



MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRÉSTAMO

***ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS Y LAS NOTAS DE
INFORMACIÓN FINANCIERA***

AL 31 DE DICIEMBRE 2012

MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRESTAMO

Índice de Contenido

<u>I. Informe sobre los Estados Financieros</u>	<u>Página</u>
Balance de Situación	1-2
Estado de Resultados	3
Estado de flujo de efectivo	4
Estado de cambio en el patrimonio	5
<u>II. Notas a los Estados Financieros</u>	
Nota 1. Información General	6
Nota 2. Base de preparación de los estados financieros y principales Políticas contables utilizadas	6-19
Nota 3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las Normas internacionales de información financiera	19-23
Nota 4. Información general de las principales partidas de los Estados Financieros	24
4.1 Disponibilidades	24
4.2 Inversiones en Instrumentos Financieros	24-30
4.3 Cartera de Crédito	31-37
4.4 Cuentas por Cobrar	37
4.5 Bienes Realizables	38
4.6 Participación en Otras Empresas	39
4.7 Inmuebles, Mobiliario y Equipo	40-42
4.8 Otros Activos	43
4.9 Obligaciones con el Público	44-46
4.10 Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo	47
4.11 Otras Cuentas por Pagar y Provisiones	48-50
4.12 Préstamos Subordinados	51
4.13 Ajustes al Patrimonio	52
4.14 Ingresos por Inversiones en Valores y de Depósito a plazo	52
4.15 Ingresos Financieros por Cartera de Crédito	52
4.16 Ingresos Financieros por Diferencial Cambiario	53
4.17 Ingresos por Cambio y Arbitraje de Divisas	54

4.18	Gastos Financieros – Obligaciones con el Público	54
4.19	Gastos Financieros – Obligaciones con Entidades Financieras	54
4.20	Gastos por Cambio y Arbitraje de Divisas	55
4.21	Gastos Personal	55
4.22	Otros Gastos de Administración	56
4.23	Fianzas, Avals, Contingencias y Garantías	56
4.24	Otras Cuentas de Orden	56
Nota 5.	Operaciones con partes relacionadas	57
Nota 6.	Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones	58-59
Nota 7.	Posición monetaria en moneda extranjera	60
Nota 8.	Otras concentraciones de activos y pasivos	61
Nota 9.	Vencimientos de activos y pasivos agrupados	61
Nota 10.	Riesgo de Liquidez y Mercado	62-71
Nota 11.	Fideicomisos y comisiones de confianza	71-72
Nota 12.	Otras informaciones relevantes	73
Nota 13.	Hechos relevantes y subsecuentes	73-75
Nota 14.	Contingencias	75
Nota 15.	Contratos	76
Nota 16.	Normas de contabilidad recientemente emitidas	77-80



MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRÉSTAMO

I. ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012



MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRESTAMO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

	NOTA	AL 31-12-2012	AL 31-12-2011
ACTIVOS			
Disponibilidades	4.1	30,976,190,015	28,106,255,947
Efectivo	1,284,253,295		1,118,571,659
Banco Central	28,215,475,897		25,802,824,473
Entidades financieras del país	1,319,098,642		944,433,512
Entidades financieras del exterior	24,816,457		13,487,260
Otras disponibilidades	132,545,724		226,939,043
Productos por cobrar	0		0
Inversiones en instrumentos financieros	4.2	34,471,516,824	38,175,131,866
Mantenidas para negociar	1,714,316,993		1,229,243,969
Disponibles para la venta	32,035,791,350		36,382,439,683
Mantenidas al vencimiento	0		0
Instrumentos financieros derivados	0		0
Productos por cobrar	721,408,481		563,448,214
(Estimación por deterioro)	0		0
Cartera de Créditos	4.3	158,778,344,072	132,760,914,063
Créditos vigentes	133,461,201,090		111,176,045,728
Créditos vencidos	22,790,809,747		19,604,514,732
Créditos en Cobro Judicial	2,168,946,781		1,807,948,218
Productos por cobrar	2,020,030,560		1,714,037,584
(Estimación por deterioro)	(1,662,644,106)		(1,541,632,199)
Cuentas y comisiones por cobrar	4.4	462,849,980	674,074,600
Comisiones por cobrar	3,964,607		4,507,381
Cuentas por cobrar por operaciones bursátiles	0		
Impuesto sobre la renta diferido e impuesto sobre la renta por cobrar			
Otras cuentas por cobrar	459,721,742		675,721,169
(Estimación por deterioro)	(836,369)		(6,153,950)
Bienes realizables	4.5	585,085,619	1,505,123,665
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos	2,062,294,113		2,725,321,884
Otros bienes realizables	799,940		799,941
(Estimación por deterioro y por disposición legal)	(1,478,008,434)		(1,220,998,160)
Participaciones en el capital de otras empresas	4.6	413,928,466	361,738,861
Inmuebles, mobiliario y equipo	4.7	2,861,545,389	2,540,261,576
Otros activos	4.8	1,713,882,249	731,231,138
Cargos diferidos	266,522,702		71,765,969
Activos Intangibles	437,539,879		346,744,810
Otros activos	1,009,819,668		312,720,359
TOTAL DE ACTIVOS		230,263,342,614	204,854,731,716



MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRESTAMO
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 y 2011
(En colones sin céntimos)

	NOTA	AL 31-12-2012	AL 31-12-2011
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público		179,565,985,052	165,157,765,090
A la vista	4.9	53,785,752,015	53,853,216,437
A Plazo		123,964,544,328	110,460,969,197
Otras obligaciones con el público		951,293,545	0
Cargos financieros por pagar		864,395,164	843,579,456
Obligaciones con entidades	4.10	29,666,767,133	22,655,730,730
A la vista		0	0
A plazo		29,505,946,778	22,543,059,349
Otras obligaciones con entidades		0	0
Cargos financieros por pagar		160,820,355	112,671,381
Cuentas por pagar y provisiones	4.11	1,740,446,865	1,404,362,817
Provisiones		168,942,205	113,422,315
Otras Cuentas por pagar diversas		1,571,504,660	1,290,940,502
Cargos financieros por pagar		0	0
Otros pasivos		50,607,290	50,614,106
Ingresos diferidos		27,847,699	27,253,651
Estimación por deterioro de créditos contingentes		19,611,175	23,039,339
Otros pasivos		3,148,416	321,116
Obligaciones subordinadas	4.12	3,090,516,205	1,114,695,562
Obligaciones subordinadas		3,087,730,500	1,111,770,000
Cargos financieros por pagar		2,785,705	2,925,562
TOTAL DE PASIVOS		214,114,322,545	190,383,168,305
PATRIMONIO			
Ajustes al patrimonio	4.13	(741,864,229)	(596,787,185)
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		340,000,283	345,075,260
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		(1,029,157,134)	(909,180,093)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(66,216,729)	(46,289,505)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas		13,509,351	13,607,153
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		15,073,425,572	12,901,133,101
Resultado del período		1,817,458,726	2,167,217,495
Intereses minoritarios		0	0
TOTAL DEL PATRIMONIO		16,149,020,069	14,471,563,411
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		230,263,342,614	204,854,731,716
Cuentas contingentes deudoras	4.23	2,027,580,073	2,026,075,041
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	11.1	10,605,738,845	16,203,301,268
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	11.1	27,292,771	27,103,015
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	11.2	10,578,446,074	16,176,198,253
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	4.24	14,563,442,081	14,446,675,748
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		13,933,423,969	13,338,236,369
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		630,018,112	1,108,439,379
 Licda. Eugenia Meza Montoya Gerente General		 Licda. Frezi Morera Hernández Contadora General	
		 Lic. Enrique Araya Rodríguez Auditor Interno	



MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO DE RESULTADOS ACUMULADO
POR EL PERIODO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(En colones sin céntimos)

	NOTAS	Al 31-12-2012	Al 31-12-2011
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		26,026,232	25,542,809
Por inversiones en instrumentos financieros	4.14	3,241,111,845	3,733,605,931
Por cartera de créditos	4.15	20,379,616,080	18,526,076,347
Por arrendamientos financieros		0	0
Por ganancia por diferencias de cambios y UD	4.16	0	0
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		84,644,559	83,419,152
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		259,010,843	409,355,934
Por ganancia inversión en propiedades		0	0
Por ganancia en instrumentos derivados		0	0
Por otros ingresos financieros		119,644,688	112,495,507
Total de Ingresos Financieros		24,110,054,247	22,890,495,680
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	4.18	12,427,096,431	11,948,250,901
Por Obligaciones con el Banco Central de Costa Rica		0	0
Por Obligaciones con Entidades Financieras	4.19	2,109,404,990	1,509,171,552
Por otras cuentas por pagar diversas		0	0
Por Obligaciones Subordinadas, Convertibles y Preferentes		223,926,064	62,810,717
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD	4.16	3,248,952	14,404,009
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		0	738,026
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		49,308,286	2,227,148
Por pérdidas en inversión en propiedades		0	0
Por pérdida en instrumentos derivados		0	0
Por otros gastos financieros		463,842,605	738,850,951
Total de Gastos Financieros		15,276,827,328	14,276,453,304
Por estimación de deterioro de activos		365,785,907	314,302,542
Por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones		264,050,466	670,510,291
RESULTADO FINANCIERO		8,731,491,478	8,970,250,125
Otros Ingresos de Operación			
Por comisiones por servicios		734,284,296	536,929,731
Por bienes realizables		910,279,038	996,836,569
Por ganancia por participaciones en el capital de otras empresas		73,071,944	46,703,116
Por ganancia por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		0	8,536,595
Por cambio y arbitraje de divisas	4.17	282,629,279	234,577,390
Por otros ingresos con partes relacionadas		0	0
Por otros ingresos operativos		191,700,220	400,848,751
Total Otros Ingresos de Operación		2,191,964,777	2,224,432,151
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		224,948,342	204,812,435
Por bienes realizables		1,423,824,961	2,127,111,000
Por pérdida por participaciones de capital en otras empresas		14,118,915	2,426,178
Por pérdida por participaciones en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		6,665,621	0
Por bienes diversos		0	0
Por provisiones		172,009,728	207,048,300
Por cambio y arbitraje de divisas	4.20	49,025,252	39,754,656
Por otros gastos con partes relacionadas		0	0
Por otros gastos operativos		406,095,716	256,701,800
Total Otros Gastos de Operación		2,296,688,535	2,837,854,369
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		8,626,767,720	8,356,827,907
Gastos Administrativos			
Por gastos de personal	4.21	4,170,283,926	3,661,631,607
Por otros gastos de Administración	4.22	2,639,025,068	2,527,978,805
Total Gastos Administrativos		6,809,308,994	6,189,610,412
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		1,817,458,726	2,167,217,495
Participaciones sobre la Utilidad		0	0
Impuesto sobre la renta		0	0
RESULTADO DEL PERIODO		1,817,458,726	2,167,217,495

