

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Corredora Mutual Seguros

ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SETIEMBRE 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.....	26
Nota 10 Obligaciones con entidades.....	26
Nota 11 Cuentas y comisiones por pagar diversas.....	26
Nota 12 Provisiones.....	27
Nota 13 Impuestos	27
Nota 14 Patrimonio.....	30
Nota 15 Utilidad por acción.....	30
Nota 16 Ingresos por comisiones.....	31
Nota 17 Gastos operativos	31
Nota 18 Gastos de administración	31
Nota 19 Administración del riesgo de instrumentos financieros	32
Nota 20 Arrendamientos operativos	44
Nota 21 Contratos Vigentes.....	44
Nota 22 Valor justo de mercado de los instrumentos financieros	45
Nota 23 Contingencias.....	47
Nota 24 Hechos relevantes	47
Nota 25 Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	48

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 30 de Setiembre 2022

(Con cifras correspondientes de 2021)

(En colones, sin céntimos)

<u>ACTIVO</u>	NOTA	Setiembre, 2022	Setiembre, 2021
DISPONIBILIDADES	4	24 937 586	30 236 264
Efectivo		400 000	400 000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		12 446 532	11 389 210
Disponibilidades restringidas		12 091 054	18 447 054
INVERSION EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	5	845 811 750	692 313 772
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		170 088 812	172 064 906
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales		560 445 035	509 933 206
Inversiones al costo amortizado		110 287 167	-
Cuentas y product por cobrar inversiones		5 131 541	10 315 661
(Estimación por deterioro para inversiones)		(140 805)	-
COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR	6	450 371 175	395 727 706
Comisiones por cobrar		234 996 344	192 556 087
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		38 308	52 379
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar		195 059 889	173 262 026
Otras cuentas por cobrar		20 276 634	29 857 214
PROPIEDADES MOBILIARIO Y EQUIPO	7	673 330 274	747 379 823
Equipos y mobiliario		117 113 945	117 412 462
Equipos de computacion		134 824 443	132 505 311
Vehiculos		1 706 000	36 082 484
Activos por derecho de uso		47 715 386	52 075 088
Terrenos		183 551 737	182 704 092
Edificios e instalaciones		461 525 175	461 525 175
(Depreciacion acumulada bienes muebles e inmuebles)		(273 106 412)	(234 924 788)
OTROS ACTIVOS	8	63 394 654	73 870 732
Gastos pagados por anticipado		12 843 511	11 955 238
Bienes diversos		4 246 803	44 337 596
Activos intangibles		44 931 545	16 205 103
Otros activos restringidos		1 372 794	1 372 794
TOTAL ACTIVO		2 057 845 439	1 939 528 297
PASIVOS		639 727 967	660 224 353
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	9	37 025 537	99 711 098
Obligaciones por parto reporto, pacto reporto tripartito y prestamo de valores		37 025 537	99 711 098
OBLIGACIONES CON ENTIDADES	10	1 567 214	21 100 689
Obligaciones con entidades financieras a plazo		1 567 214	21 100 689
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES		531 430 109	475 946 913
Cuentas y comisiones por pagar diversas	11	489 533 694	435 132 144
Provisiones	12	10 361 253	9 325 868
Impuesto sobre la renta diferido	13	31 535 161	31 488 901
OBLIGACIONES CON ASEGURADOS, AGENTES E INTERMEDIARIOS		69 705 107	63 465 652
Obligaciones con agentes e intermediarios		69 705 107	63 465 652
PATRIMONIO		1 418 117 472	1 279 303 944
CAPITAL SOCIAL Y CAPITAL MINIMO FUNCIONAMIENTO	14a	419 801 347	419 801 347
Capital pagado		419 801 347	419 801 347
AJUSTES AL PATRIMONIO		72 320 860	73 478 495
Ajustes al valor de los activos		72 320 860	73 478 495
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		842 034 996	702 063 833
Utilidad neta del periodo		842 034 996	702 063 833
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2 057 845 439	1 939 528 297
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS		-	-
Otras cuentas de orden por cuenta propia deudoras		-	102 013 020
Cuentas de orden por cuenta propia por actividad de custodia		-	102 013 020

