

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Corredora Mutual Seguros

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO 2021

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	22
Nota 8 Cuentas y comisiones por pagar diversas.....	23
Nota 9 Provisiones	23
Nota 10 Obligaciones con el público.....	24
Nota 11 Obligaciones con entidades.....	24
Nota 12 Impuestos	24
Nota 13 Patrimonio.....	26
Nota 14 Utilidad por acción.....	26
Nota 15 Ingresos por comisiones.....	27
Nota 16 Gastos operativos	27
Nota 17 Gastos de administración	28
Nota 18 Administración del riesgo de instrumentos financieros	28
Nota 19 Arrendamientos operativos	39
Nota 20 Contratos Vigentes.....	39
Nota 21 Valor justo de mercado de los instrumentos financieros	40
Nota 22 Hechos relevantes	42
Nota 23 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	43

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

Balance General
Al 31 de Marzo 2021, 31 de Marzo 2020 y 31 de diciembre 2020
(En colones, sin céntimos)

<u>ACTIVO</u>	NOTA	Marzo, 2021	Marzo, 2020	Diciembre, 2020
DISPONIBILIDADES	4	25 133 257	34 940 004	13 203 447
Efectivo		400 000	400 000	400 000
Depositos a la vista en entidades financieras del país		15 259 751	8 870 352	7 374 639
Disponibilidades restringidas		9 473 505	25 669 652	5 428 807
INVERSION EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	1 101 173 178	972 425 357	894 315 885
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		676 846 235	431 123 860	280 474 051
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		421 085 765	198 040 997	610 374 493
Inversiones al costo amortizado		-	339 146 664	-
Cuentas y product por cobrar inversiones		3 241 178	4 448 156	3 467 340
(Estimación por deterioro para inversiones)		-	(334 320)	-
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		311 150 991	279 041 632	197 474 619
Comisiones por cobrar		257 143 017	143 444 449	82 245 010
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		150 772	3 212 052	158 975
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar		22 193 710	19 480 691	12 384 446
Otras cuentas por cobrar		31 663 492	112 904 439	102 686 188
PROPIEDADES MOBILIARIO Y EQUIPO	6	769 688 004	716 639 206	775 183 435
Equipos y mobiliario		117 412 462	122 520 810	117 412 462
Equipos de computacion		126 448 611	115 009 867	121 257 343
Vehiculos		36 082 484	36 082 484	36 082 484
Activos por derecho de uso		51 675 390	57 420 255	47 184 475
Terrenos		182 704 092	78 434 533	182 704 092
Edificios e instalaciones		461 525 175	461 525 175	461 525 175
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)		(206 160 210)	(154 353 918)	(190 982 595)
OTROS ACTIVOS	7	59 854 435	11 787 660	39 078 049
Gastos pagados por anticipado		6 188 678	4 412 725	7 041 366
Bienes diversos		48 412 014	4 283 083	26 087 463
Activos intangibles		3 880 947	1 219 059	4 576 426
Otros activos restringidos		1 372 794	1 872 794	1 372 794
TOTAL ACTIVO		2 266 999 864	2 014 833 861	1 919 255 435
PASIVOS		1 254 277 374	1 181 230 169	610 372 982
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	10	96 384 478	82 339 199	133 096 653
Obligaciones por parto reporto, pacto reporto tripartito y prestamo de valores		96 384 478	82 339 199	133 096 653
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	11	30 176 031	51 939 329	29 902 258
Obligaciones con entidades financieras a plazo		30 176 031	51 939 329	29 902 258
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		1 077 565 510	936 723 511	315 633 551
Cuentas y comisiones por pagar diversas	8	1 039 219 436	912 491 676	270 426 337
Provisiones	9	6 798 025	23 665 920	13 794 959
Impuesto sobre la renta diferido		31 548 049	565 915	31 412 255
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		50 151 355	110 228 130	131 740 520
Obligaciones con agentes e intermediarios		50 151 355	110 228 130	131 740 520
PATRIMONIO		1 012 722 490	833 603 691	1 308 882 453
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO	13a	419 801 347	419 801 347	419 801 347
Capital pagado		419 801 347	419 801 347	419 801 347
AJUSTES AL PATRIMONIO		73 615 588	2 386 631	73 846 959
Ajustes al valor de los activos		73 615 588	2 386 631	73 846 959
RESERVAS PATRIMONIALES	13b	83 960 269	83 960 269	83 960 269
Reserva Legal		83 960 269	83 960 269	83 960 269
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES				
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		-	-	-
RESULTADO DEL PERIODO		435 345 286	327 455 443	731 273 878
Utilidad neta del periodo		435 345 286	327 455 443	731 273 878
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2 266 999 864	2 014 833 861	1 919 255 435
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS				
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		99 761 220	86 925 000	137 040 600
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		-	-	-

