

**INFORMACION
SUMINISTRADA POR
LA ENTIDAD**

Informe de auditoría emitido por el contador público independiente

A la Junta Directiva del Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
y a la Superintendencia General de Seguros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A. (la Corredora), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Corredora al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Corredora de conformidad con el Código de Ética Profesional del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica que es aplicable a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Base de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 1 de los estados financieros, que describe las bases de la contabilidad. Los estados financieros están preparados en cumplimiento de lo requerido por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y la Superintendencia General de Seguros (SUGESE). Consecuentemente los estados financieros pueden no ser adecuados para otros propósitos.

Otros asuntos

Los estados financieros de Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A. correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron auditados por otro Contador Público Independiente que expresó opinión sin salvedad sobre dichos estados financieros el 20 de febrero de 2019.

Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno corporativo de la Corredora en relación con los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación fiel de los estados financieros adjuntos de conformidad con la normativa emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y la Superintendencia General de Seguros, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la valoración de la capacidad de la Corredora de continuar como entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas y utilizando el principio contable de entidad en funcionamiento excepto si los responsables del gobierno corporativo tienen intención de liquidar la Corredora o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno corporativo de la Corredora son responsables de la supervisión del proceso de información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales sí, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Corredora.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de entidad en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Corredora para continuar como entidad en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Corredora deje de ser una entidad en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la Corredora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría que planificamos y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificáramos en el transcurso de la auditoría.



San José, Costa Rica
14 de febrero de 2020

Dictamen firmado por
Fabián Zamora Azofeifa N° 2186
Póliza 0116 FIG 7 vence 30-set.-2020
Timbre Ley 6663 ₡1.000
Adherido al original



Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Balance General
Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
Activos			
Disponibilidades	4	¢ 38,435,801	33,260,943
Efectivo		400,000	300,000
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		32,373,135	21,629,739
Disponibilidades restringidas		5,662,666	11,331,204
Inversiones en instrumentos financieros	l.d, 5	684,567,956	565,368,912
Inversiones mantenidas para negociar		68,924,474	415,975,937
Inversiones disponibles para la venta		602,889,886	148,542,417
Cuentas y productos por cobrar asociados a inversiones en instrumentos financieros		12,753,596	850,558
Comisiones, primas y cuentas por cobrar	l.f, 6	144,533,601	55,961,677
Comisiones por cobrar		126,203,075	41,913,297
Cuentas por cobrar por operaciones con partes relacionadas		559,025	94,054
Impuesto sobre la renta diferido e impuestos sobre la renta por cobrar		5,389,535	11,120,218
Otras cuentas por cobrar		12,381,966	2,834,108
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	l.g, 7	651,638,003	682,245,030
Equipos y mobiliario		121,541,781	121,681,045
Equipos de computación		113,597,821	107,118,545
Vehículos		30,479,998	30,479,998
Terrenos		78,434,533	78,434,533
Edificios e instalaciones		461,525,175	461,525,175
(Depreciación acumulada bienes muebles e inmuebles)	lg iii	(153,941,305)	(116,994,266)
Otros activos	8	21,138,882	15,330,477
Gastos pagados por anticipado		13,000,595	6,833,493
Bienes diversos		4,427,583	5,228,155
Activos intangibles		1,837,910	1,896,035
Otros activos restringidos		1,872,794	1,372,794
Total activos		1,540,314,243	1,352,167,039
Pasivo y patrimonio			
Pasivos			
Obligaciones con el público		171,542,550	0
Obligaciones por pacto de reporto comprados a plazo	9	171,542,550	0
Cuentas por pagar y provisiones		164,816,896	216,971,660
Cuentas y comisiones por pagar diversas	l.f, 10	159,443,862	213,213,499
Provisiones	11	3,974,838	3,582,214
Impuesto sobre la renta diferido	l.k, 12	1,398,196	175,947
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios		35,465,226	36,369,517
Obligaciones con agentes e intermediarios		35,465,226	36,369,517
Total pasivos		371,824,672	253,341,177
Patrimonio			
Capital social y capital mínimo funcionamiento	13	419,801,347	419,801,347
Capital pagado		419,801,347	419,801,347
Ajustes al patrimonio		3,262,458	410,547
Ajustes por valuación de inversiones disponibles para la venta		3,262,458	410,547
Reservas patrimoniales		83,960,269	83,960,269
Reserva legal	l.m	83,960,269	83,960,269
Resultados acumulados		661,465,497	594,653,699
Total patrimonio		1,168,489,571	1,098,825,862
Total pasivo y patrimonio		¢ 1,540,314,243	1,352,167,039

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Licda. Liliam Agüero Valerín
Gerente General

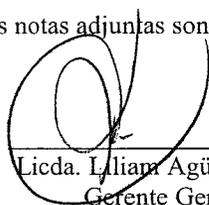
Lic. Johansén Soto González
Gerente Financiero

Licda. Yiselle Montero Sibaja
Auditora Interna

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Estado de Resultados Integral
Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(En colones sin céntimos)

	Nota	2019	2018
Ingresos operativos diversos	¢	2,368,753,389	2,271,214,545
Comisiones por servicios	15	2,283,131,505	2,230,728,362
Otros ingresos operativos	16	85,621,884	40,326,183
Ingresos por bienes realizables		0	160,000
Gastos operativos diversos	17	597,266,405	619,355,402
Comisiones por servicios		587,626,356	610,529,573
Otros gastos operativos		9,640,049	8,825,829
Resultado operacional		1,771,486,984	1,651,859,143
Ingresos financieros		38,927,599	32,042,218
Ingresos financieros por inversiones en instrumentos financieros		38,927,599	29,751,655
Por ganancias por diferencias de cambio y U.D., netas		0	2,290,563
Gastos financieros		11,929,280	0
Gastos por obligaciones con el público		2,938,720	0
Por pérdidas por diferencias de cambio y U.D., netas		8,990,560	0
Resultado financiero neto		26,998,319	32,042,218
Resultado operacional bruto		1,798,485,303	1,683,901,361
Gastos de administración	18	859,985,627	842,429,565
Gastos de personal		597,196,864	559,341,899
Gastos por servicios externos		117,424,426	119,175,616
Gastos por movilidad y comunicaciones		19,945,524	18,495,825
Gastos de infraestructura		89,908,981	88,931,103
Gastos generales		35,509,832	56,485,122
Resultado operacional neto antes de impuestos		938,499,676	841,471,796
Impuesto sobre la renta	12	277,034,179	246,818,097
Resultado del año	¢	661,465,497	594,653,699
Otros resultado integrales, neto de impuesto			
Ajuste por valuación de inversiones, disponibles para la venta		2,851,911	388,094
Resultado integral total del año	¢	664,317,408	595,041,793

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.