Licda. Marcela Cruz Araya
Jefe Financiero

Lic. Johansen Soto González
Gerente General

Lic. Jose Tomas Hernández Jinesta
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 30 de Setiembre de 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)
(En colones, sin céntimos)

	NOTA	Setiembre, 2022	Setiembre, 2021
INGRESOS OPERATIVOS DIVERSOS		2 544 329 450	2 177 938 050
Comisiones por servicios	16	2 519 826 744	2 149 871 692
Otros ingresos operativos		24 502 707	28 041 357
Ingresos por bienes realizables		-	25 000
GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS	17	648 500 735	530 383 026
Comisiones por servicios		608 969 668	494 179 912
Gastos con partes relacionadas		30 178 297	29 145 137
Otros gastos operativos		9 352 769	7 057 977
RESULTADO OPERACIONAL		1 895 828 716	1 647 555 025
INGRESOS FINANCIEROS		23 641 990	37 283 778
Ingresos financieros por inversion en instrumentos financieros		17 707 427	32 106 243
Ganancias por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		5 934 562	4 868 648
Otros ingresos financieros		-	308 887
GASTOS FINANCIEROS		10 941 373	9 201 819
Gastos financieros por obligaciones con el público		34 549	1 993 174
Gastos financieros por obligaciones con entidades financieras		792 034	2 230 211
Pérdidas por diferencial cambiario y unidades de desarrollo		9 630 280	4 978 434
Otros gastos financieros		484 510	-
GASTO POR ESTIMACIÓN DE DETERIORO DE ACTIVOS		15 490 809	14 564 734
Gasto por estimación de deterioro de inversiones en instrumentos financieros		15 490 809	14 564 734
RESULTADO NETO FINANCIERO		(2 790 192)	13 517 225
GASTOS DE ADMINISTRACION	18	690 131 387	658 123 917
Gastos de personal		487 503 330	495 253 326
Gastos por servicios externos		82 664 934	67 306 349
Gastos por movilidad y comunicaciones		15 654 926	17 123 472
Gastos de infraestructura		63 366 198	42 373 349
Gastos generales		40 942 000	36 067 421
UTILIDAD (PERDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES		1 202 907 137	1 002 948 333
IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE UTILIDAD		360 872 141	300 884 499
Impuesto sobre la renta	13	360 872 141	300 884 499
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL PERIODO		842 034 996	702 063 833

Licda. Marcela Cruz Araya
Jefe Financiero

Lic. Johansen Soto González
Gerente General

Lic. Jose Tomas Hernández Jnesta
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 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)
(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	73 846 959	83 960 269	731 273 878	1 308 882 453
Traslado a resultados de períodos 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 al valor de los activos		-	(631 696)	-	-	(631 696)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	14	419 801 347	73 215 263	83 960 269	832 941 318	1 409 918 197
Originados en período 2022						
Capitalización de utilidades		-	-	-	-	-
Resultado del año		-	-	-	842 034 996	842 034 996
Reserva legal		-	-	-	-	-
Dividendos por pagar	14	-	-	-	(832 941 318)	(832 941 318)
Ajuste al valor de los activos	14	-	(894 404)	-	-	(894 404)
Saldo al 30 de Setiembre de 2022	15	419 801 347	72 320 860	83 960 269	842 034 996	1 418 117 472

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Licda. Marcela Cruz Araya
Jefe Financiero

Lic. Johansen Soto González
Gerente General

Lic. Jose Tomas Hernández Jinesta
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 2022
(Con cifras correspondientes de 2021)
(En colones, sin céntimos)