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 Marzo 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones, sin céntimos)

	NOTA	Marzo, 2021	Marzo, 2020
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		1 012 091 538	939 691 969
Comisiones por servicios	15	1 004 438 233	930 890 619
Otros ingresos operativos		7 653 305	8 801 349
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	16	188 912 587	259 367 240
Comisiones por servicios		176 456 547	256 554 678
Gastos con partes relacionadas		9 715 046	-
Otros gastos operativos		2 740 994	2 812 560
RESULTADO OPERACIONAL		823 178 951	680 324 730
INGRESOS FINANCIEROS		13 435 533	15 199 875
Ingresos financieros por inversión en instrumentos financieros		11 876 584	15 199 875
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		1 384 790	-
Otros ingresos financieros		174 159	-
GASTOS FINANCIEROS		2 214 973	6 968 517
Gastos financieros por obligaciones con el público		765 259	-
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		904 394	-
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas		-	6 968 517
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		545 321	-
Otros gastos financieros		-	-
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		5 079 558	7 504 896
Gasto por estimación de deterioro de inversiones en instrumentos financieros		5 079 558	7 504 896
RESULTADO NETO FINANCIERO		6 141 002	726 462
GASTOS DE ADMINISTRACION	17	207 398 116	213 257 702
Gastos de personal		157 099 771	149 190 038
Gastos por servicios externos		22 935 766	28 724 572
Gastos por movilidad y comunicaciones		6 373 649	7 207 444
Gastos de infraestructura		13 376 441	19 520 327
Gastos generales		7 612 490	8 615 320
UTILIDAD (PERDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		621 921 836	467 793 489
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD		186 576 550	140 338 047
Impuesto sobre la renta	12	186 576 550	140 338 047
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		435 345 286	327 455 443

Lic. Johanssen Soto González
Gerente Financiero

Licda. Liliam Agüero Valerín
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 Marzo de 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones, sin céntimos)

	Notas	Capital Pagado	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1° de enero de 2020		419 801 347	3 262 458	83 960 269	661 465 497	1 168 489 572
Traslado a resultados de períodos anteriores		-			-	-
Dividendos cancelados en efectivo		-	-	-	(661 465 497)	(661 465 497)
Resultado del año		-	-	-	731 273 878	731 273 878
Asignación a reserva legal		-	-	-	-	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-	70 584 201	-	-	70 584 201
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	13	419 801 347	73 846 659	83 960 269	731 273 878	1 308 882 153
Originados en período 2021						
Capitalización de utilidades		-	-	-	-	-
Resultado del año		-	-	-	435 345 286	435 345 286
Reserva legal		-	-	-	-	-
Dividendos por pagar	13	-	-	-	(731 273 878)	(731 273 878)
Ajuste al valor de los activos	13	-	(231 071)	-	-	(231 071)
Saldo al 31 de Marzo de 2021	14	419 801 347	73 615 587	83 960 269	435 345 286	1 012 722 490

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 Marzo 2021
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones, sin céntimos)

