

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Corredora Mutual Seguros

ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 SETIEMBRE 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.....	26
Nota 14 Utilidad por acción.....	26
Nota 15 Ingresos por comisiones.....	27
Nota 16 Gastos operativos	27
Nota 17 Gastos de administración	27
Nota 18 Administración del riesgo de instrumentos financieros	28
Nota 19 Arrendamientos operativos	37
Nota 20 Contratos Vigentes.....	38
Nota 21 Valor justo de mercado de los instrumentos financieros	39
Nota 22 Hechos relevantes	40
Nota 23 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	42

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

Balance General
Al 30 de Setiembre 2020
(En colones, sin céntimos)

<u>ACTIVO</u>	<u>NOTA</u>	<u>Setiembre, 2020</u>
DISPONIBILIDADES	4	90 911 539
Efectivo		400 000
Depositos a la vista en entidades financieras del país		77 018 880
Disponibilidades restringidas		13 492 659
INVERSION EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	579 224 769
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		198 489 611
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		378 342 996
Inversiones al costo amortizado		-
Cuentas y product por cobrar inversiones		2 392 162
(Estimación por deterioro para inversiones)		-
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR		235 364 845
Comisiones por cobrar		141 964 840
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		141 910
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar		74 224 656
Otras cuentas por cobrar		19 033 438
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	6	681 333 501
Equipos y mobiliario		117 412 462
Equipos de computacion		121 888 013
Vehiculos		36 082 484
Activos por derecho de uso		43 622 733
Terrenos		78 434 533
Edificios e instalaciones		461 525 175
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)		(177 631 899)
OTROS ACTIVOS	7	21 190 290
Gastos pagados por anticipado		5 700 760
Bienes diversos		12 995 138
Activos intangibles		621 597
Otros activos restringidos		1 872 794
TOTAL ACTIVO		1 608 024 944
PASIVOS		502 261 905
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	10	71 664 018
Obligaciones por parto reporto, pacto reporto tripartito y prestamo de valores		71 664 018
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	11	30 231 107
Obligaciones con entidades financieras a plazo		30 231 107
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		365 121 681
Cuentas y comisiones por pagar diversas	8	357 687 319
Provisiones	9	7 133 707
Impuesto sobre la renta diferido		300 656
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		35 245 099
Obligaciones con agentes e intermediarios		35 245 099
PATRIMONIO		1 105 763 039
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO	13a	419 801 347
Capital pagado		419 801 347
AJUSTES AL PATRIMONIO		1 627 566
Ajustes al valor de los activos		1 627 566
RESERVAS PATRIMONIALES	13b	83 960 269
Reserva Legal		83 960 269
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		-
RESULTADO DEL PERIODO		600 373 856
Utilidad neta del periodo		600 373 856
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1 608 024 944
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		-
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		74 014 960
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia	-	74 014 960

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 30 de Setiembre de 2020
(En colones, sin céntimos)

	Por el trimestre terminado al 30 de		Por el periodo terminado al 30 de	
	Setiembre, 2020	NOTA	Setiembre, 2020	
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS	475 704 199		1 998 480 563	
Comisiones por servicios	468 058 098	15	1 973 709 653	
Otros ingresos operativos	7 646 102		24 770 910	
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	131 493 117	16	548 692 043	
Comisiones por servicios	119 049 551		511 605 660	
Gastos con partes relacionadas	9 715 046		29 145 137	
Otros gastos operativos	2 728 521		7 941 246	
RESULTADO OPERACIONAL	344 211 082		1 449 788 520	
INGRESOS FINANCIEROS	15 099 667		47 178 822	
Ingresos financieros por inversion en instrumentos financieros	7 634 401		27 257 498	
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	5 642 620		17 668 149	
Otros ingresos financieros	1 822 646		2 253 175	
GASTOS FINANCIEROS	5 004 921		20 582 211	
Gastos financieros por obligaciones con el público	739 590		2 922 898	
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras	565 055		3 190 024	
Gastos financieros por cuentas por pagar diversas	-		-	
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo	3 700 277		14 165 113	
Otros gastos financieros	-		304 177	
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS	3 855 620		18 294 118	
Gasto por estimación de deterioro de inversiones en instrumentos financieros	3 855 620		18 294 118	
RESULTADO NETO FINANCIERO	6 239 126		8 302 493	
GASTOS DE ADMINISTRACION	195 453 938	17	600 414 075	
Gastos de personal	146 257 978		443 773 410	
Gastos por servicios externos	21 623 716		65 161 905	
Gastos por movilidad y comunicaciones	5 229 225		17 404 058	
Gastos de infraestructura	14 248 013		50 311 666	
Gastos generales	8 095 006		23 763 036	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACION	154 996 270		857 676 938	
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD	46 498 881		257 303 081	
Impuesto sobre la renta	46 498 881	12	257 303 081	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO	108 497 389		600 373 856	