	Notas	2022	2021
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		842 034 996	702 063 833
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Estimación por deterioro		300 602	-
Revaluación de terrenos		-	-
Depreciaciones y amortizaciones		42 940 111	34 952 484
Pérdida en disposición de activos fijos e intangibles		2 275 907	-42 045
Gasto por provisiones		17 337 660	19 164 539,00
Ingreso por intereses		(15 205 609)	(20 108 957)
Impuesto sobre renta		360 869 664	301 407 373
		<u>1 250 553 331</u>	<u>1 036 889 927</u>
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Cuentas y comisiones por cobrar		(262 557 219)	(198 253 087)
Otros activos		26 356 344	(23 164 006)
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		(93 772 890)	-49 855 003
		<u>920 579 565</u>	<u>765 617 831</u>
Intereses cobrados		16 832 107	13 260 636
Impuestos pagados		(115 329 293)	(177 808 567)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de operación		<u>822 082 378</u>	<u>601 069 901</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en inversiones en instrumentos financieros		(3 537 944 551)	(1 446 203 737)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros		3 434 696 306	1 655 233 008
Adquisición de mobiliario y equipo		17 218 938	(11 948 786)
Adquisición de activos intangibles		(27 102 409)	(16 458 135)
Flujos netos de efectivo provistos por (usados en) las actividades de inversión		<u>(113 131 716)</u>	<u>180 622 350</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Dividendos pagados		(832 941 318)	(731 273 878)
Obligaciones por financiamiento		37 025 537	588 871 527
Obligaciones canceladas		-	(622 257 082)
Flujos netos de efectivo (usados en) las actividades de financiamiento		<u>(795 915 781)</u>	<u>(764 659 433)</u>
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>(86 965 119)</u>	<u>17 032 818</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>24 937 586</u>	<u>30 236 264</u>

Licda. Marcela Cruz Araya
Jefe Financiero

Lic. Johanssen Soto González
Gerente General

Lic. Jose Tomas Hernández Jinesta
Auditor Interno Corporativo

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Notas a los Estados Financieros AL 30 SETIEMBRE 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 30 de Setiembre de 2022 y 2021 la Compañía contaba con un total de 32 y 31 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 de 2022, ese tipo de cambio se estableció en ¢624,62 y ¢632,72 por US\$1,00 para la compra y venta de divisas, respectivamente (¢623,24 y ¢629,71 al 30 de Setiembre 2021).

iv. Método de valuación de activos y pasivos

Al 30 de Setiembre de 2022, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de venta de ¢632,72 por US\$1,00. (¢629,71 al 30 de Setiembre 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

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.

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

cura, bajo parámetros con el tiempo, a nivel soberano o corporativo y tipo de moneda, local o 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 internaciones (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		
	30 de Setiembre 2022	30 de Setiembre 2021
Disponibilidades restringidas	12 091 054	18 447 054
	¢12 091 054	¢18 447 054

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>	30 de Setiembre 2022	30 de Setiembre 2021
Activos:		
<i>Disponibilidades</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	3 834 904	8 245 189
<i>Inversiones en instrumentos financieros</i>	-	306 877 546
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	-	
Mutual Fondos Sociedad Fondos de Inversión	170 088 812	172 064 906
<i>Cuentas por cobrar</i>	-	
Funcionarios y empleados	38 308	52 379
<i>Activos por derecho de uso</i>	-	-
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	-	14 200 606
Total activos	173 962 024	501 440 625
Pasivos		
<i>Obligaciones por derecho de uso</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	-	15 136 381
Total pasivos	-	15 136 381
<u>Transacciones</u>		
Gastos:		
<i>Por derecho de uso</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	11 914 726	12 052 342
<i>Por servicios administrativos</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	30 178 297	29 145 137
Total gastos	42 093 023	41 197 480
Ingresos:		
<i>Por intereses</i>		
Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo	434 694	12 706 619
Mutual Fondos Sociedad Fondos de Inversión	2 854 175	7 295 728
Total ingresos	3 288 869	20 002 347

Al 30 de Setiembre de 2022, las remuneraciones al personal clave y otros beneficios son ¢95.997.541
(¢99.000.733 en el 2021)

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 4 Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

DISPONIBILIDADES		
	30 de Setiembre	30 de Setiembre
	2022	2021
Efectivo	400 000	400 000
Depositos a la vista en entidades financieras del país	12 446 532	11 389 210
Disponibilidades restringidas	12 091 054	18 447 054
	¢24 937 586	¢30 236 264

Nota 5 Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de Setiembre de 2022 las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS		
	30 de Setiembre	30 de Setiembre
	2022	2021
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	170 088 812	172 064 906
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	560 445 035	509 933 206
Inversiones al costo amortizado	110 287 167	-
Productos por cobrar	5 131 541	10 315 660
(Estimación por deterioro para inversiones)	(140 805)	-
Total	¢845 811 750	¢692 313 772

