

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

# Corredora Mutual Seguros

ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SETIEMBRE 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 Comisiones, primas y cuentas por cobrar .....	20
Nota 7 Bienes muebles e inmuebles .....	21
Nota 8 Otros activos .....	22
Nota 9 Obligaciones con el público.....	23
Nota 10 Obligaciones con entidades.....	23
Nota 11 Cuentas y comisiones por pagar diversas.....	23
Nota 12 Provisiones .....	23
Nota 13 Impuestos .....	24
Nota 14 Patrimonio.....	26
Nota 15 Utilidad por acción.....	26
Nota 16 Ingresos por comisiones.....	27
Nota 17 Gastos operativos .....	27
Nota 18 Gastos de administración .....	27
Nota 19 Administración del riesgo de instrumentos financieros .....	28
Nota 20 Arrendamientos operativos .....	39
Nota 21 Contratos Vigentes.....	39
Nota 22 Valor justo de mercado de los instrumentos financieros .....	40
Nota 23 Hechos relevantes .....	42
Nota 24 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 30 de Setiembre 2021, 30 de Setiembre 2020 y 31 de diciembre 2020  
(En colones, sin céntimos)

<u>ACTIVO</u>	NOTA	Setiembre, 2021	Setiembre, 2020	Diciembre, 2020
<b>DISPONIBILIDADES</b>	4	<b>30 236 264</b>	<b>90 911 539</b>	<b>13 203 447</b>
Efectivo		400 000	400 000	400 000
Depositos a la vista en entidades financieras del país		11 389 210	77 018 880	7 374 639
Disponibilidades restringidas		18 447 054	13 492 659	5 428 807
<b>INVERSION EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	5	<b>692 313 772</b>	<b>579 224 769</b>	<b>894 315 885</b>
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		172 064 906	198 489 611	280 474 051
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		509 933 206	378 342 996	610 374 493
Inversiones al costo amortizado		-	-	-
Cuentas y product por cobrar inversiones		10 315 660	2 392 162	3 467 340
(Estimación por deterioro para inversiones)		-	-	-
<b>COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR</b>	6	<b>395 727 706</b>	<b>235 364 845</b>	<b>197 474 619</b>
Comisiones por cobrar		192 556 087	141 964 840	82 245 010
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		52 379	141 910	158 975
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar		173 262 026	74 224 656	12 384 446
Otras cuentas por cobrar		29 857 214	19 033 438	102 686 188
<b>PROPIEDADES MOBILIARIO Y EQUIPO</b>	7	<b>747 379 823</b>	<b>681 333 501</b>	<b>775 183 435</b>
Equipos y mobiliario		117 412 462	117 412 462	117 412 462
Equipos de computacion		132 505 310	121 888 013	121 257 343
Vehiculos		36 082 484	36 082 484	36 082 484
Activos por derecho de uso		52 075 088	43 622 733	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 )		(234 924 788)	(177 631 899)	(190 982 595)
<b>OTROS ACTIVOS</b>	8	<b>73 870 732</b>	<b>21 190 290</b>	<b>39 078 049</b>
Gastos pagados por anticipado		11 955 239	5 700 760	7 041 366
Bienes diversos		44 337 596	12 995 138	26 087 463
Activos intangibles		16 205 103	621 597	4 576 426
Otros activos restringidos		1 372 794	1 872 794	1 372 794
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>1 939 528 297</b>	<b>1 608 024 944</b>	<b>1 919 255 435</b>
<b>PASIVOS</b>		<b>660 224 352</b>	<b>502 261 906</b>	<b>610 372 982</b>
<b>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</b>	9	<b>99 711 098</b>	<b>71 664 018</b>	<b>133 096 653</b>
Obligaciones por parto reporto, pacto reporto tripartito y prestamo de valores		99 711 098	71 664 018	133 096 653
<b>OBLIGACIONES CON ENTIDADES</b>	10	<b>21 100 689</b>	<b>30 231 107</b>	<b>29 902 258</b>
Obligaciones con entidades financieras a plazo		21 100 689	30 231 107	29 902 258
<b>CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES</b>		<b>475 946 913</b>	<b>365 121 682</b>	<b>315 633 551</b>
Cuentas y comisiones por pagar diversas	11	435 132 144	357 687 319	270 426 337
Provisiones	12	9 325 868	7 133 707	13 794 959
Impuesto sobre la renta diferido	13	31 488 901	300 656	31 412 255
<b>OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS</b>		<b>63 465 652</b>	<b>35 245 099</b>	<b>131 740 520</b>
Obligaciones con agentes e intermediarios		63 465 652	35 245 099	131 740 520
<b>PATRIMONIO</b>		<b>1 279 303 944</b>	<b>1 105 763 038</b>	<b>1 308 882 453</b>
<b>CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO</b>	14a	<b>419 801 347</b>	<b>419 801 347</b>	<b>419 801 347</b>
Capital pagado		419 801 347	419 801 347	419 801 347
<b>AJUSTES AL PATRIMONIO</b>		<b>73 478 495</b>	<b>1 627 566</b>	<b>73 846 959</b>
Ajustes al valor de los activos		73 478 495	1 627 566	73 846 959
<b>RESERVAS PATRIMONIALES</b>	14b	<b>83 960 269</b>	<b>83 960 269</b>	<b>83 960 269</b>
Reserva Legal		83 960 269	83 960 269	83 960 269
<b>RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES</b>				
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		-	-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>		<b>702 063 833</b>	<b>600 373 856</b>	<b>731 273 878</b>
Utilidad neta del periodo		702 063 833	600 373 856	731 273 878
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>1 939 528 297</b>	<b>1 608 024 944</b>	<b>1 919 255 435</b>
<b>OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS</b>				
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		-	-	-
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		102 013 020	74 014 960	137 040 600
		-	-	-
		102 013 020	74 014 960	137 040 600

# Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

Estado de Resultados  
Para el trimestre y período terminado al 30 de Setiembre 2021  
(Con cifras correspondientes de 2020)  
(En colones, sin céntimos)

	NOTA	Setiembre, 2021	Setiembre, 2020
<b>INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>		<b>2 177 938 049</b>	<b>1 998 480 563</b>
Comisiones por servicios	16	2 149 871 692	1 973 709 653
Otros ingresos operativos		28 041 357	24 770 910
Ingresos por bienes realizables		25 000	-
<b>GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS</b>	17	<b>530 383 026</b>	<b>548 692 043</b>
Comisiones por servicios		494 179 912	511 605 660
Gastos con partes relacionadas		29 145 137	29 145 137
Otros gastos operativos		7 057 977	7 941 246
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>1 647 555 023</b>	<b>1 449 788 520</b>
<b>INGRESOS FINANCIEROS</b>		<b>37 283 778</b>	<b>47 178 822</b>
Ingresos financieros por inversión en instrumentos financieros		32 106 243	27 257 498
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		4 868 648	17 668 149
Otros ingresos financieros		308 887	2 253 175
<b>GASTOS FINANCIEROS</b>		<b>9 201 819</b>	<b>20 582 211</b>
Gastos financieros por obligaciones con el público		1 993 174	2 922 898
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		2 230 211	3 190 024
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		4 978 434	14 165 113
Otros gastos financieros		-	304 177
<b>GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS</b>		<b>14 564 734</b>	<b>18 294 118</b>
Gasto por estimación de deterioro de inversiones en instrumentos financieros		14 564 734	18 294 118
<b>RESULTADO NETO FINANCIERO</b>		<b>13 517 225</b>	<b>8 302 493</b>
<b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>	18	<b>658 123 917</b>	<b>600 414 075</b>
Gastos de personal		495 253 326	443 773 410
Gastos por servicios externos		67 306 349	65 161 905
Gastos por movilidad y comunicaciones		17 123 472	17 404 058
Gastos de infraestructura		42 373 349	50 311 666
Gastos generales		36 067 421	23 763 036
<b>UTILIDAD ( PERDIDA ) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES</b>		<b>1 002 948 331</b>	<b>857 676 938</b>
<b>IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD</b>		<b>300 884 498</b>	<b>257 303 081</b>
Impuesto sobre la renta	13	300 884 498	257 303 081
<b>UTILIDAD ( PERDIDA ) NETA DEL PERIODO</b>		<b>702 063 833</b>	<b>600 373 856</b>

Lic. Johansen Soto González  
Gerente Financiero

Licda. Liliam Agüero Valerin  
Gerente General

Lic. Maxi Alberto Zúñiga Rojas  
Auditor Interno Corporativo

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

MUTUAL SEGUROS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto  
Por el año terminado el 30 de Setiembre de 2021  
(Con cifras correspondientes de 2020)  
(En colones, sin céntimos)

	Notas	Capital Pagado	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total
<b>Saldo al 1° de enero de 2020</b>		<b>419 801 347</b>	<b>3 262 458</b>	<b>83 960 269</b>	<b>661 465 497</b>	<b>1 168 489 572</b>
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		-	70 584 501	-	-	70 584 501
<b>Saldo al 31 de Diciembre de 2020</b>	14	<b>419 801 347</b>	<b>73 846 959</b>	<b>83 960 269</b>	<b>731 273 878</b>	<b>1 308 882 453</b>
<b>Originados en período 2021</b>						
Capitalización de utilidades		-	-	-	-	-
Resultado del año		-	-	-	702 063 833	702 063 833
Reserva legal		-	-	-	-	-
Dividendos por pagar	14	-	-	-	(731 273 878)	(731 273 878)
Ajuste al valor de los activos	14	-	(368 464)	-	-	(368 464)
<b>Saldo al 30 de Setiembre de 2021</b>	15	<b>419 801 347</b>	<b>73 478 495</b>	<b>83 960 269</b>	<b>702 063 833</b>	<b>1 279 303 944</b>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

