

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

# Corredora Mutual Seguros

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE 2020

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### Contenido

Balance General.....	3
Estado de Resultado.....	4
Estado de Cambios en el Patrimonio .....	5
Estado Flujos de Efectivo .....	6
Notas a los Estados Financieros.....	7
Nota 1 Resumen de operaciones y políticas contables significativas .....	7
Nota 2 Activos sujetos a restricciones .....	17
Nota 3 Saldos y transacciones con partes relacionadas .....	17
Nota 4 Disponibilidades .....	19
Nota 5 Inversiones en instrumentos financieros .....	19
Nota 6 Bienes muebles e inmuebles .....	20
Nota 7 Otros activos .....	21
Nota 8 Cuentas y comisiones por pagar diversas.....	22
Nota 9 Provisiones .....	22
Nota 10 Obligaciones con el público.....	23
Nota 11 Obligaciones con entidades.....	23
Nota 12 Impuestos .....	23
Nota 13 Patrimonio.....	25
Nota 14 Utilidad por acción.....	25
Nota 15 Ingresos por comisiones.....	26
Nota 16 Gastos operativos .....	26
Nota 17 Gastos de administración .....	27
Nota 18 Administración del riesgo de instrumentos financieros .....	27
Nota 19 Arrendamientos operativos .....	36
Nota 20 Contratos Vigentes.....	37
Nota 21 Valor justo de mercado de los instrumentos financieros .....	38
Nota 22 Hechos relevantes .....	39
Nota 23 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) .....	41

# Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

Balance General  
Al 31 de Diciembre 2020  
(En colones, sin céntimos)

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTA</b>	<b>Diciembre, 2020</b>
<b>DISPONIBILIDADES</b>		<b>13 203 447</b>
Efectivo	4	400 000
Depositos a la vista en entidades financieras del país		7 374 639
Disponibilidades restringidas		5 428 807
<b>INVERSION EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>		<b>894 315 885</b>
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	5	280 474 051
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		610 374 493
Inversiones al costo amortizado		-
Cuentas y product por cobrar inversiones		3 467 340
(Estimación por deterioro para inversiones)		-
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>		<b>197 474 619</b>
Comisiones por cobrar		82 245 010
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		158 975
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar		12 384 446
Otras cuentas por cobrar		102 686 188
<b>BIENES MUEBLES E INMUEBLES</b>		<b>775 183 435</b>
Equipos y mobiliario	6	117 412 462
Equipos de computacion		121 257 343
Vehiculos		36 082 484
Activos por derecho de uso		47 184 475
Terrenos		182 704 092
Edificios e instalaciones		461 525 175
( Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles )		(190 982 595)
<b>OTROS ACTIVOS</b>		<b>39 078 049</b>
Gastos pagados por anticipado	7	7 041 366
Bienes diversos		26 087 463
Activos intangibles		4 576 426
Otros activos restringidos		1 372 794
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1 919 255 435</b>
<b>PASIVOS</b>		<b>610 372 982</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>		<b>133 096 653</b>
Obligaciones por parto reporto, pacto reporto tripartito y prestamo de valores	10	133 096 653
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES</b>		<b>29 902 258</b>
Obligaciones con entidades financieras a plazo	11	29 902 258
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>		<b>315 633 551</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	8	270 426 337
Provisiones	9	13 794 959
Impuesto sobre la renta diferido		31 412 255
<b>OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>		<b>131 740 520</b>
Obligaciones con agentes e intermediarios		131 740 520
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1 308 882 453</b>
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO</b>		<b>419 801 347</b>
Capital pagado	13a	419 801 347
<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>		<b>73 846 959</b>
Ajustes al valor de los activos		73 846 959
<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>		<b>83 960 269</b>
Reserva Legal	13b	83 960 269
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>		<b>-</b>
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>731 273 878</b>
Utilidad neta del periodo		731 273 878
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1 919 255 435</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>		<b>-</b>
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		137 040 600
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia	-	137 040 600

# Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

MODELO 2a  
MUTUAL SEGUROS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A

Estado de Resultados  
Para el trimestre y periodo terminado al 31 de Diciembre de 2020  
(En colones, sin céntimos)

	NOTA	Por el periodo terminado al 30 de Diciembre, 2020
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>2 624 240 714</b>
Comisiones por servicios	15	2 410 560 278
Otros ingresos operativos		213 680 435
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	16	<b>781 133 408</b>
Comisiones por servicios		731 822 085
Gastos con partes relacionadas		38 860 183
Otros gastos operativos		10 451 140
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>1 843 107 306</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>63 340 908</b>
Ingresos financieros por inversion en instrumentos financieros		39 466 310
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		21 621 423
Otros ingresos financieros		2 253 175
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>25 986 595</b>
Gastos financieros por obligaciones con el público		3 534 382
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		3 784 506
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		-
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		18 363 530
Otros gastos financieros		304 177
<b>GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS</b>		<b>21 600 215</b>
Gasto por estimación de deterioro de inversiones en instrumentos financieros		21 600 215
<b>RESULTADO NETO FINANCIERO</b>		<b>15 754 098</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	17	<b>813 246 216</b>
Gastos de personal		599 373 455
Gastos por servicios externos		91 668 043
Gastos por movilidad y comunicaciones		21 465 522
Gastos de infraestructura		66 258 325
Gastos generales		34 480 871
<b>UTILIDAD ( PERDIDA ) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>1 045 615 188</b>
<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD</b>		<b>314 341 309</b>
Impuesto sobre la renta	12	314 341 309
<b>UTILIDAD ( PERDIDA ) NETA DEL PERIODO</b>		<b>731 273 878</b>

\_\_\_\_\_  
Lic. Johansen Soto González  
Gerente Financiero

\_\_\_\_\_  
Licda. Liliam Agüero Valerin  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Lic. Maxi Alberto Zúñiga Rojas  
Auditor Interno Corporativo

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

MUTUAL SEGUROS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2020  
(Con cifras correspondientes de 2019)  
(En colones, sin céntimos)