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

<u>Emisores del país:</u>	<u>30 de Setiembre</u>	<u>30 de Setiembre</u>
	2022	2021
Fondos de inversion abiertos	170 088 812	172 064 906
Entidades financieras públicas	289 789 147	102 625 967
Entidades financieras privadas	380 943 055	407 307 239
Total inversiones por emisor	840 821 015	681 998 112
Productos por cobrar	5 131 541	10 315 660
(Estimación por deterioro para inversiones)	(140 805)	-
Total	€845 811 750	€692 313 772

Nota 6 Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Al 30 de Setiembre de 2022, un detalle de comisiones, primas y cuentas por cobrar es como sigue:

COMISIONES, PRIMAS Y CUENTAS POR COBRAR

	<u>30 de Setiembre</u>	<u>30 de Setiembre</u>
	2022	2021
Comisiones por cobrar	234 996 344	192 556 087
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas	38 308	52 379
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar	195 059 889	173 262 026
Otras cuentas por cobrar	20 276 634	29 857 214
Total	€450 371 175	€395 727 706

<u>Comisiones por cobrar</u>	<u>30 de Setiembre</u>	<u>30 de Setiembre</u>
	2022	2021
Qualitas	965 401	1 802 947
Assa	26 492 856	21 302 444
Panamerican	2 765 891	11 224 851
Océánica	5 139 035	1 054 322
Instituto Nacional de seguros	183 123 880	147 405 463
Blue Cross	-	381 660
Mapfre	3 768 027	3 148 728
Lafise	389 068	407 300
BMI	7 466 859	4 537 200
Adisa	4 885 326	1 291 173
	€234 996 344	€192 556 087

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

	<u>30 de Setiembre</u>	<u>30 de Setiembre</u>
	2022	2021
<u>Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar</u>		
Impuesto sobre la renta diferido	7 802 791	7 034 655
2% Impuesto de renta	4 506 045	3 554 165
Pagos Parciales de renta	179 048 608	159 235 156
Pago a cuenta intereses realizado	2 796 880	2 247 895
Pago a cuenta intereses devengado	905 566	1 190 156
	¢195 059 889	¢173 262 026

	<u>30 de Setiembre</u>	<u>30 de Setiembre</u>
	2022	2021
<u>Otras cuentas por cobrar</u>		
Otros gastos por recuperar (IVA)	11 657 364	8 351 051
Otras cuentas por cobrar	6 982 121	16 933 247
Cuentas por cobrar corredores	1 637 148	4 572 916
	¢20 276 633	¢29 857 214

Nota 7 Bienes muebles e inmuebles

Al 30 de Setiembre de 2022, un detalle de los bienes muebles e inmuebles es como sigue:

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

BIENES MUEBLES E INMUEBLES

30 de Setiembre 2022

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Activos por derecho de uso	Terrenos	Edificios e instalaciones	Total
Costo original							
Saldo al 30 de Setiembre de 2021	117 412 462	132 505 310	36 082 484	52 075 088	78 434 533	461 525 175	871 160 969
Adquisiciones	879 223	8 155 258	1 706 000	5 455 317	-	-	16 195 798
Disposiciones	(1 177 740)	(5 836 126)	(36 082 484)	(9 815 019)	-	-	(52 911 368)
Saldo al 30 de Setiembre de 2022	€117 113 945	€134 824 443	€1 706 000	€47 715 386	€78 434 533	€461 525 175	€841 319 482
Revaluación:							
Saldo al 30 de Setiembre de 2021	-	-	-	-	104 269 559	-	104 269 559
Adquisiciones	-	-	-	-	847 645	-	847 645
Retiros del año	€0	-	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de Setiembre de 2022	€0	€0	€0	€0	€105 117 204	€0	€105 117 204
Depreciación acumulada							
Saldo al 30 de Setiembre de 2021	(61 881 778)	(76 152 402)	(6 461 519)	(32 558 013)	-	(57 871 076)	(234 924 788)
Gasto por depreciación del año	(11 768 310)	(14 908 632)	(1 581 387)	(20 038 593)	-	(9 460 643)	(57 757 565)
Disposiciones	628 128	4 563 952	7 986 039	6 397 822	-	-	19 575 940
Saldo al 30 de Setiembre de 2022	(73 021 960)	(86 497 082)	(56 867)	(46 198 785)	-	(67 331 719)	(273 106 412)
Valor en libros							
Saldo al 30 de Setiembre de 2021	€ 55 530 684	€ 56 352 908	€ 29 620 965	€ 19 517 075	€ 182 704 092	€ 403 654 099	747 379 823
Saldo al 30 de Setiembre de 2022	€ 44 091 985	€ 48 327 361	€ 1 649 133	€ 1 516 601	€ 183 551 737	€ 394 193 456	673 330 274