Licda. Eugenia Meza Montoya
Gerente General

Licda. Frey Morera Hernández
Contadora General

Licda. Evelyn A. Rodríguez
Auditor Interno



MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Periodos de un año terminado el 31 DICIEMBRE
 (En colones sin céntimos)

	Notas	Al 31 DICIEMBRE 2012	Al 31 DICIEMBRE 2011
Flujo de efectivo de la actividades de operación			
Resultados del periodo		1,817,458,726	2,167,217,495
Ganancia en venta de vehículos y edificios		-	-
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y la propiedad, mobiliario y equipo		-	271,848
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	-	36,553,252	66,242,552
Gasto propiedad, mobiliario y equipo fuera de uso	-	-	-
Disminución estimación por deterioro cartera de crédito	-	219,833,069	557,016,313
Ingresos por participaciones en otras empresas	-	73,071,944	55,239,711
Aumento estimación por deterioro cartera de crédito	-	342,893,946	201,591,386
Aumento estimación créditos contingentes	-	8,724,595	9,625,318
Disminución estimación créditos contingentes	-	12,098,700	13,647,686
Disminución estimación por deterioro otras cuentas por cobrar	-	19,484,947	99,846,291
Disminución estimación por deterioro y disposición legal Bienes Realizables	-	740,003,144	823,868,872
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de crédito	-	-	-
Pérdidas por estimación por deterioro y disposición legal de Bienes Realizables	-	1,030,539,349	1,571,559,754
Pérdidas por estimación por deterioro de Inversiones	-	-	-
Pérdidas por estimaciones por deterioro Cuentas por Cobrar	-	14,167,367	103,085,838
Gasto por participaciones en otras empresas	-	20,784,536	2,426,178
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-	78,636,746	27,135,675
Depreciaciones y Amortizaciones	-	460,226,237	339,598,071
Total		2,672,386,446	2,806,106,442
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Inversiones mantenidas para negociar		0	0
Créditos y avances de efectivo	-	25,822,679,680	16,592,123,687
Bienes realizables	-	629,501,841	183,183,387
Productos por Cobrar	-	463,892,365	618,143,088
Otras Cuentas por Cobrar	-	216,417,249	268,398,095
Otros activos	-	1,011,020,679	356,569,066
Total		26,451,673,634	16,782,131,147
Variación neta en los pasivos aumento, o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		14,351,945,497	2,629,869,792
Otras cuentas por pagar y provisiones	-	253,922,854	74,159,628
Productos por pagar	-	71,313,721	185,773,220
Otros pasivos	-	3,421,348	6,589,701
Total		14,680,603,420	2,376,526,645
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		9,098,683,768	11,599,498,059
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión:			
Aumento en Depósitos y valores (excepto valores negociables)		-	-
Aumento en Instrumentos financieros (excepto inversiones mantenidas para negociar)	-	2,450,261,667	5,303,819,873
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-	601,220,776	1,770,381,841
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	-	1,173,930	-
Participaciones en efectivo en el capital de otras empresas	-	-	148,698,000
Recursos por aportes en fondos con subsidiarias	-	-	-
Recursos obtenidos por dividendos	-	-	47,633,398
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		1,850,214,821	3,432,373,430
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones nuevas	-	10,689,303,838	6,865,578,406
Pago de obligaciones	-	3,838,215,555	3,057,795,331
Pago de dividendos	-	-	-
Obligaciones Subordinadas	-	1,995,966,234	-
Recursos obtenidos en venta de los muebles	-	-	-
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		1,598,585,569	4,359,341,554
Variaciones patrimoniales que no movilizaron efectivo		-	-
Total incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		1,598,585,569	4,359,341,554
Efectivo y equivalentes al inicio del año		32,309,855,553	36,669,197,107
Efectivo y equivalentes al final del año	4.1.2	33,908,441,122	32,309,855,553

Las notas son parte integral de los estados financieros

Licda. Eugenia Neza Montoya
Gerente General

Licda. Freni Morera Hernández
Contadora General

Licda. Carlos Maya Rodríguez
Auditor interno

MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO DE VARIACIONES EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011
(Cifras expresadas en colones sin céntimos)

	Nota	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del Periodo	Total del Patrimonio
Saldo al 1 de Enero del 2011		(510,434,982)	0	12,896,058,124	12,385,623,142
Corrección de errores fundamentales					
Cambios en las políticas contables					0
Corrección de errores fundamentales				0	0
Saldo corregido		(510,434,982)	0	12,896,058,124	12,385,623,142
Originados en el Periodo 2011					
Ajustes por conversión de Estados Financieros		0			0
Ajuste por valuación instrumentos financieros disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(38,219,450)			(38,219,450)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(44,073,779)			(44,073,779)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta		0			0
Otros		0			0
Transferencias a resultados 2011					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		0			0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0			0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta		0			0
Otros: Ajuste por Revaluación Participaciones en Otras empresas		1,016,003			1,016,003
Ganancia o pérdida no reconocida en resultados 2008					0
Resultado Periodo 2011				2,167,217,495	2,167,217,495
Reservas legales y otras reservas estatutarias			0	0	0
Dividendos por periodo 2011				0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria				0	0
Compra y venta de acciones en tesorería					0
Emisión de acciones					0
Capital pagado adicional					0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(5,074,977)		5,074,977	0
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		0		0	0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto		0		0	0
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	4.13	(596,787,185)	0	15,068,350,596	14,471,563,411
Saldo corregido		(596,787,185)	0	15,068,350,596	14,471,563,411
Originados en el Periodo 2012					
Ajustes por conversión de Estados Financieros		0			0
Ajuste por valuación instrumentos financieros disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta		(119,977,042)			(119,977,042)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		(19,927,223)			(19,927,223)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta		0			0
Otros		0			0
Transferencias a resultados 2012					
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre la renta		0			0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos, neto impuesto sobre renta		0			0
Ajuste por valuación de instrumentos financieros en cesación de pagos, morosos o en litigio, neto impuestos sobre renta		0			0
Otros: Ajuste por Revaluación Participaciones en Otras empresas		(97,803)			(97,803)
Resultado Periodo 2012				1,817,458,726	1,817,458,726
Reservas legales y otras reservas estatutarias			0	0	0
Dividendos por periodo 2012				0	0
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria				0	0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo		(5,074,977)		5,074,977	0
Transferencia superávit por revaluación inmuebles a ganancias o pérdidas acumuladas		0		0	0
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo, neto		0		0	0
Saldo al 31 de Diciembre del 2012	4.13	(741,864,229)	0	16,890,884,299	16,149,020,069

Licda. Eugenia Meza Montoya
Gerente General

Licda. Frezi Morera Hernández
Contadora General

Lic. Efraim Araya Rodríguez
Auditor Interno



NOTAS DE LA INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA

1. Información General:

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo (Mucap), es una Asociación Mutualista sin fines de lucro, constituida desde el 27 de Agosto de 1970, de conformidad con las leyes de la República de Costa Rica. Constituida como Mutual opera dentro del sistema Financiero Nacional para la Vivienda y bajo la fiscalización de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF) y del Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI), de quien es Entidad Autorizada. El domicilio legal de la Mutual es en la ciudad de Cartago, Avenidas 3 y 5, calle 14. La actividad principal de la Mutual es la intermediación financiera, principalmente el otorgamiento de préstamos hipotecarios, emisión de productos de captación a plazo y a la vista, administración de fideicomisos y otros servicios financieros.

Al 31 de Diciembre del 2012 la Mutual cuentan con una fuerza laboral de 314 empleados y 314 para el período 2011. La Mutual posee 15 agencias, 17 vagones de crédito, 3 cajas recaudadoras y una Oficina Central, así como 18 cajeros automáticos.

La dirección del sitio Web es www.mucap.fi.cr

2. Base de preparación de los estados financieros y principales políticas contables utilizadas:

2.1 Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados con apego a las disposiciones legales, reglamentarias y normativa emitida por el Banco Central de Costa Rica (BCCR), la SUGEF y el CONASSIF y en los aspectos no previstos aplica las normas internacionales de información financiera (NIIF,NIC), relacionadas con la actividad de intermediación financiera. El CONASSIF dispuso que las NIIF se adopten parcialmente a partir del 1 de enero del 2003. Las principales diferencias con las NIIF se describen en la nota 3.

2.2 Principales políticas contables utilizadas

2.2.1 Transacciones en moneda extranjera

La Mutual registra sus transacciones en moneda extranjera al tipo de cambio de compra del Banco Central del último día hábil del mes anterior. Al determinar la situación financiera y los resultados de las operaciones, la Mutual valúa y ajusta sus activos y pasivos denominados en monedas extranjeras al tipo de cambio de compra estipulado por el Banco Central de Costa Rica vigente a la fecha de cierre. Las diferencias de cambio resultantes se registran en las cuentas de ingresos o gasto asociadas de activo y pasivo respectivas, según lo dispuesto en el Plan de Cuentas para entidades financieras emitido por la SUGEF.

2.2.2 Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica.

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 los tipos de cambio para la compra de US \$1,00 eran ₡502.07 y ₡505.35 respectivamente.

2.2.3 Uso de estimaciones contables

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las normas de CONASSIF y SUGEF requiere que la administración de la mutual registre estimaciones y supuestos que afectan los importes registrados de ciertos activos y pasivos, así como la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos de los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones.

2.2.4 Disponibilidades

Se consideran como disponibilidades todos los activos que por su liquidez tiene una disponibilidad inmediata.

2.2.5 Efectivo y equivalentes a efectivo

Las actividades de operación del estado de flujos de efectivo se preparan conforme el método indirecto y para este propósito se consideran como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, los depósitos a la vista y a plazo y los valores invertidos con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, negociables en la Bolsa Nacional de Valores, S.A.