Licda. Liliann Agüero Valerín
Gerente General



Lic. Johansen Soto González
Gerente Financiero



Licda. Yiselle Montero Sibaja
Auditora Interna

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

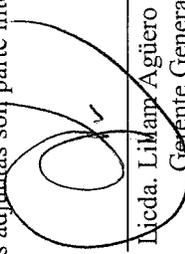
Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre de 2019

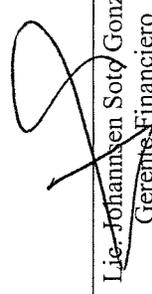
(Con cifras correspondientes de 2018)

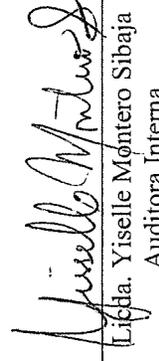
(En colones sin céntimos)

Notas	Capital pagado	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2017	¢ 419,801,347	22,453	83,960,269	447,979,707	¢ 951,763,776
<i>Resultado integral del año</i>					
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	0	388,094	0	0	388,094
Total resultado integral del año	0	388,094	0	0	388,094
<i>Transacciones con propietarios de la Compañía</i>					
Resultado del año	0	0	0	594,653,699	594,653,699
Dividendos pagados	0	0	0	(447,979,707)	(447,979,707)
Total transacciones con propietarios de la Compañía	0	0	0	146,673,992	146,673,992
Saldo al 31 de diciembre de 2018	419,801,347	410,547	83,960,269	594,653,699	1,098,825,862
<i>Resultado integral del año</i>					
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta, neto de impuesto sobre la renta	0	2,851,911	0	0	2,851,911
Total resultado integral del año	0	2,851,911	0	0	2,851,911
<i>Transacciones con propietarios de la Compañía</i>					
Resultado del año	0	0	0	661,465,497	661,465,497
Dividendos pagados	0	0	0	(594,653,699)	(594,653,699)
Total transacciones con propietarios de la Compañía	0	0	0	66,811,798	66,811,798
Saldo al 31 de diciembre de 2019	¢ 419,801,347	3,262,458	83,960,269	661,465,497	¢ 1,168,489,571

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


 Lidia Llanos Agüero Valerín
 Gerente General


 Licda. Johansen Soto González
 Gerente Financiero

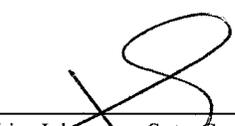

 Licda. Yiselle Montero Sibaja
 Auditora Interna

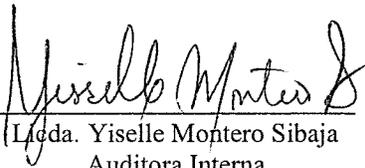
Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el periodo de un año terminado el 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(En colones sin céntimos)

	Notas	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del año	€	661,465,497	594,653,699
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ingreso por intereses		(38,151,731)	(29,751,655)
Depreciaciones y amortizaciones		40,678,323	58,874,892
Pérdida en disposición de activos fijos		79,369	13,096,813
Gasto por intereses		0	0
Gasto por provisiones		26,578,821	36,142,723
Gasto por impuesto sobre renta		277,034,179	246,818,097
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Valores negociables		347,051,463	(385,589,867)
Cuentas y comisiones por cobrar		(88,571,921)	59,456,814
Otros activos		(5,866,531)	405,020
Variación neta en los pasivos aumento, o (disminución)			
Otras cuentas por pagar y provisiones		111,576,581	1,185,181
		1,331,874,050	595,291,717
Intereses cobrados		26,248,692	33,682,223
Impuestos pagados		(296,706,087)	(272,555,945)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación		1,061,416,655	356,417,995
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Aumento en inversiones en instrumentos financieros		(86,535,856)	(521,145,957)
Disminución en inversiones en instrumentos financieros		2,851,911	521,534,055
Adquisición de mobiliario y equipo		(8,237,853)	(63,824,118)
Adquisición de activos intangibles		(1,854,687)	(3,751,735)
Flujos netos de efectivo (usados) en las actividades de inversión		(93,776,485)	(67,187,755)
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Dividendos pagados		(594,653,699)	(447,979,707)
Flujos netos de efectivo (usados) en las actividades de financiamiento		(594,653,699)	(447,979,707)
Aumento (disminución) neto en efectivo y equivalentes de efectivo		372,986,471	(158,749,467)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		181,803,360	340,552,827
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	4	€ 554,789,831	181,803,360

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


Licda. Lilliam Agüero Valerín
Gerente General


Lic. Johannsen Soto González
Gerente Financiero


Licda. Yiselle Montero Sibaja
Auditora Interna

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(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.

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 diciembre de 2019 y 2018, la Compañía cuenta con un total de 30 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).

(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).

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. 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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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 la utilización de una flotación administrada. Al 31 de diciembre de 2019, ese tipo de cambio se estableció en ¢570.09 y ¢576.49 (¢604.39 y ¢611.75 en el 2018) por US\$1.00 para la compra y venta de divisas, respectivamente.

iv. Método de valuación de activos y pasivos

Al 31 de diciembre de 2019, los activos y pasivos denominados en dólares de los Estados Unidos de América fueron valuados al tipo de cambio de compra de ¢570.09 por US\$1.00 (¢604.39 por US\$1.00 en el 2018). Lo anterior, de conformidad con las regulaciones establecidas por la SUGESE.

(d) Activos y pasivos financieros

i. Reconocimiento

Las cuentas por cobrar y por pagar originadas por la Compañía se reconocen a la fecha de la prestación del servicio, es decir, en el momento en que el derecho u obligación se transfiere a la Compañía.