Lic. Johanssen Soto González
Gerente Financiero

Licda. Liliam Agüero Valerin
Gerente General

Licda. Yiselle Montero Sibaja
Auditora Interna Corporativa

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 30 de Setiembre de 2020
(Con cifras correspondientes de 2019)
(En colones, sin céntimos)

	Notas	Capital Pagado	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1° de enero de 2019		419 801 347	410 547	83 960 269	594 653 699	1 098 825 862
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
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	13	419 801 347	3 262 458	83 960 269	661 465 497	1 168 489 571
Originados en período 2020						
Capitalización de utilidades		-	-	-	-	-
Resultado del año		-	-	-	600 373 856	600 373 856
Reserva legal		-	-	-	-	-
Dividendos por pagar	13	-	-	-	(661 465 497)	(661 465 497)
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-	(1 634 891)	-	-	(1 634 891)
Saldo al 30 de Setiembre de 2020	14	419 801 347	1 627 566	83 960 269	600 373 856	1 105 763 039

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Lic. Johanssen Soto González
Gerente Financiero

Licda. Liliam Agüero Valerin
Gerente General

Licda. Yiselle Montero Sibaja
Auditora Interna Corporativa

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 30 de Setiembre de 2020
(En colones, sin céntimos)

	<u>Notas</u>	<u>2020</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Resultado del período		600 373 856
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos		
Estimación por deterioro		-
Depreciaciones y amortizaciones		47 996 966
Pérdida en disposición de activos fijos e intangibles		13 755 232
Gasto por provisiones		33 334 609
Ingreso por intereses		(21 104 633)
Impuesto sobre renta		275 097 599
		<u>949 453 629</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución		
Cuentas y comisiones por cobrar		(90 831 244)
Otros activos		(1 267 721)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)		
Otras cuentas por pagar y provisiones		187 644 206
		<u>1 044 998 869</u>
Intereses cobrados		31 466 067
Impuestos pagados		(295 991 756)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación		<u>780 473 180</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Aumento en inversiones en instrumentos financieros		(4 430 395 425)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros		4 523 742 286
Adquisición de mobiliario y equipo		(90 231 383)
Adquisición de activos intangibles		-
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		<u>3 115 479</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos pagados		(661 465 497)
Obligaciones por financiamiento		1 220 237 467
Obligaciones canceladas		(1 289 884 892)
Flujos netos de efectivo (usados en) las actividades de financiamiento		<u>(731 112 922)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>52 475 736</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>38 435 801</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u>90 911 539</u>

Lic. Johansen Soto González
Gerente Financiero

Licda. Liliam Agüero Valerin
Gerente General

Licda. Yiselle Montero Sibaja
Auditora Interna Corporativa

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Notas a los Estados Financieros AL 30 SETIEMBRE 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.

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 30 de Setiembre del 2020 la Compañía contaba con un total de 29 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 30 de Setiembre 2020, ese tipo de cambio se estableció en ¢600.45 y ¢606.68 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

iv. *Método de valuación de activos y pasivos*

Al 30 de Setiembre 2020, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢606.68 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	
	30 de Setiembre
	2020
Disponibilidades restringidas	13 492 659
Total	¢13 492 659

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

	30 de Setiembre
<u>Saldos</u>	2020
Activos:	
<i>Disponibilidades</i>	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	2 362 440
<i>Inversiones en instrumentos financieros</i>	
Mutual Fondos Sociedad Fondos de Inversión	198 489 611
<i>Cuentas por cobrar</i>	
Funcionarios y empleados	141 910
<i>Activos por derecho de uso</i>	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	28 933 322
Total activos	229 927 283
Pasivos	
<i>Obligaciones por derecho de uso</i>	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	29 990 116
Total pasivos	29 990 116
<u>Transacciones</u>	
Gastos:	
<i>Por derecho de uso</i>	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	12 956 232
<i>Por servicios administrativos</i>	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	29 145 137
Total gastos	42 101 369
<i>Ingresos:</i>	
<i>Por intereses</i>	
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	3 872 642
Mutual Fondos Sociedad Fondos de Inversión	7 970 902
Total ingresos	11 843 544

