

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Corredora Mutual Seguros

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE MARZO DE 2022

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	20
Nota 3 Saldos y transacciones con partes relacionadas	20
Nota 4 Disponibilidades	22
Nota 5 Inversiones en instrumentos financieros	22
Nota 6 Comisiones, primas y cuentas por cobrar	23
Nota 7 Bienes muebles e inmuebles	24
Nota 8 Otros activos	25
Nota 9 Obligaciones con el público.....	25
Nota 10 Obligaciones con entidades.....	25
Nota 11 Cuentas y comisiones por pagar diversas.....	26
Nota 12 Provisiones.....	26
Nota 13 Impuestos	26
Nota 14 Patrimonio.....	29
Nota 15 Utilidad por acción.....	29
Nota 16 Ingresos por comisiones.....	30
Nota 17 Gastos operativos	30
Nota 18 Gastos de administración	30
Nota 19 Administración del riesgo de instrumentos financieros	31
Nota 20 Arrendamientos operativos	41
Nota 21 Contratos Vigentes.....	42
Nota 22 Valor justo de mercado de los instrumentos financieros	43
Nota 23 Hechos relevantes	44
Nota 24 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	45

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

Balance General
Por el año terminado al 31 de marzo 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)
(En colones, sin céntimos)

ACTIVO	NOTA	Marzo, 2022	Marzo, 2021
DISPONIBILIDADES	4	25 032 444	25 133 257
Efectivo		400 000	400 000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		9 177 414	15 259 751
Disponibilidades restringidas		15 455 029	9 473 505
INVERSION EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	360 065 156	1 101 173 178
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		259 344 898	676 846 235
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		100 146 799	421 085 765
Inversiones al costo amortizado		-	-
Cuentas y product por cobrar inversiones		573 458	3 241 178
(Estimación por deterioro para inversiones)		-	-
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	6	342 171 474	311 150 991
Comisiones por cobrar		288 436 430	257 143 017
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		38 308	150 772
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar		26 709 852	22 193 710
Otras cuentas por cobrar		26 986 884	31 663 492
PROPIEADES MOBILIARIO Y EQUIPO	7	698 765 265	769 688 004
Equipos y mobiliario		117 113 945	117 412 462
Equipos de computación		134 599 589	126 448 611
Vehículos		1 265 000	36 082 484
Activos por derecho de uso		47 693 770	51 675 390
Terrenos		183 551 737	182 704 092
Edificios e instalaciones		461 525 175	461 525 175
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)		(246 983 950)	(206 160 210)
OTROS ACTIVOS	8	76 926 291	59 854 435
Gastos pagados por anticipado		15 247 845	6 188 678
Bienes diversos		4 544 754	48 412 014
Activos intangibles		55 760 898	3 880 947
Otros activos restringidos		1 372 794	1 372 794
TOTAL ACTIVO		1 502 960 630	2 266 999 864
PASIVOS		464 872 740	1 254 277 374
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	9	-	96 384 478
Obligaciones por parte reporto, pacto reporto tripartito y prestamo de valores		-	96 384 478
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	10	12 450 596	30 176 031
Obligaciones con entidades financieras a plazo		12 450 596	30 176 031
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		385 916 032	1 077 565 510
Cuentas y comisiones por pagar diversas	11	344 947 231	1 039 219 436
Provisiones	12	9 433 639	6 798 025
Impuesto sobre la renta diferido	13	31 535 161	31 548 049
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		66 506 112	50 151 355
Obligaciones con agentes e intermediarios		66 506 112	50 151 355
PATRIMONIO		1 038 087 890	1 012 722 490
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO	14a	419 801 347	419 801 347
Capital pagado		419 801 347	419 801 347
AJUSTES AL PATRIMONIO		73 431 785	73 615 588
Ajustes al valor de los activos		73 431 785	73 615 588
RESERVAS PATRIMONIALES	14b	83 960 269	83 960 269
Reserva Legal		83 960 269	83 960 269
RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES		-	-
Utilidades acumuladas de ejercicios anteriores		-	-
RESULTADO DEL PERIODO		460 894 489	435 345 286
Utilidad neta del periodo		460 894 489	435 345 286
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		1 502 960 630	2 266 999 864
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		-	-
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		-	99 761 220
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		-	99 761 220

Licda. Marcela Cruz Araya
Jefe Financiero

Lic. Johansen Soto González
Gerente General

Lic. Maxi Alberto Zúñiga Rojas
Auditor Interno Corporativo

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

Estado de Resultados
Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)
(En colones, sin céntimos)

	NOTA	Marzo, 2022	Marzo, 2021
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		1 113 557 324	1 012 091 539
Comisiones por servicios	16	1 105 714 268	1 004 438 233
Otros ingresos operativos		7 843 056	7 653 305
Ingresos por bienes realizables		-	-
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	17	228 420 840	188 912 587
Comisiones por servicios		216 148 326	176 456 547
Gastos con partes relacionadas		9 715 046	9 715 046
Otros gastos operativos		2 557 468	2 740 994
RESULTADO OPERACIONAL		885 136 484	823 178 952
INGRESOS FINANCIEROS		6 877 987	13 435 533
Ingresos financieros por inversión en instrumentos financieros		4 688 845	11 876 584
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		2 189 142	1 384 790
Otros ingresos financieros		-	174 159
GASTOS FINANCIEROS		2 297 275	2 214 973
Gastos financieros por obligaciones con el público		-	765 259
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		390 513	904 394
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		1 849 264	545 321
Otros gastos financieros		57 498	-
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		5 166 265	5 079 558
Gasto por estimación de deterioro de inversiones en instrumentos financieros		5 166 265	5 079 558
RESULTADO NETO FINANCIERO		(585 553)	6 141 002
GASTOS DE ADMINISTRACION	18	226 130 234	207 398 116
Gastos de personal		161 066 055	157 099 770
Gastos por servicios externos		26 693 976	22 935 766
Gastos por movilidad y comunicaciones		6 775 420	6 373 649
Gastos de infraestructura		20 144 162	13 376 441
Gastos generales		11 450 621	7 612 490
UTILIDAD (PERDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		658 420 698	621 921 838
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD		197 526 209	186 576 550
Impuesto sobre la renta	13	197 526 209	186 576 550
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		460 894 489	435 345 286