	Notas	2021	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		435 345 286	327 455 443
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Estimación por deterioro		3 474	334 320
Depreciaciones y amortizaciones		15 873 093	16 170 891
Pérdida en disposición de activos fijos e intangibles		-	1 407 572
Gasto por provisiones		5 908 626	13 504 374
Ingreso por intereses		(5 708 711)	(8 536 718)
Impuesto sobre renta		275 097 599	275 097 599
		<u>726 519 368</u>	<u>625 433 481</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Cuentas y comisiones por cobrar		(113 676 372)	(134 508 031)
Otros activos		(21 471 865)	8 732 369
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		695 328 323	854 059 301
		<u>1 286 695 980</u>	<u>1 353 717 120</u>
Intereses cobrados		5 934 874	16 842 158
Impuestos pagados		(295 991 756)	(295 991 756)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación		<u>996 639 098</u>	<u>1 074 567 522</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en inversiones en instrumentos financieros		(670 706 919)	(1 605 117 470)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros		463 392 093	1 307 744 482
Adquisición de mobiliario y equipo		(9 682 183)	(81 960 813)
Adquisición de activos intangibles		-	-
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		<u>(216 997 010)</u>	<u>(379 333 801)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Dividendos pagados		(731 273 878)	(661 465 497)
Obligaciones por financiamiento		198 759 158	462 959 103
Obligaciones canceladas		(235 197 559)	-500 223 125
Flujos netos de efectivo (usados en) las actividades de financiamiento		<u>(767 712 279)</u>	<u>(698 729 519)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>11 929 809</u>	<u>(3 495 798)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>13 203 447</u>	<u>38 435 801</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u>25 133 257</u>	<u>34 940 004</u>

Lic. Johannsen Soto González
Gerente Financiero

Licda. Liliam Agüero Valerín
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 MARZO 2021

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.

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 Marzo del 2021 y 2020 la Compañía contaba con un total de 29 y 30 empleados respectivamente.

(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 Marzo 2021, ese tipo de cambio se estableció en ₡610.29 y ₡615.81 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (₡579.50 y ₡587.37 al 31 de Marzo 2020).

iv. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de Marzo 2021, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ₡615.81 por US\$1,00. (₡587.37 al 31 de Marzo de 2020) 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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

· 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.

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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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 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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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.

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Equipo de cómputo	5 años
Vehículos	10 años
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 Marzo 2021	31 de Marzo 2020	31 de Diciembre 2020
Disponibilidades restringidas	9 473 505	25 669 652	5 428 807
Total	€9 473 505	€25 669 652	€5 428 807

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>	31 de Marzo	
	2021	2020
Activos:		
<i>Disponibilidades</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	5 081 303	18 179 569
<i>Inversiones en instrumentos financieros</i>	-	
Mutual Fondos Sociedad Fondos de Inversión	676 846 235	431 123 860
<i>Cuentas por cobrar</i>	-	
Funcionarios y empleados	150 772	274 052
<i>Activos por derecho de uso</i>	-	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	20 830 720	34 960 126
Total activos	702 909 031	484 537 607
Pasivos		
<i>Obligaciones por derecho de uso</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	21 668 625	34 960 126
<i>Dividendos por pagar</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	557 303 823	504 102 856
Mutual Cartago de Ahorro y Préstamos	173 970 056	157 362 642
Total pasivos	752 942 503	696 425 624
<u>Transacciones</u>		
Gastos:		
<i>Por derecho de uso</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	4 069 615	4 343 611
<i>Por servicios administrativos</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	9 715 046	9 715 046
Total gastos	13 784 660	14 058 657
Ingresos:		
<i>Por intereses</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	5 413 184	2 249 002
Mutual Fondos Sociedad Fondos de Inversión	2 568 253	2 755 839
Total ingresos	7 981 437	5 004 841

Al 31 de Marzo 2021 , las remuneraciones al personal clave y otros beneficios son ¢33.575.795
(¢29.139.088 en el 2020)

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 4 Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

DISPONIBILIDADES			
	31 de Marzo 2021	31 de Marzo 2020	31 de Diciembre 2020
Efectivo	400 000	400 000	400 000
Depositos a la vista en entidades financieras del país	15 259 751	8 870 352	7 374 639
Disponibilidades restringidas	9 473 505	25 669 652	5 428 807
Total	€25 133 257	€34 940 004	€13 203 447

Nota 5 Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de Marzo 2021, Marzo 2020 y Diciembre 2020 las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			
	31 de Marzo 2021	31 de Marzo 2020	31 de Diciembre 2020
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	676 846 235	431 123 860	280 474 051
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	421 085 765	198 040 997	610 374 493
Inversiones al costo amortizado	-	339 146 664	-
Productos por cobrar	3 241 178	4 448 156	3 467 340
(Estimación por deterioro para inversiones)	-	(334 320)	-
Total	€1 101 173 178	€972 425 357	€894 315 885