Las compras y ventas de activos financieros realizadas regularmente, son reconocidas a la fecha de negociación, en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

ii. Clasificación

• Efectivo

El efectivo incluye el dinero disponible sujeto a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable y es usado por la Compañía en la administración de sus compromisos de corto plazo. El efectivo se reconoce en el balance general al costo amortizado.

• Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme con las políticas y procedimientos de inversión de la Compañía y con la legislación y disposiciones regulatorias correspondientes, en: mantenidas para negociar y disponibles para la venta.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Según la legislación vigente, los instrumentos mantenidos para negociar son inversiones en fondos de inversión abiertos que la Compañía mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

Los activos disponibles para la venta son aquellos activos financieros que no se han mantenido para negociar, no han sido originados por Mutual Seguros ni se van a mantener hasta su vencimiento. Los instrumentos disponibles para la venta incluyen algunos títulos de deuda.

De acuerdo con las disposiciones regulatorias, la Compañía no puede mantener inversiones en instrumentos financieros clasificadas como mantenidas al vencimiento.

iii. Dar de baja

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.

iv. 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.

v. 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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

vi. Medición del valor razonable

El valor razonable de los instrumentos financieros se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros, sin incluir cualquier deducción por concepto de costos de transacción.

La determinación de valor justo para activos y pasivos financieros para los cuales no se dispone de precios de mercado, requiere el uso de técnicas de valuación. Para los instrumentos financieros que se transan con poca regularidad y los precios son poco transparentes, el valor justo es menos 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.

vii. Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados integrales. 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.

Para efectos de valuación, los instrumentos financieros se actualizan mensualmente al valor razonable, para lo cual se toma como 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 año en que haya surgido.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

En el caso de las inversiones disponibles para la venta las ganancias o pérdidas que surjan de la variación en el valor razonable, son llevadas al patrimonio neto hasta la venta del activo financiero, el vencimiento, recuperación monetaria del mismo, renovación o hasta que se determine que el activo en cuestión ha sufrido un deterioro de valor, en cuyo caso procede a liquidarse por resultados del año esa ganancia o pérdida neta registrada en la cuenta patrimonial.

(e) Deterioro de activos

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo.

La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros de tal activo excede su monto recuperable; tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo, y se reconoce como una disminución en la revaluación para los activos registrados a montos revaluados.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente.

El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

Si en un período posterior disminuye el monto de una pérdida por deterioro y tal disminución se puede relacionar bajo criterios objetivos a una situación que ocurrió después del castigo, el castigo se ajusta a través del estado de resultados o de patrimonio según sea el caso.

(f) Cuentas por cobrar y pagar

Las cuentas por cobrar y por pagar se clasifican como instrumentos originados por la Compañía, puesto que se establecieron como producto de la prestación de servicios o la adquisición de bienes y servicios, respectivamente, y no para generar utilidades a corto plazo. Los cuentas por cobrar y pagar se registran al costo amortizado

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(g) Inmuebles, mobiliario y equipo de cómputo

i. Reconocimiento y medición

Los inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo de cómputo 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 vehículos, mobiliario y equipo, 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 vehículos, mobiliario y equipo. Todos los otros desembolsos se reconocen en el estado de resultados como gastos a medida en que se incurren.

iii. Depreciación

La depreciación se carga al estado de resultados utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados, tal como a continuación se señala:

	<u>Vida útil</u>
Edificio e instalaciones	50 años
Equipo de cómputo	5 años
Mobiliario y equipo	10 años
Vehículos	10 años

(h) 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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(i) Beneficios a empleados

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 tal concepto se establece una provisión por pago de vacaciones a sus empleados.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(j) 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.

(k) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y diferido. El impuesto sobre la renta corriente es el impuesto a pagar en el año sobre las utilidades gravables, calculado con base en la tasa de impuesto vigente a la fecha del balance general.

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 sobre la renta diferido se reconocen sólo cuando existe 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.

(l) 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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(m) Reserva legal

De conformidad con la legislación costarricense, la Compañía, asigna el 5% de la utilidad después de impuestos sobre la renta para la constitución de una reserva especial, hasta alcanzar el 20% del capital en acciones.

(n) 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.

(o) 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 inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo, y la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros.

(p) 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 (IVA) 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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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.

(2) Activos sujetos a restricciones

El detalle de los activos restringidos es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Disponibilidades	¢ 5,662,666	11,331,204
	¢ <u>5,662,666</u>	<u>11,331,204</u>

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

(3) Saldos y transacciones con partes relacionadas

El detalle de saldos con partes relacionadas es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
<u>Saldos</u>		
Activos:		
<i>Disponibilidades</i>		
Mutual Alajuela- La Vivienda de Ahorro y Préstamo	¢ 3,058,740	3,114,983
<i>Inversiones en instrumentos financieros</i>		
Mutual Alajuela- La Vivienda de Ahorro y Préstamo	76,152,886	98,373,417
Fondos de inversión cerrados administrados por Mutual		
Sociedad de Fondos de Inversión	0	50,169,000
Fondos de inversión abiertos administrados por Mutual		
Sociedad de Fondos de Inversión	119,493,474	415,975,937
<i>Cuentas por cobrar</i>		
Funcionarios y empleados	559,025	94,054
<i>Intereses por cobrar</i>		
Mutual Alajuela- La Vivienda de Ahorro y Préstamo	6,287,044	850,558
	¢ <u>205,551,169</u>	<u>568,577,949</u>
Pasivos:		

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Cuentas y comisiones por pagar diversas

Mutual Alajuela- La Vivienda de Ahorro y Préstamo	¢	1,194,703	3,238,379
	¢	<u>1,194,703</u>	<u>3,238,379</u>

Transacciones

Gastos:

Por alquiler

Mutual Alajuela- La Vivienda de Ahorro y Préstamo	¢	16,692,664	13,285,960
---	---	------------	------------

Por servicios administrativos

Mutual Alajuela- La Vivienda de Ahorro y Préstamo		38,860,183	38,860,183
---	--	------------	------------

Mutual Valores Puesto de Bolsa, S,A,		2,129,179	2,170,596
--------------------------------------	--	-----------	-----------

¢	<u>57,682,026</u>	<u>54,316,739</u>
---	-------------------	-------------------

Ingresos:

Por intereses Mutual Sociedad- Sociedad Fondos de

Inversión	¢	10,715,905	7,542,959
-----------	---	------------	-----------

Mutual Alajuela- La Vivienda de Ahorro y Préstamo		12,267,028	7,726,270
---	--	------------	-----------

¢	<u>22,982,933</u>	<u>15,269,229</u>
---	-------------------	-------------------

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019, las remuneraciones al personal clave y otros beneficios son por ¢116,840,062 (¢113,589,948 en el 2018).