\_\_\_\_\_  
Lic. Johanssen 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 30 de Setiembre 2021  
(Con cifras correspondientes de 2020)  
(En colones, sin céntimos)

	Notas	2021	2020
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultado del período		<b>702 063 833</b>	<b>600 373 856</b>
<b>Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos</b>			
Estimación por deterioro		(547 301)	-
Depreciaciones y amortizaciones		34 952 484	47 996 966
Pérdida en disposición de activos fijos e intangibles		(42 045)	13 755 232
Gasto por provisiones		19 164 539	33 334 609
Ingreso por intereses		(20 108 957)	(21 104 633)
Impuesto sobre renta		301 407 373	275 097 599
		<u>1 036 889 927</u>	<u>949 453 629</u>
<b>Variación en los activos (aumento), o disminución</b>			
Cuentas y comisiones por cobrar		(198 253 087)	(90 831 244)
Otros activos		(23 164 006)	(1 267 721)
<b>Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)</b>			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(49 855 003)	187 644 206
		<u>765 617 831</u>	<u>1 044 998 869</u>
Intereses cobrados		13 260 636	31 466 067
Impuestos pagados		(177 808 567)	(295 991 756)
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación</b>		<b>601 069 901</b>	<b>780 473 180</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Aumento en inversiones en instrumentos financieros		(1 446 203 737)	(4 430 395 425)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros		1 655 233 008	4 523 742 286
Adquisición de mobiliario y equipo		(11 948 786)	(90 231 383)
Adquisición de activos intangibles		(16 458 135)	-
<b>Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión</b>		<b>180 622 350</b>	<b>3 115 479</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Dividendos pagados		(731 273 878)	(661 465 497)
Obligaciones por financiamiento		588 871 527	1 220 237 467
Obligaciones canceladas		(622 257 082)	(1 289 884 892)
<b>Flujos netos de efectivo (usados en) las actividades de financiamiento</b>		<b>(764 659 433)</b>	<b>(731 112 922)</b>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo</b>		<b>17 032 818</b>	<b>52 475 736</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		13 203 447	38 435 801
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u><b>30 236 264</b></u>	<u><b>90 911 539</b></u>

Lic. Johansen Soto González  
Gerente Financiero

Licda. Liliam Agüero Valerin  
Gerente General

Lic. Maxi Alberto Zúñiga Rojas  
Auditor Interno Corporativo

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

## **Notas a los Estados Financieros AL 30 SETIEMBRE 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](http://www.mutualseguros.com).

La Compañía es una subsidiaria propiedad en un 76.213 % del Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo y en un 23.787 % propiedad de Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo. Al 30 de Setiembre del 2021 y 2020 la Compañía contaba con un total de 31 y 29 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 30 de Setiembre 2021, ese tipo de cambio se estableció en ¢623.24 y ¢629.71 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢600.45 y ¢606.68 al 30 de Setiembre 2020).

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

Al 30 de Setiembre 2021, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢629.71 por US\$1,00. (¢606.68 al 30 de Setiembre 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 cotee 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			
	30 de Setiembre	30 de Setiembre	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
Disponibilidades restringidas	18 447 054	13 492 659	5 428 807
<b>Total</b>	<b>€18 447 054</b>	<b>€13 492 659</b>	<b>€5 428 807</b>

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

### Nota 3 Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

# Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

## SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Saldos	30 de Setiembre	
	2021	2020
<b>Activos:</b>		
<i>Disponibilidades</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	8 245 189	2 362 440
<i>Inversiones en instrumentos financieros</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	306 877 546	198 489 611
Mutual Fondos Sociedad Fondos de Inversión	172 064 906	-
<i>Cuentas por cobrar</i>		
Funcionarios y empleados	52 379	141 910
<i>Activos por derecho de uso</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	14 200 606	28 933 322
<b>Total activos</b>	<b>501 440 625</b>	<b>229 927 283</b>
<b>Pasivos</b>		
<i>Obligaciones por derecho de uso</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	15 136 381	29 990 116
<b>Total pasivos</b>	<b>15 136 381</b>	<b>29 990 116</b>
<b>Transacciones</b>		
<b>Gastos:</b>		
<i>Por derecho de uso</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	12 052 342	12 956 232
<i>Por servicios administrativos</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	29 145 137	29 145 137
<b>Total gastos</b>	<b>41 197 478</b>	<b>42 101 369</b>
<b>Ingresos:</b>		
<i>Por intereses</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	12 706 619	3 872 642
Mutual Fondos Sociedad Fondos de Inversión	7 295 728	7 970 902
<b>Total ingresos</b>	<b>20 002 348</b>	<b>€11 843 544</b>