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

<u>Emisores del país:</u>	31 de Marzo 2021	31 de Marzo 2020	31 de Diciembre 2020
Fondos de inversion abiertos	676 846 235	431 123 860	280 474 051
Entidades financieras públicas	101 548 590	426 028 369	140 730 276
Entidades financieras privadas	319 537 175	111 159 292	469 644 217
Total inversiones por emisor	1 097 932 000	968 311 521	890 848 544
Productos por cobrar	3 241 178	4 448 156	3 467 340
(Estimación por deterioro para inversiones)	-	(334 320)	-
Total	€1 101 173 178	€972 425 357	€894 315 885

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 6 Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de Marzo 2021, un detalle de los bienes muebles e inmuebles es como sigue:

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

BIENES MUEBLES E INMUEBLES

31 de Marzo 2021

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Activos por derecho de uso	Terrenos	Edificios e instalaciones	Total
Costo original							
Saldo al 31 de Marzo de 2020	122 520 810	115 009 867	36 082 484	57 420 255	78 434 533	461 525 175	870 993 123
Adquisiciones	(0)	12 511 810	-	12 530 697	-	-	25 042 508
Disposiciones	(5 108 348)	(1 073 066)	(0)	(18 275 563)	-	-	(24 456 977)
Saldo al 31 de Marzo de 2021	€117 412 462	€126 448 611	€36 082 484	€51 675 390	€78 434 533	€461 525 175	€871 578 656
Revaluación:							
Saldo al 31 de Marzo de 2020	-	-	-	-	-	-	-
Retiros del año	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	€0	-	-	-	€104 269 559	-	104 269 559
Saldo al 31 de Marzo de 2021	€0	€0	€0	€0	€104 269 559	€0	€104 269 559
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de Marzo de 2020	(48 550 345)	(54 969 908)	(1 049 147)	(6 104 408)	-	(43 680 112)	(154 353 918)
Gasto por depreciación del año	(11 873 306)	(15 229 206)	(3 608 248)	(20 022 573)	-	(9 460 643)	(60 193 977)
Disposiciones	4 455 704	879 447	0	3 052 535	-	-	8 387 686
Saldo al 31 de Marzo de 2021	(55 967 948)	(69 319 666)	(4 657 394)	(23 074 447)	-	(53 140 755)	(206 160 210)
Valor en libros							
Al 31 de Marzo de 2021	€ 61 444 514	€ 57 128 945	€ 31 425 090	€ 28 600 944	€ 182 704 092	€ 408 384 420	769 688 004

31 de marzo 2020

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Activos por derecho de uso	Terrenos	Edificios e instalaciones	Total
Costo original							
Saldo al 31 de marzo de 2019	121 681 045	112 824 561	30 479 998	-	78 434 533	461 525 175	804 945 311
Adquisiciones	1 140 809	4 489 109	34 817 484	57 420 255	-	-	97 867 657
Disposiciones	(301 044)	(2 303 804)	(29 214 998)	-	-	-	(31 819 846)
Saldo al 31 de marzo de 2020	€122 520 810	€115 009 867	€36 082 484	€57 420 255	€78 434 533	€461 525 175	€870 993 123
Depreciación acumulada							
Saldo al 31 de marzo de 2019	(36 916 295)	(42 771 372)	(12 630 337)	-	-	(34 219 469)	(126 537 471)
Gasto por depreciación del año	(11 855 725)	(14 502 340)	(2 851 229)	(6 104 408)	-	(9 460 643)	(44 774 345)
Disposiciones	221 675	2 303 804	14 432 419	-	-	-	16 957 898
Saldo al 31 de marzo de 2020	(48 550 345)	(54 969 908)	(1 049 147)	(6 104 408)	-	(43 680 112)	(154 353 918)
Valor en libros							
Al 31 de marzo de 2019	€ 84 764 750	€ 70 053 189	€ 17 849 661	€ -	€ 78 434 533	€ 427 305 706	678 407 841
Al 31 de marzo de 2020	€ 73 970 465	€ 60 039 958	€ 35 033 337	€ 51 315 846	€ 78 434 533	€ 417 845 063	716 639 206