2.2.6 Inversiones en Instrumentos Financieros

Comprende los valores y cualquier otro derecho de contenido económico o patrimonial, incorporado o no en un documento, que por su configuración jurídica propia y régimen de transmisión puede ser objeto de negociación en un mercado financiero o en una bolsa de valores reconocida y debidamente regulada.

Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme con las políticas y procedimientos de inversión de la entidad y con la legislación y disposiciones regulatorias correspondientes en: mantenidas para negociar, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento.

Inversiones mantenidas para negociar: Corresponde a los instrumentos financieros que se compran o se incurren en ellos principalmente con el objetivo de venderlos o volverlos a comprar en un futuro cercano, además son parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente, y para la cual existe evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias en un plazo mayor de tres meses.

Inversiones disponibles para la venta: Corresponde a los instrumentos mantenidos intencionalmente por la entidad financiera para obtener una rentabilidad por sus excedentes de liquidez y estaría dispuesta a vender en cualquier momento.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento: Corresponde a los instrumentos financieros de deuda con el propósito serio y la capacidad legal, contractual, financiera u operativa, de mantenerlo hasta la fecha de vencimiento de su plazo de maduración o redención.

Las inversiones mantenidas para negociar y las disponibles para la venta se valoran a precios de mercado utilizando el vector de precios proporcionado por el Proveedor Integral de Precios de Centroamérica (PIPCA), las inversiones que se mantienen al vencimiento se registran a su costo amortizado, el cual se aproxima a su valor de mercado.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones mantenidas para negociar se incluye directamente en el estado de resultados.

El efecto de la valoración a precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta se incluye en una cuenta patrimonial.

Las inversiones en participaciones a precio de mercado correspondientes a Fondos Cerrados clasificados como inversiones disponibles para la venta se incluyen en una cuenta patrimonial.



Las inversiones en participaciones de fondos de inversión abiertos se clasifican como activos financieros valorados a mercado a través del estado de resultados.

La compra o venta de activos financieros por la vía ordinaria se registra por el método de la fecha de liquidación, que es aquella en que la Mutual entrega o recibe un activo.

Los instrumentos financieros son medidos inicialmente al costo, incluyendo los costos de transacción. Para los activos financieros, el costo es el valor justo de la contrapartida entregada. Los costos de transacción son los que se originan en la compra de la inversión.

Un activo financiero es dado de baja cuando la mutual no tenga control sobre los derechos contractuales que componen al activo. Esto ocurre cuando los derechos se realizan, expiran o ceden a un tercero.

2.2.7 Cartera de créditos y la respectiva estimación de incobrabilidad

La SUGEF define como crédito las operaciones formalizadas por un intermediario financiero cualquiera que sea la modalidad, en la cual el intermediario asume un riesgo. Se consideran crédito los préstamos, el descuento de documentos, la compra de títulos, las garantías en general, los anticipos, los sobregiros en cuenta corriente, las aceptaciones bancarias, los intereses y la apertura de cartas de crédito.

La cartera de crédito se valúa de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEF. Hasta el 8 de octubre del 2006 se definía la estimación de incobrables según el acuerdo SUGEF 1-95; el 9 de octubre del 2006 entró en vigencia el acuerdo SUGEF 01-05. Las políticas utilizadas en las fechas descritas en el párrafo anterior son las siguientes:

1- 9 de octubre del 2006

El objetivo del acuerdo SUGEF 1-05, Normas Generales para Clasificación y Calificación de los Deudores para la cartera de créditos según el riesgo y para la constitución de las provisiones o estimaciones correspondientes es: “Cuantificar el riesgo de crédito de los deudores y constituir estimaciones para salvaguardar la estabilidad y solvencia de los intermediarios financieros”.

Dicho acuerdo se divide en las siguientes secciones:

a) Calificación de deudores

• Análisis capacidad de pago Grupo 1

- a. Flujos de efectivo esperados
- b. Análisis situación financiera
- c. Experiencia en el negocio y calidad de la administración
- d. Entorno empresarial
- e. Análisis de estrés (concentración de negocios, variaciones en el tipo de cambio y tasas de interés)
- f. Niveles de capacidad de pago

• Grupo 2

- Comportamiento de pago
- Morosidad

• Comportamiento histórico de pago

- a. Atraso máximo y atraso medio
- b. Calificación del comportamiento de pago histórico según la SUGEF (Superintendencia General de Entidades Financieras)
- c. Calificación directa en NIVEL 3

• Documentación mínima

- a. Información general del deudor
- b. Documentos de aprobación de cada operación
- c. Información financiera del deudor y fiadores avalistas
- d. Análisis financiero
- e. Información sobre las garantías utilizadas como mitigadoras de riesgo.

• Análisis de garantías

- a. Valor de mercado
- b. Actualización del valor de la garantía
- c. Porcentaje de aceptación
- d. Valor ajustado de la garantía

Metodología para homologar las escalas de calificación de riesgo nacionales

- a. Escala principal y segmentos de escalas
- b. Homologación del Segmento AB
- c. Homologación del Segmento CD

Calificación del Deudor: A1 - A2 - B1 - B2 - C1 - C2 - D – E

Calificación Directa en Categoría E

La entidad debe calificar en categoría de riesgo E al deudor que no cumple con las condiciones para poder ser calificado en alguna de las categorías definidas en “Calificación del deudor”, se encuentre en estado de quiebra, en concurso de acreedores, en administración por intervención judicial, esté intervenido administrativamente o que la entidad juzgue que debe calificarse en esta categoría de riesgo.

b) Definición de la estimaciones

Los aspectos fundamentales para definir la estimación estructurada son:

- Estimación estructural
- Equivalente de crédito
- Garantías
- Uso de calificaciones
- Condiciones generales de las garantías
- Estimación mínima
- Operaciones especiales
- Calificación de deudores recalificados
- Estimación de otros activos

A continuación se presentan los cuadros para definir la categoría de riesgo de una operación, la cual se asigna de acuerdo con el nivel más bajo de los tres componentes de evaluación según la combinación del cuadro siguiente:

Definición de la categoría de riesgo:

Categoría de riesgo	Componente de mora (días)	Componente de pago histórico	Componente de capacidad de pago	% estimación
A1	≤ 30	Nivel 1	Nivel 1	0,5%
A2	≤ 30	Nivel 2	Nivel 1	2%
B1	≤ 60	Nivel 1	Nivel 1 o 2	5%
B2	≤ 60	Nivel 2	Nivel 1 o 2	10%
C1	≤ 90	Nivel 1	Nivel 1 o 2	25%
C2	≤ 90	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3	50%
D	≤ 120	Nivel 1 o 2	Nivel 1, 2 o 3	75%
E	$> 0 \leq 120$	Nivel 1, 2 o 3	Nivel 1, 2, 3 o 4	100%

Definición de la categoría del componente de pago histórico:

Categoría	Atraso máximo	Atraso máximo medio
1	Hasta 30 días	Hasta 10 días
2	> 30 y 60 días	> 10 y 20 días
3	> 60 y 90 días	> 20 y 30 días
4	> 90 y 120 días	> 30 y 40 días
5	> 120 días	> 40 días

Definición del Nivel del componente de pago histórico:

Nivel	Rango indicador
1	Igual o menor a 2,33
2	Mayor a 2,33 e igual o menor a 3,66
3	Mayor de 3,66

Una vez teniendo para las operaciones las condiciones indicadas anteriormente así como las categorías de riesgo según los cuadros anteriores, se procede a la definición del monto de la estimación al aplicar la metodología de la estimación estructurada según la siguiente fórmula:

La estimación estructural se determina por cada operación y se calcula así: (Saldo total adeudado – valor ajustado ponderado de la garantía) x % de la estimación de la categoría del deudor o codeudor (el que tenga la categoría de menor riesgo).

Ponderación del valor ajustado:

100% entre categorías A1 y C2.

80% categoría D (no aplica en todas las garantías).

60% categoría E (no aplica en todas las garantías). Se pondera a 0% después de 24 meses en E.

La cartera para la aplicación de la normativa 1-05 se dividirá en dos grandes grupos designados Grupo 1 y Grupo 2 con las siguientes condiciones:

Grupo 1	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad > ¢65,0 millones Evaluación anual (seguimiento)
Grupo 2	Atraso máximo
Aprobación y seguimiento	Capacidad de pago Comportamiento de pago histórico Morosidad ≤ ¢65,0 millones

2.2.8 Valuación de otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se registran al costo amortizado, el cual se aproxima o es igual a su valor de mercado.

Independientemente de la probabilidad de cobro si una partida no es recuperada en un lapso de 120 días desde la fecha de su exigibilidad, se debe contabilizar una estimación de 100% del valor de registro.

2.2.9 Bienes realizables y estimación para bienes realizables

Los bienes realizables corresponden a bienes recibidos en pago parcial o total de créditos que no se recuperaron según los términos de pago establecidos y le han sido adjudicados a la Mutual en dación de pago del deudor, o por remate judicial de la garantía real asociada con tales créditos o de otros bienes embargados. Estos bienes se registran al valor menor que resulta de la comparación entre:



- a) El saldo contable correspondiente al capital y los intereses corrientes y moratorios, los seguros y los gastos de administración derivados del crédito o cuenta por cobrar que se cancela.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

Si después de registrado un bien en particular se determina que su valor de mercado es inferior al valor de registro, este se reduce a su valor de mercado mediante una estimación para valuación de bienes adjudicados.

La estimación es registrada con cargo a los gastos del período, el registro de la estimación debe constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del mes en que el bien fue adquirido, producido para su venta o arrendamiento o dejado de utilizar.

2.2.10 Participación en el capital de otras empresas

La Mutual mantiene participaciones en las empresas Mutual Seguros S.A, Mutual Sociedad de Fondos de Inversión y Mutual Leasing en un 23.787%, 32% y 40% respectivamente, que se valoran por el Método de Participación.

2.2.11 Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo, se registran al costo, menos la depreciación acumulada y pérdida por deterioro correspondiente a cada categoría de activo. El costo incluye aquellos desembolsos atribuibles directamente a la adquisición del activo. El costo de activos construidos incluye el costo de materiales, así como cualquier otro costo directamente atribuible al hecho de colocar el activo en condiciones de uso, y los costos de dismantelar y remover activos y acondicionar el sitio en el cual el activo será ubicado.

Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y renovaciones menores que no mejoran al activo ni incrementan su vida útil son cargados a los gastos de operación conforme se incurren.

El costo histórico, inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo de oficina se deprecia por el método de línea recta para efectos financieros, se detalla así:

	Vida útil estimada	Tasa anual
Edificios e instalaciones	50 años	2%
Equipos y mobiliario	10	10%
Equipo cómputo	5	20%
Vehículos	10	10%



La revaluación se lleva a cabo por medio de un avalúo hecho por un profesional independiente, autorizado por el colegio respectivo. La tasa de descuento de que se utiliza para calcular el deterioro de los activos es la tasa básica pasiva, calculada por el Banco Central de Costa Rica. Las proyecciones de los flujos de efectivo futuros para determinar el valor presente del activo cubren un período de cinco años.

2.2.12 Arrendamientos

Los arrendamientos de la Mutua son operativos y financieros principalmente de alquiler de locales, equipo de cómputo y vehículos. Los contratos son cancelables y no implican contingencias que deban ser reveladas en los estados financieros.

Los bienes tomados en arrendamiento financiero se registran como valor de costo original, el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícita en la operación.

2.2.13 Bienes tomados en arrendamiento financiero

Los activos adquiridos a través de arrendamientos financieros, en los cuales se transfiere sustancialmente a la entidad los riesgos y beneficios sobre la propiedad de los activos, son capitalizados a la fecha del arrendamiento por el valor razonable del bien arrendado o, si es menor, al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, reconociendo simultáneamente el pasivo correspondiente. La cuota mensual de los contratos de arrendamiento está compuesta por cargos financieros y amortización de la deuda. Los cargos financieros son reconocidos directamente de los resultados del período. Los activos capitalizados se deprecian con base en la vida útil estimada, o en el plazo del arrendamiento, según sea el menor.

2.2.14 Otros activos

Dentro de este componente y por disposiciones del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), se presentan los siguientes conceptos:

- Las mejoras realizadas a la propiedad arrendadas las cuales se amortizan en el plazo de vigencia de los contratos suscritos.
- Las primas por concepto de seguros, se amortizan en el plazo de vigencia de las mismas.

2.2.15 Activos intangibles

Los activos intangibles adquiridos en forma separada o generados internamente son registrados inicialmente al costo. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, los activos intangibles son contabilizados a su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de cualquier pérdida por deterioro. El software se amortiza en el transcurso del período en que se espera produzca los beneficios económicos para la Mutual el cual no puede exceder cinco años.

2.2.16 Provisión para Prestaciones legales

De acuerdo con la legislación de la República de Costa Rica los empleados despedidos sin justa causa o bien por muerte, incapacidad o jubilación deben recibir el pago de auxilio de cesantía según los días laborados de acuerdo a lo establecido en el artículo 29 del Código de Trabajo con límite de ocho años para empleados no asociados a ASEMUCAP. En acuerdo con la asociación solidarista la Mutual aporta el 5.33% de la planilla mensual de los salarios devengados por los trabajadores asociados para atender esta contingencia y transfiere el 3% al Fondo complementario de Pensiones establecido por ley. Cualquier monto en exceso que deba cubrir la Mutual, resultante entre los importes traspasados y la liquidación definitiva con base en los derechos laborales establecidos, así como los pagos por prestaciones legales efectuados a empleados no afiliados a la Asociación, se reconocen como un gasto del período en que se realicen cuando se ha asumido una obligación presente de carácter legal proveniente de los sucesos mencionados.

2.2.17 Acumulación de vacaciones

Se reconoce el pasivo en función del derecho laboral acumulado y no disfrutado a la fechas de los estados financieros; la Mutual tiene una provisión para vacaciones como se indica en la nota 4.11.

2.2.18 Beneficios de empleados

La Mutual no tiene planes de aportes definidos o planes de beneficios definidos para sus empleados excepto los requeridos por el Código de Trabajo y la Ley de Protección al Trabajador, sin embargo participa en una asociación solidarista de sus empleados a la que contribuye con aportes adelantados de algunos derechos.

Adicionalmente para algunos ejecutivos la Mutual tiene un convenio de Solidaridad recíproca que corresponde a una negociación de condiciones laborales que la Junta Directiva aprueba por recomendación de la Gerencia General.



Los beneficios son los siguientes: vacaciones por encima del mínimo establecido de Ley, subsidio por concepto de incapacidad, condiciones preferenciales en el otorgamiento de crédito hipotecario para vivienda, Asociación Solidarista y participación de un Fondo de Auxilio de Cesantía Complementario, que a su vez tiene calidad de garantía para la Mutual ante un mal proceder atribuible objetivamente al ejecutivo.

2.2.19 Impuesto sobre la renta

Como asociación privada sin fines de lucro la Mutual no es contribuyente del impuesto sobre la renta de acuerdo con la Ley 7052, Ley del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda.

2.2.20 Reconocimiento de ingresos

- **Financieros:** Los intereses sobre las colocaciones, inversiones en valores y otras cuentas por cobrar se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.

En los créditos y otras cuentas por cobrar que tienen atraso de más de 180 días se sigue el criterio de suspender el registro del ingreso hasta que se haga efectivo. El cobro y los intereses acumulados por esas colocaciones, inversiones y otras cuentas por cobrar requieren una estimación conforme las disposiciones de la SUGEF.

Ingresos por comisiones por el otorgamiento de créditos se tratan como ajustes al rendimiento efectivo. Si existe exceso de los ingresos sobre los costos para generar estas comisiones, se difiere en la vida de los créditos.

- **Otros ingresos operativos:** Corresponde principalmente a ingresos por prestación de servicios.

2.2.21 Reconocimiento de gastos

- **Financieros:** Los intereses sobre las obligaciones se registran por el método de acumulación o devengado, con base en el saldo principal pendiente y la tasa de interés pactada.
- **Operativos y de administración:** Se reconocen en su totalidad cuando se recibe el servicio. Los gastos relacionados con bienes amortizables o depreciables se registran mensualmente con base en la política de amortización específica de cada activo.

2.2.22 Ingresos y gastos por cambio y arbitraje de divisas

Los ingresos o gastos por cambio y arbitraje de divisas corresponden a ingresos o gastos por compra y venta de monedas, obteniéndose un ingreso por diferencias en tipos de cambio. Se reconocen en el estado de resultados en forma mensual por el acumulado de todas las diferencias de tipos de cambio por las compras y ventas realizadas durante el mes.

2.2.23 Cambios en políticas contables

Los cambios en las políticas contables se reconocen retroactivamente a menos que los importes de cualesquiera ajustes resultantes relacionados con períodos anteriores no puedan ser determinados razonablemente.

El ajuste resultante que corresponde al período corriente es incluido en la determinación del resultado del mismo período, o tratado como modificaciones a los saldos iniciales de las utilidades acumuladas al inicio del período cuando el ajuste se relacione con cambios en políticas contables de períodos anteriores.

2.2.24 Errores

Los errores fundamentales que se relacionen con períodos anteriores se ajustan contra los saldos de utilidades acumuladas al inicio del período y se restablecen los estados financieros retroactivamente. El importe de las correcciones que se determine correspondan al período corriente es incluido en la determinación del resultado del período. Los estados financieros de periodos anteriores son ajustados para mantener comparabilidad.

2.2.25 Operaciones de Fideicomisos

Los activos administrados en carácter de fiduciario no se consideran parte del patrimonio de la Mutual, y por consiguiente tales activos no están incluidos en los presentes estados financieros. El ingreso por comisión, generado en el manejo de los fideicomisos es registrado según el método devengado. Los fideicomisos se presentan como parte de las cuentas de la Mutual.

2.2.26 Deterioro en el valor de los activos

Las normas internacionales de información financiera requieren que se estime el importe recuperable de los activos cuando exista una indicación de que puede haberse deteriorado su valor. Se requiere reconocer pérdida por deterioro siempre que el importe en libros del activo sea mayor que su importe recuperable. Esta pérdida debe tratarse como un cargo al estado de resultados si los activos en cuestión se contabilizan por su precio de adquisición o costo de



producción, y como disminución de las cuentas de superávit por revaluación si el activo se contabiliza por su valor revaluado.

El importe recuperable se define como el mayor entre el precio de venta neto y su valor de uso; se calcularía trayendo a valor presente los flujos de efectivo que se espera que surjan de la operación continua del activo a lo largo de la vida útil, la tasa de descuento a utilizar para calcular el valor de uso del activo es la tasa básica pasiva calculada por el Banco Central de Costa Rica, vigente al último día del mes anterior al cálculo del valor de uso. El importe recuperable se puede estimar tomando en cuenta lo que se denomina una unidad generadora de efectivo, que es el más pequeño grupo identificable que incluya el que se está considerando y cuya utilización continuada genera entradas de efectivo que sean en buena medida independientes de las entradas producidas por otros activos o grupos de activos.

La Mutual revisa al cierre de cada ejercicio contable los valores en libros de sus activos para identificar disminuciones de valor cuando hechos o circunstancias indican que los valores registrados podrían no ser recuperables.

2.2.27 Fianzas, avales y garantías

Representan cuentas contingentes que se registran en cuentas de orden y se valúan según el acuerdo SUGEF 1-05.

3. Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera.

Para normar la implementación de las NIIF el CONASSIF emitió la “Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros.

El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen un tratamiento alternativo.

NIC8 Políticas contables, cambios en la estimación contable y errores

Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras, con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

Estimación por deterioro de la cartera de créditos:

La Mutual debe determinar el monto de la estimación de cada operación crediticia del deudor según lo establecido en la normativa 1-05 “Reglamento para la calificación de los deudores” por lo tanto la evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación, siguiendo las normas aprobadas por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

Estimación por deterioro de otras cuentas y comisiones por cobrar:

Según lo establecido en la normativa 1-05 “Reglamento para calificación de los deudores” las cuentas por cobrar y productos no relacionados con operaciones crediticias se estiman según la mora a partir del día siguiente de exigibilidad o en su defecto, a partir de su registro contable, con un plazo máximo de 120 días para su estimación total, no considerando otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

Estimación por deterioro y disposición legal de bienes realizables:

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

En el transitorio II, del acuerdo 34-02 de la Normativa Contable aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los Emisores no Financieros, establece en el artículo 21 de este Reglamento, que únicamente en el caso de bienes o valores adquiridos, producidos para su venta o arrendamiento o dejados de utilizar durante los dos años anteriores a la entrada en vigencia de esta modificación (26 de Junio del 2010), las entidades supervisadas por la SUGEF podrán adoptar por alguna de las siguientes alternativas:

- a) Registrar la estimación por el 100% del valor contable, al término de los dos años contados a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.
- b) Registrar el monto de la estimación correspondiente al periodo transcurrido desde el cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar, hasta la entrada en vigencia de esta modificación. Luego de esta actualización, el registro de estimaciones deberá efectuarse según lo establecido en el artículo 21 de este Reglamento.