	Notas	Capital Pagado	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldo al 1° de enero de 2019</b>		<b>419 801 347</b>	<b>410 547</b>	<b>83 960 269</b>	<b>594 653 699</b>	<b>1 098 825 862</b>
Traslado a resultados de períodos anteriores		-			-	-
Dividendos cancelados en efectivo		-	-	-	(594 653 699)	(594 653 699)
Resultado del año		-	-	-	661 465 497	661 465 497
Asignación a reserva legal		-	-	-	-	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-	2 851 911	-	-	2 851 911
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2019</b>	13	<b>419 801 347</b>	<b>3 262 458</b>	<b>83 960 269</b>	<b>661 465 497</b>	<b>1 168 489 571</b>
<b>Originados en período 2020</b>						
Capitalización de utilidades		-	-	-	-	-
Resultado del año		-	-	-	731 273 878	731 273 878
Reserva legal		-	-	-	-	-
Dividendos por pagar	13	-	-	-	(661 465 497)	(661 465 497)
Ajuste al valor de los activos	13	-	70 584 502	-	-	70 584 502
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2020</b>	14	<b>419 801 347</b>	<b>73 846 959</b>	<b>83 960 269</b>	<b>731 273 878</b>	<b>1 308 882 454</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Lic. Johannsen Soto González  
Gerente Financiero

\_\_\_\_\_  
Licda. Liliam Agüero Valerin  
Gerente General

\_\_\_\_\_  
Lic. Maxi Alberto Zúñiga Rojas  
Auditor Interno Corporativo

# Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

MUTUAL SEGUROS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A

---

Estado de Flujos de Efectivo  
Por el año terminado el 31 de Diciembre de 2020  
(En colones, sin céntimos)

	Notas	2020
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>		
Resultado del período		<b>731 273 878</b>
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>		
Estimación por deterioro		-
Revaluación de terrenos		(104 269 559)
Depreciaciones y amortizaciones		62 354 830
Pérdida en disposición de activos fijos e intangibles		17 397 815
Gasto por provisiones		45 058 841
Ingreso por intereses		(27 497 649)
Impuesto sobre renta		275 097 599
		999 415 756
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>		
Cuentas y comisiones por cobrar		(52 941 019)
Otros activos		(15 200 651)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>		
Otras cuentas por pagar y provisiones		222 927 265
		1 154 201 351
Intereses cobrados		36 783 904
Impuestos pagados		(295 991 756)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación</b>		<b>894 993 499</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros		(5 364 648 506)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros		5 216 198 822
Adquisición de mobiliario y equipo		(97 242 088)
Adquisición de activos intangibles		(4 524 945)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión</b>		<b>(250 216 718)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>		
Dividendos pagados		(661 465 497)
Obligaciones por financiamiento		1 525 498 822
Obligaciones canceladas		(1 534 042 461)
<b>Flujos netos de efectivo (usados en) las actividades de financiamiento</b>		<b>(670 009 137)</b>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>(25 232 355)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<b>38 435 801</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	4	<b>13 203 447</b>

---

Lic. Johannsen Soto González  
Gerente Financiero

---

Licda. Liliam Agüero Valerin  
Gerente General

---

Lic. Maxi Alberto Zúñiga Rojas  
Auditor Interno Corporativo

# **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

## **Notas a los Estados Financieros AL 31 DICIEMBRE 2020**

### **Nota 1 Resumen de operaciones y políticas contables significativas**

(a) Entidad que reporta

Mutual Seguros, Sociedad Corredora de Seguros, S.A. (“la Compañía”) fue constituida el 28 de febrero de 1996 y está organizada como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Hasta el 30 de enero de 2013 se desempeñó como sociedad agencia de seguros y a partir de esta fecha cambió su razón social a Mutual Seguros, Sociedad Corredora de Seguros, S.A.(antes Mutual Seguros, Sociedad Agencia de Seguros, S.A. (Véase nota 22)

La Compañía se encuentra domiciliada en la Provincia de San José, Costa Rica, Barrio Francisco Peralta, Avenida 8 calles 25 y 27, Costado Norte del Templo Votivo Sagrado Corazón de Jesús. Su actividad principal es la comercialización de productos de seguros que ofrecen las aseguradoras autorizadas por la Superintendencia General de Seguros. Su dirección en Internet es [www.mutualseguros.com](http://www.mutualseguros.com).

La Compañía es una subsidiaria propiedad en un 76.213 % del Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo y en un 23.787 % propiedad de Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo. Al 31 de Diciembre del 2020 la Compañía contaba con un total de 30 empleados.

(b) Base de contabilidad

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de carácter contable, emitidas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE) y los aspectos no previstos por estas disposiciones, con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

(c) Moneda extranjera

*i. Moneda funcional y de presentación*

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, de acuerdo con las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de

Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### ii. *Transacciones en moneda extranjera*

Los activos y pasivos mantenidos en moneda extranjera son convertidos a colones a la tasa de cambio prevaleciente a la fecha del balance general, con excepción de aquellas transacciones con tasas de cambio contractualmente acordadas. 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 por conversión de moneda extranjera son reflejadas en los resultados del año.

### iii. *Unidad monetaria y regulaciones cambiarias*

La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determina en un mercado cambiario libre, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica, mediante un modelo de flotación administrada. Al 31 de Diciembre 2020, ese tipo de cambio se estableció en ¢610.53 y ¢617.30 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

### iv. *Método de valuación de activos y pasivos*

Al 31 de Diciembre 2020, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢617.30 por US\$1,00. Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la Superintendencia General de Seguros.

## (d) Activos y pasivos financieros

### i. *Reconocimiento*

Las cuentas por cobrar y por pagar originadas por la Compañía se reconocen a la fecha de la prestación del servicio, es decir, en el momento en que el derecho u obligación se transfiere a la Compañía.

Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente, son reconocidas a la fecha de negociación, en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

### ii. *Clasificación*

#### · Efectivo

El efectivo incluye el dinero disponible sujeto a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y es usado por la Compañía en la administración de sus compromisos de corto plazo. El efectivo se reconoce en el balance general al costo amortizado.



## **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

### *iii. Inversiones en instrumentos financieros*

Mutual Seguros ha definido un modelo de negocio que permite la clasificación de los instrumentos financieros en 3 categorías posibles. El modelo de negocio es la forma en que se gestionan los activos financieros para generar flujos de efectivo. La clasificación se basará en las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos y el modelo de negocio que haya establecido la entidad.

Dicho modelo de negocio no depende de las intenciones de la gerencia para un instrumento individual. Debe determinarse a partir de un nivel más alto, en este caso la Junta Directiva u órgano equivalente.

Debe evaluarse si los flujos de efectivo procederán de la obtención de flujos de efectivo contractuales, de la venta de activos financieros o de ambas. Esta evaluación no se realiza sobre la base de escenarios que la entidad no espera razonablemente que ocurran.

La entidad clasifica los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los dos siguiente:

- (a) del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y
- (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

Se miden de la siguiente manera:

a Costo amortizado: (a) el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales y (b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral: (a) el activo financiero se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y (b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Valor razonable con cambios en resultados: si no se pudiera aplicar las condiciones indicadas en los puntos a. y b.