(4) Disponibilidades

Las disponibilidades se detallan como sigue:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Efectivo	¢	400,000	300,000
Depósitos a la vista entidades financieras del país		32,373,135	21,629,739
Disponibilidades restringidas (véase nota 2)		5,662,666	11,331,204
¢	<u>38,435,801</u>	<u>33,260,943</u>	

Para efectos del estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo se integra de la siguiente manera:

		31 de diciembre de	
		2019	2018
Disponibilidades		38,435,801	33,260,943
Equivalentes de efectivo		516,354,030	148,542,417
¢	<u>554,789,831</u>	<u>181,803,360</u>	

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Inversiones mantenidas para negociar	¢ 68,924,474	415,975,937
Inversiones disponibles para la venta	602,889,886	148,542,417
Productos por cobrar	12,753,596	850,558
	¢ <u>684,567,956</u>	<u>565,368,912</u>

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
<u>Emisores del país:</u>		
Fondos de inversión abiertos	¢ 68,924,474	415,975,937
Fondos de inversión cerrados	426,129,690	50,169,000
Entidades financieras privadas	176,760,196	98,373,417
	671,814,360	564,518,354
Productos por cobrar	12,753,596	850,558
	¢ <u>684,567,956</u>	<u>565,368,912</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las inversiones devengan un interés anual promedio entre (4.79% y 9.99%) y (6,45% y 9%), respectivamente. Las inversiones al 31 de diciembre de 2019 tienen vencimientos entre 24 de enero de 2020 y 10 de noviembre de 2021 (19 de enero de 2019 y 31 de diciembre de 2019 en el 2018).

(6) Comisiones, primas y cuentas por cobrar

Un detalle de las comisiones, primas y cuentas por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
Comisiones por cobrar	¢ 126,203,075	41,913,297
Cuentas por cobrar con operaciones con partes relacionadas	559,025	94,054
Impuestos sobre la renta diferidos e impuestos sobre la renta por cobrar	5,389,535	11,120,218
Otras cuentas por cobrar	12,381,966	2,834,108
	¢ <u>144,533,601</u>	<u>55,961,677</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

El detalle de las comisiones por cobrar es como sigue:

	Total	De 0 a 30 días	31 de diciembre de 2019		
			De 30 a 60 días	De 60 a 90 días	Más de 90 días
Qualitas	¢ 825,492	825,492	0	0	0
ASSA	7,651,122	7,651,122	0	0	0
Panamerican	4,721,143	4,721,143	0	0	0
Oceánica	1,008,436	1,008,436	0	0	0
INS	109,186,810	109,186,810	0	0	0
Blue Cross	680,081	680,081	0	0	0
Mapfre	355,524	355,524	0	0	0
LAFISE	1,588,973	1,588,973	0	0	0
BMI	185,494	185,494	0	0	0
	<u>¢ 126,203,075</u>	<u>126,203,075</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	Total	De 0 a 30 días	31 de diciembre de 2018		
			De 30 a 60 días	De 60 a 90 días	Más de 90 días
Qualitas	¢ 408,947	408,947	0	0	0
ASSA	8,692,637	8,692,637	0	0	0
Panamerican	2,976,826	2,976,826	0	0	0
Oceánica	293,089	293,089	0	0	0
INS	29,230,976	29,230,976	0	0	0
Blue Cross	310,822	310,822	0	0	0
	<u>¢ 41,913,297</u>	<u>41,913,297</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(7) Inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo de cómputo, neto

Un detalle de los inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo de cómputo es como sigue:

Costo	31 de diciembre de 2019					Total
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Vehículos	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	
Saldo al 1 de enero de 2019	¢ 78,434,533	461,525,175	30,479,998	121,681,045	107,118,545	799,239,296
Adiciones del año	0	0	0	161,781	8,076,072	8,237,853
Retiros del año	0	0	0	(301,045)	(1,596,796)	(1,897,841)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	78,434,533	461,525,175	30,479,998	121,541,781	113,597,821	805,579,308
<u>Depreciación acumulada</u>						
Saldo al 1 de enero de 2019	0	(31,854,308)	(11,868,337)	(33,955,666)	(39,315,957)	(116,994,268)
Gasto por depreciación del año	0	(9,460,643)	(3,048,000)	(11,844,612)	(14,412,256)	(38,765,511)
Retiros del año	0	0	0	221,675	1,596,799	1,818,474
Saldo al 31 de diciembre de 2019	0	(41,314,951)	(14,916,337)	(45,578,603)	(52,131,414)	(153,941,305)
¢	78,434,533	420,210,224	15,563,661	75,963,178	61,466,407	651,638,003

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Un detalle de los inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo, y equipo de cómputo es como sigue:

Costo	31 de diciembre de 2018					Total
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Vehículos	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	
Saldo al 1 de enero de 2018	₡ 78,434,533	461,525,175	30,479,998	121,053,810	68,774,883	760,268,399
Adiciones del año	0	0	0	812,235	63,011,883	63,824,118
Retiros del año	0	0	0	(185,000)	(24,668,221)	(24,853,221)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	78,434,533	461,525,175	30,479,998	121,681,045	107,118,545	799,239,296
<u>Depreciación acumulada</u>						
Saldo al 1 de enero de 2018	0	(22,393,664)	(8,820,337)	(22,267,926)	(44,874,522)	(98,356,449)
Gasto por depreciación del año	0	(9,460,643)	(3,048,000)	(11,799,657)	(9,631,261)	(33,939,561)
Retiros del año	0	0	0	111,917	15,189,827	15,301,744
Saldo al 31 de diciembre de 2018	0	(31,854,307)	(11,868,337)	(33,955,666)	(39,315,956)	(116,994,266)
₡	78,434,533	429,670,868	18,611,661	87,725,379	67,802,589	682,245,030