Al 30 de Setiembre 2020, las remuneraciones al personal clave y otros beneficios son ¢88.589.752.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 4 Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

DISPONIBILIDADES	
	30 de Setiembre
	<u>2020</u>
Efectivo	400 000
Depositos a la vista en entidades financieras del país	77 018 880
Disponibilidades restringidas	13 492 659
Total	<u><u>¢90 911 539</u></u>

Nota 5 Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de Setiembre las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	
	30 de setiembre
	<u>2020</u>
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	198 489 611
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	378 342 996
Inversiones al costo amortizado	-
Productos por cobrar	2 392 162
(Estimación por deterioro para inversiones)	-
Total	<u><u>¢579 224 769</u></u>

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

	30 de setiembre
<u>Emisores del país:</u>	2020
Fondos de inversion abiertos	198 489 611
Entidades financieras públicas	76 756 404
Entidades financieras privadas	301 586 591
Total inversiones por emisor	576 832 607
Productos por cobrar	2 392 162
(Estimación por deterioro para inversiones)	-
Total	¢579 224 769

Nota 6 Bienes muebles e inmuebles

Al 30 de Setiembre de 2020, un detalle de los bienes muebles e inmuebles es como sigue:

BIENES MUEBLES E INMUEBLES							
30 de Setiembre 2020							
	<u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Equipo de cómputo</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Activos por derecho de uso</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Total</u>
<u>Costo original</u>							
Saldo al 30 de Setiembre de 2019	121 842 826	115 040 635	30 479 998	-	78 434 533	461 525 175	807 323 168
Adquisiciones	979 029	9 593 577	34 817 484	58 449 332	-	-	103 839 421
Disposiciones	(5 409 392)	(2 746 199)	(29 214 998)	(14 826 598)	-	-	(52 197 187)
Saldo al 30 de Setiembre de 2020	¢117 412 462	¢121 888 013	¢36 082 484	¢43 622 733	¢78 434 533	¢461 525 175	¢858 965 400
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 30 de Setiembre de 2019	(42 837 602)	(50 157 430)	(14 154 337)	-	-	(38 949 790)	(146 099 157)
Gasto por depreciación del año	(11 892 381)	(14 588 813)	(3 131 353)	(17 368 082)	-	(9 460 643)	(56 441 272)
Disposiciones	4 677 378	2 746 199	14 432 419	3 052 535	-	-	24 908 531
Saldo al 30 de Setiembre de 2020	(50 052 605)	(62 000 044)	(2 853 270)	(14 315 547)	-	(48 410 433)	(177 631 899)
<u>Valor en libros</u>							
Al 30 de Setiembre de 2020	¢ 67 359 857	¢ 59 887 969	¢ 33 229 213	¢ 29 307 186	¢ 78 434 533	¢ 413 114 742	681 333 501

Al 30 de Setiembre de 2020, el gasto por depreciación es de ¢56.441.272.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 7 Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

OTROS ACTIVOS	
	30 de Setiembre
	2020
Gastos pagados por anticipado	5 700 760
Bienes diversos	12 995 138
Activos intangibles	621 597
Otros activos restringidos	1 872 794
Total	¢21 190 290

El activo intangible se detalla como sigue:

	30 de Setiembre
	2020
	<u>Costo original</u>
Saldo inicial	129 843 123
Adquisiciones	1 854 687
Disposiciones	-
Saldo final	¢131 697 810
	<u>Amortización acumulada</u>
Saldo inicial	127 947 088
Gasto por amortización	3 129 125
Disposiciones	-
Saldo final	¢131 076 213
Total	¢621 597

Al 30 de Setiembre de 2020, el gasto por amortización es de ¢3.129.125 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

	30 de Setiembre
	2020
Comisiones por reintegrar al INS	8 212 661
Impuesto sobre la renta por pagar	256 703 081
Impuesto al valor agregado por pagar	22 350 433
Aportes patronales por pagar	8 356 488
Vacaciones acumuladas por pagar	5 942 605
Aguinaldo acumulado por pagar	27 733 155
Otras cuentas por pagar diversas	28 388 896
Total	¢357 687 319

Nota 9 Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

PROVISIONES

	30 de Setiembre
	2020
Provisiones para obligaciones patronales	7 133 707
Total	¢7 133 707

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

	30 de Setiembre
	2020
Saldo al inicio del año	5 997 808
Incremento en la provisión	11 313 614
Provisión utilizada	(10 177 715)
Saldo al final del año	¢7 133 707

Nota 10 Obligaciones con el público

Al 30 de Setiembre de 2020 la Compañía mantiene obligaciones por operaciones pactadas en reportos tripartitos por 71.664.018.