## **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

Para efectos de valuación, los instrumentos financieros se actualizan mensualmente al valor razonable, para lo cual se toma referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la SUGEVAL. En el caso de instrumentos de emisores extranjeros, se toma en consideración la cotización emitida por la Bolsa Nacional de Valores o entidad análoga correspondiente, donde se cotice el instrumento financiero. Las ganancias o pérdidas en el caso de los valores negociables que surjan de la variación en el valor razonable se incluyen en la ganancia o pérdida neta, según corresponda, del período en que haya surgido.

### *iv. Desreconocimiento*

Un activo financiero se da de baja cuando la compañía pierde el control de los derechos contractuales que conforman el activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, estos se desreconocen cuando se liquidan.

### *v. Compensación*

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto se reporta neto en los estados financieros, cuando la Compañía tiene el derecho legal de compensar estos saldos y cuando se tiene la intención de liquidarlos en una base neta

### *vi. Valorización del costo amortizado*

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, y las cuentas por cobrar originados, se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso o gasto financiero.

### *vii. Medición del valor razonable*

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

La determinación de valor justo para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor justo es menos

## **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

objetivo, ya que requiere juicios de valor sobre la liquidez, concentración de factores inciertos de mercado, supuestos de precios y otros factores que pueden afectar el instrumento específicamente.

Las técnicas de valuación incluyen modelos de valor presente de flujos de efectivo descontados, comparación con instrumentos similares, para los cuales si existen precios observables de mercado y otros modelos de valuación. Para cada tipo de instrumento y dependiendo de su complejidad, la compañía determina el modelo apropiado para que refleje el valor justo para cada tipo de instrumento.

Estos valores no pueden ser observados como precios de mercado por la valoración de juicio implícito. Los modelos utilizados son revisados periódicamente a fin de actualizar los factores y poder obtener un valor que permita su valoración.

La Administración de la Compañía considera que estas valoraciones son necesarias y apropiadas para presentar los instrumentos adecuadamente en los estados financieros.

### *viii. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos financieros se reconocen en el patrimonio o directamente en resultados dependiendo de su clasificación inicial. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

### *(e) Deterioro de activos*

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo.

La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente.

El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(f) Cuentas por cobrar y pagar

Las cuentas por cobrar y por pagar se clasifican como instrumentos originados por la Compañía, puesto que se establecieron como producto de la prestación de servicios o la adquisición de bienes y servicios, respectivamente, y no para generar utilidades a corto plazo.

(g) Bienes muebles e inmuebles

i. Reconocimiento y medición

Los bienes muebles e inmuebles en uso se registran al costo, neto de la depreciación acumulada. Las mejoras significativas son capitalizadas, mientras que las reparaciones y mantenimientos menores que no extienden la vida útil o mejoran el activo son cargados directamente a gastos cuando se incurren.

Estos bienes se deprecian bajo el método de línea recta, tanto para propósitos financieros como impositivos, con base en las vidas estimadas de los activos respectivos.

ii. Desembolsos subsiguientes

Los desembolsos incurridos para reemplazar un componente de una partida de bienes muebles e inmuebles, que hayan sido contabilizados por separado, se capitalizan. Los ítems reemplazados se dan de baja. Otros desembolsos subsiguientes son capitalizados solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos dentro de la partida de bienes muebles e inmuebles. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos a medida en que se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

	<u>Vida útil</u>
Mobiliario y equipo	10 años
Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	10 años

**Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**  
Edificios e instalaciones 50 años

(h) Arrendamientos

La NIIF 16 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. Esta norma deroga la NIC 17 y se aplicará para los periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2020.

La NIIF 16 mantiene los requerimientos de contabilización del arrendador de la NIC 17, y adicionalmente requiere aumentar información a revelar de la exposición de riesgos, especialmente el riesgo de valor residual.

De acuerdo con lo indicado en la NIIF 16 se ha decidido por un único modelo contable para los arrendamientos. El arrendatario deberá reconocer en la fecha de inicio de arrendamiento un derecho de uso de activo y un pasivo por arrendamiento. La fecha de inicio de un arrendamiento se define en la Norma como la fecha en la que el arrendamiento pone el activo subyacente a disposición del arrendatario para su uso.

Para una modificación de un arrendamiento financiero que no se contabilice como un arrendamiento separado, un arrendador contabilizará la modificación de la forma siguiente:

(a) si el arrendamiento hubiera sido clasificado como un arrendamiento operativo si la modificación hubiera estado vigente en la fecha de inicio del acuerdo, el arrendador:

(i) contabilizará la modificación del arrendamiento como un arrendamiento nuevo desde la fecha de vigencia de la modificación; y

(ii) medirá el importe en libros del activo subyacente como la inversión neta en el arrendamiento inmediatamente antes de la fecha de vigencia de la modificación del arrendamiento.

(b) En otro caso, el arrendador aplicará los requerimientos de la NIIF 9.

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles corresponden a sistemas de cómputo utilizados por la Compañía, los cuales se registran al costo y se amortizan por el método de línea recta durante la vida útil estimada.

(j) Beneficios a empleados

(i) Beneficios por despido o terminación

### **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

La legislación costarricense requiere del pago de cesantía al personal que fuese despedido sin causa justa, o al momento de su muerte o jubilación. La legislación indica el pago de 7 días para el personal que tenga entre 3 y 6 meses de laborar, 14 días para aquellos que tengan más de 6 meses y menos de un año y finalmente para los que posean más de un año de acuerdo con una tabla establecida en la Ley de Protección al Trabajador, con un máximo de 8 años.

La Compañía transfiere mensualmente para los funcionarios afiliados a la Asociación Solidarista de Empleados el 5,33% de los salarios pagados para cubrir esta obligación, y un 3% es trasladado a diferentes fondos de pensiones seleccionados por los empleados. En el caso de que los funcionarios no sean afiliados a la Asociación Solidarista de Empleados, la Compañía registra el pasivo con base en un estudio efectuado para tal fin.

De acuerdo con la Ley de Protección al Trabajador, todo patrono, aportará un 3% de los salarios mensuales de los trabajadores al Régimen de Pensiones Complementarias, durante el tiempo que se mantenga la relación laboral, el cual será recaudado por la Caja Costarricense de Seguro Social (CCSS) y los respectivos aportes serán trasladados a las entidades autorizadas por el trabajador.

#### (ii) Beneficios a empleados a corto plazo

##### *Aguinaldo*

La legislación costarricense requiere el pago de un doceavo del salario mensual por cada mes trabajado. Este pago se efectúa en el mes de diciembre y se le paga al empleado, independientemente si es despedido o no. La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir los desembolsos futuros por ese concepto.