Al 31 de diciembre de 2019, el gasto por depreciación es de ₡38,765,511 (₡33,939,561 en el 2018) y se reconoció en los resultados del año.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(8) Otros activos

El detalle de otros activos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos pagados por anticipado	¢ 13,000,595	6,833,493
Bienes diversos	4,427,583	5,228,155
Activos intangibles, neto	1,837,910	1,896,035
Otros activos restringidos	1,872,794	1,372,794
	¢ <u>21,138,882</u>	<u>15,330,477</u>

El movimiento del activo intangible, correspondiente al software de la Compañía, se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Costo original</u>		
Saldo inicial	¢ 129,843,123	140,577,688
Adquisiciones	1,854,687	3,751,735
Disposiciones	0	(14,486,300)
Saldo final	<u>131,697,810</u>	<u>129,843,123</u>
<u>Amortización acumulada</u>		
Saldo inicial	127,947,088	113,952,720
Gasto por amortización	1,912,812	24,935,331
Disposiciones	0	(10,940,963)
Saldo final	<u>129,859,900</u>	<u>127,947,088</u>
	¢ <u>1,837,910</u>	<u>1,896,035</u>

(9) Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía mantiene obligaciones por operaciones pactadas en reportos tripartitos por ¢171,542,550.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(10) Cuentas y comisiones por pagar diversas

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Comisiones por reintegrar al INS	¢ 8,212,661	47,091,932
Impuesto sobre la renta por pagar (ver nota 12)	85,275,749	106,169,906
Aportes patronales por pagar	8,263,408	8,263,408
Vacaciones por pagar	2,942,605	7,897,871
Aguinaldo por pagar	2,706,091	2,652,273
Auditoría externa	0	2,498,854
Retribución variable	5,000,000	4,500,000
Clientes VIP	0	2,000,000
Otras cuentas por pagar diversas	47,043,348	32,139,256
	¢ <u>159,443,862</u>	<u>213,213,500</u>

La antigüedad de saldos para al 31 de diciembre de 2019 se detalla como sigue:

	Total	31 de diciembre de 2019			
		De 0 a 30 días	De 30 a 60 días	De 60 a 90 días	Más de 90 días
Comisiones por reintegrar al INS	¢ 8,212,661	0	0	0	8,212,661
Impuesto sobre la renta por pagar	85,275,749	85,275,749	0	0	0
Aportes patronales por pagar	8,263,408	8,263,408	0	0	0
Vacaciones por pagar	2,942,605	2,942,605	0	0	0
Aguinaldo por pagar	2,706,091	2,706,091	0	0	0
Retribución variable	5,000,000	0	5,000,000	0	0
Otras cuentas por pagar diversas	47,043,348	47,043,348	0	0	0
	¢ <u>159,443,862</u>	<u>146,231,201</u>	<u>5,000,000</u>	<u>0</u>	<u>8,212,661</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

	Total	De 0 a 30 días	31 de diciembre de 2018		
			De 30 a 60 días	De 60 a 90 días	Más de 90 días
Comisiones por reintegrar al INS	¢ 47,091,932	38,879,271	0	0	8,212,661
Impuesto sobre la renta por pagar	106,169,906	0	106,169,906	0	0
Aportes patronales por pagar	8,263,408	8,263,408	0	0	0
Vacaciones por pagar	7,897,871	7,897,871	0	0	0
Aguinaldo por pagar	2,652,273	2,652,273	0	0	0
Auditoría externa	2,498,854		2,498,854		
Retribución variable	4,500,000	4,500,000			
Clientes VIP	2,000,000				2,000,000
Otras cuentas por pagar diversas	32,139,256	32,139,256	0	0	0
	¢ <u>213,213,500</u>	<u>94,332,079</u>	<u>108,668,760</u>		<u>10,212,661</u>

(11) Provisiones

Las provisiones se detallan como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Cesantía	¢ <u>3,974,838</u>	<u>3,582,214</u>
	¢ <u>3,974,838</u>	<u>3,582,214</u>

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Saldo al inicio del año	¢ 3,582,214	863,455
Incremento en la provision	20,918,821	19,733,737
Provisión utilizada	(20,526,197)	(17,014,978)
Saldo al final del año	¢ <u>3,974,838</u>	<u>3,582,214</u>

(12) Impuestos

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Impuesto sobre la renta corriente	¢ 275,097,599	253,095,800
Impuesto sobre la renta diferido	1,933,580	(6,277,703)
	¢ <u>277,031,179</u>	<u>246,818,097</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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 diciembre de	
	2019	2018
Resultado del año antes de impuestos	¢ 938,499,677	841,471,796
Más (menos) efecto impositivo sobre partidas no deducibles (no gravables):		
<u>Mas gastos no deducibles:</u>		
Proporción ingreso no gravable	23,875,184	11,006,848
<u>Menos ingreso no gravable:</u>		
Ingreso financiero	(38,927,598)	(29,751,655)
Base imponible	923,447,263	822,726,989
Tasa impositiva	30%	30%
Total gasto impuesto sobre la renta	277,031,179	246,818,097
Pagos parciales de impuesto de renta	(189,821,850)	(146,925,894)
Gasto por impuesto diferido		6,277,703
Ingreso por impuesto de renta diferido	(1,933,580)	
Impuesto de renta por pagar (ver nota 10)	¢ 85,275,749	106,169,906

Las autoridades fiscales pueden revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2015, 2016, 2017, 2018 y la que se presentará para el año terminado al 31 de diciembre de 2019.