31 de Diciembre 2020

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Activos por derecho de uso	Terrenos	Edificios e instalaciones	Total
Costo original							
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	€117 412 462	€121 257 343	€36 082 484	€47 184 475	€78 434 533	€461 525 175	€861 896 472
Revaluación:							
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	-	-	-	-	-	-	-
Retiros del año	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	€0	-	-	-	€104 269 559	-	104 269 559
Saldo al 31 de diciembre de 2020	€0	€0	€0	€0	€104 269 559	€0	€104 269 559
Depreciación acumulada							
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	(53 010 277)	(65 445 406)	(3 755 332)	(17 995 985)	-	(50 775 594)	(190 982 595)
Valor en libros							
Al 30 de Setiembre de 2019	€ 75 963 179	€ 61 466 404	€ 15 563 662	€ -	€ 78 434 533	€ 420 210 224	651 638 005
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 Marzo 2021, el gasto por depreciación es de €60.193.977 (€44.474.345 en marzo 2020 y €60.568.401 en Diciembre 2020) 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 Marzo	31 de Marzo	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
Gastos pagados por anticipado	6 188 678	4 412 725	7 041 366
Bienes diversos	48 412 014	4 283 083	26 087 463
Activos intangibles	3 880 947	1 219 059	4 576 426
Otros activos restringidos	1 372 794	1 872 794	1 372 794
Total	¢59 854 435	¢11 787 660	¢39 078 049

El activo intangible se detalla como sigue:

	31 de Marzo	31 de Marzo	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
<u>Costo original</u>			
Saldo inicial	131 697 810	129 843 123	131 697 810
Adquisiciones	4 524 945	1 854 687	4 524 945
Disposiciones	-	-	-
Saldo final	¢136 222 755	¢131 697 810	¢136 222 755
<u>Amortización acumulada</u>			
Saldo inicial	130 478 751	128 355 954	(129 859 900)
Gasto por amortización	1 863 057	2 122 797	(1 786 429)
Disposiciones	-	-	-
Saldo final	132 341 808	130 478 751	(131 646 329)
Total	3 880 947	¢1 219 059	4 576 426

Al 31 de Marzo 2021, el gasto por amortización es de ¢1.863.057 (¢2.122.297 en marzo 2020 y ¢1.786.429 en Diciembre 2020) 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 Marzo	31 de Marzo	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
Comisiones por reintegrar al INS	8 212 661	8 212 661	8 212 661
Dividendos por pagar	731 273 878	661 465 497	-
Impuesto sobre la renta por pagar	184 732 219	140 338 047	177 808 567
Impuesto al valor agregado por pagar	61 199 570	54 017 134	30 965 375
Aportes patronales por pagar	9 782 518	8 459 805	8 334 866
Otras cuentas por pagar diversas	44 018 589	39 998 531	45 104 868
Total	€1 039 219 436	€912 491 676	€270 426 337

Nota 9 Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

PROVISIONES			
	31 de Marzo	31 de Marzo	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
Provisiones para obligaciones patronales	6 798 025	-	-
Provisión de aguinaldo	-	10 941 189	-
Provisión por vacaciones	-	2 942 605	-
Otras provisiones	-	9 782 126	13 794 959
Total	€6 798 025	€23 665 920	€13 794 959

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	31 de Marzo	31 de Marzo	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
Saldo al inicio del año	23 665 920	24 896 202	14 623 534
Incremento en la provisión	50 462 417	60 819 793	45 058 841
Provisión utilizada	(67 330 312)	(62 050 075)	(45 887 416)
Saldo al final del año	€6 798 025	€23 665 920	€13 794 959

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 10 Obligaciones con el público

Al 31 de Marzo 2021 la Compañía mantiene obligaciones por operaciones pactadas en reportos tripartitos por ¢96.384.478 (¢82.339.199 en Marzo 2020 y ¢133.096.653 en Diciembre 2020)

Nota 11 Obligaciones con entidades

Al 31 de Marzo 2021 la Compañía mantiene obligaciones por derecho de uso de edificios e instalaciones por ¢ 30.176.031(¢51.939.329 en Marzo 2020 y ¢29.902.258 en Diciembre 2020)