Al 30 de Setiembre 2021, las remuneraciones al personal clave y otros beneficios son €99.000.733 (€88.589.752 en el 2020)

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

### Nota 4 Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

DISPONIBILIDADES			
	30 de Setiembre	30 de Setiembre	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
Efectivo	400 000	400 000	400 000
Depositos a la vista en entidades financieras del país	11 389 210	77 018 880	7 374 639
Disponibilidades restringidas	18 447 054	13 492 659	5 428 807
<b>Total</b>	<b>€30 236 264</b>	<b>€90 911 539</b>	<b>€13 203 448</b>

### Nota 5 Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de Setiembre 2021, Setiembre 2020 y Diciembre 2020 las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS			
	30 de Setiembre	30 de Setiembre	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	172 064 906	198 489 611	280 474 051
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	509 933 206	378 342 996	610 374 493
Inversiones al costo amortizado	-	-	-
Productos por cobrar	10 315 660	2 392 162	3 467 340
(Estimación por deterioro para inversiones)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>€692 313 772</b>	<b>€579 224 769</b>	<b>€894 315 885</b>

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

	30 de Setiembre	30 de Setiembre	31 de Diciembre
<u>Emisores del país:</u>	2021	2020	2020
Fondos de inversion abiertos	172 064 906	198 489 611	280 474 051
Entidades financieras públicas	102 625 967	76 756 404	140 730 276
Entidades financieras privadas	407 307 239	301 586 591	469 644 217
Total inversiones por emisor	681 998 112	576 832 606	890 848 544
Productos por cobrar	10 315 660	2 392 162	3 467 340
(Estimación por deterioro para inversiones)	-	-	-
<b>Total</b>	<b>€692 313 772</b>	<b>€579 224 769</b>	<b>€894 315 885</b>

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

### Nota 6 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Al 30 de Setiembre 2021, un detalle de comisiones, primas y cuentas por cobrar es como sigue:

COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR			
	30 de Setiembre	30 de Setiembre	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
Comisiones por cobrar	192 556 087	141 964 840	82 245 010
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	52 379	141 910	158 975
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar	173 262 026	74 224 656	12 384 446
Otras cuentas por cobrar	29 857 214	19 033 438	102 686 188
<b>Total</b>	<b>€395 727 706</b>	<b>€235 364 844</b>	<b>€197 474 619</b>

  

	30 de Setiembre	30 de Setiembre	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
<u>Comisiones por cobrar</u>			
Qualitas	1 802 947	942 407	601 787
Assa	21 302 444	5 503 701	3 838 622
Panamerican	11 224 851	2 973 712	1 099 822
Océánica	1 054 322	1 896 826	1 183 378
Instituto Nacional de seguros	147 405 463	125 048 496	64 742 547
Blue Cross	381 660	1 747 520	1 084 948
Mapfre	3 148 728	2 014 043	6 047 832
Lafise	407 300	230 795	91 028
BMI	4 537 200	494 340	1 372 841
	1 291 173	1 113 001	2 182 206
	<b>€192 556 087</b>	<b>€141 964 840</b>	<b>€82 245 010</b>

  

	30 de Setiembre	30 de Setiembre	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
<u>Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar</u>			
Impuesto sobre la renta diferido	7 034 655	2 060 591	6 677 290
2% Impuesto de renta	3 554 165	3 389 665	5 314 574
Pagos Parciales de renta	159 235 156	68 774 400	-
Pago a cuenta intereses realizado	2 247 895	-	-
Pago a cuenta intereses devengado	1 190 156	-	392 582
	<b>€173 262 026</b>	<b>€74 224 656</b>	<b>€12 384 446</b>

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

<u>Otras cuentas por cobrar</u>	30 de Setiembre	30 de Setiembre	31 de Diciembre
	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2020</b>
Otros gastos por recuperar (IVA)	8 351 051	8 075 966	8 819 738
Otras cuentas por cobrar	16 933 247	3 762 544	89 828 655
Cuentas por cobrar corredores	4 572 916	7 194 928	4 037 794
	<b>€29 857 214</b>	<b>€19 033 438</b>	<b>€102 686 188</b>

### Nota 7 Bienes muebles e inmuebles

Al 30 de Setiembre 2021, un detalle de los bienes muebles e inmuebles es como sigue:

#### BIENES MUEBLES E INMUEBLES

	30 de Setiembre 2021						Total
	<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>Costo original</u>							
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
Adquisiciones	-	11 948 786	-	11 901 319	-	-	23 850 104
Disposiciones	-	(1 331 488)	-	(3 448 964)	-	-	(4 780 452)
Saldo al 30 de Setiembre de 2021	<b>€117 412 462</b>	<b>€132 505 310</b>	<b>€36 082 484</b>	<b>€52 075 088</b>	<b>€78 434 533</b>	<b>€461 525 175</b>	<b>€878 035 053</b>
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 30 de Setiembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-
Retiros del año	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	€0	-	-	-	€104 269 559	-	104 269 559
Saldo al 30 Setiembre de 2021	<b>€0</b>	<b>€0</b>	<b>€0</b>	<b>€0</b>	<b>€104 269 559</b>	<b>€0</b>	<b>€104 269 559</b>
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 30 de Setiembre de 2020	(50 052 605)	(62 000 044)	(2 853 272)	(14 315 547)	-	(48 410 433)	(177 581 899)
Gasto por depreciación del año	(11 829 173)	(15 332 272)	(3 608 247)	(19 135 852)	-	(9 460 644)	(59 366 189)
Disposiciones	-	1 179 914	-	893 386	-	-	2 073 300
Saldo al 30 de Setiembre de 2021	<b>(61 881 778)</b>	<b>(76 152 402)</b>	<b>(6 461 519)</b>	<b>(32 558 013)</b>	<b>-</b>	<b>(57 871 076)</b>	<b>(234 874 788)</b>
<u>Valor en libros</u>							
Al 30 de Setiembre de 2020	€ 67 359 857	€ 59 887 969	€ 33 229 212	€ 29 307 186	€ 182 704 092	€ 413 114 742	785 603 060
Al 30 de Setiembre de 2021	€ 55 530 684	€ 56 352 908	€ 29 620 965	€ 19 517 073	€ 182 704 092	€ 403 654 099	747 379 823

  

	30 de Setiembre 2020						Total
	<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>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	<b>€117 412 462</b>	<b>€121 888 013</b>	<b>€36 082 484</b>	<b>€43 622 733</b>	<b>€78 434 533</b>	<b>€461 525 175</b>	<b>€858 965 400</b>
<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	<b>(50 052 605)</b>	<b>(62 000 044)</b>	<b>(2 853 272)</b>	<b>(14 315 547)</b>	<b>-</b>	<b>(48 410 433)</b>	<b>(177 631 899)</b>
<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

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

31 de Diciembre 2020

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Activos por derecho de uso	Terrenos	Edificios e instalaciones	Total
<b>Costo original</b>							
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	121 541 781	113 597 821	30 479 998	-	78 434 533	461 525 175	805 579 309
Adquisiciones	979 029	9 439 594	34 817 484	65 460 038	-	-	110 696 145
Disposiciones	(5 108 348)	(1 780 072)	(29 214 998)	(18 275 563)	-	-	(54 378 981)
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	<b>€117 412 462</b>	<b>€121 257 343</b>	<b>€36 082 484</b>	<b>€47 184 475</b>	<b>€78 434 533</b>	<b>€461 525 175</b>	<b>€861 896 472</b>
<b>Revaluación:</b>							
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	-	-	-	-	-	-	-
Retiros del año	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	€0	-	-	-	€104 269 559	-	104 269 559
Saldo al 31 diciembre de 2020	<b>€0</b>	<b>€0</b>	<b>€0</b>	<b>€0</b>	<b>€104 269 559</b>	<b>€0</b>	<b>€104 269 559</b>
<b>Depreciación acumulada</b>							
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	(45 578 602)	(52 131 416)	(14 916 336)	-	-	(41 314 951)	(153 941 303)
Gasto por depreciación del año	(11 887 377)	(14 900 445)	(3 271 415)	(21 048 520)	-	(9 460 643)	(60 568 401)
Disposiciones	4 455 702	1 586 454	14 432 419	3 052 535	-	-	23 527 110
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	<b>(53 010 277)</b>	<b>(65 445 406)</b>	<b>(3 755 332)</b>	<b>(17 995 985)</b>	<b>-</b>	<b>(50 775 594)</b>	<b>(190 982 595)</b>
<b>Valor en libros</b>							
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 30 de Setiembre 2021, el gasto por depreciación es de €59.366.189 (€56.441.272 en Setiembre 2020 y €60.568.401 en Diciembre 2020) y los terrenos incluyen un ajuste por revaluación de €104.269.559.

