29.985.600	29/08/2013
CDP BASOL, Int 6,80%	30.000.900	04/11/2013
Tp 0 GOBIERNO Int 5,7388%	28.666.381	19/02/2014
Sub total	425.047.091	

TOTALES		2013
Negociables -- Fondos inversion		46.588.790
Disponibles para la venta		425.047.091
Total		471.635.881

Dolares

Disponibles para la venta Dolares

2.013 Vencimientos

CPH MADAP		
Int 5,06%	59.581	22/02/2017
Int 5,06% (Colonizado)	29.375.220	22/02/2017

Inversiones en Valores a Junio 2012

Colones

2.012 Vencimientos

Negociables -- Fondos inversion

Fondo Mercado dinero no diversificado público colones	25.671	NA
Fondo Mercado dinero no diversificado colones	20.964.087	NA
Fondo Mercado dinero no diversificado dólares	6.385.663	NA
Fondo Desarrollo Inmobiliario - colones	2.712.815	NA
Sub total	30.088.236	

Disponibles para la venta

CII MADAP

Int 7,40%	17.500.000	17/07/2012
-----------	------------	------------

CPH MADAP

Int 5,06%	29.298.852	22/02/2017
Int 8,80%	17.000.000	04/12/2012

BCPHG MADAP

Int 10,00%	50.000.500	09/01/2013
Int 10,25%	104.925.450	28/05/2013
Int 11,50%	20.286.600	24/09/2013

BCJ 1 MADAP

Int 11,75%	15.136.800	16/09/2014
------------	------------	------------

BCJ3 MADAP

Int 10,90%	18.115.920	30/01/2017
------------	------------	------------

OTROS INSTRUMENTOS

BB13 BPDC 11%	15.062.100	26/08/2013
CPHA COOVI, Int 10,40%	20.000.000	02/07/2012
CDP BPDC, Int 10,00%	84.908.633	15/10/2012
CPH MUCAP, Int 10,50%	49.929.000	12/04/2013
CDP BNCR, Int 8,97%	46.052.900	28/08/2012

Sub total	488.216.754	
------------------	--------------------	--

	TOTALES	2012
Negociables -- Fondos inversion		30.088.236
Disponibles para la venta		488.216.754
Total		518.304.989

El vencimiento de las inversiones Al 30 de Junio 2013, se detalla a continuación:

VENCIMIENTOS INVERSIONES		
	2013	2012
Hasta 1 mes	46.588.790	67.588.236
De 1 a 3 meses	105.265.200	46.052.900
De 3 meses a 1 año	286.080.281	306.763.583
De 1 a 5 años	63.076.633	97.900.272
Total	501.010.905	518.304.989

Los valores negociables corresponden a fondo de inversión bajo la figura de activos financieros valorados a mercado a través del estado de resultados, ya que en dichos fondos el efecto de la valoración no se separa de los ingresos por intereses.

Nota 6 Cuentas por cobrar

A continuación se presenta el detalle de las Comisiones, Primas y Cuentas por cobrar:

COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		
	2013	2012
Comisiones por cobrar	50.659.749	43.243.675
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	2.850.469	754.107
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar	17.553.522	18.855.820
Otras cuentas por cobrar	1.957.765	1.129.506
Total	73.021.505	63.983.108

DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		
	2013	2012
Compañías relacionadas Socios	747.658	506.682
Funcionarios y empleados	702.811	134.085
Otros	1.400.000	113.340
Total	2.850.469	754.107

Nota 7 Propiedad, planta y equipo

Al 30 de Junio 2013, este rubro presenta el siguiente detalle:

BIENES MUEBLES E INMUEBLES				
	Saldos al 30/06/2012	Adiciones	Retiros	Saldos al 30/06/2013
Equipos y Mobiliario	27.363.337	743.061	5.354.857	22.751.541
Equipo cómputo	58.699.896	7.274.672	14.015.411	51.959.158
Vehículo	15.167.453	1.247.350	0	16.414.803
Sub total	101.230.687	9.265.083	19.370.267	91.125.503
Dep. Acumulada	-53.964.778	9.834.718	16.185.825	-47.613.672
Total	47.265.908	19.099.801	35.556.092	43.511.829

Nota 8 Otros Activos

Al 30 de Junio 2013, la cuenta de otros activos se compone de:

OTROS ACTIVOS		
	2013	2012
Gastos pagados por anticipado	7.449.075	9.738.022
Cargos diferidos	1.971.899	3.286.499
Bienes diversos	102.250.898	105.323.137
Activos intangibles	4.608.222	10.128.352
Otros activos restringidos	1.324.304	1.324.304
Total	117.604.398	129.800.314

Nota 9 Cuentas y comisiones por pagar diversas

Al 30 de Junio 2013 la cuenta se desglosa como se detalla a continuación:

CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS		
	2013	2012
Impuestos por pagar por cuenta de la entidad	48.527.154	56.121.996
Aportaciones patronales por pagar	4.506.075	4.194.688
Impuestos retenidos a empleados por pagar	834.640	762.565
Impuestos retenidos a terceros por pagar	75.702	62.288
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.578.396	1.496.177
Otras cuentas y comisiones por pagar	88.023.542	69.127.256
Dividendos por pagar	0	0
Total	143.545.509	131.764.971