30 de Setiembre 2021

	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Vehículos	Activos por derecho de uso	Terrenos	Edificios e instalaciones	Total
Costo original							
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	€117 412 462	€132 505 310	€36 082 484	€52 075 088	€78 434 533	€461 525 175	€878 035 053
Revaluación:							
Saldo al 30 de Setiembre de 2020	-	-	-	-	-	-	-
Retiros del año	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	€0	-	-	-	€104 269 559	-	104 269 559
Saldo al 30 de Setiembre de 2021	€0	€0	€0	€0	€104 269 559	€0	€104 269 559
Depreciación acumulada							
Saldo al 30 de Setiembre de 2020	(50 052 605)	(62 000 044)	(2 853 272)	(14 315 547)	-	(48 410 433)	(177 631 901)
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	(61 881 778)	(76 152 402)	(6 461 519)	(32 558 013)	-	(57 871 076)	(234 924 788)
Valor en libros							
Saldo 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
Saldo 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

Al 30 de Setiembre de 2022, el gasto por depreciación es de €57.757.565 (€59.366.189 en Setiembre 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

	30 de Setiembre	30 de Setiembre
	2022	2021
Gastos pagados por anticipado	12 843 511	11 955 239
Bienes diversos	4 246 803	44 337 596
Activos intangibles	44 931 545	16 205 103
Otros activos restringidos	1 372 794	1 372 794
Total	€63 394 654	€73 870 732

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

El activo intangible se detalla como sigue:

	<u>Costo original</u>	<u>30 de Setiembre</u> 2022	<u>30 de Setiembre</u> 2021
Saldo inicial		152 680 890	131 697 810
Adquisiciones		47 597 236	20 983 080
Disposiciones		-	-
Saldo final		¢200 278 125	¢152 680 890
	<u>Amortización acumulada</u>		
Saldo inicial		(136 475 787)	(131 076 213)
Gasto por amortización		(18 870 793)	(5 399 574)
Disposiciones		-	-
Saldo final		(155 346 580)	(136 475 787)
Total		44 931 545	16 205 103

Al 30 de Setiembre de 2022, el gasto por amortización es de ¢18.870.793 (¢5.399.574 en Setiembre 2021) y se reconoció en los resultados del año.

Nota 9 Obligaciones con el público

Al 30 de Setiembre de 2022 la Compañía mantiene obligaciones por operaciones pactadas en reportos tripartitos por ¢37.025.537 (¢99.711.098 en Setiembre 2021).

Nota 10 Obligaciones con entidades

Al 30 de Setiembre de 2022 la Compañía mantiene obligaciones por derecho de uso de edificios e instalaciones por ¢1.567.214 (¢21.100.689 en Setiembre 2021)

Nota 11 Cuentas y comisiones por pagar diversas

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

CUENTAS Y COMISIONES POR PAGAR DIVERSAS

	30 de Setiembre	30 de Setiembre
	2022	2021
Comisiones por reintegrar al INS	8 212 661	8 212 661
Dividendos por pagar	-	-
Impuesto sobre la renta por pagar	360 869 664	301 407 372
Impuesto al valor agregado por pagar	31 600 906	23 114 306
Aportes patronales por pagar	9 828 238	9 704 868
Vacaciones acumuladas por pagar	13 513 314	14 122 984,00
Aguinaldo acumulado por pagar	29 636 077	30 407 039,00
Otras cuentas por pagar diversas	35 872 836	48 162 913
Total	¢489 533 694	¢435 132 144

Nota 12 Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

PROVISIONES		
	30 de Setiembre	30 de Setiembre
	2022	2021
Provisiones para obligaciones patronales	10 361 253	9 325 868
Otras provisiones	-	-
Total	¢10 361 253	¢9 325 868