Nota 12 Impuestos

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

IMPUESTOS		
	31 de Marzo	
	2021	2020
Impuesto sobre la renta corriente	184 732 219	140 338 047
Impuesto sobre la renta diferido	1 844 331	-
Total	¢186 576 550	¢140 338 047

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 Marzo	
	2021	2020
Impuesto sobre la renta esperado	184 732 219	140 338 047
Más (menos)	-	-
Ingresos no gravables	-	-
Gastos no deducibles	-	-
Total impuesto sobre la renta corriente	¢184 732 219	¢140 338 047

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:

	2021	2020
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>		
Deterioro de inversiones	-	420 146
Impuesto diferido sobre provisiones	4 667 451	2 382 781
	¢4 667 451	¢2 802 927
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	267 180,98	565 913
Revaluación de terrenos impuesto diferido	31 280 868	0
	¢31 548 049	¢565 913

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

	2021	2020
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	2 802 927	2 935 817
Más (menos)		
Deterioro de inversiones	(420 146)	420 146
Impuesto diferido sobre provisiones	2 284 670	(553 036)
	¢4 667 451	¢2 802 927
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	565 913	386 685
Más (menos)		
Efecto por pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	(298 732)	
Revaluación de terrenos impuesto diferido	31 280 868	179 228
	¢31 548 049	¢565 913

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 13 Patrimonio

a. Capital social

Al 31 de Marzo 2021, 31 de Marzo 2020 y 31 de Diciembre 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 26 de febrero de 2021, se declara y se acuerda pagar dividendos según la proporción de participación de cada socio cuyo total es la suma de ¢731.273.878, correspondiente al 100% de las utilidades acumuladas de 2020.

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 Marzo 2021, Marzo 2020 y Diciembre 2020 incluyen los siguientes movimientos:

AJUSTE AL VALOR DE LOS ACTIVOS			
	31 de Marzo 2021	31 de Marzo 2020	31 de Diciembre 2020
Superávit por revaluación de terrenos	104 269 559	-	104 269 559
(Impuesto diferido sobre superávit de inmuebles mobiliario y equipo)	(31 280 868)	-	(31 280 868)
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	626 897	2 386 631	858 268
	73 615 588	2 386 631	73 846 959

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 Marzo	
	2021	2020
Acciones comunes:		
Utilidad neta	435 345 286	327 455 443
Utilidad disponible para accionistas comunes, neta de reserva legal	435 345 286	327 455 443
Promedio ponderado de acciones (denominador)	419 801 347	419 801 347
Utilidad o pérdida por acción común	1,04	0,78

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 Marzo 2021 asciende a ¢1.004.438.233 (¢930.890.619 en el 2020).

Nota 16 Gastos operativos

El detalle de los gastos operativos diversos es como sigue:

	31 de Marzo	
	2021	2020
Comisión agentes por colocación de seguros	176 456 547	256 554 678
Gastos con partes relacionadas	9 715 046	-
Gastos operativos varios	2 740 994	2 812 560
Total	¢188 912 587	¢259 367 240

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 17 Gastos de administración

El detalle de los gastos administrativos es como sigue:

	31 de Marzo	
	2021	2020
Gastos de personal no técnicos	157 099 771	149 190 038
Gastos por servicios externos no técnicos	22 935 766	28 724 572
Gastos por movilidad y comunicaciones	6 373 649	7 207 444
Gastos de infraestructura	13 376 441	19 520 327
Gastos generales no técnicos	7 612 490	8 615 320
Total	€207 398 116	€213 257 702

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	31 de Marzo	
	2021	2020
Salarios y bonificaciones	104 529 787	98 869 000
Cargas sociales patronales	28 420 582	25 356 053
Aguinaldo	9 234 307	8 235 098
Gasto por auxilio de cesantía	4 486 411	5 269 279
Atención al personal	533 823	1 198 093
Capacitaciones	3 217 656	4 393 893
Combustible y lubricantes	514 898	1 289 058
Otros gastos	6 162 307	4 579 563
Total	€157 099 771	€149 190 038

