



**ESTADOS FINANCIEROS**

**Al 31 de Diciembre 2013**

**INDICE**

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

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

Balance General  
Al 31 de Diciembre de 2013  
(Cifras en colones exactos)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>Diciembre,2013</b>	<b>Diciembre,2012</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>	4	<b>9.893.575</b>	<b>20.498.970</b>
Efectivo		180.000	180.000
Depositos a la vista en entidades financieras del pais		5.499.445	12.010.102
Disponibilidades restringidas		4.214.131	8.308.868
Cuentas y productos por cobrar asociados a disponibilidades		-	-
<b>INVERSION EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	5	<b>441.274.209</b>	<b>472.964.862</b>
Inversiones mantenidas para negociar		77.668.200	20.487.165
Inversiones disponibles para la venta		356.143.650	386.065.423
Inversiones restringidas y vencidas		-	60.535.960
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		7.462.359	5.876.314
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	6	<b>50.938.901</b>	<b>92.840.742</b>
Comisiones por cobrar		43.660.354	40.655.270
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		1.863.871	47.915.888
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar		3.278.732	3.063.904
Otras cuentas por cobrar		2.135.943	1.205.680
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>	7	<b>39.989.182</b>	<b>43.577.200</b>
Equipos y mobiliario		22.866.576	23.749.760
Equipos de computacion		53.196.412	60.477.210
Vehiculos		16.414.803	16.414.803
( Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles )		- 52.488.608 -	57.064.573
<b>OTROS ACTIVOS</b>	8	<b>129.300.260</b>	<b>122.028.606</b>
Gastos pagados por anticipado		4.408.606	6.856.494
Cargos diferidos		1.314.599	2.629.199
Bienes diversos		1.763.168	104.352.436
Activos intangibles		120.489.583	6.866.173
Otros activos restringidos		1.324.304	1.324.304
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>671.396.126</b>	<b>751.910.380</b>
<b>PASIVOS</b>		<b>109.153.591</b>	<b>209.415.384</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>		-	<b>48.910.304</b>
Obligaciones por parto reporto, pacto reporto tripartito y prestamo de valores		-	48.910.304
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>	9-10	<b>95.433.159</b>	<b>146.897.348</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas		83.394.696	136.941.473
Provisiones		11.594.756	9.288.475
Impuesto sobre la renta diferido		443.707	667.400
<b>OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>	11	<b>13.720.432</b>	<b>13.607.732</b>
Obligaciones con agentes e intermediarios		13.720.432	13.607.732
<b>PATRIMONIO</b>		<b>562.242.535</b>	<b>542.494.997</b>
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO</b>	12	<b>333.769.036</b>	<b>333.769.036</b>
Capital pagado		333.769.036	333.769.036
<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>		<b>377.335</b>	<b>538.926</b>
Ajustes al valor de los activos		377.335	538.926
<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		<b>56.031.541</b>	<b>46.975.508</b>
Reserva Legal		56.031.541	46.975.508
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>172.064.623</b>	<b>161.211.527</b>
Utilidad neta del periodo		172.064.623	161.211.527
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>671.396.126</b>	<b>751.910.380</b>

Lic. Johansen 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	-	22.380.195	221.367.681
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia	-	22.380.195 -	221.367.681

**MODELO 2a**

MUTUAL SEGUROS SOCIEDAD AGENCIA DE SEGUROS S.A

## Estado de Resultados

Por el ejercicio comprendido del 01 de Enero al 31 de Diciembre 2013

(Cifras en colones exactos)