### Nota 8 Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

#### OTROS ACTIVOS

	30 de Setiembre 2021	30 de Setiembre 2020	31 de Diciembre 2020
Gastos pagados por anticipado	11 955 239	5 700 760	7 041 366
Bienes diversos	44 337 596	12 995 138	26 087 463
Activos intangibles	16 205 103	621 597	4 576 426
Otros activos restringidos	1 372 794	1 872 794	1 372 794
<b>Total</b>	<b>€73 870 732</b>	<b>€21 190 290</b>	<b>€39 078 049</b>

El activo intangible se detalla como sigue:

	30 de Setiembre 2021	30 de Setiembre 2020	31 de Diciembre 2020
<b>Costo original</b>			
Saldo inicial	131 697 810	129 843 123	131 697 810
Adquisiciones	20 983 080	1 854 687	4 524 945
Disposiciones	-	-	-
Saldo final	<b>€152 680 890</b>	<b>€131 697 810</b>	<b>€136 222 755</b>
<b>Amortización acumulada</b>			
Saldo inicial	131 076 213	127 947 088	(129 859 900)
Gasto por amortización	5 399 574	3 129 125	(1 786 429)
Disposiciones	-	-	-
Saldo final	<b>136 475 787</b>	<b>131 076 213</b>	<b>(131 646 329)</b>
<b>Total</b>	<b>16 205 103</b>	<b>€621 597</b>	<b>4 576 426</b>

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

Al 30 de Setiembre 2021, el gasto por amortización es de ¢5.399.574 (¢3.129.125 en Setiembre 2020 y ¢1.786.429 en Diciembre 2020) y se reconoció en los resultados del año.

### **Nota 9 Obligaciones con el público**

Al 30 de Setiembre 2021 la Compañía mantiene obligaciones por operaciones pactadas en reportos tripartitos por ¢99.711.098 (¢71.664.018 en Setiembre 2020 y ¢133.096.653 en Diciembre 2020)

### **Nota 10 Obligaciones con entidades**

Al 30 de Setiembre 2021 la Compañía mantiene obligaciones por derecho de uso de edificios e instalaciones por ¢21.100.689 (¢30.231.107 en Setiembre 2020 y ¢29.902.258 en Diciembre 2020)

### **Nota 11 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	30 de Setiembre	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
Comisiones por reintegrar al INS	8 212 661	8 212 661	8 212 661
Impuesto sobre la renta por pagar	301 407 372	256 703 081	177 808 567
Impuesto al valor agregado por pagar	23 114 306	22 350 433	30 965 375
Aportes patronales por pagar	9 704 868	8 356 488	8 334 866
Vacaciones acumuladas por pagar	14 122 984	5 942 605	-
Aguinaldo acumulado por pagar	30 407 039	27 733 155	-
Otras cuentas por pagar diversas	48 162 913	28 388 896	45 104 868
<b>Total</b>	<b>¢435 132 144</b>	<b>¢357 687 319</b>	<b>¢270 426 337</b>

### **Nota 12 Provisiones**

Las provisiones se detallan como sigue:

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

### PROVISIONES

	30 de Setiembre	30 de Setiembre	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
Provisiones para obligaciones patronales	9 325 868	7 133 707	-
Otras provisiones	-	-	13 794 959
<b>Total</b>	<b>€9 325 868</b>	<b>€7 133 707</b>	<b>€13 794 959</b>

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	30 de Setiembre	30 de Setiembre	31 de Diciembre
	2021	2020	2020
Saldo al inicio del año	7 133 707	5 997 808	14 623 534
Incremento en la provisión	12 558 463	11 313 614	45 058 841
Provisión utilizada	(10 366 302)	(10 177 715)	(45 887 416)
Saldo al final del año	<b>€9 325 868</b>	<b>€7 133 707</b>	<b>€13 794 959</b>

### Nota 13 Impuestos

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

#### IMPUESTOS

	30 de Setiembre	
	2021	2020
Impuesto sobre la renta corriente	301 407 372	256 703 801
Impuesto sobre la renta diferido	(522 874)	600 000
<b>Total</b>	<b>€300 884 498</b>	<b>€257 303 801</b>

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

	30 de Setiembre	
	2021	2020
Impuesto sobre la renta esperado	300 884 498	257 303 081
Más (menos)	-	-
Ingresos no gravables	-	-
Gastos no deducibles	-	-
<b>Total impuesto sobre la renta corriente</b>	<b>€300 884 498</b>	<b>€257 303 081</b>



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

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

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

	2021	2020
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>		
Deterioro de inversiones	-	277 811
Impuesto diferido sobre provisiones	7 034 656	1 782 782
	<b>¢7 034 656</b>	<b>¢2 060 593</b>
 <u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	208 033	300 655
Revaluación de terrenos impuesto diferido	31 280 868	0
	<b>¢31 488 901</b>	<b>¢300 655</b>