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	30 de Setiembre	30 de Setiembre
	2022	2021
Saldo al inicio del año	9 325 868	7 133 707
Incremento en la provisión	29 506 291	12 558 463
Provisión utilizada	(28 470 906)	(10 366 302)
Saldo al final del año	¢10 361 253	¢9 325 868

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

	30 de Setiembre	30 de Setiembre
	2022	2021
Impuesto sobre la renta corriente	360 869 664	301 407 372
Impuesto sobre la renta diferido	2 477	(522 874)
Total	¢360 872 141	¢300 884 499

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	30 de Setiembre
	2022	2021
Impuesto sobre la renta esperado	360 872 141	300 884 499
Más (menos)	-	-
Ingresos no gravables	-	-
Gastos no deducibles	-	-
Total impuesto sobre la renta corriente	¢360 872 141	¢300 884 499

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 de 2021.

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

	30 de Setiembre	30 de Setiembre
	2022	2021
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	640 422	-
Impuesto diferido sobre provisiones	7 162 370	7 034 656
	¢7 802 792	¢7 034 656
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	-	208 033
Revaluación de terrenos impuesto diferido	31 535 161	31 280 868
	¢31 535 161	¢31 488 901

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

	30 de Setiembre	30 de Setiembre
	2022	2021
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	7 034 656	2 060 593
Más (menos)		
Deterioro de inversiones	-	(277 811)
Pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	640 422	
Impuesto diferido sobre provisiones	127 714	5 251 875
	¢7 802 792	¢7 034 656
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	31 488 901	300 655
Más (menos)		
Efecto por pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	(208 033)	(92 622)
Revaluación de terrenos impuesto diferido	254 293	31 280 868
Efecto amortización software	-	-
	¢31 535 161	¢31 488 901

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Nota 14 Patrimonio

a. Capital social

Al 30 de Setiembre de 2022 y 30 de Setiembre 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 30 de Setiembre de 2022 y Setiembre 2021 incluyen los siguientes movimientos:

AJUSTE AL VALOR DE LOS ACTIVOS

	30 de Setiembre 2022	30 de Setiembre 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	-1 261 183	489 804
	72 320 860	73 478 495

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 2022	30 de Setiembre 2021
<u>Acciones comunes:</u>		
Utilidad neta	842 034 996	702 063 833
Utilidad disponible para accionistas comunes, neta de reserva legal	842 034 996	702 063 833
Promedio ponderado de acciones (denominador)	419 801 347	419 801 347
Utilidad o pérdida por acción común	2,01	1,67

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 de 2022 asciende a ¢2.519.826.744 (¢2.149.871.692 en Setiembre 2021).

Nota 17 Gastos operativos

El detalle de los gastos operativos diversos es como sigue:

GASTOS OPERATIVOS DIVERSOS

	30 de Setiembre 2022	30 de Setiembre 2021
Comisión agentes por colocación de seguros	608 969 668	494 179 912
Gastos con partes relacionadas	30 178 297	29 145 137
Gastos operativos varios	9 352 769	7 057 977
Total	¢648 500 735	¢530 383 026

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	30 de Setiembre
	2022	2021
Gastos de personal no técnicos	487 503 330	495 253 326
Gastos por servicios externos no técnicos	82 664 934	67 306 349
Gastos por movilidad y comunicaciones	15 654 926	17 123 472
Gastos de infraestructura	63 366 198	42 373 349
Gastos generales no técnicos	40 942 000	36 067 421
Total	₪690 131 387	₪658 123 917

El detalle de los gastos de personal es como sigue:

	30 de Setiembre	30 de Setiembre
	2022	2021
Salarios y bonificaciones	318 356 326	326 692 997
Cargas sociales patronales	86 200 376	85 567 722
Aguinaldo	27 096 193	27 788 576
Gasto por auxilio de cesantía	15 781 269	16 835 291
Atención al personal	4 756 695	2 585 435
Capacitaciones	10 705 495	11 900 185
Combustible y lubricantes	2 668 030	1 326 957
Otros gastos	21 938 946	22 556 163
Total	₪487 503 330	₪495 253 326

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

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

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

(a) **Riesgo de crédito**

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

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

	<u>30 de Setiembre</u>	<u>30 de Setiembre</u>
	2022	2021
Disponibilidades	24 937 586	30 236 264
Inversiones en instrumentos financieros	845 811 750	692 313 772
Cuentas y comisiones por cobrar	450 371 175	395 727 706
Total	<u>₪1 321 120 512</u>	<u>₪1 118 277 741</u>