##### *Vacaciones*

La legislación costarricense establece que por cada año laborado los trabajadores tienen derecho a un número determinado de días de vacaciones. La Compañía tiene la política de acumular los días de vacaciones con base en un estudio efectuado por la Compañía. Por tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

## **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

### (k) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance general, cuando la Compañía adquiere una obligación legal o contractual como resultado de un evento pasado y es probable que se requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada es aproximada a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo. El valor estimado de las provisiones, se ajusta a la fecha del balance general afectando directamente el estado de resultados.

### (l) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta diferido se reconoce en el estado de resultados, excepto que el mismo esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

La Compañía sigue la política de registrar el impuesto de renta diferido de acuerdo al método del balance. Tal método se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de activos y pasivos para efectos financieros y los valores utilizados para propósitos fiscales. De acuerdo con esta norma, las diferencias temporales se identifican ya sea como diferencias temporales gravables (las cuales resultarán en el futuro en un monto imponible) o diferencias temporales deducibles (las cuales resultarán en el futuro en partidas deducibles). Un pasivo diferido por impuesto representa una diferencia temporal gravable, y un activo diferido por impuesto representa una diferencia temporal deducible.

Los activos por impuesto diferido se reconocen sólo cuando exista una probabilidad razonable de su realización. El activo por impuesto sobre la renta diferido reconocido se reduce en la medida en que no es probable que el beneficio del impuesto se realizará.

### (m) Utilidad básica por acción

La utilidad básica por acción mide el desempeño de una entidad sobre el periodo reportado y la misma se calcula dividiendo la utilidad neta disponible para los accionistas comunes entre el promedio ponderado de acciones comunes en circulación durante el período.

### (n) Reservas patrimoniales

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía, asigna el 5% de la utilidad después de

## **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

impuestos sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital en acciones.

(o) Reconocimiento de ingresos y gastos

*i. Ingreso y gasto por intereses*

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento.

*ii. Ingreso y gasto por comisiones*

Los honorarios y comisiones se reconocen cuando el servicio es brindado. En el caso que la comisión se difiera, se reconoce durante el plazo del servicio.

(p) Uso de estimaciones

La Administración ha efectuado un número de estimaciones y supuestos relacionados al informe de activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes, al preparar estos estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la determinación de los métodos de depreciación y de las vidas útiles de los bienes muebles e inmuebles, y las estimaciones por deterioro de los instrumentos financieros.

(q) Impuesto al valor agregado

La Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas, Ley N° 9635, publicada en el diario oficial La Gaceta, Alcance 102, del 4 de diciembre de 2018, establece el impuesto sobre el valor agregado en la venta de bienes y en la prestación de servicios independientemente del medio por el que sean prestados, realizados en el territorio de la República.

En los activos se registra el IVA soportado el cual es el monto que un obligado tributario paga cuando adquiere un bien o servicio relacionado con su actividad económica (compras).

En los pasivos se registra la obligación que tiene la entidad como sujeto pasivo de impuestos que han sido devengados, pero que aún no son exigibles.



## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### Nota 2 Activos sujetos a restricciones

El detalle de los activos restringidos es como sigue:

ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES	
	31 de Diciembre
	2020
Disponibilidades restringidas	5 428 807
<b>Total</b>	<b>€5 428 807</b>

El saldo de disponibilidades restringidas corresponde a primas de clientes pendientes de liquidarlas a la correspondiente compañía aseguradora.

### Nota 3 Saldos y transacciones con partes relacionadas

El detalle de saldos y transacciones con partes relacionadas es como sigue:

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

<u>Saldos</u>	<u>31 de Diciembre</u> <b>2020</b>
<i>Activos:</i>	
<i>Disponibilidades</i>	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	2 926 170
<i>Inversiones en instrumentos financieros</i>	
Mutual Fondos Sociedad Fondos de Inversión	280 474 051
<i>Cuentas por cobrar</i>	
Funcionarios y empleados	158 975
<i>Activos por derecho de uso</i>	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	24 361 308
<b>Total activos</b>	<b>307 920 504</b>
<i>Pasivos</i>	
<i>Obligaciones por derecho de uso</i>	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	25 036 132
<b>Total pasivos</b>	<b>25 036 132</b>
<u>Transacciones</u>	
<i>Gastos:</i>	
<i>Por derecho de uso</i>	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	16 330 336
<i>Por servicios administrativos</i>	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	38 860 183
<b>Total gastos</b>	<b>55 190 519</b>
<i>Ingresos:</i>	
<i>Por intereses</i>	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	9 955 626
Mutual Fondos Sociedad Fondos de Inversión	9 789 131
<b>Total ingresos</b>	<b>19 744 758</b>

Al 31 de Diciembre de 2020, las remuneraciones al personal clave y otros beneficios son ¢117.280.134

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### Nota 4 Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

DISPONIBILIDADES	
	30 de Setiembre
	<b>2020</b>
Efectivo	400 000
Depositos a la vista en entidades financieras del pais	7 374 639
Disponibilidades restringidas	5 428 807
<b>Total</b>	<b>¢13 203 447</b>

### Nota 5 Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de Diciembre las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
	31 de Diciembre
	<b>2020</b>
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	280 474 051
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	610 374 493
Productos por cobrar	3 467 340
<b>Total</b>	<b>¢894 315 885</b>

El detalle de las inversiones en instrumentos financieros por emisores es como sigue:

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

	31 de Diciembre
<u>Emisores del país:</u>	<b>2020</b>
Fondos de inversion abiertos	280 474 051
Entidades financieras públicas	140 730 276
Entidades financieras privadas	469 644 217
Total inversiones por emisor	890 848 544
Productos por cobrar	3 467 340
(Estimación por deterioro para inversiones)	-
<b>Total</b>	<b>¢894 315 885</b>

### Nota 6 Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de diciembre de 2020, un detalle de los bienes muebles e inmuebles es como sigue:

BIENES MUEBLES E INMUEBLES							
31 de Diciembre 2020							
	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Activos por derecho de uso	Terrenos	Edificios e instalaciones	Total
<u>Costo original</u>							
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	121 541 781	113 597 821	30 479 998	-	78 434 533	461 525 175	805 579 309
Adquisiciones	979 029	9 439 594	34 817 484	65 460 038	-	-	110 696 145
Disposiciones	(5 108 348)	(1 780 072)	(29 214 998)	(18 275 563)	-	-	(54 378 981)
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	<b>¢117 412 462</b>	<b>¢121 257 343</b>	<b>¢36 082 484</b>	<b>¢47 184 475</b>	<b>¢78 434 533</b>	<b>¢461 525 175</b>	<b>¢861 896 472</b>
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	-	-	-	-	-	-	-
Retiros del año	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	¢0	-	-	-	¢104 269 559	-	104 269 559
Saldo al 31 diciembre de 2020	<b>¢0</b>	<b>¢0</b>	<b>¢0</b>	<b>¢0</b>	<b>¢104 269 559</b>	<b>¢0</b>	<b>¢104 269 559</b>
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	(45 578 602)	(52 131 416)	(14 916 336)	-	-	(41 314 951)	(153 941 303)
Gasto por depreciación del año	(11 887 377)	(14 900 445)	(3 271 415)	(21 048 520)	-	(9 460 643)	(60 568 401)
Disposiciones	4 455 702	1 586 454	14 432 419	3 052 535	-	-	23 527 110
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	<b>(53 010 277)</b>	<b>(65 445 406)</b>	<b>(3 755 332)</b>	<b>(17 995 985)</b>	<b>-</b>	<b>(50 775 594)</b>	<b>(190 982 595)</b>
<u>Valor en libros</u>							
Al 31 de Diciembre de 2020	¢ 64 402 185	¢ 55 811 937	¢ 32 327 152	¢ 29 188 490	¢ 182 704 092	¢ 410 749 581	775 183 435

Al 31 de diciembre de 2020, el gasto por depreciación es de ¢60.568.401 y los terrenos incluyen un ajuste por revaluación de ¢104.269.559.

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### Nota 7 Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

OTROS ACTIVOS	
	31 de Diciembre
	<b>2020</b>
Gastos pagados por anticipado	7 041 366
Bienes diversos	26 087 463
Activos intangibles	4 576 426
Otros activos restringidos	1 372 794
<b>Total</b>	<b>¢39 078 049</b>

El activo intangible se detalla como sigue:

	31 de Diciembre
	<b>2020</b>
<u>Costo original</u>	
Saldo inicial	131 697 810
Adquisiciones	4 524 945
Disposiciones	-
Saldo final	<b>¢136 222 755</b>
<u>Amortización acumulada</u>	
Saldo inicial	(129 859 900)
Gasto por amortización	(1 786 429)
Disposiciones	-
Saldo final	<b>(131 646 329)</b>
<b>Total</b>	<b>4 576 426</b>

Al 31 de diciembre de 2020, el gasto por amortización es de ¢1.786.429 y se reconoció en los resultados del año.

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### Nota 8 Cuentas y comisiones por pagar diversas

Las cuentas y comisiones por pagar diversas se detallan como sigue:

#### CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS

	31 de Diciembre
	<b>2020</b>
Comisiones por reintegrar al INS	8 212 661
Impuesto sobre la renta por pagar	177 808 567
Impuesto al valor agregado por pagar	30 965 375
Aportes patronales por pagar	8 334 866
Vacaciones acumuladas por pagar	7 763 980
Aguinaldo acumulado por pagar	2 700 723
Otras cuentas por pagar diversas	34 640 164
<b>Total</b>	<b>¢270 426 337</b>

### Nota 9 Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

#### PROVISIONES

	31 de Diciembre
	<b>2020</b>
Provisiones para obligaciones patronales	13 794 959
<b>Total</b>	<b>¢13 794 959</b>

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	31 de Diciembre
	<b>2020</b>
Saldo al inicio del año	14 623 534
Incremento en la provisión	45 058 841
Provisión utilizada	(45 887 416)
Saldo al final del año	<b>¢13 794 959</b>

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### Nota 10 Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía mantiene obligaciones por operaciones pactadas en reportos tripartitos por 133.096.653.

### Nota 11 Obligaciones con entidades

Al 31 de diciembre de 2020 la Compañía mantiene obligaciones por derecho de uso de edificios e instalaciones por ¢ 29.902.258.

### Nota 12 Impuestos

El gasto por impuesto sobre la renta del año se detalla como sigue:

IMPUESTOS	
	31 de Diciembre <b>2020</b>
Impuesto sobre la renta corriente	318 470 310
Impuesto sobre la renta diferido	(4 129 001)
<b>Total</b>	<b>¢314 341 309</b>

La diferencia entre el gasto del impuesto sobre la renta y el monto que resultará de aplicar a las utilidades la tasa vigente del impuesto sobre la renta (30%), se concilia como sigue:

	31 de Diciembre <b>2020</b>
Impuesto sobre la renta esperado	314 341 309
Más (menos)	
Ingresos no gravables	-
Gastos no deducibles	-
<b>Total impuesto sobre la renta corriente</b>	<b>¢314 341 309</b>

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por la Compañía por los años terminados el 31 de Diciembre de 2016, 2017, 2018, 2019 y la que se presentó para el año terminado el 31 de Diciembre 2020.

Un detalle del activo y pasivo por impuesto de renta es como sigue:

	<b>2020</b>
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>	
Deterioro de inversiones	165 508
Impuesto diferido sobre provisiones	6 511 782
	<b>Q6 677 290</b>
 <u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>	
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	131 387,69
Revaluación de terrenos impuesto diferido	31 280 868
	<b>Q31 412 255</b>

El detalle del movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo y pasivo es como sigue:

	<b>2020</b>
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>	
Saldo al inicio del año	2 352 781
Más (menos)	
Deterioro de inversiones	165 508
Impuesto diferido sobre provisiones	4 159 001
	<b>Q6 677 290</b>
 <u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>	
Saldo al inicio del año	1 398 197
Más (menos)	
Efecto por pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	(1 266 809)
Revaluación de terrenos impuesto diferido	31 280 868
	<b>Q31 412 255</b>



## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### Nota 13 Patrimonio

#### a. Capital social

Al 31 de diciembre de 2020, el capital social autorizado, suscrito y pagado es de ¢419.801.347 y representado por 419.801.347 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de ¢1,00 cada una, distribuidas en un 76,213% de Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda de Ahorro y Préstamo y en un 23,787% de Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo.

En Asamblea General de accionistas de fecha 25 de febrero de 2020, se declara y se acuerda pagar dividendos según la proporción de participación de cada socio cuyo total es la suma de ¢661.465.497, correspondiente al 100% de las utilidades acumuladas de 2019.

#### b. Reserva legal

En cumplimiento con el artículo No.143, del Código de Comercio, se destina un 5 por ciento (5%) de las utilidades netas del período para incrementar el fondo de la reserva legal. Al 31 de Diciembre del 2016, los estados financieros incluyen la asignación de la reserva legal por ¢8.085.917 del período terminado el 31 de Diciembre 2016 para un total de ¢ 83.960.269 que representan el 20% del capital social.