	NOTA	Diciembre,2013	Diciembre,2012
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>38.073.893</b>	<b>46.021.743</b>
Ingresos financieros por inversion en instrumentos financieros		38.073.893	46.021.743
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>1.192.076</b>	<b>2.929.386</b>
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		1.192.076	2.929.386
<b>UTILIDAD ( PERDIDA ) POR OPERACIÓN DE SEGUROS</b>		<b>36.881.817</b>	<b>43.092.357</b>
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>913.241.410</b>	<b>932.548.242</b>
Comisiones por servicios		832.444.763	917.375.093
Otros ingresos con partes relacionadas		14.000.000	-
Otros ingresos operativos		66.796.647	15.173.149
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	13	<b>234.847.850</b>	<b>321.182.362</b>
Comisiones por servicios		231.354.355	317.715.940
Otros gastos operativos		3.493.495	3.466.422
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	14	<b>472.098.112</b>	<b>430.890.826</b>
Gastos de personal		319.689.859	287.965.217
Gastos por servicios externos		69.227.291	54.612.437
Gastos por movilidad y comunicaciones		10.299.998	8.526.202
Gastos de infraestructura		42.438.628	41.556.616
Gastos generales		30.442.336	38.230.354
<b>UTILIDAD ( PERDIDA ) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>243.177.265</b>	<b>223.567.411</b>
<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD</b>		<b>71.112.642</b>	<b>62.355.885</b>
Impuesto sobre la renta		62.056.609	53.871.068
Participaciones legales sobre la utilidad		9.056.033	8.484.817
<b>UTILIDAD ( PERDIDA ) NETA DEL PERIODO</b>		<b>172.064.623</b>	<b>161.211.527</b>

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 31 de Diciembre 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
<b>Saldo al 1 de enero del 2012</b>		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				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
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>		<b>333.769.036</b>		-	<b>538.926</b>	-	-	<b>46.975.508</b>		-		<b>161.211.527</b>	-	<b>542.494.997</b>
<b>Saldo corregido de Diciembre del 2012</b>		<b>333.769.036</b>		-	<b>538.926</b>	-	-	<b>46.975.508</b>		-		<b>161.211.527</b>	-	<b>542.494.997</b>
Originados en el Año 2012														
Ajuste por cambio razonable de las inversiones en valores					161.591									161,591
<b>Transferencias a Resultados del año 2012</b>														
Traslado a resultados de períodos anteriores									161.211.527		161.211.527			
Resultado del año 2013												181.120.657		181,120,657
Reservas Legales y otras reservas estatutarias								9.056.033				9.056.033		
Dividendos periodo 2012									- 161.211.527		- 161.211.527			- 161,211,527
<b>Saldo al 31 de Diciembre, 2013</b>		<b>333.769.036</b>		-	<b>377.335</b>	-	-	<b>56.031.541</b>		-		<b>172.064.623</b>	-	<b>562.242.535</b>

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 31 de Diciembre 2013  
(En colones sin céntimos)

	Diciembre, 2013	Diciembre ,2012
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del periodo	172.064.623	161.211.527
Patidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Pérdidas por otras estimaciones	9.056.033	8.484.817
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		
Depreciaciones y amortizaciones	- 4.575.964	13.529.774
Valores Negociables	- 161.596	1.121.748
Productos por cobrar	40.315.798	- 49.272.896
Otros activos	- 7.271.654	- 47.578.809
Otras cuentas por pagar y provisiones	2.630.024	- 11.318.820
Productos por pagar		
Otros pasivos	- 102.891.815	- 5.364.307
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	109.165.451	70.813.032
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión		
Aumento en Depósitos e inversiones (excepto valores negociables)	33.276.698	- 114.336.033
Adquisición de propiedades mobiliario y equipo	8.163.983	- 12.600.620
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	41.440.681	- 126.936.653
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	- 10.605.396	- 56.123.621
Efectivo y equivalentes al inicio del año (Nota 1)	20.498.970	76.622.591
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 1)	9.893.575	20.498.970

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

**Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Al 31 de Diciembre 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](http://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](http://www.mucap.fi.cr).