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	2 060 593	2 859 514
Más (menos)		
Deterioro de inversiones	(277 811)	277 811
Impuesto diferido sobre provisiones	5 251 875	(1 076 733)
	<b>¢7 034 656</b>	<b>¢2 060 593</b>
 <u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	300 655	1 193 104
Más (menos)		
Efecto por pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	(92 622)	(892 449)
Revaluación de terrenos impuesto diferido	31 280 868	-
	<b>¢31 488 901</b>	<b>¢300 655</b>

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

### Nota 14 Patrimonio

#### a. Capital social

Al 30 de Setiembre 2021, 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre 2021, Setiembre 2020 y Diciembre 2020 incluyen los siguientes movimientos:

AJUSTE AL VALOR DE LOS ACTIVOS			
	30 de Setiembre 2021	30 de Setiembre 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	489 804	1 627 566	858 268
	<b>73 478 495</b>	<b>1 627 566</b>	<b>73 846 959</b>

### Nota 15 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

	30 de Setiembre	
	2021	2020
Acciones comunes:		
Utilidad neta	702 063 833	600 373 856
Utilidad disponible para accionistas comunes, neta de reserva legal	702 063 833	600 373 856
Promedio ponderado de acciones (denominador)	419 801 347	419 801 347
Utilidad o pérdida por acción común	<b>1,67</b>	<b>1,43</b>

### Nota 16 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 2021 asciende a ¢2.149.871.692 (¢1.973.709.653 en el 2020).

### Nota 17 Gastos operativos

El detalle de los gastos operativos diversos es como sigue:

	30 de Setiembre	
	2021	2020
Comisión agentes por colocación de seguros	494 179 912	511 605 660
Gastos con partes relacionadas	29 145 137	29 145 137
Gastos operativos varios	7 057 977	7 941 246
<b>Total</b>	<b>¢530 383 026</b>	<b>¢548 692 043</b>

### Nota 18 Gastos de administración

El detalle de los gastos administrativos es como sigue:

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

### GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	30 de Setiembre	
	2021	2020
Gastos de personal no técnicos	495 253 326	443 773 410
Gastos por servicios externos no técnicos	67 306 349	65 161 905
Gastos por movilidad y comunicaciones	17 123 472	17 404 058
Gastos de infraestructura	42 373 349	50 311 666
Gastos generales no técnicos	36 067 421	23 763 036
<b>Total</b>	<b>€658 123 917</b>	<b>€600 414 075</b>

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	30 de Setiembre	
	2021	2020
Salarios y bonificaciones	326 692 997	295 453 219
Cargas sociales patronales	85 567 722	77 050 545
Aguinaldo	27 788 576	25 027 064
Gasto por auxilio de cesantía	16 835 291	16 013 715
Atención al personal	2 585 435	1 649 736
Capacitaciones	11 900 185	8 389 236
Combustible y lubricantes	1 326 957	1 543 798
Otros gastos	22 556 163	18 646 097
<b>Total</b>	<b>€495 253 326</b>	<b>€443 773 410</b>

### Nota 19 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.

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

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:

	30 de Setiembre	
	2021	2020
Disponibilidades	30 236 264	90 911 539
Inversiones en instrumentos financieros	692 313 772	579 224 769
Cuentas y comisiones por cobrar	395 727 706	235 364 845
<b>Total</b>	<b>€1 118 277 742</b>	<b>€905 501 153</b>

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

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

	30 de Setiembre	
	2021	2020
<i>Emisores del país</i>		
<i>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</i>		
Mutual Fondo de Inversión del Mercado de Dinero no Diversificado Mutual I	36 239 117	65 628 195
Fondo de Inversión del Mercado de Dinero No Diversificado Mutual II	9 813 615	12 642 914
Mutual Fondo de Inversión Crecimiento Colones No Diversificado	75 833 071	70 026 978
Participaciones en fondo de inversión cerrado, denominado fondo de titularización hipotecaria Mutual Sociedad Fondos de Inversión.	50 179 104	50 191 524
	<b>€172 064 906</b>	<b>€198 489 611</b>

## 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.	102 625 967	38 353 561
Contrato de participación hipotecaria en colones de Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda, con vencimiento entre octubre 2021 y marzo 2022 y con una tasa de interés entre 3,53% y 4,58% anual.	306 877 546	-
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.	50 212 423	-
Certificado de inversión colones macrotítulo de Financiera Gente, S.A., con vencimiento en diciembre 2021 y con una tasa de interés de 10,00% anual.	50 217 270	-
	<hr/>	<hr/>
	€509 933 206	€378 342 996
	<hr/>	<hr/>