Licda. Marcela Cruz Araya
Jefe Financiero

Lic. Johansen Soto González
Gerente General

Lic. Maxi Alberto Zúñiga Rojas
Auditor Interno Corporativo

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

MUTUAL SEGUROS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto
Por el año terminado el 31 de Marzo de 2022
(Con cifras correspondientes de 2020)
(En colones, sin céntimos)

	Notas	Capital Pagado	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados	Total
Saldo al 1° de enero de 2021		419 801 347	73 846 659	83 960 269	731 273 878	1 308 882 153
Traslado a resultados de periodos anteriores		-			-	-
Dividendos cancelados en efectivo		-	-	-	(731 273 878)	(731 273 878)
Resultado del año		-	-	-	832 941 318	832 941 318
Asignación a reserva legal		-	-	-	-	-
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		-	(631 395)	-	-	(631 395)
Saldo al 31 de Marzo de 2021	14	419 801 347	73 215 264	83 960 269	832 941 318	1 409 918 197
Originados en periodo 2022						
Capitalización de utilidades		-	-	-	-	-
Resultado del año		-	-	-	460 894 489	460 894 489
Reserva legal		-	-	-	-	-
Dividendos por pagar	14	-	-	-	(832 941 318)	(832 941 318)
Ajuste al valor de los activos	14	-	216 521	-	-	216 521
Saldo al 31 de Marzo de 2022	15	419 801 347	73 431 785	83 960 269	460 894 489	1 038 087 890

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Licda. Marcela Cruz Araya
Jefe Financiero

Lic. Johannsen Soto González
Gerente General

Lic. Maxi Alberto Zúñiga Rojas
Auditor Interno Corporativo

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

MUTUAL SEGUROS SOCIEDAD CORREDORA DE SEGUROS S.A

Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado el 31 de Marzo 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)
(En colones, sin céntimos)

	Notas	2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del periodo		460 894 489	435 345 286
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Estimación por deterioro		(72 315)	3 474
Revaluación de terrenos		-	-
Depreciaciones y amortizaciones		13 548 084	15 873 093
Pérdida en disposición de activos fijos e intangibles		2 275 907	0
Gasto por provisiones		5 960 233	5 908 626,00
Ingreso por intereses		(1 833 038)	(5 708 711)
Impuesto sobre renta		196 739 521	275 097 599
		<u>677 512 880</u>	<u>726 519 368</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Cuentas y comisiones por cobrar		(154 933 105)	(113 676 372)
Otros activos		23 654 059	(21 471 865)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(65 630 238)	695 328 323
		<u>480 603 597</u>	<u>1 286 695 980</u>
Intereses cobrados		8 017 619	5 934 874
Impuestos pagados		(115 329 293)	(295 991 756)
		<u>373 291 922</u>	<u>996 639 098</u>
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación			
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en inversiones en instrumentos financieros		(1 358 090 449)	(670 706 919)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros		1 738 090 145	463 392 093
Adquisición de mobiliario y equipo		19 356 146	(9 682 183)
Adquisición de activos intangibles		(26 576 706)	-
		<u>372 779 137</u>	<u>(216 997 010)</u>
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión			
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Dividendos pagados		(832 941 318)	(731 273 878)
Obligaciones por financiamiento		-	198 759 158
Obligaciones canceladas		-	(235 197 559)
		<u>(832 941 318)</u>	<u>(767 712 279)</u>
Flujos netos de efectivo (usados en) las actividades de financiamiento			
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(86 870 259)</u>	<u>11 929 809</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>111 902 703</u>	<u>13 203 447</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	<u>25 032 444</u>	<u>25 133 257</u>

Licda. Marcela Cruz Araya
Jefe Financiero

Lic. Johansen Soto González
Gerente General

Lic. Maxi Alberto Zúñiga Rojas
Auditor Interno Corporativo

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Notas a los Estados Financieros AL 31 MARZO 2022

Nota 1 Resumen de operaciones y políticas contables significativas

(a) Entidad que reporta

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

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

La Compañía es una subsidiaria propiedad en un 76.213 % del Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo y en un 23.787 % propiedad de Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo. Al 31 de Marzo de 2022 y 2021 la Compañía contaba con un total de 30 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 31 de Marzo de 2022, ese tipo de cambio se estableció en ¢660.48 y ¢667.10 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢610.29 y ¢615.81 al 31 de Marzo 2021).

iv. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de Marzo de 2022, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢667.10 por US\$1,00. (¢615.81 al 31 de Marzo de 2021) 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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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.

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 cotece 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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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.