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
- d) Riesgo de capital

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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 Marzo	
	2021	2020
Disponibilidades	25 133 257	39 940 004
Inversiones en instrumentos financieros	1 101 173 178	972 425 357
Cuentas y comisiones por cobrar	311 150 991	279 041 632
Total	€1 437 457 426	€1 291 406 993

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 Marzo	
<u>Emisores del país</u>	2021	2020
<i>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</i>		
Mutual Fondo de Inversión del Mercado de Dinero no Diversificado Mutual I	517 200 679	252 512 327
Fondo de Inversión del Mercado de Dinero No Diversificado Mutual II	36 766 542	59 753 584
Mutual Fondo de Inversión Crecimiento Colones No Diversificado	72 677 342	68 568 190
Participaciones en fondo de inversión cerrado, denominado fondo de titularización hipotecaria Mutual Sociedad Fondos de Inversión.	50 201 672	50 289 760
	¢676 846 235	¢431 123 860
 <i>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales</i>		
Bono Banco Popular serie X4 en colones del Banco Popular de Desarrollo Comunal, con vencimiento en julio de 2020 y con una tasa de interés del 9,15% anual.		60 905 628
Certificado de inversión colones macrotítulo de Financiera Credilat, S.A., con vencimiento en diciembre 2020 y con una tasa de interés de 9,00% anual.		50 253 665
Título de propiedad macro en dólares de Gobierno, con vencimiento en noviembre 2021 y con una tasa de interés de 5,52% anual.		86 881 704
Contrato de participación hipotecaria en colones de Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda, con vencimiento entre mayo y noviembre 2021 y con una tasa de interés entre 2,90% y 5,01% anual.	218 846 130	
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.	50 329 515	
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.	50 361 530	
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.	101 548 590	
	¢421 085 765	¢198 040 997
 <i>Inversiones al costo amortizado</i>		
Reportos en colones de Gobierno, con vencimiento en abril 2020 y con tasas de interés entre 2,84% y 3,37% anual.	¢0	¢339 146 664
	¢0	¢339 146 664
Productos por cobrar	3 241 178	4 448 156
(Estimación por deterioro para inversiones al costo amortizado)	-	(334 320)
	1 101 173 178	972 425 357

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 Marzo de	
	2021	2020
Títulos del sector privado	9%	12%
Títulos del sector público	29%	44%
Participaciones en fondos de inversión	62%	44%
	100%	100%

<u>Por calificación de riesgo</u>	31 de Marzo de	
	2021	2020
Calificación de riesgo SCRAA-3	57%	32%
Calificación de riesgo SCR A+3	0%	7%
Calificación de riesgo SCR A+2	5%	5%
Calificación de riesgo SCR 2	29%	6%
Calificación de riesgo SCR 1	0%	6%
Calificación de riesgo B-	9%	44%
	100%	100%

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Inversiones por sector geográfico

Al 31 de Marzo 2021, 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 marzo 2021					Saldo
	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12	Más de 12	
<u>Activo</u>						
Efectivo	25 133 257	-	-	-	-	25 133 257
Inversiones en instrumentos	676 846 235	-	169 581 530	251 504 235	-	1 097 932 000
Productos por cobrar	253 973	1 857 066	-	1 130 139	-	3 241 178
Cuentas y comisiones por cobrar	311 150 991	-	-	-	-	311 150 991
Gastos pagados por anticipado	-	4 739 764	1 448 915	-	-	6 188 678
	1 013 384 456	6 596 829	171 030 445	252 634 374	-	1 443 646 104
<u>Pasivo</u>						
Obligaciones con el público	96 384 478	-	-	-	-	96 384 478
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	30 176 031	30 176 031
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	50 151 355	-	-	-	-	50 151 355
Impuesto sobre la renta	-	-	-	184 732 219	-	184 732 219
Provisiones	6 798 025	-	-	-	-	6 798 025
	153 333 858	-	-	184 732 219	30 176 031	368 242 108
Diferencia	₡ 860 050 598	₡ 6 596 829	₡ 171 030 445	₡ 67 902 155	₡ (30 176 031)	1 075 403 996