La Mutual está contabilizando las estimaciones para los bienes adquiridos antes del 26 de Junio del 2010 de acuerdo a lo estipulado en el inciso a.

a) Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

El CONASSIF ha establecido la adopción en forma parcial de las NIIF. Esta situación se aparta del espíritu de la NIC 1 que requiere que se cumplan todas las normas y sus interpretaciones si se adoptan las NIIF.

b) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

El CONASSIF requiere la aplicación del método indirecto para la elaboración del estado de flujos de efectivo, sin la opción de poder elegir el método directo, el cual también es permitido por las NIIF.

c) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedades, Planta y Equipo

Para el periodo 2008 según el Acuerdo SUGEF 34-02 que entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2008 no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las revaluaciones, como sí lo fue permitido en periodos anteriores. Las revaluaciones deben ser realizadas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría incidir en que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como lo es requerido por la NIC 16.

La NIC 16 requiere que los activos que se encuentran en desuso se sigan depreciando. Las normas establecidas por SUGEF permiten el cese en el registro de la depreciación en los activos en desuso.

d) Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

Según lo establecido en la Manual de cuentas de SUGEF que entró en vigencia a partir del 1 de enero del 2008, se debe registrar como valor de costo original de los bienes tomados en arrendamiento, el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícita en la operación.

La NIC 17 requiere que se registre el menor entre el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícitos en la operación o su valor de mercado.

e) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos

La NIC 18 requiere el diferimiento de las comisiones y los gastos generados por las entidades financieras para el otorgamiento de los créditos en el plazo del crédito. Este diferimiento se debe realizar por medio del método del interés efectivo.

f) Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, activos y pasivo contingentes

La NIC 37 requiere que las provisiones se reconozcan por el valor presente de las erogaciones futuras que se realizarían como parte del pago de beneficios económicos. El catálogo de cuentas de SUGEF homologado requiere el reconocimiento de la obligación presente.

g) Norma Internacional de Contabilidad No.39: Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición

El CONASSIF requiere que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. SUGEVAL y SUGEF permiten clasificar otras inversiones como instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición. La contabilización de derivados requiere que las mismas se reconozcan como mantenidas para negociación, excepto los derivados que sean contratos de garantía financiera o hayan sido designados como instrumentos de cobertura y cumplan las condiciones para ser eficaces. Asimismo podrían permanecer más de noventa días de acuerdo con la NIC 39 ya que esta norma se refiere solamente a su venta en un futuro cercano y no indica plazo.

La NIC 39 requiere clasificar los instrumentos financieros de acuerdo con su intención de tenencia lo que podría implicar otras clasificaciones posibles como lo son mantenidas al vencimiento y al valor razonable con cambios en resultados.

h) Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Descontinuadas.

Los entes supervisados por la SUGEF deben registrar una estimación equivalente a su valor contable para los bienes realizables. La NIIF5 requiere que dichos activos se registren y valoren al costo o valor neto de realización, el menor.

Sin excepción, el registro contable de la estimación deberá constituirse gradualmente a razón de un veinticuatroavo mensual hasta completar el ciento por ciento del valor contable del bien. Este registro contable iniciará a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.

Sin perjuicio del plazo de veinticuatro meses para el registro de la estimación, el plazo de venta de los bienes y valores recibidos en dación en pago de obligaciones o adjudicados en remates judiciales, podrá ser ampliado por el Superintendente General de Entidades Financieras por periodos iguales, a solicitud de la entidad respectiva.

En el transitorio II, del acuerdo 34-02 de la Normativa Contable aplicable a los Entes Supervisados por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los Emisores no Financieros, establece en el artículo 21 de este Reglamento, que únicamente en el caso de bienes o valores adquiridos, producidos para su venta o arrendamiento o dejados de utilizar durante los dos años anteriores a la entrada en vigencia de esta modificación, las entidades supervisadas por la SUGEF podrán adoptar por alguna de las siguientes alternativas:

- a) Registrar la estimación por el 100% del valor contable, al término de los dos años contados a partir del cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar.
- b) Registrar el monto de la estimación correspondiente al periodo transcurrido desde el cierre del mes en que el bien fue i) adquirido, ii) producido para su venta o arrendamiento o iii) dejado de utilizar, hasta la entrada en vigencia de esta modificación. Luego de esta actualización, el registro de estimaciones deberá efectuarse según lo establecido en el artículo 21 de este Reglamento.

La Mutual esta contabilizando las estimaciones para los bienes adquiridos antes del 26 de Junio del 2010 de acuerdo a lo estipulado en el inciso a).



4. Información General de las principales partidas de los estados financieros.

4.1 Disponibilidades

Está compuesto de los siguientes rubros:

4.1.1 Detalle de las disponibilidades al 31 de Diciembre:

	2012	2011
Efectivo	¢1.284.253.295	¢1.118.571.659
Depósitos a la vista en el Banco Central de Costa Rica	28.215.475.897	25.802.824.473
Cta corrientes y depós. a la vista en Entidades Fin del país	1.319.098.642	944.433.512
Ctas corrientes a la vista en Entidades Fin. Exterior	24.816.457	13.487.260
Documentos de cobro inmediato	<u>132.545.724</u>	<u>226.939.043</u>
Total Disponibilidades	<u>¢30.976.190.015</u>	<u>¢28.106.255.947</u>

4.1.2 Para los efectos del estado de flujo de efectivo, los equivalentes de efectivo están conformados como sigue:

	2012	2011
Total Disponibilidades	¢30.976.190.015	¢28.106.255.947
Inversiones equivalentes de efectivo	<u>2.932.251.107</u>	<u>4.203.599.606</u>
Total	<u>¢33.908.441.122</u>	<u>¢32.309.855.553</u>

4.2 Inversiones en instrumentos financieros

Las inversiones en valores y depósitos a plazo al 31 de Diciembre, se clasifican de acuerdo con lo dispuesto en el plan de cuentas para entidades financieras vigente (inversiones en valores negociables, disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento):



4.2.1 Inversiones en Valores Negociables.

Emisor	2012	2011
Colones		
Otras Inversiones Fondos de Liquidez	¢1.649.540.062	¢1.229.243.969
Dólares		
Otras Inversiones Fondos de Inversión	64.776.931	-
Total Valores Negociables	<u>¢1.714.316.993</u>	<u>¢1.229.243.969</u>

4.2.2 Inversiones Disponibles para la Venta

Emisor		
Colones		
Instrumentos Financieros del B.C.C.R	¢18.981.733.777	¢19.790.879.655
Instrumentos Financieros en el sector público no Financiero del País	6.557.773.458	7.549.243.032
Instrumentos Financieros en el sector privado no Financiero del País	200.000.000	80.152.000
Instrumentos Financieros en Banco Central y Entidades Sector Público del exterior	256.885.200	252.153.200
Instrumentos Financieros en Entidades Financieras del País	1.084.428.700	3.310.114.994
Operaciones de Reporto tripartito neto	50.115.745	5.597.468
Participación de fondos de inversión cerrados del país	507.447.765	1.445.912.661
Dólares		
Instrumentos Financieros del B.C.C.R	-	2.539.106
Instrumentos Financieros en el sector público no Financiero del País	944.056.159	449.908.820
Instrumentos Financieros en Entidades Financ. del País	75.562.037	75.802.500
Instrumentos Financieros en Entidades Financieras del Exterior	569.403.280	561.987.910
Operaciones de Reporto tripartito Mercado bursátil neto	239.685.813	-
Participación Fondos de inversión cerrados del país	<u>236.516.612</u>	<u>482.922.400</u>
Total Valores Disponibles para la Venta	<u>¢29.703.608.546</u>	<u>¢34.007.213.746</u>



4.2.3 Inversiones Restringidas Disponibles para la venta

Emisor	2012	2011
Colones		
Instrumentos Financieros Vencidos Disp. para Venta	¢3.328.050	¢13.000.000
Instrumentos Financieros Otros Conceptos-Garantías	142.889.691	155.903.050
Dólares		
Instrumentos Financieros Restringidos Otros Conceptos-Garantías	<u>2.185.965.063</u>	<u>2.206.322.887</u>
Total Inversiones Restringidas Disponibles para la Venta	<u>¢2.332.182.804</u>	<u>¢2.375.225.937</u>

4.2.4 Productos por cobrar Instrumentos Financieros

Productos por cobrar Instrumentos Financieros	<u>¢721.408.481</u>	<u>¢563.448.214</u>
Total Productos por cobrar Instrumentos financieros	<u>¢721.408.481</u>	<u>¢563.448.214</u>
 Total General de Inversiones	 <u>¢34.471.516.824</u>	 <u>¢38.175.131.866</u>



Al 31 de Diciembre 2012

Colones

Emisores del país

Instrumentos	Tasa de Interés	Valor en libros
Depósito a Plazo Banco Central de Costa Rica	De 0.50% al 3.00%	¢160.000.000
Depósito a Plazo del Bancos Comerciales del Estado	De 5.30% al 11.35%	356.527.740
Títulos Valores del Banco Central de Costa Rica	De 7.45% al 11.98%	18.911.423.777
Títulos Valores del Gobierno Central	De 7.80% al 12.20%	6.557.773.457
Títulos Valores Entidades Financieras Privadas del País	De 10.25% al 13.50%	784.428.700
Títulos Valores Sector Privado no Financiero	De 12.50% al 12.85%	200.000.000
Reportos ¹	De 7.20% a 7.60%	50.115.745
Otros Fondos de Inversión Abiertos ¹	De 6.25% al 7.50%	1.649.540.063
Otros Fondos de Inversión Cerrados ¹	De 8.50% al 8.85%	<u>507.447.766</u>
Sub-total		<u>¢29.177.257.248</u>