Pérdida esperada sobre instrumentos financieros

En cuenta de pérdidas esperadas del portafolio de inversiones, es necesario registrar el deterioro de los instrumentos financieros. El deterioro se determina cuando el valor en libros de las inversiones en instrumentos financieros sea mayor que el importe recuperable estimado. Siendo esta pérdida esperada la diferencia entre todos los flujos de efectivos contractuales que se deben a una entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la empresa espera recibir, descontadas a la tasa de interés efectiva original a la tasa de interés efectiva ajustada por el instrumento o crédito para activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados.

Se realiza la liquidación de los instrumentos financieros contra su respectiva estimación de conformidad con las políticas y procedimientos aprobados por la Junta Directiva u órgano equivalente. Los instrumentos financieros se liquidan considerando los incobrables o insolutos, luego de agotadas, razonablemente, las gestiones administrativas o judiciales de cobro, se haya determinado la imposibilidad práctica de su recuperación o se encuentren estimados en un ciento por ciento.

La empresa calcula el valor de la pérdida esperada (EL) por riesgo del portafolio de inversiones a partir de los siguientes factores:

- Probabilidad de incumplimiento del prestatario (PD)
- Tasa de pérdida de la facilidad crediticia dado el incumplimiento (LGD)
- Exposición crediticia neta (EAD) del prestatario

El monto de la pérdida esperada (EL) es descontada a la tasa de interés efectivo original o ajustada, para presentar el valor presente según el plazo del instrumento.

Fórmula de pérdida esperada $EL = PD * LGD * EAD$

f.1. Probabilidad de incumplimiento (PD)

Corresponde a la probabilidad estadística de que un pagador o grupo de ellos, incurra en el incumplimiento de sus obligaciones de pago, en el término de un determinado periodo. Se expresa como la proporción porcentual del valor de la pérdida esperada sobre el total del valor de exposición crediticia.

La PD se toma de las tablas de probabilidades marginal emitidas periódicamente por la calificadora de riesgo internacional Standard & Poors (periodo anual). Considerando la tasa de cura, bajo parámetros con el tiempo, a nivel soberano o corporativo y tipo de moneda, local o

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

extranjera y ranking creditico. Considerando, que en la empresa no se ha presentado pérdida histórica, y por la carencia de datos a nivel local.

A los efectos de estructurar la misma, se considera su establecimiento contable (del instrumento bursátil) según el tipo de inversión:

- a. Registro a resultados.
- b. Costo amortizado.
- c. Registro a patrimonio.

La aplicación de los porcentajes sobre la PD, considera la variable deterioro, afectando el resultado de las pérdidas esperadas al reconocerse en forma anticipada, puesto que no es necesario que se haya producido como un evento de deterioro, en este caso para costo amortizado y registro a patrimonio. La metodología determina que hay un incremento significativo de riesgos para utilizar la pérdida por deterioro para toda la vida, cuando se presenta un cambio de Bucket. Estos se presentan según la calificación de riesgo en el momento de la compra o reconocimiento inicial y las valoraciones posteriores a la fecha de corte, cuando existan degradaciones que ubiquen el instrumento en otro Bucket, entonces se deben considerar la pérdida por deterioro para toda la vida del instrumento.

f.2. Tasa de pérdida dado el incumplimiento (LGD)

Corresponde a la proporción del valor de la pérdida que se sufre si existe el incumplimiento que fue estimado. Su medición corresponde a la proporción porcentual del valor de la pérdida sobre el valor total de la exposición crediticia.

Fórmula tasa de pérdida dada el incumplimiento (LGD): $LGD = 1 - RR$ Dónde: RR= tasa de recuperación.

Es la proporción del valor recuperado luego de producido el incumplimiento sobre el valor total de la exposición crediticia. Dato a aplicar, según datos históricos de las tablas de probabilidades emitidos periódicamente por las calificadoras de riesgo internacionales (periodo anual).

f.3. Exposición crediticia al incumplimiento (EAD)

Es el valor de los flujos de fondos al momento del incumplimiento esperado de una inversión. La empresa calcula la EAD como el capital nominal más los intereses por cobrar contables.

Para calcular la pérdida esperada (EL) se sigue los siguientes pasos:

- Primero, se calcula la PD a partir de la clasificación de los instrumentos financieros de la entidad. Esta se obtiene a partir de la información periódica emitida por las calificadoras de riesgo internacionales, según moneda, emisor soberano o corporativo, tiempo al vencimiento y desmejora de la calidad crediticia (deterioro). Se aplica los valores incluidos en el último estudio emitido por Standard & Poors.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

- Segundo, se calcula la LGD como 1 menos la RR proporcionada, a nivel soberano (gobierno) o corporativo (no gobierno).
- Tercero, se calcula la EAD como el valor nominal de las inversiones más los intereses a cobrar contables.
- Cuarto, se realiza el cálculo de pérdida esperada global o monto de la estimación por incobrabilidad por cada inversión o instrumento bursátil. Fórmula de pérdida esperada $EL = PD * LGD * EAD$.
- Quinto, para cada instrumento se determina el valor presente, a la tasa nominal o tasa de interés efectivo ajustado por calidad crediticia en la inversión (tasas variables, indexada, etc.). A un año plazo si no presenta deterioro, al vencimiento si tiene desmejora crediticia o fuera calificada en default o última calificación.
- Comisiones por cobrar por la naturaleza transitoria de las comisiones por cobrar, que no presentan antigüedades mayores a un mes, las mismas no presentan deterioros que registrar y que históricamente nunca han presentado deterioro alguno.

f.4. El cálculo de Pérdida Esperado presenta un cambio a partir del primero de enero del 2021, el cual se explica a continuación.