#### c. Ajuste al valor de los activos

La cuenta de ajuste al valor de los activos al 31 de Diciembre de 2020 incluyen los siguientes movimientos:

#### AJUSTE AL VALOR DE LOS ACTIVOS

	31 de Diciembre
	<b>2020</b>
Superávit por revaluación de terrenos	104 269 559
(Impuesto diferido sobre superávit de inmuebles mobiliario y equipo)	(31 280 868)
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	858 268
	<b>73 846 959</b>

### Nota 14 Utilidad por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas y se detalla como sigue:

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### UTILIDAD POR ACCION

31 de Diciembre  
2020

Acciones comunes:

Utilidad neta	731 273 878
Utilidad disponible para accionistas comunes, neta de reserva legal	731 273 878
Promedio ponderado de acciones (denominador)	419 801 347
Utilidad o pérdida por acción común	<u>1,74</u>

### Nota 15 Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones provienen de la participación de la Compañía en las actividades de comercialización de seguros, las cuales se generan al momento de formalizar la póliza con el cliente. Estas comisiones son pagadas por las aseguradoras sobre un porcentaje de la prima de cada póliza que varía según el tipo de póliza y naturaleza. El total de dichas comisiones al 31 de diciembre de 2020 asciende a ¢2.410.560.278.

### Nota 16 Gastos operativos

El detalle de los gastos operativos diversos es como sigue:

#### GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

31 de Diciembre  
2020

Comisión agentes por colocación de seguros	731 822 085
Gastos con partes relacionadas	38 860 183
Gastos operativos varios	10 451 140
<b>Total</b>	<u><b>¢781 133 408</b></u>

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### Nota 17 Gastos de administración

El detalle de los gastos administrativos es como sigue:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	
	31 de Diciembre
	2020
Gastos de personal no técnicos	599 373 455
Gastos por servicios externos no técnicos	91 668 043
Gastos por movilidad y comunicaciones	21 465 522
Gastos de infraestructura	66 258 325
Gastos generales no técnicos	34 480 871
<b>Total</b>	<b>₡813 246 216</b>

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	31 de Diciembre
	2020
Salarios y bonificaciones	393 546 186
Cargas sociales patronales	102 201 395
Aguinaldo	33 205 602
Gasto por auxilio de cesantía	21 237 948
Atención al personal	3 682 144
Capacitaciones	9 483 191
Combustible y lubricantes	1 715 036
Otros gastos	34 301 954
<b>Total</b>	<b>₡599 373 455</b>

### Nota 18 Administración del riesgo de instrumentos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos por el uso de instrumentos financieros:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado, que incluye:
  - i. Riesgo de tasas de interés y
  - ii. Riesgo cambiario

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### d) Riesgo de capital

La Compañía aplica un modelo de gestión integral de los riesgos que consiste en identificar, medir, controlar y monitorear los diferentes riesgos a los que está expuesta la Compañía. Dicha gestión está basada en los lineamientos internos y externos establecidos.

Para tal efecto se realiza un constante seguimiento de todos los riesgos específicos de la entidad; para velar por el cumplimiento de las directrices vigentes en la organización. Cuando sea necesario o apropiado se generan reportes a personeros de la Compañía. La compañía es supervisada por la Superintendencia de Seguros (SUGESE), y monitoreada por la Auditoría Interna y Comités Internos.

### (a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo por pérdidas financieras para la Compañía si un cliente o la contraparte de un instrumento financiero falla en la atención de sus obligaciones contractuales y se relaciona principalmente con las cuentas por cobrar y las inversiones en instrumentos financieros.

La exposición máxima al riesgo de crédito se relaciona con las siguientes partidas de los estados financieros:

	31 de Diciembre
	<b>2020</b>
Disponibilidades	13 203 447
Inversiones en instrumentos financieros	894 315 885
Cuentas y comisiones por cobrar	197 474 619
<b>Total</b>	<b>€1 104 993 951</b>

El riesgo de crédito de las disponibilidades se considera bajo, ya que los depósitos los mantiene en su mayoría en una entidad relacionada.

El detalle de las inversiones al valor razonable con cambios en resultados e inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales es el siguiente:

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

	31 de Diciembre
<u>Emisores del país</u>	<b>2020</b>
<i>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</i>	
Mutual Fondo de Inversión del Mercado de Dinero no Diversificado Mutual I	138 920 773
Fondo de Inversión del Mercado de Dinero No Diversificado Mutual II	20 451 686
Mutual Fondo de Inversión Crecimiento Colones No Diversificado	70 917 260
Participaciones en fondo de inversión cerrado, denominado fondo de titularización hipotecaria Mutual Sociedad Fondos de Inversión.	50 184 332
	<b>€280 474 051</b>
 <i>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales</i>	
Contrato de participación hipotecaria en colones de Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda, con vencimiento entre enero y noviembre 2021 y con una tasa de interés entre 4,58% y 6,51% anual.	369 594 678
Certificado de inversión colones macrotítulo de Financiera Credilat, S.A., con vencimiento en diciembre 2021 y con una tasa de interés de 7,90% anual.	50 023 850
Certificado de inversión colones macrotítulo de Financiera Gente, S.A., con vencimiento en diciembre 2020 y con una tasa de interés de 10,00% anual.	50 025 690
Título de propiedad macro en dólares de Gobierno, con vencimiento en diciembre 2021 y con una tasa de interés de 9,32% anual.	38 504 386
Bono del ICE en dólares de Instituto Costarricense de Electricidad, con vencimiento en noviembre 2021 y con una tasa de interés de 7,04% anual.	102 225 889
	<b>€610 374 493</b>
 Productos por cobrar	 3 467 340
	<b>894 315 885</b>

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Los instrumentos financieros de la Compañía se encuentran concentrados como sigue:

<u>Por instrumento</u>	31 de Diciembre 2020
Títulos del sector privado	53%
Títulos del sector público	16%
Participaciones en fondos de inversión	31%
	100%

<u>Por calificación de riesgo</u>	31 de Diciembre 2020
Calificación de riesgo SCRAA-3	18%
Calificación de riesgo SCR A+2	6%
Calificación de riesgo SCR A+3	8%
Calificación de riesgo SCR 2	52%
Calificación de riesgo B	16%
	100%

## **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

### Inversiones por sector geográfico

Al 31 de Diciembre 2020, todas las inversiones se ubican geográficamente en Costa Rica.

#### (b) Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a que la Compañía no puede cumplir con todas sus obligaciones. La Compañía mitiga este riesgo con una serie de políticas para el manejo de la liquidez, entre las cuales están las siguientes:

- Al menos un 10% de la cartera de inversiones debe colocarse en plazos menores o iguales a 90 días.