Productos por cobrar

10 315 660	2 392 162
<hr/>	<hr/>
692 313 772	579 224 769
<hr/>	<hr/>

## 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 de	
	2021	2020
Títulos del sector privado	60%	52%
Títulos del sector público	15%	13%
Participaciones en fondos de inversión	25%	35%
	100%	100%

<u>Por calificación de riesgo</u>	30 de Setiembre de	
	2021	2020
Calificación de riesgo SCRAA-3	7%	26%
Calificación de riesgo SCR A+3	11%	0%
Calificación de riesgo SCR A+2	7%	9%
Calificación de riesgo SCR 2	60%	52%
Calificación de riesgo SCR AA+	0%	6%
Calificación de riesgo B	15%	7%
	100%	100%

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

### Inversiones por sector geográfico

Al 30 de Setiembre 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

	30 de Setiembre 2021					Saldo
	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 6	Meses De 6 a 12	Más de 12	
<u>Activo</u>						
Efectivo	30 236 264	-	-	-	-	30 236 264
Inversiones en instrumentos	172 064 906	327 074 643	182 858 562	-	-	681 998 113
Productos por cobrar	-	5 651 244	4 664 416	-	-	10 315 660
Cuentas y comisiones por cobrar	395 727 706	-	-	-	-	395 727 706
Gastos pagados por anticipado	-	9 095 476	2 504 173	355 590	-	11 955 239
	<u>598 028 876</u>	<u>341 821 364</u>	<u>190 027 152</u>	<u>355 590</u>	<u>-</u>	<u>1 130 232 981</u>
<u>Pasivo</u>						
Obligaciones con el público	99 711 098	-	-	-	-	99 711 098
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	21 100 689	21 100 689
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	63 465 652	-	-	-	-	63 465 652
Impuesto sobre la renta	-	-	301 407 372	-	-	301 407 372
Provisiones	9 325 868	-	-	-	-	9 325 868
	<u>172 502 618</u>	<u>-</u>	<u>301 407 372</u>	<u>-</u>	<u>21 100 689</u>	<u>495 010 679</u>
Diferencia	<u>€ 425 526 258</u>	<u>€ 341 821 364</u>	<u>€ (111 380 221)</u>	<u>€ 355 590</u>	<u>€ (21 100 689)</u>	<u>635 222 302</u>

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

CALCE DE PLAZOS

	30 de Setiembre 2020					Saldo
	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12	Más de 12	
<b>Activo</b>						
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 (Estimación por deterioro para inversiones al costo amortizado)	-	2 191 973	200 189	-	-	2 392 162
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>
<b>Pasivo</b>						
Obligaciones de reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	-	-	-	-	-	-
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 (¢3.289.859) y ¢3.221.166 ((6.378.580) y 6.401.663 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 30 de Setiembre 2021 los períodos de revisión de las tasas de interés.

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

30 de Setiembre 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	6.38%	¢ 407.307.240	407.307.240	-	-
US \$ dólares	4.58%	102.625.965	102.625.965	-	-
Participaciones	N/A	162.251.291	162.251.291	-	-
Participaciones \$	N/A	9.813.615	9.813.615	-	-
		¢ <u>681.998.112</u>	<u>681.998.112</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

30 de Setiembre 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	2,27%	<u>99.711.098</u>	<u>99.711.098</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		¢ <u>99.711.098</u>	<u>99.711.098</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**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>

	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	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>

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:

	30 de Setiembre	
	2021	2020
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	25 120	16 305
Inversiones en instrumentos financieros	178 558	147 358
Productos por cobrar	1 362	2 230
Total activos	<u>205 040</u>	<u>165 894</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones de reportos tripartitos	158 344	118 125
Total pasivos	<u>158 344</u>	<u>118 125</u>
	<u>46 696</u>	<u>47 769</u>

### Análisis de sensibilidad de tipos de cambio

Al 30 de Setiembre 2021, el impacto de un aumento del 10% en el tipo de cambio del dólar, sería una ganancia de ¢2.940.494 (¢2.898.050 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 doce 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 20 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\$ 25.359

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 ₡ 5.832.000

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

### **Nota 21 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 22 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.

	30 de Setiembre 2021	
	2021	2020
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	30 236 264	90 911 539
Inversiones en instrumentos financieros	681 998 112	576 832 607
Productos por cobrar	10 315 660	2 392 162
Cuentas por cobrar y comisiones	395 727 706	235 364 845
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	99 711 098	71 664 018
Obligaciones con entidades	21 100 689	30 231 107
Cuentas por pagar y provisiones	475 946 913	365 121 682
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	63 465 652	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.

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 30 de Setiembre 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 23 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 24 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).