El cambio consistió en agregar a la probabilidad de pérdida el concepto de tasa de cura y la sustitución de la probabilidad de pérdida acumulada por la marginal. La tasa de cura es un elemento importante para incorporar cuando existe deterioro, dado que incorpora en la probabilidad de impago un mitigador del riesgo de crédito, lo que ajusta la capacidad para proyectar a futuro. Además, el comportamiento esperado de la tasa de cura contempla el horizonte temporal para efectos del ejercicio que es a doce meses y se espera que en el escenario adverso la tasa de cura sea menor que en el escenario base.

La pérdida esperada es el valor de pérdida por riesgo crediticio en un horizonte de tiempo determinado, resultante de la probabilidad de incumplimiento, el nivel de exposición en el momento del incumplimiento y la severidad de la pérdida. Siendo la pérdida esperada un término estadístico y económico (vinculada con finanzas y riesgo crediticio) que refleja la probabilidad específica (puntual) o marginal y no una acumulación de probabilidades de que un emisor o empresa genere un impago en un tiempo o plazo específico. Por lo que se considera que la probabilidad de incumplimiento a utilizar es la marginal. Esto cobra importancia cuando se trata de valorar a emisores los cuales tienen calificaciones de riesgo, mismas que permiten establecer cálculos razonables en función a dichas calificaciones, cuya máxima degradación es cuando la calificación de riesgo es "CC". Adicionalmente es relevante indicar que en la práctica existe mayor riesgo de impago cuando se está más cerca de la exigencia del pago, que en plazos mayores. Es claro que la NIIF 9 indica que existe un mayor riesgo crediticio comparablemente mayor cuando más larga sea la vida esperada del instrumento. No obstante, la misma NIIF9 indica que para instrumentos financieros que solo tienen obligaciones de pago significativas cercanas al vencimiento del instrumento financiero, el riesgo de que ocurra un incumplimiento puede no

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

disminuir necesariamente con el paso del tiempo. Siendo esta característica la que presentan los instrumentos financieros de las carteras de inversiones cuyos pagos significativos son todos al vencimiento del instrumento financieros. Razón por la cual se ha considerado que la probabilidad de pérdidas marginales responde más a la naturaleza de las inversiones realizadas en instrumentos con pago significativo al vencimiento, siendo la probabilidad marginal estadísticas históricas, que son datos suministradas por las tablas de la calificadora de riesgos Standard & Poors, información que es independiente, real y disponibles.

(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:

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

	<u>Vida útil</u>
Mobiliario y equipo	10 años
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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

(i) Beneficios por despido o terminación

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

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

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

(ii) Beneficios a empleados a corto plazo

Aguinaldo

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

Vacaciones

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

(k) Provisiones

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

(l) Impuesto sobre la renta

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

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

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

(m) Utilidad básica por acción

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

(n) Reservas patrimoniales

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

(o) Reconocimiento de ingresos y gastos

i. Ingreso y gasto por intereses

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

ii. Ingreso y gasto por comisiones

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

(p) Uso de estimaciones

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

(q) Impuesto al valor agregado

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

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

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 2 Activos sujetos a restricciones

El detalle de los activos restringidos es como sigue:

ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES		
	31 de Marzo	
	2022	2021
Disponibilidades restringidas	15 455 029	9 473 505
Total	€15 455 029	€9 473 505

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

Nota 3 Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

<u>Saldos</u>	31 de Marzo	
	2022	2021
Activos:		
<i>Disponibilidades</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	3 500 368	5 081 303
<i>Inversiones en instrumentos financieros</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	-	676 846 235
Mutual Fondos Sociedad Fondos de Inversión	259 344 898	-
<i>Cuentas por cobrar</i>		
Funcionarios y empleados	38 308	150 772
<i>Activos por derecho de uso</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	7 623 086	20 830 720
Total activos	270 506 660	702 909 031
Pasivos		
<i>Obligaciones por derecho de uso</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	8 627 979	21 668 625
<i>Dividendos por pagar</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	-	557 303 823
Mutual Cartago de Ahorro y Préstamos	-	173 970 056
<i>Cuentas y comisiones por pagar diversas</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	-	-
Mutual Valores Puesto de Bolsa, S.A.	-	-
Total pasivos	8 627 979	752 942 504
Gastos:		
<i>Por derecho de uso</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	4 013 101	4 069 615
<i>Por servicios administrativos</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	9 715 046	9 715 046
Total gastos	13 728 146	13 784 661
Ingresos:		
<i>Por intereses</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	434 694	5 413 184
Mutual Fondos Sociedad Fondos de Inversión	1 220 908	2 568 253
Total ingresos	1 655 602	7 981 437

Al 31 de Marzo de 2022, las remuneraciones al personal clave y otros beneficios son ¢34.265.156
(¢33.575.795 en el 2021)

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 4 Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

DISPONIBILIDADES		
	31 de Marzo	
	2022	2021
Efectivo	400 000	400 000
Depositos a la vista en entidades financieras del país	9 177 414	15 259 751
Disponibilidades restringidas	15 455 029	9 473 505
Total	€25 032 444	€25 133 257

Nota 5 Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de Marzo de 2022 las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
	31 de Marzo	
	2022	2021
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	259 344 898	676 846 235
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	100 146 799	421 085 765
Inversiones al costo amortizado	-	-
Productos por cobrar	573 458	3 241 178
(Estimación por deterioro para inversiones)	-	-
Total	€360 065 156	€1 101 173 178