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

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

	30 de Setiembre	30 de Setiembre
	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	57 552 763	36 239 117
Fondo de Inversión del Mercado de Dinero No Diversificado Mutual II	27 706 170	9 813 615
Mutual Fondo de Inversión Crecimiento Colones No Diversificado	34 666 506	75 833 071
Participaciones en fondo de inversión cerrado, denominado fondo de titularización hipotecaria Mutual Sociedad Fondos de Inversión.	50 163 373	50 179 104
	€170 088 812	€172 064 907

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales

Certificado de inversión colones macrotítulo de Financiera Monge, 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
Contrato de participación hipotecaria en colones de Grupo Mutual Alajuela- La Vivienda en vencimiento entre enero y marzo 2022 y con una tasa de interés entre 3,53% y 4,56% 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.	-	102 625 967
Contrato de participación hipotecaria en colones de Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda, con vencimiento entre julio y marzo 2022 y con una tasa de interés entre 3,35% y 4,58% anual.	-	306 877 546
T.P. cero cupón en colones de Guberino, con vencimiento marzo 2022.	-	
Certificado de inversión colones macrotítulo de Financiera Monge, S.A., con vencimiento en diciembre 2022 y con una tasa de interés de 5,05% anual.	30 136 209	-
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.	70 380 058	-
Certificado de inversión colones de Gobierno, con vencimiento en febrero 2023 y con una tasa de interés de 9,01% anual.	141 480 260	
Certificado de inversión colones de BNCR, con vencimiento en febrero 2023 y con una tasa de interés de 7,49% anual.	180 260 748	
Certificado de inversión colones de Scotiabank, con vencimiento en febrero 2023 y con una tasa de interés de 7,75% anual.	100 166 040	
Certificado de inversión colones de Gobierno, con vencimiento en enero 2023 y con una tasa de interés de 4,25% anual.	38 021 720	
	<hr/>	
	¢560 445 035	¢509 933 206
	<hr/>	

Inversiones al costo amortizado

Reportos en colones de Gobierno, con vencimiento en noviembre 2022 y con tasas de interés de 8,08% anual.	¢110 287 167	¢0
	<hr/>	
	¢110 287 167	¢0
	<hr/>	
Productos por cobrar	5 131 541	10 315 660
(Estimación por deterioro para inversiones al costo amortizado)	(140 805)	-
	<hr/>	
	845 811 750	692 313 772
	<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	
	2022	2021
Títulos del sector privado	20%	60%
Títulos del sector público	35%	15%
Participaciones en fondos de inversión	45%	25%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

<u>Por calificación de riesgo</u>	30 de Setiembre de	
	2022	2021
Calificación de riesgo SCRAA-3	10%	7%
Calificación de riesgo SCR A+3	4%	11%
Calificación de riesgo SCR A+2	6%	7%
Calificación de riesgo SCR 2	12%	60%
Calificación de riesgo B	34%	15%
Calificación de riesgo F1+	34%	0%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Inversiones por sector geográfico

Al 30 de Setiembre 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.

	30 de Setiembre 2022					Saldo
	Meses					
	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12	Más de 12	
<u>Activo</u>						
Efectivo	24 937 586	-	-	-	-	24 937 586
Inversiones en instrumentos	170 088 812	210 803 434	459 928 768	-	-	840 821 014
Productos por cobrar	-	2 728 719	2 402 821	-	-	5 131 541
Cuentas y comisiones por cobrar	450 371 175	-	-	-	-	450 371 175
Gastos pagados por anticipado	301 984	5 383 725	4 737 014	2 420 787	-	12 843 510
	<u>645 699 558</u>	<u>218 915 878</u>	<u>467 068 604</u>	<u>2 420 787</u>	<u>-</u>	<u>1 334 104 826</u>
<u>Pasivo</u>						
Obligaciones con el público	-	37 025 537	-	-	-	37 025 537
Obligaciones con entidades	-	-	1 567 214	-	-	1 567 214
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	69 705 107	-	-	-	-	69 705 107
Impuesto sobre la renta	-	-	360 869 664	-	-	360 869 664
Provisiones	10 361 253	-	-	-	-	10 361 253
	<u>80 066 360</u>	<u>37 025 537</u>	<u>362 436 878</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>479 528 775</u>
Diferencia	<u>€ 565 633 198</u>	<u>€ 181 890 341</u>	<u>€ 104 631 726</u>	<u>€ 2 420 787</u>	<u>€ -</u>	<u>854 576 051</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