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

CALCE DE PLAZOS

31 de marzo 2020

Meses

	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12	Más de 12	Saldo
<u>Activo</u>						
Efectivo	39 940 004	-	-	-	-	39 940 004
Inversiones en instrumentos	431 123 860	339 146 664	60 905 628	50 253 665	86 881 704	968 311 522
Productos por cobrar	1 257 916	2 015 990	1 174 250	-	-	4 448 156
(Estimación por deterioro para inversiones al costo amortizado)	(334 320)					(334 320)
Cuentas y comisiones por cobrar	279 041 632	-	-	-	-	279 041 632
Gastos pagados por anticipado	-	2 056 863	1 442 182	913 680	-	4 412 725
	<u>751 029 093</u>	<u>343 219 517</u>	<u>63 522 060</u>	<u>51 167 345</u>	<u>86 881 704</u>	<u>1 295 819 719</u>
<u>Pasivo</u>						
Obligaciones de reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	-					-
Obligaciones con el público	82 339 199	-	-	-	-	82 339 199
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	110 228 130	-	-	-	-	110 228 130
Impuesto sobre la renta	-	-	-	140 338 047	-	140 338 047
Provisiones	23 665 920	-	-	-	-	23 665 920
	<u>216 233 249</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>140 338 047</u>	<u>-</u>	<u>356 571 296</u>
Diferencia	€ 534 795 844	€ 343 219 517	€ 63 522 060	€ (89 170 702)	€ 86 881 704	€ 939 248 423

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 (¢5.359.699) y ¢5.379.413 ((4.578.616) y 4.618.262 para el 2020), 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 Marzo 2021 los períodos de revisión de las tasas de interés.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

31 de Marzo 2021

	Tasa de interés	Total	De 1 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 360 días
<u>Inversiones en valores</u>					
Colones	6.53%	¢ 319.537.175	169.581.530	149.955.645	-
US \$ dólares	4.58%	101.548.590	-	101.548.590	-
Participaciones	N/A	640.079.693	589.878.022	50.201.672	-
Participaciones \$	N/A	36.766.542	36.766.542	-	-
		¢ <u>1.097.932.000</u>	<u>796.226.094</u>	<u>301.705.907</u>	<u>-</u>

31 de Marzo 2021

	Tasa de interés	Total	De 1 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 360 días
<u>Obligaciones por reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores</u>					
US\$ dólares	2,73%	<u>96.384.478</u>	<u>96.384.478</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		¢ <u>96.384.478</u>	<u>96.384.478</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

31 de Marzo 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	4.13%	¢ 450.305.957	400.052.292	50.253.665	-
US \$ dólares	6.58%	86.881.706	-	-	86.881.706
Participaciones	N/A	371.370.277	371.370.277	-	-
Participaciones \$	N/A	59.753.578	59.753.578	-	-
		<u>¢ 968.311.520</u>	<u>831.176.149</u>	<u>120.559.923</u>	<u>86.881.706</u>

	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	3,20%	<u>82.339.199</u>	<u>82.339.199</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		¢ <u>82.339.199</u>	<u>82.339.199</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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 Marzo	
	2021	2020
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	9 561	14 119
Inversiones en instrumentos financieros	224 607	252 461
Productos por cobrar	1 362	3 220
Total activos	<u>235 530</u>	<u>269 800</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones de reportos tripartitos	156 517	142 087
Total pasivos	<u>156 517</u>	<u>142 087</u>
	<u>79 013</u>	<u>127 713</u>

Análisis de sensibilidad de tipos de cambio

Al 31 de Marzo 2021, el impacto de un aumento del 10% en el tipo de cambio del dólar, sería una ganancia de ¢4.865.699 (¢7.400.968 en el 2020). 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.

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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.

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, Océánica de

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

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:

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

	31 de Marzo 2021	
	2021	2020
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	25 133 257	34 940 004
Inversiones en instrumentos financieros	1 097 932 000	967 977 201
Productos por cobrar	3 241 178	4 448 156
Cuentas por cobrar y comisiones	311 150 991	279 041 632
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	96 384 478	171 542 550
Obligaciones con entidades	30 176 031	51 939 329
Cuentas por pagar y provisiones	1 077 565 510	936 723 511
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	50 151 355	110 228 130

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.

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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

- 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 Marzo 2021, 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

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 siguiente 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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

- 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.

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*”

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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).