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

	31 de Marzo	
<u>Emisores del país:</u>	2022	2021
Fondos de inversion abiertos	259 344 898	676 846 235
Entidades financieras públicas	-	101 548 590
Entidades financieras privadas	100 146 799	319 537 175
Total inversiones por emisor	359 491 697	1 097 932 000
Productos por cobrar	573 458	3 241 178
(Estimación por deterioro para inversiones)	-	-
Total	€360 065 156	€1 101 173 178

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 6 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Al 31 de Marzo de 2022, un detalle de comisiones, primas y cuentas por cobrar es como sigue:

COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR

	31 de Marzo	
	2022	2021
Comisiones por cobrar	288 436 430	257 143 017
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	38 308	150 772
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar	26 709 852	22 193 710
Otras cuentas por cobrar	26 986 884	31 663 492
Total	€342 171 474	€311 150 991

<u>Comisiones por cobrar</u>	31 de Marzo	
	2022	2021
Qualitas	973 740	1 447 165
Assa	28 816 983	5 607 623
Panamericana	7 724 482	383 212
Océanica	1 003 143	581 612
Instituto Nacional de seguros	231 291 854	235 860 858
Blue Cross	379 362	1 084 948
Mapfre	5 890 599	6 420 237
Lafise	186 861	565 406
BMI	8 626 297	3 052 967
Adisa	3 543 109	2 138 990
	€288 436 430	€257 143 017

	31 de Marzo	
	2022	2021
<u>Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar</u>		
Impuesto sobre la renta diferido	6 442 993	4 667 450
2% Impuesto de renta	19 315 810	16 170 521
Pago a cuenta intereses realizado	849 850	899 861
Pago a cuenta intereses devengado	101 199	455 878
	€26 709 852	€22 193 710

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

<u>Otras cuentas por cobrar</u>	31 de Marzo	
	2022	2021
Otros gastos por recuperar (IVA)	15 229 645	10 666 210
Otras cuentas por cobrar	10 021 309	12 057 798
Cuentas por cobrar corredores	1 735 929	8 939 484
	€26 986 884	€31 663 492

Nota 7 Bienes muebles e inmuebles

Al 31 de Marzo de 2022, un detalle de los bienes muebles e inmuebles es como sigue:

BIENES MUEBLES E INMUEBLES							
31 de Marzo 2022							
	<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 31 de Marzo de 2021	117 412 462	126 448 611	36 082 484	51 675 389	78 434 533	461 525 175	871 578 654
Adquisiciones	879 223	13 876 350	-	5 833 399	-	-	20 588 971
Disposiciones	(1 177 740)	(5 725 372)	(34 817 484)	(9 815 019)	-	-	(51 535 615)
Saldo al 31 de Marzo de 2022	€117 113 945	€134 599 589	€1 265 000	€47 693 770	€78 434 533	€461 525 175	€840 632 013
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de Marzo de 2021	-	-	-	-	104 269 559,00	-	104 269 559
Adquisiciones	-	-	-	-	847 644,78	-	847 645
Retiros del año	€0	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo de 2022	€0	€0	€0	€0	€105 117 204	€0	€105 117 204
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 31 de Marzo de 2021	(55 967 947)	(69 319 666)	(4 657 395)	(23 074 446)	-	(53 140 755)	(206 160 210)
Gasto por depreciación del año	(11 795 217)	(15 206 491)	(3 318 103)	(19 602 556)	-	(9 460 643)	(59 383 009)
Disposiciones	629 128	4 568 821	6 963 497	6 397 822	-	-	18 559 267
Saldo al 31 de Marzo de 2022	(67 134 036)	(79 957 335)	(1 012 000)	(36 279 181)	-	(62 601 398)	(246 983 950)
<u>Valor en libros</u>							
Saldo al 31 de Marzo de 2021	€ 61 444 515	€ 57 128 945	€ 31 425 089	€ 28 600 943	€ 182 704 092	€ 408 384 420	769 688 004
Saldo al 31 de Marzo de 2022	€ 49 979 909	€ 54 642 254	€ 253 000	€ 11 414 587	€ 183 551 737	€ 398 923 777	698 765 265

31 de Marzo 2021							
	<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 31 de Marzo de 2020	122 520 810	115 009 867	36 082 484	57 420 255	78 434 533	461 525 175	870 993 125
Adquisiciones	-	12 511 810	-	12 530 697	-	-	25 042 507
Disposiciones	(5 108 348)	(1 073 066)	-	(18 275 563)	-	-	(24 456 977)
Saldo al 31 de Marzo de 2021	€117 412 462	€126 448 611	€36 082 484	€51 675 389	€78 434 533	€461 525 175	€871 578 654
<u>Revaluación:</u>							
Saldo al 31 de Marzo de 2020	-	-	-	-	-	-	-
Retiros del año	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	€0	-	-	-	€104 269 559	-	104 269 559
Saldo al 31 de Marzo de 2021	€0	€0	€0	€0	€104 269 559	€0	€104 269 559
<u>Depreciación acumulada</u>							
Saldo al 31 de Marzo de 2020	(48 550 345)	(54 969 908)	(1 049 147)	(6 104 408)	-	(43 680 112)	(154 353 918)
Gasto por depreciación del año	(11 873 306)	(15 229 206)	(3 608 248)	(20 022 573)	-	(9 460 643)	(60 193 976)
Disposiciones	4 455 704	879 447	-	3 052 535	-	-	8 387 686
Saldo al 31 de Marzo de 2021	(55 967 947)	(69 319 666)	(4 657 395)	(23 074 446)	-	(53 140 755)	(206 160 210)
<u>Valor en libros</u>							
Saldo al 31 de Marzo de 2020	€ 73 970 465	€ 60 039 959	€ 35 033 337	€ 51 315 847	€ 78 434 533	€ 417 845 063	716 639 206
Saldo al 31 de Marzo de 2021	€ 61 444 515	€ 57 128 945	€ 31 425 089	€ 28 600 943	€ 182 704 092	€ 408 384 420	769 688 004