En caso de detectarse una situación de iliquidez se realiza la activación del plan de contingencia de liquidez, el cual involucra a todas las empresas del grupo financiero Mutual Alajuela-La Vivienda, esto para brindar una solución en conjunto.

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### CALCE DE PLAZOS

31 de diciembre 2020

Meses

	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12	Más de 12	Saldo
<u>Activo</u>						
Efectivo	13 203 447	-	-	-	-	13 203 447
Inversiones en instrumentos	280 474 051	151 378 918	169 355 034	289 640 541	-	890 848 545
Productos por cobrar	-	2 861 623	463 079	142 639	-	3 467 340
Cuentas y comisiones por cobrar	197 474 619	-	-	-	-	197 474 619
Gastos pagados por anticipado	-	2 242 721	2 505 847	2 292 798	-	7 041 366
	491 152 117	156 483 263	172 323 959	292 075 978	-	1 112 035 317
<u>Pasivo</u>						
Obligaciones con el público	133 096 653	-	-	-	-	133 096 653
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	29 902 258	29 902 258
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	131 740 520	-	-	-	-	131 740 520
Impuesto sobre la renta	-	177 808 567	-	-	-	177 808 567
Provisiones	13 794 959	-	-	-	-	13 794 959
	278 632 132	177 808 567	-	-	29 902 258	486 342 956
Diferencia	€ 212 519 985	€ (21 325 304)	€ 172 323 959	€ 292 075 978	€ (29 902 258)	625 692 361



## **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

### (c) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo en los cambios en los precios en el mercado, como tipos de cambio en moneda extranjera y tasas de interés que afecten los ingresos de la Compañía o el valor de sus instrumentos financieros.

#### i. Riesgo de tasas de interés

Es la exposición a pérdidas en el valor de un portafolio debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los plazos de los activos y pasivos financieros y no se cuenta con la flexibilidad de un ajuste oportuno.

Para mitigar este riesgo, la compañía mediante la Unidad de Riesgo Corporativo, realiza la medición mensual utilizando la técnica del valor en riesgo, la cual es contrastada con los límites de tolerancia establecidos por junta directiva para tomar las decisiones correspondientes.

Si las tasas de mercado variaran 1 punto porcentual (1%) por arriba o por debajo de las actuales, se tendría una variación aproximada en el valor razonable de las inversiones de tasa fija de (¢7.254.791) y ¢7.284.136, respectivamente.

#### Tasa de interés efectiva

En relación con los ingresos y gastos generados por activos financieros y las obligaciones financieras, la siguiente tabla indica la tasa de interés efectiva al 31 de diciembre de 2020 los períodos de revisión de las tasas de interés.

**Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

31 de Diciembre 2020

	Tasa de interés	Total	De 1 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 360 días
<u>Inversiones en valores</u>					
Colones	6.25%	¢ 469.644.219	320.733.954	148.910.265	-
US \$ dólares	4.71%	140.730274	-	140.730.274	-
Participaciones	N/A	260.022.365	209.838.033	50.184.332	-
Participaciones \$	N/A	20.451.686	20.451.686	-	-
		<u>¢ 890.848.543</u>	<u>551.023.674</u>	<u>339.824.871</u>	<u>-</u>

31 de Diciembre 2020

	Tasa de interés	Total	De 1 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 360 días
<u>Obligaciones por reporto, pacto de reporte tripartito y préstamo de valores</u>					
US\$ dólares	3,48%	<u>133.096.653</u>	<u>133.096.653</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		¢ <u>133.096.653</u>	<u>133.096.653</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

### ii. Riesgo cambiario

Se asocia a las posibles pérdidas derivadas de los movimientos en los tipos de cambio observados cuando el valor actual de los activos en cada divisa no coincide con el valor actual de los pasivos en la misma divisa. En la cartera de inversiones de la Compañía se realizan inversiones en colones y dólares. Por ello, la exposición a este riesgo se presenta en el efectivo, inversiones en valores, cuentas por cobrar y cuentas por pagar denominadas en dichas monedas, tal como se muestra en los siguientes cuadros:

	31 de Diciembre
	<b>2020</b>
<u>Activos:</u>	
Disponibilidades	2 533
Inversiones en instrumentos financieros	261 108
Productos por cobrar	1 673
Total activos	265 314
<u>Pasivos:</u>	
Obligaciones de reportos tripartitos	215 611
Total pasivos	215 611
	49 703

### Análisis de sensibilidad de tipos de cambio

Al 31 de diciembre de 2020, el impacto de un aumento del 10% en el tipo de cambio del dólar, sería una ganancia de ¢3.068.166. En el caso de una disminución, el efecto sería inverso en ambos casos.

### (d) Riesgo de capital

De acuerdo al Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por SUGESE, las sociedades corredoras de seguros deben contar con una garantía mínima igual a lo que resulte mayor de:

- § 2,5% del total de primas comercializadas los últimos dos meses.
- § 30.000 unidades de desarrollo.

Mutual Seguros cuenta con una póliza de responsabilidad civil profesional por la suma de ¢450.000.000 de colones para cumplir con este requisito.

## **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

### Riesgo operativo

El riesgo operativo se relaciona con la pérdida directa o indirecta de las fallas en los procesos, personas y sistemas internos. Adicionalmente, incluye las contingencias por factores externos. Para tratar estos factores, existen políticas claramente establecidas relacionadas con los siguientes puntos:

- Existencia de una Unidad de Riesgo Corporativo que periódicamente realiza evaluaciones del nivel de riesgo.
- Análisis y revisión integral de los riesgos y mitigadores de la compañía realizado por el comité gerencial, de dicho análisis se desprenden las prioridades con base en matriz cuantitativa. Adicionalmente se lleva un registro de incidencias que es analizado mensualmente por el comité gerencial.

### **Nota 19 Arrendamientos operativos**

La mayoría de puntos de venta de la Compañía se encuentran bajo un contrato de arrendamiento operativo en dólares que renueva anualmente. Los pagos mínimos futuros de tales arrendamientos operativos se detallan como sigue:

Menos de un año US\$ 27.373

Los espacios de parqueo del personal administrativo de la Compañía se encuentran bajo un contrato de arrendamiento operativo en colones que renueva cada tres años. Los pagos mínimos futuros de tales arrendamientos operativos se detallan como sigue:

Menos de un año ¢ 3.402.000

Estos arrendamientos se registran como activos y pasivos por derechos de usos, según lo dispuesto en la NIIF 16.

## **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

### **Nota 20 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 del negocio y de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros.