Nota 10 Provisiones

Las provisiones se componen de la siguiente forma:

PROVISIONES		
	2013	2012
Provisiones para obligaciones patronales	16.651.181	15.758.491
Otras provisiones	1.504.899	1.349.999
Total	18.156.080	17.108.488

Nota 11 Obligaciones con Público, Asegurados, Agentes e Intermediarios

Las obligaciones por pagar Al 30 de Junio 2013 se detallan a continuación:

OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS		
	2013	2012
Obligaciones con Agentes e Intermediarios	16.927.189	15.798.298
Total	16.927.189	15.798.298

Nota 12 Capital Social

Al 30 de Junio 2013- el capital social es de ¢ 333, 769,036, representado por igual número de acciones comunes y nominativas de ¢1.00 cada una, siendo Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda dueña de un 76.213%, mientras que Mutual Cartago posee un 23.787%.

Nota 13 Gastos Operativos Diversos

Los gastos operativos diversos Al 30 de Junio 2013 son:

GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		
	2013	2012
Comisiones por colocacion de seguros	139.488.041	140.726.038
Patentes	1.733.211	1.790.821
Total	141.221.252	142.516.859

Nota 14 Gastos de Administración

El rubro de otros gastos administrativos se detalla a continuación:

GASTOS DE ADMINISTRACION		
	2013	2012
Gastos de personal	157.880.395	140.774.167
Gastos por servicios externos	34.784.481	26.107.147
Gastos por movilidad y comunicaciones	5.237.839	4.315.292
Gastos de infraestructura	20.896.852	20.975.144
Gastos generales	15.724.006	13.577.499
Total	234.523.573	205.749.249

Nota 15 Exposición en Dólares Estadounidenses

La posición neta en moneda extranjera Al 30 de Junio 2013 es la siguiente:

Exposición en Dólares Estadounidenses		
	2013	2012
Activos	\$	\$
Efectivo	4.443	8.182
Inversiones	114.264	72.766
Productos por cobrar sobre inversiones	304	0
Total Activos	119.011	80.948
Pasivos		
Cuentas por pagar	0	0
Posición neta	119.011	80.948

Nota 16 Contratos Vigentes

Debido a la transformación del negocio la empresa ha firmado nuevos contratos para la correduría de seguros, esto con el fin de cumplir con las expectativas que el negocio demanda y los requerimientos de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros.

A partir del mes de Febrero 2013 la compañía ha firmado contratos con las siguientes aseguradoras: Instituto Nacional de Seguros, MAPFRE Costa Rica, Qualitas Compañía de Seguros Costa Rica, ASSA compañía de Seguros y Pan American Life Insurance de Costa Rica.

Nota 19 Exposición y control de riesgo

Riesgo de Liquidez - La administración ha valorado los riesgos de liquidez asociados a su cartera de inversiones, la cual se compone de títulos que en gran mayoría cuentan con el respaldo del estado, por lo que se considera que el nivel de riesgo está controlado.

Riesgo de crédito – La compañía al 30 de Junio 2013 cuenta con una operación de crédito por concepto de recompras en títulos valores que asciende a 57,129,100,00 colones, esto para evitar la liquidación de inversiones, el riesgo se encuentra controlado debido a que la operación se realiza a corto plazo y se manejan las garantías para hacer frente en caso de una eventualidad, las proyecciones de flujo de caja y estados financieros no hacen pensar que se requerirá de una operación particular, por lo que el riesgo de crédito es bajo.

Riesgo de Tasa de interés – La compañía al 30 de Junio 2013 cuenta con una operación de recompras que cuenta con una tasa de interés fija, por tal motivo el riesgo de cambio en tasas de interés es prácticamente nulo.

Nota 20 Indicadores de rentabilidad

Los indicadores de riesgo de Mutual Seguros en Junio 2013 son los siguientes:

Rentabilidad Económica

ROA	$\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{134.302.726}{752.221.146} =$	0,18
-----	--	-------------------------------------	-------------

Rentabilidad Financiera

ROE	$\frac{\text{Ingresos netos}}{\text{Capital Contable}}$	$\frac{134.302.726}{515.740.807} =$	0,26
-----	---	-------------------------------------	-------------

Razón de endeudamiento:

Razón endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	$\frac{236.480.339}{752.221.146} =$	0,31
---------------------	---	-------------------------------------	-------------

Razón de Deuda:

Razón de deuda	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Capital}}$	$\frac{236.480.339}{515.740.807} =$	0,46
----------------	--	-------------------------------------	-------------

Participación media de los activos generadores de interés en el activo total.

Indicador	Act. Gen. Interés	277.265.674 =	0,68
	Promedio activo total	408.508.252	

Activos Generadores de interés

	480.471.627	
Enero, 13	536.821.516	
Febrero, 13	557.452.891	
Marzo, 13	633.281.037	
Abril, 13	618.150.111	
Mayo, 13	501.010.905	
Junio, 13		
Total	3.327.188.086	
Promedio	277.265.674	

Total activo

	789.891.233	
Enero, 13	766.903.961	
Febrero, 13	841.476.501	
Marzo, 13	874.683.040	
Abril, 13	876.923.149	
Mayo, 13	752.221.146	
Junio, 13		
Total	4.902.099.030	
Promedio	408.508.252	