CALCE DE PLAZOS

	30 de Setiembre 2021					Saldo
	Meses					
	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 6	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	-	-	681 998 111
Productos por cobrar	-	5 651 244	4 664 416	-	-	10 315 660
(Estimación por deterioro para inversiones al costo amortizado)	-	-	-	-	-	-
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>598 028 875</u>	<u>341 821 364</u>	<u>190 027 151</u>	<u>355 590</u>	<u>-</u>	<u>1 130 232 981</u>
<u>Pasivo</u>						
Obligaciones de reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con entidades financieras a plazo	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público	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>-</u>	<u>301 407 372</u>	<u>21 100 689</u>	<u>495 010 680</u>
Diferencia	<u>€ 425 526 257</u>	<u>€ 341 821 364</u>	<u>€ 190 027 151</u>	<u>€ (301 051 781)</u>	<u>€ (21 100 689)</u>	<u>635 222 302</u>

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 (¢4.993.190) y ¢5.022.499 ((3.289.859) y 3.221.166 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 30 de Setiembre de 2022 los períodos de revisión de las tasas de interés.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

30 de Setiembre 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	3.34%	¢ 632.710.482	632.710.482	-	-
US \$ dólares	1.74%	38.021.720	38.021.720	-	-
Participaciones	N/A	142.382.642	142.382.642	-	-
Participaciones \$	N/A	27.706.170	27.706.170	-	-
		¢ <u>840.821.014</u>	<u>840.821.014</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

30 de Setiembre 2022

	Tasa de interés	Total	De 1 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 360 días
<u>Obligaciones por reporto, pacto de reporte tripartito y préstamo de valores</u>					
US\$ dólares	3.36%	<u>36.990.988</u>	<u>36.990.988</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		¢ <u>36.990.988</u>	<u>36.990.988</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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>

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

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

valores, cuentas por cobrar y cuentas por pagar denominadas en dichas monedas, tal como se muestra en los siguientes cuadros:

	30 de Setiembre	30 de Setiembre
	2022	2021
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	14 602	25 120
Inversiones en instrumentos financieros	103 881	178 558
Productos por cobrar	453	1 362
Total activos	<u>118 936</u>	<u>205 040</u>
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones de reportos tripartitos	<u>58 518</u>	<u>158 344</u>
Total pasivos	<u>58 518</u>	<u>158 344</u>
	<u>60 418</u>	<u>46 696</u>

Análisis de sensibilidad de tipos de cambio

Al 30 de Setiembre de 2022, el impacto de un aumento del 10% en el tipo de cambio del dólar, sería una ganancia de ¢3.822.767 (2.940.494 en Setiembre 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:

- 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 ¢550.000.000 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\$ 24.407,90

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 ₡1.600.000

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, Oceánica de Seguros, BlueCross BlueShield Costa Rica, Aseguradora SAGICOR Costa Rica, S.A y Aseguradora Seguros del Magisterio, S.A.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros 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	
	2022	2021
<u>Activos:</u>		
Disponibilidades	24 937 586	30 236 264
Inversiones en instrumentos financieros	840 680 209	681 998 112
Productos por cobrar	5 131 541	10 315 660
Cuentas por cobrar y comisiones	450 371 175	395 727 706
<u>Pasivos:</u>		
Obligaciones con el público	37 025 537	99 711 098
Obligaciones con entidades	1 567 214	21 100 689
Cuentas por pagar y provisiones	531 430 109	475 946 913
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	69 705 107	63 465 652

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.
- 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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros S.A.

Al 30 de Setiembre 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 Contingencias

Al 30 de setiembre del 2022 la Compañía mantiene un litigio con las siguientes características:

- Monto: El proceso instaurado es de cuantía inestimable.
- Naturaleza: Proceso Judicial – Contencioso Administrativo
- Tipo de proceso: Proceso de conocimiento

Nota 24 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 25 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).