A partir del mes de marzo 2013, la Compañía ha firmado contratos con las siguientes aseguradoras: Best Meridian Insurance, Instituto Nacional de Seguros, MAPFRE Costa Rica, Qualitas Compañía de Seguros Costa Rica, ASSA Compañía de Seguros, Pan American Life Insurance de Costa Rica. , Aseguradora del ISTMO (ADISA), Seguros LAFISE Costa Rica, Oceánica de Seguros, BlueCross BlueShield Costa Rica, Aseguradora SAGICOR Costa Rica, S.A y Aseguradora Seguros del Magisterio, S.A.

El 31 de octubre de 2019, la Compañía suscribió un contrato de arriendo con Grupo Mutual Alajuela - La Vivienda de Ahorro y Préstamo por arrendar 82,75 metros cuadrados distribuidos en los siguientes inmuebles: Oficinas Centrales localizadas en Alajuela, Centro de Negocios Catedral localizadas en Alajuela, Centro de Negocios de Heredia Belén, Centro de Negocios de Ciudad Colón, Centro de Negocios de Heredia Centro y Centro de Negocios de Curridabat. El arrendamiento pactado además del espacio físico incluye los servicios de electricidad, agua, teléfono, correo electrónico, uso de impresoras, servicios de internet, seguridad, uso de áreas comunes o públicas y parqueo según la disponibilidad.

El precio mensual fijo por metro cuadrado arrendado será de US \$27,57 dólares mensuales, ajustable anualmente.

A partir de marzo 2012, la Compañía suscribió contratos por prestación de servicios administrativos con el Grupo Mutual Alajuela La Vivienda de Ahorro y Préstamo. Dichos servicios administrativos se mencionan a continuación:

- Planificación
- Cumplimiento
- Riesgos
- Tecnología de la Información

## Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

A partir del 1 de abril 2017, la Compañía suscribió un contrato por prestación de servicios de auditoría interna corporativa con el Grupo Mutual Alajuela La Vivienda de Ahorro y Préstamo.

### Nota 21 Valor justo de mercado de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros se detalla como sigue:

	31 de Diciembre
	<b>2020</b>
<u>Activos:</u>	
Disponibilidades	13 203 447
Inversiones en instrumentos financieros	890 848 545
Productos por cobrar	3 467 340
Cuentas por cobrar y comisiones	197 474 619
<u>Pasivos:</u>	
Obligaciones con el público	133 096 653
Obligaciones con entidades	29 902 258
Cuentas por pagar y provisiones	315 633 551
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	131 740 520

El valor razonable de las inversiones en valores está basado en cotizaciones de precios del mercado.

Las estimaciones de valor justo de mercado se realizan en un momento específico de tiempo, se basan en información relevante de mercado e información relacionada con los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan ningún premio o descuento que podría resultar de ofrecer para la venta en un momento dado, algún instrumento financiero.

La naturaleza de estas estimaciones es subjetiva e involucra elementos inciertos y significativos de juicio, por lo tanto no pueden ser determinados con precisión.

## **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

Cambios en los supuestos podrían afectar significativamente las estimaciones. Los métodos y supuestos utilizados por la Compañía para establecer el valor justo de mercado de los instrumentos financieros se detallan como sigue:

- El valor de registro de los siguientes instrumentos financieros se aproxima a su valor justo de mercado: efectivo, cuentas por cobrar, cuentas por pagar por compra de títulos y obligaciones por contratos de reporto tripartito.
- Las inversiones disponibles para la venta y mantenidas para negociar, se registran a su valor razonable, el cual está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores.

Al 31 de diciembre de 2020, los instrumentos financieros medidos al valor razonable se encuentran en nivel 1.

Los distintos niveles se han definido como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: datos no-observables importantes para el activo o pasivo.

### **Nota 22 Hechos relevantes**

Hechos relevantes y subsecuentes – COVID 19

## **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

Tras la declaración de Pandemia el 11/03/2020 por parte de la OMS, la autoridades costarricenses también empezaron a tomar una serie de medidas como la restricción vehicular sanitaria, la suspensión de ciertas actividades comerciales y la reducción de aforos, ante esta situación Mutual Seguros tomó las siguientes medidas:

- En sesión de Junta Directiva #310 realizada el 27/03/2020 se presentó una sensibilización de posibles impactos financieros en caso de entrar en vigencia las moratorias para el pago de créditos y los seguros relacionados, producto de esto se tomó el acuerdo de otorgar una prórroga para el pago de los dividendos del periodo 2019, como medida para garantizar la liquidez. (los dividendos fueron cancelados en su totalidad durante el mes de junio).
- En reunión del Comité de Jefes del mes de marzo 2020 se realizó una revisión de los objetivos estratégicos, con el fin de identificar posibles afectaciones a los mismos producto de la pandemia. Al respecto a algunas actividades se les amplió el plazo, pero siempre con ejecución en 2020, solamente un objetivo estratégico se eliminó por completo y fue el de “Establecer un modelo de Representación Internacional”, este fue cancelado debido a la imposibilidad de realizar viajes.
- En lo referente a la meta de utilidad, en sesión de Junta Directiva #313 realizada el 26/06/2020 se aprobó una modificación presupuestaria, en dicha modificación prácticamente se mantiene al 100% la meta de utilidad, sin embargo, se realizan ajustes tanto en partidas de ingresos como de gastos, se espera una reducción en la generación de negocios nuevos, y ese efecto justamente estaría siendo compensado con la reducción de gastos administrativos. Es importante mencionar, que, en términos de inversiones planeadas, todas se mantienen según lo planeado para el 2020.

Hasta la fecha no tenemos indicios que nos hagan dudar sobre la capacidad de Mutual Seguros para continuar operando de manera eficiente y con una rentabilidad razonable.

En la Asamblea General de Accionistas, celebrada el 31 diciembre de 2011, se acordó modificar el pacto social en lo que se refiere al nombre de la Compañía, cambiado de Mutual Seguros, Sociedad Agencia de Seguros, S.A. a Mutual Seguros, Sociedad Corredora de Seguros, S.A., el cual fue aprobado por la Superintendencia de Seguros mediante la carta de referenciada SGS-DES-R-979-2014 del 30 de enero de 2014 y actualizada en el Registro Público mediante la escritura pública de fecha de 11 de enero 2014.



## **Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**

### **Nota 23 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de Junio de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

El oficio C.N.S 413-10 fue modificado por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero, mediante los artículos 8 y 5 de las actas de las sesiones 1034-2013 y 1035-2014, celebradas el 2 de abril de 2013, y define las NIIF y sus interpretaciones, emitidas por el IASB como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al 1 enero del 2011, con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, 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 (CONASSIF).