Emisores del Exterior

Instrumentos	Tasa de Interés	Valor en libros
Títulos del BCIE	De 10.00% al 10.85%	<u>¢256.885.200</u>
Sub-total		<u>¢256.885.200</u>

Sub-total Inversiones en Colones **¢29.434.142.448**



Dólares

Emisores del País

Instrumentos	Tasa de Interés	Valor en libros
Depósito a Plazo Banco Comerciales del Estado	De 2.00% al 2.20%	¢83.845.690
Títulos Valores del Gobierno Central	De 3.68% al 6.98%	2.599.537.574
Títulos Valores Otras Instituciones Públicas no Financieras	De 5.25% al 5.50%	446.637.958
Títulos Valores Entidades Financieras Privadas del País	De 3.25% al 3.50%	75.562.037
Reportos ¹	De 2.90% al 3.50%	239.685.813
Otros Fondos de Inversión Cerrados ¹	De 4.55% al 7.15%	236.516.612
Otros Fondos de Inversión Abiertos ¹	De 2.00% al 2.30%	64.776.931
Sub-total		<u>¢3.746.562.615</u>

Emisores del Exterior

Instrumentos	Tasa de Interés	Valor en libros
Certificados de Bancos del Exterior	De 3.60% al 5.00%	¢569.403.280
Sub-total		<u>¢569.403.280</u>

Sub- total Inversiones Dólares **¢4.315.965.895**

Productos por cobrar sobre instrumentos financieros

Productos por cobrar asociados a inversiones	<u>¢721.408.481</u>
Sub-total	<u>¢721.408.481</u>

TOTAL DE INVERSIONES COLONES Y DÓLARES **¢34.471.516.824**

¹ Instrumentos que no presentan tasa de interés, el dato corresponde a rendimientos.



Al 31 de Diciembre 2011

Colones

Emisores del país

Instrumentos	Tasa de Interés	Valor en libros
Depósito a Plazo del Banco Central de Costa Rica	Hasta 3.30%	¢1.400.000.000
Títulos Valores del Banco Central de Costa Rica	De 6.00% al 10.90%	18.480.353.654
Títulos Valores del Gobierno Central	De 7.45% al 11.10%	7.549.243.032
Depósito a Plazo Bancos Comerciales del Estado	De 5.30% al 8.70%	2.057.852.604
Títulos Valores Entidades Financieras Privadas del País	De 8.45% al 12.00%	1.331.691.440
Títulos Valores Sector Privado no Financiero	De 9.00% al 9.40%	80.152.000
Reventas	De 8.00% al 8.45%	5.597.468
Otros Fondos de Inversión Abiertos	De 4.25% al 5.30%	1.229.243.969
Otros Fondos de Inversión Cerrados	De 0.00% al 8.55%	<u>1.445.912.661</u>
Sub-total		<u>¢33.580.046.828</u>

Emisores del Exterior

Instrumentos	Tasa de Interés	Valor en libros
Títulos del BCIE	De 7.00% al 7.45%	<u>¢252.153.200</u>
Sub-total		<u>¢252.153.200</u>

Sub-total Inversiones en Colones **¢33.832.200.028**



Dólares

Emisores del País

Instrumentos	Tasa de Interés	Valor en libros
Depósito a Plazo del Banco Central de Costa Rica	Menor 6.00%	¢2.539.106
Títulos Valores del Gobierno Central	De 3.50% al 6.25%	2.306.469.876
Títulos Valores Otras Instituciones Públicas no Financieras	De 5.00% al 5.50%	299.732.181
Depósito a Plazo Bancos Comerciales del Estado	Menor 1%	50.029.650
Títulos Valores Entidades Financieras Privadas del País	De 3.00% al 3.50%	75.802.500
Otros Fondos de Inversión Cerrados	De 4.50% al 5.00%	<u>482.922.400</u>
Sub-total		<u>¢3.217.495.713</u>

Emisores del Exterior

Instrumentos	Tasa de Interés	Valor en libros
Certificados de Bancos del Exterior	De 3.60% al 5.00%	<u>¢561.987.911</u>
Sub-total		<u>¢561.987.911</u>

Sub- total Inversiones Dólares **¢3.779.483.624**

Productos por cobrar sobre instrumentos financieros

Productos por cobrar asociados a inversiones	<u>¢563.448.214</u>
Sub-total	<u>¢563.448.214</u>

TOTAL INVERSIONES COLONES Y DÓLARES **¢38.175.131.866**

4.3 Cartera de Crédito

4.3.1 La composición de la cartera de crédito al 31 de Diciembre es como sigue:

	2012	2011
Cartera de crédito originada por la entidad	¢158.420.957.618	¢132.588.508.678
Productos por cobrar Cartera de Crédito	2.020.030.560	1.714.037.584
Estimación para créditos incobrables	<u>(1.662.644.106)</u>	<u>(1.541.632.199)</u>
Total cartera de crédito	<u>¢158.778.344.072</u>	<u>¢132.760.914.063</u>

4.3.1.1 El Movimiento cartera de crédito es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	¢132.588.508.678	¢116.040.742.729
Más		
Créditos otorgados desembolsados durante el año	45.640.124.005	42.832.109.394
Menos		
Créditos recuperados durante el año	(18.382.496.741)	(23.494.089.135)
Créditos dados de baja	(781.988)	-
Créditos recuperados por bienes realizables	<u>(1.424.396.336)</u>	<u>(2.790.254.310)</u>
Saldo acumulado del periodo	<u>¢158.420.957.618</u>	<u>¢132.588.508.678</u>

4.3.2 Concentración de la cartera por tipo de garantía

A continuación se detalla la concentración de la cartera al 31 de Diciembre.

	2012		2011	
Tipo de garantía	Cantidad de operaciones	Monto	Cantidad de operaciones	Monto
Garantía Hipotecaria	19.308	¢157.842.184.671	16.370	¢132.121.480.753
Garantía Valores	104	454.778.838	107	458.595.214
Fiduciaria	78	123.994.109	14	8.432.711
Total	<u>19.490</u>	<u>¢158.420.957.618</u>	<u>16.491</u>	<u>¢132.588.508.678</u>

4.3.3 Concentración de la cartera por tipo de actividad económica al 31 de Diciembre

Actividad económica	2012		2011	
	Cantidad de operaciones	Monto	Cantidad de operaciones	Monto
Vivienda	12.647	¢122.321.999.213	10.957	¢103.832.588.014
Construcción	21	3.187.163.402	10	1.849.829.750
Comercial	<u>6.822</u>	<u>32.911.795.003</u>	<u>5.524</u>	<u>26.906.090.914</u>
Total	<u>19.490</u>	<u>¢158.420.957.618</u>	<u>16.491</u>	<u>¢132.588.508.678</u>

4.3.4 Concentración de deudores individuales o por grupos de interés económico

La concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés económico cuyo monto está definido por el equivalente al 5% del capital ajustado y las reservas de Mucap al 31 de Diciembre es el siguiente:

2012			2011		
<u>Rango</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Rango</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
De ¢1 hasta ¢807.451.003	19.490	158.420.957.618	De ¢1 hasta ¢723.578.171	16.491	132.588.508.678
De ¢807.451.004 hasta ¢1.614.902.007	-	-	De ¢723.578.172 hasta ¢1.447.156.341	-	-
De ¢1.614.902.008 hasta ¢2.422.353.010	-	-	De ¢1.447.156.342 hasta ¢2.170.734.512	-	-
Más de ¢2.422.353.011	-	-	Más de ¢2.170.734.513	-	-
Total	<u>19.490</u>	<u>¢158.420.957.618</u>	Total	<u>16.491</u>	<u>¢132.588.508.678</u>



4.3.5 Morosidad de la cartera de Crédito

A continuación se detalla la morosidad al 31 de Diciembre:

	2012		2011	
<u>Con atraso de:</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
Al día	16.263	¢133.461.201.090	13.603	¢111.176.045.728
De 1 a 30 días	1.938	13.678.578.825	1.699	12.401.684.959
De 31 a 60 días	884	7.001.096.354	835	5.752.021.071
De 61 a 90 días	212	1.938.762.204	186	1.313.455.461
De 91 a 120 días	30	237.093.112	23	221.926.054
De 121 a 180 días	26	310.222.794	40	432.163.990
Más de 180 días	<u>137</u>	<u>1.794.003.239</u>	<u>105</u>	<u>1.291.211.415</u>
Total	<u>19.490</u>	<u>¢158.420.957.618</u>	<u>16.491</u>	<u>¢132.588.508.678</u>
Operaciones en cobro judicial	<u>142</u>	<u>2.168.946.781</u>	<u>127</u>	<u>¢1.807.948.216</u>

4.3.6 Clasificación de la cartera de crédito según su categoría de riesgo:

Diciembre 2012

		Principal	Productos y cuentas por Cobrar asociadas	Estimación Estructural
GRUPO 1:	Categorías			
	A ₁	9.166.926.865	¢61.369.981	¢4.487.581
	A ₂	-	-	-
	B ₁	8.803.455.113	61.424.460	11.202.134
	B ₂	425.104.749	9.519.121	0
	C ₁	7.310.641.288	126.602.742	84.613.086
	C ₂	67.255.895	3.027.858	-
	D	862.266.141	16.441.303	8.273.829
	E	1.096.462.721	48.668.168	167.221.536
Total Grupo 1		<u>¢27.732.112.772</u>	<u>¢327.053.633</u>	<u>¢275.798.166</u>
GRUPO 2:	Categorías			
	A ₁	103.472.756.592	938.115.978	76.675.407
	A ₂	4.228.029.805	78.387.312	1.582.579
	B ₁	2.139.161.920	67.430.540	2.627.783
	B ₂	2.030.723.296	77.484.841	9.723.617
	C ₁	8.569.182.281	125.323.582	15.033.374
	C ₂	657.438.976	30.264.138	8.662.923
	D	172.493.992	9.123.195	13.095.745
	E	9.419.057.984	366.847.341	1.239.055.687
Total Grupo 2		<u>¢130.688.844.846</u>	<u>¢1.692.976.927</u>	<u>¢1.366.457.115</u>
Total general		<u>¢158.420.957.618</u>	<u>¢2.020.030.560</u>	<u>¢1.642.255.281</u>