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>		
Provisiones y gastos acumulados por pagar	¢ 2,382,781	4,319,361
	¢ 2,382,781	4,319,361
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Ganancias no realizadas por valoración de inversiones	¢ 1,398,197	175,947
	¢ 1,398,197	175,947

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Activos por impuesto de renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 4,289,361	5,034,900
<i>Más (menos)</i>		
Efecto por pérdidas no realizadas por valoración de inversiones	0	0
Impuesto diferido sobre provisiones	(1,936,580)	(745,539)
	¢ <u>2,352,781</u>	<u>4,289,361</u>
<u>Pasivos por impuesto de renta diferido</u>		
Saldo al inicio del año	¢ 175,947	7,032,863
<i>Más (menos)</i>		
Efecto por ganancias no realizadas por valoración de inversiones	1,222,250	166,326
Efecto por amortización del software	0	(7,023,242)
	¢ <u>1,398,197</u>	<u>175,947</u>

(13) Capital

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 22 de febrero de 2019, se declara y se acuerda pagar dividendos según a la porporción de participación de cada socio cuyo total es la suma de ¢594,653,699, correspondientes al 100% de las utilidades acumuladas de 2018.

Reserva legal

En cumplimiento con los artículos No,143 y No,401, del Código de Comercio, se destina un 5 por ciento (5%) de las utilidades netas del año para incrementar el fondo de la reserva legal, Al 31 de diciembre de 2016 la Compañía ya alcanzó el 20% del capital social por un monto de ¢ 83,960,269.

(14) Utilidad por acción

El cálculo de la utilidad básica por acción se basa en la utilidad neta atribuible a los accionistas y se detalla como sigue:

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<u>Acciones comunes:</u>		
Utilidad neta	¢ 661,465,497	594,653,699
Utilidad disponible para accionistas comunes, neta de reserva legal	661,465,497	594,653,699
Promedio ponderado de acciones (denominador)	419,801,347	419,801,347
Utilidad neta por acción básica	¢ <u>1,58</u>	<u>1,42</u>

(15) Ingresos por comisiones

Los ingresos por comisiones provienen de la participación de la Compañía en las actividades de correduría 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 su naturaleza. El total de dichas comisiones por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a ¢2,283,131,505 y ¢2,230,728,362, respectivamente.

(16) Otros ingresos operativos

Por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre el detalle de los otros ingresos operativos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos por servicios de asesoría	¢ 31,200,000	29,502,000
Ingresos operativos varios	54,421,884	10,824,183
	¢ <u>85,621,884</u>	<u>40,326,183</u>

(17) Gastos operativos

Por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre de 8 el detalle de los gastos operativos diversos es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Comisión agentes por colocación de seguros	¢ 587,626,356	610,529,573
Otros gastos operativos	9,640,049	8,825,829
	¢ <u>597,266,405</u>	<u>619,355,402</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

(18) Gastos de administración

Por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre el detalle de los gastos de administración es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Gastos de personal	¢ 597,196,864	559,341,899
Gastos por servicios externos	117,424,426	119,175,616
Gastos por movilidad y comunicaciones	19,945,524	18,495,825
Gastos de infraestructura	89,908,981	88,931,103
Gastos generales	35,509,832	56,485,122
	¢ <u>859,985,627</u>	<u>842,429,565</u>

Por los periodos de un año terminados el 31 de diciembre el detalle de los gastos de personal es como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Salarios y bonificaciones	¢ 388,340,869	365,984,337
Cargas sociales patronales	102,773,033	97,579,983
Aguinaldo	32,690,487	30,840,906
Gasto por auxilio de cesantía	20,907,660	19,733,738
Atención al personal	6,561,212	8,884,803
Capacitaciones	16,119,089	7,618,366
Combustible y lubricantes	5,964,327	5,732,101
Otros gastos	23,840,187	22,967,665
	¢ <u>597,196,864</u>	<u>559,341,899</u>

(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.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

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 General 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 diciembre de	
	2019	2018
Disponibilidades	¢ 38,435,801	33,260,943
Inversiones en instrumentos financieros	684,567,956	565,368,912
Cuentas y comisiones por cobrar	144,533,601	55,961,677
	¢ <u>867,537,358</u>	<u>654,591,532</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

El detalle de las inversiones en instrumentos financieros es el siguiente:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
<i>Mantenidas para negociar</i>		
Mutual Fondo de Inversión del Mercado de Dinero no Diversificado Público I	¢ 0	32,452
Mutual Fondo de Inversión del Mercado de Dinero no Diversificado Mutual I	47,242,978	320,801,152
Fondo de Inversión del Mercado de Dinero No Diversificado Mutual II	4,011,404	79,110,662
Mutual Fondo de Inversión Crecimiento Colones No Diversificado	17,670,092	16,031,671
	<u>68,924,474</u>	<u>415,975,937</u>
<i>Disponibles para la venta</i>		
Contrato de participación hipotecaria en colones de Grupo Mutual Alajuela – LaVivienda, con vencimiento entre enero y febrero 2019 y con una tasa de interés entre 6,45% y 7,85% anual.	0	51,104,586
Contrato de participación hipotecaria en colones de Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda, con vencimiento en setiembre de 2019 y con una tasa de interés del 9,00% anual.	0	47,268,831
Contrato de participación hipotecaria en colones de Grupo Mutual Alajuela – La Vivienda, con vencimiento en febrero 2020 y con una tasa de interés 8,70% anual.	76,152,886	0
Bono Banco Popular serie X4 en colones del Banco Popular de Desarrollo Comunal, con vencimiento en julio de 2020 y con una tasa de interés del 9,15% anual.	61,355,208	0
Reporto en colones de Gobierno, con vencimiento en enero 2020 y con una tasa de interés del 5,36% anual.	54,036,821	0
Reporto en colones de Gobierno, con vencimiento en enero 2020 y con una tasa de interés del 4,79% anual.	63,830,857	0
Reporto en colones de Gobierno, con vencimiento en febrero 2020 y con una tasa de interés del 4,83% anual.	66,579,774	0
Certificado de inversión colones macrotítulo de Financiera Credilat, S.A., con vencimiento en diciembre 2020 y con una tasa de interés de 9,00% anual.	50,038,310	0
Bono de deuda externa Costa Rica en dólares del Gobierno, con vencimiento en agosto de 2020 y con una tasa de interés del 9,99% anual.	59,244,715	0
Título de propiedad macro en dólares de Gobierno, con vencimiento en noviembre 2021 y con una tasa de interés de 5,52% anual.	86,535,856	0
Título de propiedad macro en dólares de Gobierno, con vencimiento en mayo 2020 y con una tasa de interés de 4,83% anual.	34,546,459	0
Participaciones en fondo de inversión cerrado, denominado fondo de titularización hipotecaria Mutual Sociedad Fondos de Inversión.	50,569,000	50,169,000
	602,889,886	148,542,417
Productos por cobrar	12,753,596	850,558
	<u>¢ 684,567,956</u>	<u>565,368,912</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)
(en colones sin céntimos)