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Al 31 de Marzo de 2022, el gasto por depreciación es de ¢59.383.009 (¢60.193.976 en 2021) y los terrenos incluyen un ajuste por revaluación de ¢105.117.204.

Nota 8 Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

OTROS ACTIVOS		
	31 de Marzo	
	2022	2021
Gastos pagados por anticipado	15 247 845	6 188 678
Bienes diversos	4 544 754	48 412 014
Activos intangibles	55 760 898	3 880 947
Otros activos restringidos	1 372 794	1 372 794
Total	¢76 926 291	¢59 854 435

El activo intangible se detalla como sigue:

	31 de Marzo	
	2022	2021
	<u>Costo original</u>	
Saldo inicial	136 222 755	131 697 810
Adquisiciones	63 529 667	4 524 945
Disposiciones	(420 817)	-
Saldo final	¢199 331 605	¢136 222 755
	<u>Amortización acumulada</u>	
Saldo inicial	(132 341 808)	(130 478 751)
Gasto por amortización	(11 649 716)	(1 863 057)
Disposiciones	420 817	-
Saldo final	(143 570 707)	(132 341 808)
Total	55 760 898	3 880 947

Al 31 de Marzo de 2022, el gasto por amortización es de ¢11.649.716 (¢1.863.057 en 2021) y se reconoció en los resultados del año.

Nota 9 Obligaciones con el público

Al 31 de Marzo de 2022 la Compañía mantiene no obligaciones por operaciones pactadas en reportos tripartitos (¢96.384.478 en 2021).

Nota 10 Obligaciones con entidades

Al 31 de Marzo de 2022 la Compañía mantiene obligaciones por derecho de uso de edificios e instalaciones por ¢12.450.596 (¢30.176.031 en 2021)

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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		
	31 de Marzo	
	2022	2021
Comisiones por reintegrar al INS	8 212 661	8 212 661
Dividendos por pagar	-	731 273 878,00
Impuesto sobre la renta por pagar	196 739 521	184 732 219
Impuesto al valor agregado por pagar	78 285 815	61 199 570
Aportes patronales por pagar	15 510 786	9 782 518
Vacaciones acumuladas por pagar	11 826 891	-
Aguinaldo acumulado por pagar	11 854 844	-
Otras cuentas por pagar diversas	22 516 714	44 018 589
Total	€344 947 231	€1 039 219 436

Nota 12 Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

PROVISIONES		
	31 de Marzo	
	2022	2021
Provisiones para obligaciones patronales	9 433 639	6 798 025,00
Otras provisiones	-	-
Total	€9 433 639	€6 798 025

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	31 de Marzo	
	2022	2021
Saldo al inicio del año	6 798 025	23 665 920
Incremento en la provisión	33 824 261	50 462 417
Provisión utilizada	(31 188 647)	(67 330 312)
Saldo al final del año	€9 433 639	€6 798 025

Nota 13 Impuestos

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

IMPUESTOS

	31 de Marzo	
	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	196 739 521	184 732 219
Impuesto sobre la renta diferido	786 688	1 844 331
Total	¢197 526 209	¢186 576 550

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

	31 de Marzo	
	2022	2021
Impuesto sobre la renta esperado	197 526 209	186 576 550
Más (menos)	-	-
Ingresos no gravables	-	-
Gastos no deducibles	-	-
Total impuesto sobre la renta corriente	¢197 526 209	¢186 576 550

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 2017, 2018, 2019, 2020 y la que se presentó para el año terminado el 31 de Diciembre 2021.

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

	2022	2021
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>		
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	64 835	
Impuesto diferido sobre provisiones	6 378 159	4 667 451
	¢6 442 994	¢4 667 451
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	-	267 181
Revaluación de terrenos impuesto diferido	31 535 161	31 280 868
	¢31 535 161	¢31 548 049

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

	2022	2021
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	4 667 451	2 802 927
Más (menos)		
Deterioro de inversiones	-	(420 146)
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	64 835	
Impuesto diferido sobre provisiones	1 710 708	2 284 670
	¢6 442 994	¢4 667 451
 <u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	31 548 049	565 913
Más (menos)		
Efecto por pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	(267 181)	(298 732)
Revaluación de terrenos impuesto diferido	254 293	31 280 868
	¢31 535 161	¢31 548 049

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 14 Patrimonio

a. Capital social

Al 31 de Marzo de 2022 y 31 de Marzo 2021 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 24 de febrero de 2022, se declara y se acuerda pagar dividendos según la proporción de participación de cada socio cuyo total es la suma de ¢832.941.318, correspondiente al 100% de las utilidades acumuladas de 2021.

b. Reserva legal

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

c. Ajuste al valor de los activos

La cuenta de ajuste al valor de los activos al 31 de Marzo de 2022 y Marzo 2021 incluyen los siguientes movimientos:

AJUSTE AL VALOR DE LOS ACTIVOS

	31 de Marzo	
	2022	2021
Superávit por revaluación de terrenos	105 117 204	104 269 559
(Impuesto diferido sobre superávit de inmuebles mobiliario y equipo)	(31 535 161)	(31 280 868)
Ajuste por deterioro y por valuación de inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	(150 258)	626 897
	73 431 785	73 615 588

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

	31 de Marzo	
	2022	2021
<u>Acciones comunes:</u>		
Utilidad neta	460 894 489	435 345 286
Utilidad disponible para accionistas comunes, neta de reserva legal	460 894 489	435 345 286
Promedio ponderado de acciones (denominador)	419 801 347	419 801 347
Utilidad o pérdida por acción común	1,10	1,04

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 31 de Marzo de 2022 asciende a ¢1.105.714.268 (¢1.004.438.233 en el 2021).

Nota 17 Gastos operativos

El detalle de los gastos operativos diversos es como sigue:

GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

	31 de Marzo	
	2022	2021
Comisión agentes por colocación de seguros	216 148 326	176 456 547
Gastos con partes relacionadas	9 715 046	9 715 046
Gastos operativos varios	2 557 468	2 740 994
Total	¢228 420 840	¢188 912 587

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

	31 de Marzo	
	2022	2021
Gastos de personal no técnicos	161 066 055	157 099 770
Gastos por servicios externos no técnicos	26 693 976	22 935 766
Gastos por movilidad y comunicaciones	6 775 420	6 373 649
Gastos de infraestructura	20 144 162	13 376 441
Gastos generales no técnicos	11 450 621	7 612 490
Total	€226 130 234	€207 398 116

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	31 de Marzo	
	2022	2021
Salarios y bonificaciones	104 853 241	104 529 787
Cargas sociales patronales	29 633 429	28 420 582
Aguinaldo	9 314 961	9 234 307
Gasto por auxilio de cesantía	5 512 135	4 486 411
Atención al personal	593 343	533 823
Capacitaciones	1 003 564	3 217 656
Combustible y lubricantes	512 171	514 898
Otros gastos	9 643 210	6 162 307
Total	€161 066 055	€157 099 770

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:

	31 de Marzo	
	2022	2021
Disponibilidades	25 032 444	25 133 257
Inversiones en instrumentos financieros	360 065 156	1 101 173 178
Cuentas y comisiones por cobrar	342 171 474	311 150 991
Total	€727 269 073	€1 437 457 426

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:

	31 de Marzo	
	2022	2021
<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	165 687 893	517 200 679
Fondo de Inversión del Mercado de Dinero No Diversificado Mutual II	7 768 553	36 766 542
Mutual Fondo de Inversión Crecimiento Colones No Diversificado	35 724 722	72 677 342
Participaciones en fondo de inversión cerrado, denominado fondo de titularización hipotecaria Mutual Sociedad Fondos de Inversión.	50 163 730	50 201 672
	€259 344 898	€676 846 235

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

	31 de Marzo	
<u>Emisores del país</u>	2022	2021
<i>Inversiones al valor razonable con cambios en resultados</i>		
Mutual Fondo de Inversión del Mercado de Dinero no Diversificado Mutual I	165 687 893	517 200 679
Fondo de Inversión del Mercado de Dinero No Diversificado Mutual II	7 768 553	36 766 542
Mutual Fondo de Inversión Crecimiento Colones No Diversificado	35 724 722	72 677 342
Participaciones en fondo de inversión cerrado, denominado fondo de titularización hipotecaria Mutual Sociedad Fondos de Inversión.	50 163 730	50 201 672
	¢259 344 898	¢676 846 235
 <i>Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales</i>		
Contrato de participación hipotecaria en colones de Grupo Mutual Akajuela – La Vivienda, con vencimiento entre mayo y noviembre 2021 y con una tasa de interés entre 2,90% y 5,01% anual.	-	218 846 130
Certificado de inversión colones macrotítulo de Financiera Credilat, S.A., con vencimiento en diciembre 2021 y con una tasa de interés de 7,90% anual.	-	50 329 515
Certificado de inversión colones macrotítulo de Financiera Gente, S.A., con vencimiento en diciembre 2021 y con una tasa de interés de 10,00% anual.	-	50 361 530
Título de propiedad macro en dólares de Gobierno, con vencimiento en diciembre 2021 y con una tasa de interés de 9,32% anual.	-	-
Bono del ICE en dólares de Instituto Costarricense de Electricidad, con vencimiento en noviembre 2021 y con una tasa de interés de 7,04% anual.	-	101 548 590
Certificado de inversión colones macrotítulo de Financiera Credilat, S.A., con vencimiento en diciembre 2022 y con una tasa de interés de 5,05% anual.	30 060 384	
Certificado de inversión colones macrotítulo de Financiera Gente, S.A., con vencimiento en diciembre 2022 y con una tasa de interés de 8,00% anual.	70 086 415	
	¢100 146 799	¢421 085 765
 Productos por cobrar		
	573 458	3 241 178
	360 065 156	1 101 173 178

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

<u>Por instrumento</u>	31 de Marzo de	
	2022	2021
Títulos del sector privado	72%	9%
Títulos del sector público	0%	29%
Participaciones en fondos de inversión	28%	62%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

<u>Por calificación de riesgo</u>	31 de Marzo de	
	2022	2021
Calificación de riesgo SCRAA-3	58%	57%
Calificación de riesgo SCR A+2	14%	5%
Calificación de riesgo SCR 2	20%	29%
Calificación de riesgo B	8%	9%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Inversiones por sector geográfico

Al 31 de Marzo de 2022, todas las inversiones se ubican geográficamente en Costa Rica.