Al 31 de Diciembre 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](http://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 31 de Diciembre 2013, se detalla a continuación:

DISPONIBILIDADES		
	2013	2012
Efectivo	180.000	180.000
Depositos a la vista en entidades financieras del país	5.499.445	12.010.102
Disponibilidades restringidas	4.214.131	8.308.868
<b>Total</b>	<b>9.893.575</b>	<b>20.498.970</b>

**Nota 5 Inversiones en Valores cuyo emisor es del país**

**Inversiones en Valores a Diciembre 2013**

**Colones** **2.013 Vencimientos**

**Negociables -- Fondos inversion**

Fondo Mercado dinero no diversificado público colones	27.681	NA
Fondo Mercado dinero no diversificado colones	57.645.600	NA
Fondo Mercado dinero no diversificado dólares	19.994.919	NA
<b>Sub total</b>	<b>77.668.200</b>	

**Disponibles para la venta**

CII MADAP		
Int 7,25%	22.000.000	08/08/2014
CPH MADAP		
Int 7,80%	70.000.000	12/04/2014
P1 GMALV		
Int 8,05%	16.113.920	12/09/2018
BCJ1 MADAP		
Int 8,50%	15.101.100	16/09/2014
BCJ3 MADAP		
Int 8,70%	18.492.300	30/01/2017
CPH MUCAP, Int 9,95%	40.028.800	10/01/2014
CPH MUCAP, Int 9,95%	55.039.600	10/01/2014
CDP BASOL, Int 6,20%	30.014.400	04/05/2014
CDP BASOL, Int 6,15%	30.007.800	23/04/2014
Tp 0 GOBIERNO Int 5,7388%	29.826.600	19/02/2014
<b>Total</b>	<b>326.624.520</b>	

**Dolares**

**Disponibles para la venta**

**2.013 Vencimientos**

CPH MADAP		
Int 4,688228%	59.633,40	22/02/2017
Int 4,688228% ( Colonizado )	29.519.129	29.519.129

## Inversiones en Valores a Diciembre 2012

### Colones

2.012 Vencimientos

#### Negociables -- Fondos inversion

Fondo Mercado dinero no diversificado público colones	26.767	NA
Fondo Mercado dinero no diversificado colones	8.906.291	NA
Fondo Mercado dinero no diversificado dólares	11.554.107	NA
<b>Sub total</b>	<b>20.487.165</b>	

### Disponibles para la venta

<b>CII MADAP</b>		
Int 8,90%	17.500.000	24/04/2013
<b>CPH MADAP</b>		
Int 6,30%	17.000.000	13/03/2013
<b>BCPHG GMALV</b>		
Int 10,25%	104.795.250	28/05/2013
Int 11,75%	50.011.500	09/01/2013
<b>BCPHI GMALV</b>		
Int 11,50%	20.146.800	24/09/2013
<b>BCJ1 MADAP</b>		
Int 11,50%	15.193.500	16/09/2014
<b>BCJ3 MADAP</b>		
Int 12,40%	18.260.280	30/01/2017
BB13 BPDC 12,25%	15.056.250	26/08/2013
CPH MUCAP, Int 10,50%	50.159.500	13/04/2013
CPH MUCAP, Int 12,00%	30.315.000	29/08/2013
CDP BNCR, Int 10,76%	30.085.200	18/02/2013
PBCRE ( cero cupon )	48.189.474	15/03/2013
<b>Total</b>	<b>416.712.754</b>	

### Dolares

2.012 Vencimientos

#### Disponibles para la venta

<b>CPH MADAP</b>		
Int 5,06%	59.531	22/02/2017
Int 5,06% ( Colonizado )	29.888.629	

El vencimiento de las inversiones Al 31 de Diciembre 2013, se detalla a continuación:

VENCIMIENTOS INVERSIONES		
	2013	2012
Hasta 1 mes	30.014.400	50.011.500
De 1 a 3 meses	30.007.800	95.274.678
De 3 meses a 1 año	231.996.100	237.972.800
De 1 a 5 años	64.125.349	63.342.402
<b>Total</b>	<b>356.143.650</b>	<b>446.601.383</b>