Diciembre 2011

	Principal	Productos y cuentas por Cobrar asociadas	Estimación Estructural
GRUPO 1: Categorías			
A ₁	¢6.859.174.160	¢39.383.310	¢1.417.411
A ₂	-	-	-
B ₁	4.484.747.175	32.678.416	1.545.885
B ₂	390.315.206	4.856.147	-
C ₁	4.979.640.931	85.571.713	66.448.758
C ₂	-	-	-
D	285.228.482	1.290.153	27.100.492
E	466.319.912	25.734.901	88.949.178
Total Grupo 1	<u>¢17.465.425.866</u>	<u>¢189.514.640</u>	<u>¢185.461.724</u>
GRUPO 2: Categorías			
A ₁	86.896.630.189	784.658.421	48.002.761
A ₂	4.218.253.729	79.942.923	3.311.970
B ₁	1.545.525.880	51.874.087	1.249.423
B ₂	1.843.000.610	75.100.935	5.578.768
C ₁	10.200.482.769	140.459.248	17.433.573
C ₂	850.116.262	40.377.477	2.136.037
D	70.281.762	5.667.946	20.648.730
E	9.498.791.611	346.441.907	1.230.848.552
Total Grupo 2	<u>¢115.123.082.812</u>	<u>¢1.524.522.944</u>	<u>¢1.329.209.814</u>
Total general	<u>¢132.588.508.678</u>	<u>¢1.714.037.584</u>	<u>¢1.514.671.538</u>



4.3.7 Intereses no reconocidos en el estado de resultados

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 se tienen acumulados en cuentas de orden intereses en suspenso por un monto de ¢327.023.301 y ¢246.444.613, respectivamente.

4.3.8 Préstamos sin acumulación de intereses

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011, se cuenta con 137 y 105 préstamos por la suma de ¢1.794.003.239 y ¢1.291.211.415 respectivamente, que no registran acumulación de intereses. Adicionalmente al 31 de Diciembre del 2011 se contaba con un préstamo con cero tasa de interés por un monto ¢781.989.

4.3.9 Préstamos en proceso de cobro judicial

Los préstamos en cobro judicial al 31 de Diciembre del 2012 representan el 1.37% del total de la cartera de crédito y corresponden a 142 operaciones por la suma de ¢2.168.946.781, para el 31 de Diciembre del 2011 representan el 1.36% del total de la cartera de crédito y corresponden a 127 operaciones por la suma de ¢1.807.948.216.

4.3.10 Estimación de Cartera de Crédito

Al 31 de Diciembre las estimaciones de cartera de crédito reportadas por la Mutual son las siguientes:

Tipo Estimación	2012	2011
Estimación Estructural	¢1.642.255.281	¢1.514.671.538
Estimación Contable	1.682.255.281	1.564.671.538

Nota: Incluye estimación para créditos contingentes.

El movimiento de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos durante los períodos terminados al 31 de Diciembre se muestra a continuación:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	¢1.541.632.199	¢1.896.996.281
Estimación Carga a Resultados		
Aumentos contra el gasto	342.893.946	201.591.386
Disminución contra el ingreso	(219.833.069)	(557.016.313)
Liquidación dada de baja a operaciones de crédito	(781.988)	-
Diferencial Cambiario	(1.266.982)	60.845
Total	<u>¢1.662.644.106</u>	<u>¢1.541.632.199</u>

4.4 Cuentas y comisiones por cobrar

Al 31 de Diciembre el desglose era el siguiente:

	2012	2011
Comisiones por cobrar	¢3.964.607	¢4.507.381
Otras cuentas por cobrar diversas	459.721.742	675.721.169
Menos: Estimación por Deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar (1)	<u>(836.369)</u>	<u>(6.153.950)</u>
Total	<u>¢462.849.980</u>	<u>¢674.074.600</u>

(1) Al 31 Diciembre esta cuenta presentó el siguiente comportamiento:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	¢6.153.950	¢2.914.403
Más o Menos		
Estimación Cargada a Resultados (gastos)	14.167.366	103.085.838
Estimación Acreditada a Resultados (ingresos)	<u>(19.484.947)</u>	<u>(99.846.291)</u>
Saldo al 31 Diciembre	<u>¢836.369</u>	<u>¢6.153.950</u>

4.5 Bienes Realizables

Al 31 de Diciembre el desglose era el siguiente:

	2012	2011
Bienes y Valores Adquiridos en Recuperación de Créditos	¢2.062.294.113	¢2.725.321.884
Otros Bienes Realizables	506.640	506.641
Inmuebles, Mobiliario y Equipo Fuera de Uso	293.300	293.300
Menos: Estimación por Deterioro de Bienes Realizables	<u>(1.478.008.434)</u>	<u>(1.220.998.160)</u>
Total	<u>¢585.085.619</u>	<u>¢1.505.123.665</u>

Comprende los bienes que son propiedad de la Entidad cuyo destino es su realización o venta. Por lo tanto, se incluyen los bienes adquiridos en recuperación de créditos.

Para Diciembre 2012 y 2011 los movimientos de los bienes realizables es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	¢2.725.321.884	¢2.625.835.459
Más o Menos		
Bienes Adjudicados del periodo	1.424.396.335	2.790.254.310
Activos vendidos	(2.087.424.106)	(2.688.224.214)
Operaciones dadas de bajas	<u>-</u>	<u>(2.543.671)</u>
Saldo al 31 de Diciembre	<u>¢2.062.294.113</u>	<u>¢2.725.321.884</u>

El movimiento de la estimación de los bienes realizables para Diciembre fue de:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	¢1.220.998.160	¢562.276.088
Más o Menos		
Aumentos contra gastos	1.030.539.349	1.571.559.754
Disminución contra el ingreso	(740.003.144)	(823.868.872)
Operaciones dadas de baja	-	(2.543.671)
Otros ²	<u>(33.525.931)</u>	<u>(86.425.139)</u>
Saldo al 31 de Diciembre	<u>¢1.478.008.434</u>	<u>¢1.220.998.160</u>

² Principalmente corresponde al gasto por insuficiencia de avalúos en la adjudicación de bienes.

4.6 Participación en otras empresas

La participación en el Capital de Otras Empresas al 31 de Diciembre está compuesto de la siguiente forma:

	2012	2011
Mutual Sociedad Fondos de Inversión S.A	¢95.236.543	¢100.406.416
Mutual Seguros S.A	140.120.345	102.202.034
Mutual Leasing	<u>178.571.578</u>	<u>159.130.411</u>
Totales	<u>¢413.928.466</u>	<u>¢361.738.861</u>

A continuación se presenta un detalle de los principales componentes de los estados financieros de aquellas empresas en que la Mutual tiene participación:

Al 31 Diciembre 2012 ⁽¹⁾

	Mutual Sociedad Fondos Inversión S.A	Mutual Seguros S.A	Mutual Leasing
Total activos	¢330.527.843	¢783.911.823	¢643.542.351
Total pasivos	33.177.423	251.529.424	197.113.407
Total patrimonio	297.350.420	532.382.399	446.428.944
Resultado neto	(20.830.064)	159.635.574	52.451.285
Porcentaje de partic.	32%	23.787%	40%
Clase de acciones	Comunes	Comunes	Comunes
Utilidad no distrib.	-	-	-
Cantidad de Acciones	97.280	45.778.903	300
Precio por acción	¢1.000	¢1	¢495.660

⁽¹⁾ Fuente: Estados Financieros al 30 de Noviembre del 2012.

Nota: Los cálculos de ajuste por participación patrimonial se realizaron al 30 de Noviembre 2012.

Al 31 Diciembre 2011 ⁽²⁾

	Mutual Sociedad Fondos Inversión S.A	Mutual Seguros S.A	Mutual Leasing
Total activos	¢337.061.841	¢633.837.164	¢428.846.143
Total pasivos	23.289.228	260.862.472	31.020.116
Total patrimonio	313.772.613	372.974.692	397.826.027
Resultado neto	22.590.302	142.256.365	(26.081.027)
Porcentaje de partic.	32%	23.787%	40%
Clase de acciones	Comunes	Comunes	Comunes
Utilidad no distrib.	-	-	-
Cantidad de acciones	97.280	45.778.903	300
Precio por acción	¢1.000	¢1	¢495.660

⁽²⁾ Fuente: Estados Financieros al 30 de Noviembre 2011

Nota: Los cálculos de ajuste por participación patrimonial se realizaron al 30 de Noviembre 2011.

4.7 Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Al 31 de Diciembre 2012 y 2011 el desglose era el siguiente:

	2012	2011
Costo		
Terrenos	¢688.696.986	¢688.696.986
Edificios e Instalaciones	824.282.517	812.054.480
Equipos y Mobiliario	638.172.844	549.595.336
Equipos de Computo	836.504.849	776.844.793
Vehículos	9.366.967	9.366.967
Equipo de Computo en Arrendamiento Financiero	262.118.773	26.189.712
Vehículos tomados en Arrendamiento Financiero	<u>132.668.818</u>	<u>-</u>
Total Costo	¢3.391.811.754	2.862.748.274
Revaluación		
Terrenos	189.171.427	189.171.427
Edificios e Instalaciones	<u>253.748.832</u>	<u>253.748.832</u>
Total revaluación	¢442.920.259	442.920.259
Menos: Depreciación Acumulada	<u>(973.186.624)</u>	<u>(765.406.957)</u>
Valor en libros	<u>¢2.861.545.389</u>	<u>¢2.540.261.576</u>

Al 31 de Diciembre del 2012 se determinó que no existe deterioro del valor de los activos (terrenos y edificios) al aplicar la NIIF 36 "Deterioro del Valor de los Activos".