Nota 11 Obligaciones con entidades

Al 30 de Setiembre de 2020 la Compañía mantiene obligaciones por derecho de uso de edificios e instalaciones por ¢ 30.231.107.

Nota 12 Impuestos

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

IMPUESTOS	
	30 de Setiembre
	2020
Impuesto sobre la renta corriente	256 703 081
Impuesto sobre la renta diferido	600 000
Total	¢257 303 081

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:

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

	30 de Setiembre
	2020
Impuesto sobre la renta esperado	257 303 081
Más (menos)	
Ingresos no gravables	-
Gastos no deducibles	-
Total impuesto sobre la renta corriente	¢257 303 081

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 2015, 2016, 2017, 2018 y la que se presentó para el año terminado el 31 de Diciembre 2019.

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

	2020
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>	
Deterioro de inversiones	277 811
Impuesto diferido sobre provisiones	1 782 782
	¢2 060 592
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>	
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	300 655
	¢300 655

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.**2020**Activos por impuesto de renta diferido

Saldo al inicio del año	2 859 514
Más (menos)	
Deterioro de inversiones	277 811
Impuesto diferido sobre provisiones	(1 076 733)
	<u>¢2 060 592</u>

Pasivos por impuesto de renta diferido

Saldo al inicio del año	1 193 104
Más (menos)	
Efecto por pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	(892 449)
	<u>¢300 655</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 13 Patrimonio

a. Capital social

Al 30 de Setiembre 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.

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:

UTILIDAD POR ACCION	
	<u>30 de Setiembre</u> 2020
<u>Acciones comunes:</u>	
Utilidad neta	600 373 856
Utilidad disponible para accionistas comunes, neta de reserva legal	600 373 856
Promedio ponderado de acciones (denominador)	419 801 347
Utilidad o pérdida por acción común	<u><u>1,43</u></u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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 30 de Setiembre de 2020 asciende a ¢1.973.709.653.

Nota 16 Gastos operativos

El detalle de los gastos operativos diversos es como sigue:

GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	
	30 de Setiembre
	2020
Comisión agentes por colocación de seguros	511 605 660
Gastos con partes relacionadas	29 145 137
Gastos operativos varios	7 941 246
Total	¢548 692 043

Nota 17 Gastos de administración

El detalle de los gastos administrativos es como sigue:

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	
	30 de Setiembre
	2020
Gastos de personal no técnicos	443 773 410
Gastos por servicios externos no técnicos	65 161 905
Gastos por movilidad y comunicaciones	17 404 058
Gastos de infraestructura	50 311 666
Gastos generales no técnicos	23 763 036
Total	¢600 414 075

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	30 de Setiembre
	2020
Salarios y bonificaciones	295 453 219
Cargas sociales patronales	77 050 545
Aguinaldo	25 027 064
Gasto por auxilio de cesantía	16 013 715
Atención al personal	1 649 736
Capacitaciones	8 389 236
Combustible y lubricantes	1 543 798
Otros gastos	18 646 097
Total	Q443 773 410

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

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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:

	30 de Setiembre
	2020
Disponibilidades	90 911 539
Inversiones en instrumentos financieros	579 224 769
Cuentas y comisiones por cobrar	235 364 845
Total	Q905 501 153

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:

	30 de Setiembre
	2020
<u>Emisores del país</u>	
<i>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</i>	
Mutual Fondo de Inversión del Mercado de Dinero no Diversificado Mutual I	65 628 195
Fondo de Inversión del Mercado de Dinero No Diversificado Mutual II	12 642 914
Mutual Fondo de Inversión Crecimiento Colones No Diversificado	70 026 978
Participaciones en fondo de inversión cerrado, denominado fondo de titularización hipotecaria Mutual Sociedad Fondos de Inversión.	50 191 524
	Q198 489 611