Las inversiones en instrumentos financieros de la Compañía se encuentran concentrados como sigue:

	31 de diciembre de	
	2019	2018
Títulos del sector privado	26%	26%
Títulos del sector público	64%	0
Participaciones en fondos de inversión	10%	74%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

<u>Por calificación de riesgo</u>	31 de diciembre de	
	2019	2018
Calificación de riesgo SCR A+	0	9%
Calificación de riesgo SCR AA	0	8%
Calificación de riesgo SCR A+3	0	3%
Calificación de riesgo SCR 2+	0	9%
Calificación de riesgo SCRAA-3	10%	71%
Calificación de riesgo SCR A+2	8%	0
Calificación de riesgo SCR 2	19%	0
Calificación de riesgo SCR1	9%	0
Calificación de riesgo B-	54%	0
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Inversiones por sector geográfico

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

Un detalle de los activos y pasivos más importantes por vencimiento es como sigue:

	31 de diciembre de 2019						Saldo
	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12	Más de 12		
<u>Activo</u>							
Efectivo	38,435,801	0	0	0	0	0	38,435,801
Inversiones en instrumentos	68,924,474	260,600,338	34,546,459	170,638,233	86,535,856	0	621,245,360
Productos por cobrar	0	11,493,557	1,260,039	0	0	0	12,753,596
Cuentas y comisiones por cobrar	126,203,075	0	0	0	0	0	126,203,075
Gastos pagados por anticipado	0	2,133,408	10,867,187	0	0	0	13,000,595
	<u>233,563,350</u>	<u>274,227,303</u>	<u>46,673,685</u>	<u>170,638,233</u>	<u>86,535,856</u>	<u>0</u>	<u>811,638,427</u>
<u>Pasivo</u>							
Obligaciones de reporto, pacto de reporto tripartito y préstamo de valores	0	171,542,550	0	0	0	0	171,542,550
Cuentas y comisiones por pagar diversas	63,519,417	0	0	0	0	0	63,519,417
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	35,465,225	0	0	0	0	0	35,465,225
Impuestos sobre la renta	0	85,275,749	0	0	0	0	85,275,749
Provisiones	8,974,838	0	0	0	0	0	8,974,838
	<u>107,959,480</u>	<u>256,818,299</u>	<u>46,673,685</u>	<u>170,638,233</u>	<u>86,535,856</u>	<u>0</u>	<u>364,777,779</u>
	<u>125,603,870</u>	<u>17,409,004</u>	<u>46,673,685</u>	<u>170,638,233</u>	<u>86,535,856</u>	<u>0</u>	<u>446,860,648</u>

(Continúa)

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

	31 de diciembre de 2018					Saldo
	Hasta 1	De 1 a 3	De 3 a 6	De 6 a 12	Más de 12	
Activo						
Efectivo	33,260,943	0	0	0	0	33,260,943
Inversiones en instrumentos	415,975,937	51,104,586	0	97,437,831	0	564,518,354
Productos por cobrar	0	850,558	0	0	0	850,558
Comisiones por cobrar	55,961,677	0	0	0	0	55,961,677
Gastos pagados por anticipado	1,982,247	1,772,857	3,078,389	0	0	6,833,493
	<u>507,180,804</u>	<u>53,728,001</u>	<u>3,078,389</u>	<u>97,437,831</u>	<u>0</u>	<u>661,425,025</u>
Pasivo						
Obligaciones con asegurados, agentes e intermediarios	36,369,517	0	0	0	0	36,369,517
Impuestos sobre la renta	0	106,169,906	0	0	0	106,169,906
Provisiones	12,581,067	0	0	0	0	12,581,067
	<u>48,950,584</u>	<u>106,169,906</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>155,120,490</u>
	<u>458,230,220</u>	<u>(52,441,905)</u>	<u>3,078,389</u>	<u>97,437,831</u>	<u>0</u>	<u>506,304,535</u>

(Continúa)

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

(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 una 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.

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 diciembre de 2019 y 2018 y los períodos de revisión de las tasas de interés.

Al 31 de diciembre de 2019, 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 (¢9,368,379) y ¢9,418,685 (¢942,517) y ¢945,415 para el 2018). De igual manera, dicha variación en las tasas de interés actuales, tendrían un impacto en el resultado del año de aproximadamente ¢500,000 (¢500,000 en el 2018), por el efecto de las inversiones sujetas a tasas de interés variables.

	Tasa de interés	31 de diciembre de 2019			
		Total	De 1 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Más de 360 días
<u>Inversiones en valores</u>					
Colones	6,45%	422,562,854	361,207,647	61,355,207	0
US\$ dólares	7,75%	180,327,032	34,546,456	59,244,716	86,535,860
Participaciones	N/A	64,913,070	64,913,070	0	0
Participaciones en US\$	N/A	4,011,404	4,011,404	0	0
		<u>671,814,360</u>	<u>464,678,577</u>	<u>120,599,923</u>	<u>86,535,860</u>

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

Análisis de sensibilidad de tipos de cambio

Al 31 de diciembre de 2019, el impacto de una variación del 10% en el tipo de cambio del dólar, sería una ganancia de ¢1,757,302, (ganancia de ¢7,788,091 en el 2018). En el caso de una disminución, el efecto sería inverso en ambos años.

(d) Riesgo de capital

De acuerdo al Reglamento sobre autorizaciones, registros y requisitos de funcionamiento de entidades supervisadas por SUGESE, las sociedades corredoras de seguros deben contar con una garantía mínima igual a lo que resulte mayor de:

- a) 2,5% del total de primas comercializadas en los últimos doce meses.
- b) 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.