(b) Riesgo de Liquidez

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

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

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

CALCE DE PLAZOS

	31 de Marzo 2022					Saldo
	Meses					
<u>Activo</u>	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12	Más de 12	
Efectivo	25 032 444	-	-	-	-	25 032 444
Inversiones en instrumentos	259 344 898	-	-	100 146 799	-	359 491 696
Productos por cobrar	-	140 000	-	433 458	-	573 458
Cuentas y comisiones por cobrar	342 171 474	-	-	-	-	342 171 474
Gastos pagados por anticipado	-	2 907 350	985 235	10 635 762	719 497	15 247 845
	<u>626 548 816</u>	<u>3 047 350</u>	<u>985 235</u>	<u>111 216 020</u>	<u>719 497</u>	<u>742 516 917</u>
<u>Pasivo</u>						
Obligaciones con el público	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades	-	-	8 627 979	3 822 616	-	12 450 596
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	66 506 112	-	-	-	-	66 506 112
Impuesto sobre la renta	-	196 739 521	-	-	-	196 739 521
Provisiones	9 433 639	-	-	-	-	9 433 639
	<u>75 939 752</u>	<u>196 739 521</u>	<u>8 627 979</u>	<u>3 822 616</u>	<u>-</u>	<u>285 129 868</u>
Diferencia	€ 550 609 064	€ (193 692 171)	€ (7 642 744)	€ 107 393 404	€ 719 497	457 387 049

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

CALCE DE PLAZOS

	31 de Marzo 2021					Saldo
	Meses					
<u>Activo</u>	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12	Más de 12	
Efectivo	25 133 257	-	-	-	-	25 133 257
Inversiones en instrumentos	676 846 235	-	169 581 530	251 504 235	-	1 097 932 000
Productos por cobrar	253 973	1 857 066	-	1 130 139	-	3 241 178
(Estimación por deterioro para inversiones al costo amortizado)	-	-	-	-	-	-
Cuentas y comisiones por cobrar	311 150 991	-	-	-	-	311 150 991
Gastos pagados por anticipado	-	4 739 764	1 448 915	-	-	6 188 679
	1 013 384 456	6 596 830	171 030 445	252 634 374	-	1 443 646 104
<u>Pasivo</u>						
Obligaciones de reporte, pacto de reporte tripartito y préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público	96 384 478	-	-	-	-	96 384 478
Obligaciones con entidades	-	-	-	-	30 176 031	30 176 031
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	50 151 355	-	-	-	-	50 151 355
Impuesto sobre la renta	-	-	-	184 732 219	-	184 732 219
Provisiones	6 798 025	-	-	-	-	6 798 025
	153 333 858	-	-	184 732 219	30 176 031	368 242 108
Diferencia	C/ 860 050 598	C/ 6 596 830	C/ 171 030 445	C/ 67 902 155	C/ (30 176 031)	1 075 403 996

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 (¢1.093.513) y ¢1.102.420 ((5.359.699) y 5.379.413 para el 2021), respectivamente.

Tasa de interés efectiva

En relación con los ingresos y gastos generados por activos financieros y las obligaciones financieras, la siguiente tabla indica la tasa de interés efectiva al 31 de Marzo de 2022 los períodos de revisión de las tasas de interés.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

31 de Marzo de 2022

	Tasa de interés	Total	De 1 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 360 días
<u>Inversiones en valores</u>					
Colones	2.67%	¢ 100.146.799	-	100.146.799	-
US \$ dólares	N/A	-	-	-	-
Participaciones	N/A	251.576.345	251.576.345	-	-
Participaciones \$	N/A	7.768.553	146.145.375	-	-
		¢ <u>359.491.697</u>	<u>397.721.721</u>	<u>100.146.799</u>	<u>-</u>

31 de Marzo 2021

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

31 de Marzo 2021

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

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:

	<u>31 de Marzo</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	19 650	9 561
Inversiones en instrumentos financieros	11 645	224 607
Productos por cobrar	-	1 362
Total activos	<u>31 295</u>	<u>235 531</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones de reportos tripartitos	-	156 517
Total pasivos	<u>-</u>	<u>156 517</u>
	<u>31 295</u>	<u>79 013</u>

Análisis de sensibilidad de tipos de cambio

Al 31 de Marzo de 2022, el impacto de un aumento del 10% en el tipo de cambio del dólar, sería una ganancia de ¢2.087.689 (4.865.699 en el 2021). En el caso de una disminución, el efecto sería inverso en ambos casos.

(d) Riesgo de capital

De acuerdo con el 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:

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

- 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 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\$ 13.313

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

Menos de un año ¢4.000.000

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 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, 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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

- 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:

	31 de Marzo 2022	
	2022	2021
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	25 032 444	25 133 257
Inversiones en instrumentos financieros	359 491 697	1 097 932 000
Productos por cobrar	573 458	3 241 178
Cuentas por cobrar y comisiones	342 171 474	311 150 991
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	-	96 384 478
Obligaciones con entidades	12 450 596	30 176 031
Cuentas por pagar y provisiones	385 916 032	1 077 565 510
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	66 506 112	50 151 355

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

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

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

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

Al 31 de Marzo de 2022, 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:

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

- 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.

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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).