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Contrato de participación hipotecaria en colones de Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda, con vencimiento entre enero y mayo 2021 y con una tasa de interés entre 4,69% y 6,51% anual.	135 617 101
Contrato de participación hipotecaria en colones de Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda, con vencimiento entre noviembre y diciembre 2020 y con una tasa de interés entre 2,72% y 7,81% anual.	115 586 371
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.	50 383 120
Título de propiedad macro en dólares de Gobierno, con vencimiento en diciembre 2021 y con una tasa de interés de 9,32% anual.	38 402 844
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.	38 353 561
	<hr/>
	C378 342 996
	<hr/>
Productos por cobrar	2 392 162
	<hr/>
	<u>579 224 769</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

<u>Por instrumento</u>	30 de Setiembre 2020
Títulos del sector privado	52%
Títulos del sector público	13%
Participaciones en fondos de inversión	35%
	100%

<u>Por calificación de riesgo</u>	30 de Setiembre 2020
Calificación de riesgo SCRAA-3	26%
Calificación de riesgo SCR A+2	9%
Calificación de riesgo SCR 2	52%
Calificación de riesgo SCR AA+	6%
Calificación de riesgo B	7%
	100%

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Inversiones por sector geográfico

Al 30 de Setiembre 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

30 de setiembre 2020

Meses

	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12	Más de 12	Saldo
<u>Activo</u>						
Efectivo	90 911 539	-	-	-	-	90 911 539,00
Inversiones en instrumentos	198 489 611	165 969 491	66 060 229	69 556 871	76 756 405	576 832 607
Productos por cobrar	-	2 191 973	200 189	-	-	2 392 162
(Estimación por deterioro para inversiones al costo amortizado)	-	-	-	-	-	-
Cuentas y comisiones por cobrar	235 364 845	-	-	-	-	235 364 845,00
Gastos pagados por anticipado	-	2 368 676	2 866 563	465 521	-	5 700 760
	<u>524 765 995</u>	<u>170 530 140</u>	<u>69 126 981</u>	<u>70 022 393</u>	<u>76 756 405</u>	<u>911 201 913</u>
<u>Pasivo</u>						
Obligaciones con el público	71 664 018	-	-	-	-	71 664 018
Obligaciones con entidades	-	240 992	-	-	29 990 116	30 231 107
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	35 245 099	-	-	-	-	35 245 099
Impuesto sobre la renta	-	-	256 703 081	-	-	256 703 081
Provisiones	7 133 707	-	-	-	-	7 133 707
	<u>114 042 824</u>	<u>240 992</u>	<u>256 703 081</u>	<u>-</u>	<u>29 990 116</u>	<u>400 977 013</u>
Diferencia	€ 410 723 171	€ 170 289 149	€ (187 576 101)	€ 70 022 393	€ 46 766 289	€ 510 224 900

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 (¢6.378.580) y ¢6.401.663, 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 30 de Setiembre de 2020 los períodos de revisión de las tasas de interés.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

30 de Setiembre 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	6.60%	¢ 301.586.593	232.029.721	69.556.872	-
US \$ dólares	5.11%	76.756.403	-	-	76.756.403
Participaciones	N/A	185.846.697	135.655.173	50.191.524	-
Participaciones \$	N/A	12.642.914	12.642.914	-	-
		<u>¢ 576.832.606</u>	<u>380.327.809</u>	<u>119.748.396</u>	<u>76.756.403</u>

30 de Setiembre 2020

	Tasa de interés	Total	De 1 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 360 días
<u>Obligaciones por reporte, pacto de reporte tripartito y préstamo de valores</u>					
US\$ dólares	2,61%	<u>71.664.018</u>	<u>71.664.018</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		¢ <u>71.664.018</u>	<u>71.664.018</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:

	30 de setiembre
	2020
<u>Activos:</u>	
Disponibilidades	16 305
Inversiones en instrumentos financieros	147 358
Productos por cobrar	2 230
Total activos	165 894
<u>Pasivos:</u>	
Obligaciones de reportos tripartitos	118 125
Total pasivos	118 125
	47 769

Análisis de sensibilidad de tipos de cambio

Al 30 de Setiembre de 2020, el impacto de un aumento del 10% en el tipo de cambio del dólar, sería una ganancia de ¢2.898.050. 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:

	30 de setiembre
	2020
<u>Activos:</u>	
Disponibilidades	90 911 539
Inversiones en instrumentos financieros	576 832 607
Productos por cobrar	2 392 162
Cuentas por cobrar y comisiones	235 364 845
<u>Pasivos:</u>	
Obligaciones con el público	71 664 018
Obligaciones con entidades	30 231 107
Cuentas por pagar y provisiones	365 121 681
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	35 245 099

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 30 de Setiembre 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 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).
- 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).