(e) 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 este análisis se desprenden las prioridades con base en una matriz cuantitativa. Adicionalmente se lleva un registro de incidencias que es analizado mensualmente por el comité gerencial.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

(20) Arrendamientos operativos

Los puntos de venta de la Compañía se encuentran bajo un contrato de arrendamiento operativo en dólares con una parte relacionada con plazos de un año y renueva anualmente. Los pagos mínimos futuros de tales arrendamientos operativos; se detallan como sigue:

	2019	2018
A menos de un año	US\$ 27,377	24,522
Entre uno y cinco años	109,508	98,208
Más de cinco años	136,885	122,760
	US\$ <u>273,770</u>	<u>245,490</u>

(21) Contratos vigentes

Debido a la transformación del negocio, la Compañía ha firmado nuevos contratos para la correduría de seguros, esto con el fin de cumplir con las expectativas que el negocio demanda y los requerimientos de la Ley Reguladora del Mercado de Seguros.

- a) 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 de ISTMO (ADISA), Oceánica de Seguros, BlueCross BlueShield Costa Rica y Seguros Lafise Costa Rica, Aseguradora SAGICOR Costa Rica, S.A. y Aseguradora Seguros del Magisterio, S.A.
- b) El 1 de noviembre de 2016, la Compañía suscribió un contrato de servicios de mensajería con Mutual Valores Puesto de Bolsa, S.A. por un año contando a partir de la fecha de su firma y prorrogable por iguales plazos en forma automática. Al 31 de diciembre de 2019, los honorarios se calculan en ¢178,448.
- c) 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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

El precio mensual fijo por metro cuadrado arrendado será de US \$27,57 dólares mensuales, ajustable anualmente,

d) 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

e) A partir del 1 de abril de 2018, la Compañía suscribió un contrato por prestación de servicios de auditoría interna corporativa con el Grupo Mutual Alajuela La Vivienda de Ahorro y Préstamo.

(22) Valor razonable de mercado de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros, al 31 de diciembre de 2019, se detalla como sigue:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos:		
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 671,814,360	<u>564,518,354</u>
Pasivos:		
Obligaciones con el público	<u>171,542,550</u>	<u>141,542,550</u>

El valor razonable de los instrumentos financieros, al 31 de diciembre de 2018, se detalla como sigue:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos:		
Inversiones en instrumentos financieros	¢ 671,814,360	<u>564,518,354</u>

El valor razonable de las inversiones en valores está basado en cotizaciones de precios de mercado, mientras que el de las obligaciones con entidades es similar a su valor en libros, debido a que la tasa de interés es variable y revisada trimestralmente.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

Las obligaciones con entidades financieras se encuentran registradas cerca a su valor razonable, debido a que las obligaciones se encuentran a tasa variable que se ajustan al 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.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los instrumentos financieros medidos al valor razonable se encuentran en como sigue:

Inversiones en instrumentos financieros	2019			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
¢	0	671,814,360	0	671,814,360

Inversiones en instrumentos financieros	2018			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
¢	0	564,518,354	0	564,518,354

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.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

(23) Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó adoptar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la adopción, 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 diciembre 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 de 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).

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

(24) Hechos relevantes

Reglamento de Información Financiera

El CONASSIF mediante artículos 6 y 5 de las actas de las sesiones 1442-2018 y 1443-2018 ambas celebradas el 11 de setiembre de 2018 aprobó el Reglamento de Información Financiera, el cual entra en vigor a partir del 1 de enero del 2020.

El Reglamento tiene por objeto regular la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus interpretaciones (SIC y CINIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), considerando tratamientos prudenciales o regulatorios contables, así como la definición de un tratamiento o metodología específica cuando las NIIF proponen dos o más alternativas de aplicación.

Ley de Fortalecimiento de las Finanzas Públicas

El 4 de diciembre de 2018 se publicó la Ley de Fortalecimiento a las Finanzas Públicas, Ley 9635.

El Transitorio I “Disposiciones sobre el Transitorio XIX de la Ley de Fortalecimiento a las Finanzas Públicas” del Decreto 41818-H “Modificaciones y adiciones al Reglamento de la Ley de Impuesto sobre la Renta ...” publicado el 26 de junio de 2019 y que entró en vigencia el 1 de julio de 2019 dispone:

"1. Presentación de declaraciones: Aquellos contribuyentes del Impuesto sobre las Utilidades cuyo periodo fiscal esté en curso en el momento de entrar en vigencia la Ley del Impuesto sobre la Renta modificada por la Ley N° 9635, finalizarán el periodo atendiendo la normativa vigente al momento de inicio del mismo, incluyendo aquellas rentas por arrendamientos mobiliarios e inmobiliarios que habían sido declarados y registrados como activos en el Impuesto sobre las Utilidades..."

Otros

Entre la fecha de cierre al 31 de diciembre de 2019 y la preparación de los estados financieros no se conocen de hechos que puedan tener en el futuro una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones de la Sociedad o en sus estados financieros.

Mutual Seguros Sociedad Corredora de Seguros, S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019
(Con cifras correspondientes de 2018)

(25) Contingencias

- a. Al 31 de diciembre de 2019, la asesoría legal indico que no hay procesos judiciales.
- b. Las declaraciones de renta del Corredora pueden ser revisados por la Dirección General de Tributación por los años 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015, por lo que existe una contingencia por la aplicación de conceptos fiscales que pueden diferir de los que ha utilizado la Corredora para liquidar sus impuestos.
- c. La Corredora está afecta a revisiones por parte de la Caja Costarricense del Seguro Social y otras entidades estatales en materia laboral y a criterio de ellos requerir reclasificaciones de sus declaraciones.
- d. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Corredora de Seguros cuenta con los Estudios de Precios de Transferencia que exige la legislación vigente. Las autoridades fiscales pueden requerir dichos estudios y proceder con ajustes por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2019, 2018, 2017, 2016 y 2015.

(26) Autorización de estados financieros

La Compañía aprobó sus estados financieros al 31 de diciembre de 2019 el día 24 de enero de 2020 en la sesión de Junta Directiva número 308.

La SUGESE tiene la posibilidad de requerir modificaciones a los estados financieros luego de su fecha de autorización para emisión.