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	43.660.354	40.655.270
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	1.863.871	47.915.888
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar	3.278.732	3.063.904
Otras cuentas por cobrar	2.135.943	1.205.680
<b>Total</b>	<b>50.938.901</b>	<b>92.840.742</b>

DETALLE DE CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS		
	2013	2012
Compañías relacionadas Socios	616.586	660.815
Funcionarios y empleados	747.285	187.240
Otros	500.000	47.067.833
<b>Total</b>	<b>1.863.871</b>	<b>47.915.888</b>

### Nota 7 Propiedad, planta y equipo

Al 31 de Diciembre 2013, este rubro presenta el siguiente detalle:

BIENES MUEBLES E INMUEBLES				
	Saldos al 31/12/2012	Adiciones	Retiros	Saldos al 31/12/2013
Equipos y Mobiliario	23.749.760	414.935	1.298.119	22.866.576
Equipo cómputo	60.477.210	6.734.612	14.015.410	53.196.412
Vehículo	16.414.803	0	0	16.414.803
<b>Sub total</b>	<b>100.641.775</b>	<b>7.149.547</b>	<b>15.313.529</b>	<b>92.477.793</b>
Dep. Acumulada	-57.064.573	10.043.763	14.619.728	-52.488.608
<b>Total</b>	<b>43.577.200</b>	<b>17.193.310</b>	<b>29.933.257</b>	<b>39.989.182</b>

**Nota 8 Otros activos**

Al 31 de Diciembre 2013, la cuenta de otros activos se compone de:

OTROS ACTIVOS		
	2013	2012
Gastos pagados por anticipado	4.408.606	6.856.494
Cargos diferidos	1.314.599	2.629.199
Bienes diversos	1.763.168	104.352.436
Activos intangibles	120.489.583	6.866.173
Otros activos restringidos	1.324.304	1.324.304
<b>Total</b>	<b>129.300.260</b>	<b>122.028.606</b>

**Nota 9 Cuentas y comisiones por pagar diversas**

Al 31 de Diciembre 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	19.196.560	7.551.938
Aportaciones patronales por pagar	4.651.504	4.301.842
Impuestos retenidos a empleados por pagar	826.640	778.311
Impuestos retenidos a terceros por pagar	108.116	67.930
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1.629.898	1.507.371
Otras cuentas y comisiones por pagar	56.981.978	122.734.081
<b>Total</b>	<b>83.394.696</b>	<b>136.941.473</b>

**Nota 10 Provisiones**

Las provisiones se componen de la siguiente forma:

PROVISIONES		
	2013	2012
Provisiones para obligaciones patronales	8.582.290	7.957.989
Otras provisiones	3.012.466	1.330.486
<b>Total</b>	<b>11.594.756</b>	<b>9.288.475</b>

**Nota 11 Obligaciones con Público, Asegurados, Agentes e Intermediarios**

Las obligaciones por pagar Al 31 de Diciembre 2013 se detallan a continuación:

OBLIGACIONES CON AGENTES E INTERMEDIARIOS		
	2013	2012
Obligaciones con Agentes e Intermediarios	13.720.432	13.607.732
<b>Total</b>	<b>13.720.432</b>	<b>13.607.732</b>

**Nota 12 Capital Social**

Al 31 de Diciembre 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 31 de Diciembre 2013 son:

GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS		
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Comisiones por colocacion de seguros	231.354.355	317.715.940
Patentes	3.493.495	3.466.422
<b>Total</b>	<b>234.847.850</b>	<b>321.182.362</b>

**Nota 14 Gastos de Administración**

El rubro de otros gastos administrativos se detalla a continuación:

GASTOS DE ADMINISTRACION		
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Gastos de personal	319.689.859	287.965.217
Gastos por servicios externos	69.227.291	54.612.437
Gastos por movilidad y comunicaciones	10.299.998	8.526.202
Gastos de infraestructura	42.438.628	41.556.616
Gastos generales	30.442.336	38.230.354
<b>Total</b>	<b>472.098.112</b>	<b>430.890.826</b>

**Nota 15 Exposición en Dólares Estadounidenses**

La posición neta en moneda extranjera Al 31 de Diciembre 2013 es la siguiente:

	Exposición en Dólares Estadounidenses	
	2013	2012
<b>Activos</b>	\$	\$
Efectivo	3.452	7.311
Inversiones	100.026	82.544
Productos por cobrar sobre inversiones	297	320
<b>Total Activos</b>	<b>103.775</b>	<b>90.175</b>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar	0	0
<b>Posición neta</b>	<b>103.775</b>	<b>90.175</b>

**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 compañía al 31 de Diciembre 2013 tiene proyecciones de flujo de caja y estados financieros que no hacen pensar en una posible situación de iliquidez, adicionalmente, el portafolio de inversiones esta estructurado de tal forma que al menos el 30% del mismo podría liquidarse fácilmente en caso de ser necesario.

**Riesgo de crédito** – La administración ha valorado el riesgos de crédito asociado 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 riesgos está controlado.

**Riesgo de Tasa de interés** – La compañía al 31 de Diciembre mantiene en su portafolio de inversiones títulos tanto de renta fija como de renta variable, sin embargo generalmente los títulos se mantienen hasta su vencimiento, a no ser que se de una oportunidad de venta de un título que genere una ganancia de capital, esto es posible debido a la alta liquidez con que cuenta la empresa y por lo tanto se considera que el riesgo de tasa de interés está controlado.

**Nota 20 Indicadores de rentabilidad**

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

**Rentabilidad Económica**

ROA	$\frac{\text{Ingresos Netos}}{\text{Activos totales}}$	$\frac{172.064.623}{671.396.126} =$	<b>0,26</b>
-----	--	-------------------------------------	-------------

**Rentabilidad Financiera**

ROE	$\frac{\text{Ingresos netos}}{\text{Capital Contable}}$	$\frac{172.064.623}{562.242.535} =$	<b>0,31</b>
-----	---	-------------------------------------	-------------

**Razón de endeudamiento:**

Razón endeudamiento	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	$\frac{109.153.591}{671.396.126} =$	<b>0,19</b>
---------------------	---	-------------------------------------	-------------

**Razón de Deuda:**

Razón de deuda	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Capital}}$	$\frac{109.153.591}{562.242.535} =$	<b>0,19</b>
----------------	--	-------------------------------------	-------------

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

<b>Indicador</b>	Act. Gen. Interés	504.041.811 =	<b>0,66</b>
	Promedio activo total	764.581.468	

### Activos promedio anuales generadores de interés en relación con el total de activo promedio

#### Activos Generadores de Interés

Enero, 13		480.471.627
Febrero, 13		536.821.516
Marzo,13		557.452.891
Abril,13		633.281.037
Mayo,13		618.150.111
Junio,13		501.010.905
Julio, 13		482.889.392
Agosto, 13		453.061.580
Setiembre,13		455.864.719
Octubre, 13		455.655.367
Noviembre, 13		440.030.737
Diciembre, 13		433.811.850
<b>Total</b>		<b>6.048.501.731</b>
<b>Promedio</b>		<b>504.041.811</b>
<b>Total activo</b>		

Enero, 13		789.891.233
Febrero, 13		766.903.961
Marzo,13		841.476.501
Abril,13		874.683.040
Mayo,13		876.923.149
Junio,13		752.221.146
Julio,13		724.709.576
Agosto,13		708.582.031
Setiembre,13		717.873.950
Octubre,13		724.894.086
Noviembre,13		725.422.821
Diciembre,13		671.396.126
<b>Total</b>		<b>9.174.977.619</b>
<b>Promedio</b>		<b>764.581.468</b>