Los movimientos de depreciación de mobiliario y equipo en uso durante el periodo terminado el 31 de Diciembre del 2012 y 2011 son los siguientes:

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamos

Inmuebles, mobiliario y equipos

Al 31 de Diciembre del 2012

Detalle		Terreno	Terreno revaluado	Edificio e Instalaciones	Edificio revaluado	Vehículos	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Equipo de cómputo en arrend.	Vehículos arrendados	Total
A) Costo:											
Al inicio del año	¢	688.696.986	189,171,427	812,054,480	253,748,832	9.366.967	549.595.336	776.844.793	26,189,712	-	3.305.668.532
Adiciones		-	-	-	-	-	91.665.955	95.850.610	262.118.773	132.668.818	582.304.156
Mejoras		-	-	12,228,037	-	-	498,460	6.190.123	-	-	18.916.620
Aumento por revaluación		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-	-	(3.586.907)	(42.468.583)	(26.189.712)	-	(72.245.202)
Otros		-	-	-	-	-	-	87.907	-	-	87.907
Saldo al costo Diciembre 2012	¢	688.696.986	189,171,427	824,282,517	253,748,832	9.366.967	638.172.844	836.504.850	262.118.773	132.668.818	3.834.732.013
B) Depreciación acumulada:											
Al inicio del año	¢	-	-	25.630.058	97.844.999	8.492.351	266.580.451	348.671.830	18.187.267	-	765.406.956
Gasto del año		-	-	16.530.173	5.074.977	867.314	62.478.025	139.254.172	37.583.902	16.974.470	278.763.033
Aumento por revaluación		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros		-	-	-	-	-	(3.586.907)	(42.296.583)	(26.189.712)	-	(72.073.202)
Otros		-	-	-	-	-	-	1.089.837	-	-	1.089.837
Saldo Dep. Acum. Diciembre 2012	¢	-	-	42.160.231	102.919.976	9.359.665	325.471.569	446.719.256	29.581.457	16.974.470	973.186.624
Valor en libros	¢	688.696.986	189.171.427	782.122.286	150.828.856	7.302	312.701.275	389.785.594	232.537.316	115.694.348	2.861.545.389

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamos
Inmuebles, mobiliario y equipo
Al 31 de Diciembre del 2011

Detalle	Terreno	Terreno revaluado	Edificio e Instalaciones	Edificio revaluado	Vehículos	Mobiliario y equipo	Equipo de computo	Equipo de cómputo en arrendamiento	Total
Al inicio del año	¢ 2.510.888	189.171.427	67.735.805	253.748.832	9.366.967	635.533.714	591.648.054	26.189.712	1.775.905.399
Adiciones	686.186.098	-	740.283.333	-	-	96.033.512	226.432.489	0	1.748.935.432
Mejoras	-	-	4.035.342	-	-	-	17.411.066	0	21.446.409
Aumento por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	0	-
Retiros	-	-	-	-	-	(197.541.292)	(89.112.093)	0	(286.653.384)
Otros	-	-	-	-	-	15.569.402	30.465.276	0	46.034.678
Saldo Costo a Diciembre 2011	¢ 688.696.986	189,171,427	812.054.480	253,748,832	9.366.967	549.595.336	776.844.792	26,189,712	3.305.668.532
B) Depreciación acumulada:									
Al inicio del año	¢ -	-	20.575.335	92.770.022	7.554.155	375.752.056	312.926.093	9.457.379	819.035.040
Gasto del año	-	-	5.054.723	5.074.977	938.196	64.552.344	102.640.495	8.729.888	186.990.623
Aumento por revaluación	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-	(197.541.292)	(89.112.093)	-	(286.653.385)
Otros	-	-	-	-	-	23.817.343	22.217.335	-	46.034.678
Saldo Depr. Acum. Diciembre 2011	-	-	25.630.058	97.844.999	8.492.351	266.580.451	348.671.830	18.187.267	765.406.956
Valor en Libros	¢ 688.696.986	189.171.427	786.424.422	155.903.833	874.616	283.014.885	428.172.962	8.002.445	2.540.261.576

4.8 Otros Activos

Al 31 de Diciembre el desglose era como sigue:

	2012	2011
Seguros Pagados por Anticipado	¢316.099.083	¢17.102.315
Cargos Diferidos	300.974.879	117.387.263
Amortización acumulada mejoras a propiedades en arrendamiento operativo (1)	(34.452.177)	(45.621.294)
Bienes Diversos	559.134.291	65.662.377
Operaciones Pendientes de Imputación	42.895.228	133.917.450
Activos Intangibles	1.103.741.424	882.008.018
Amortización acumulada activos intangibles (2)	(666.201.545)	(535.263.208)
Otros Activos Restringidos	<u>91.691.066</u>	<u>96.038.217</u>
Totales	<u>¢1.713.882.249</u>	<u>¢731.231.138</u>

(1) El movimiento de la amortización acumulada de Mejoras a propiedades en arrendamiento operativo 31 de Diciembre es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	¢45.621.294	¢58.400.970
Más o Menos		
Aumentos contra el gasto	26.847.287	21.359.141
Retiros	<u>(38.016.404)</u>	<u>(34.138.817)</u>
Saldo al 31 de Diciembre	<u>¢34.452.177</u>	<u>¢45.621.294</u>

(2) El movimiento de la amortización acumulada activos intangibles al 31 de Diciembre es el siguiente:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	¢535.263.208	¢432.300.769
Más o Menos		
Aumentos contra el gasto	140.668.471	119.817.785
Retiros	<u>(9.730.134)</u>	<u>(16.855.346)</u>
Saldo al 31 de Diciembre	<u>¢666.201.545</u>	<u>¢535.263.208</u>

4.9 Obligaciones con el Público

a) A la Vista

	2012	2011
Depósitos de Ahorro a la Vista	¢52.489.839.636	¢52.310.685.537
Captaciones a Plazo Vencidas	1.234.959.016	1.510.791.660
Otras Captaciones a la Vista	60.520.334	31.306.209
Otras Obligaciones con el Público a la Vista	<u>433.029</u>	<u>433.031</u>
Total	<u>¢53.785.752.015</u>	<u>¢53.853.216.437</u>

b) A Plazo

	2012	2011
Depósitos a Plazo	¢54.653.218.081	¢56.055.906.619
Contratos de Participación Hipotecaria	46.115.307.816	26.775.948.268
Otras Captaciones a Plazo (OROPAC)	3.510.260.931	2.641.551.039
Colocación Títulos a Largo Plazo – Principal	<u>19.685.757.500</u>	<u>24.987.563.271</u>
Total	<u>¢123.964.544.328</u>	<u>¢110.460.969.197</u>

c) Obligaciones por Pacto Reporto

	2012	2011
Obligaciones por Pacto Reporto Comprador a Plazo	<u>¢951.293.545</u>	¢ -
Total	<u>¢951.293.545</u>	<u>¢ -</u>

d) Cargos Financieros por pagar

	2012	2011
Cargos Financieros por Pagar	<u>¢864.395.164</u>	<u>¢843.579.456</u>

Total general de Obligaciones con el Público	<u>¢179.565.985.052</u>	<u>¢165.157.765.090</u>
---	--------------------------------	--------------------------------

4.9.1 Concentración de obligaciones a la vista y a plazo

Obligaciones con el público a la vista colonos al 31 de Diciembre

Detalle	2012		2011	
	Número de cuentas	Monto	Número de cuentas	Monto
Depósitos en Ctas de Ahorros	33.806	¢7.835.760.360	32.850	¢7.197.812.781
Depósitos Ctas Empresariales y Cuenta Valor	23.867	39.217.655.183	24.458	38.969.104.503
Certificados Depósito a Plazo Vencido.	324	944.084.166	346	1.157.647.611
Contratos de Participación Hipotecaria a la vista y Vencidos.	43	65.848.338	41	42.571.226
Contratos OROPAC Vencidos	<u>346</u>	<u>108.133.493</u>	<u>142</u>	<u>34.912.059</u>
Total	<u>58.386</u>	<u>¢48.171.481.540</u>	<u>57.837</u>	<u>¢47.402.048.180</u>

Obligaciones con el público a la vista dólares al 31 de Diciembre

Detalle	2012		2011	
	Número de cuentas	Monto	Número de cuentas	Monto
Depósito en cuentas de ahorro	6.175	¢5.436.424.092	6.170	¢6.143.768.252
Certific. Dep. a Plazo Vencido	40	112.604.907	38	209.180.228
Contratos Participación Hipotecaria Vencidos	13	57.159.032	19	93.904.107
Contratos Dep. a Plazo Vencidos OROPAC	<u>60</u>	<u>7.649.415</u>	<u>21</u>	<u>3.882.639</u>
Total	<u>6.288</u>	<u>5.613.837.446</u>	<u>6.248</u>	<u>¢6.450.735.226</u>

Nota: En las obligaciones a la vista no se incluye la cuenta 212 "Otras obligaciones a la vista (Comisiones de confianza)."

Obligaciones con el público a plazo colones al 31 de Diciembre

	2012		2011	
Detalle	Número de Certificados	Monto	Número de Certificados	Monto
Certificados de Depósito a Plazo	9.032	¢52.223.099.088	9.358	¢52.922.537.170
Contratos de Participación Hipotecaria	168	30.716.397.535	185	21.469.609.737
Depósito de ahorro a plazo OROPAC	3.982	3.337.162.583	1.995	2.577.505.669
Emisión a Largo Plazo	<u>15.000</u>	<u>19.685.757.500</u>	<u>25.000</u>	<u>24.987.563.272</u>
Total	<u>28.182</u>	<u>105.962.416.706</u>	<u>36.538</u>	<u>¢101.957.215.848</u>

Obligaciones con el público a plazo dólares al 31 de Diciembre

	2012		2011	
Detalle	Número de Certificados	Monto	Número de Certificados	Monto
Contrato de Participación Hipotecaria.	194	¢15.398.910.281	172	¢5.306.338.531
Certificados de Depósito a Plazo.	497	2.430.118.993	567	3.133.369.447
Depósitos de Ahorros a Plazo OROPAC	<u>555</u>	<u>173.098.348</u>	<u>108</u>	<u>64.045.371</u>
Total	<u>1.246</u>	<u>18.002.127.622</u>	<u>847</u>	<u>¢8.503.753.349</u>

4.10 Obligaciones con Entidades Financieras a Plazo

Las obligaciones con entidades al 31 de Diciembre se detallan como sigue.

	2012	2011
Entidades Financieras del país	¢9.968.946.367	¢6.859.544.913
Entidades Financieras del exterior	17.899.888.065	15.675.635.653
Arrendamientos Financieros	344.282.096	7.878.783
Oblig. por Recursos Tomados Mercado Interbancario	1.292.830.250	-
Cargos Financieros por Pagar	<u>160.820.355</u>	<u>112.671.381</u>
Total	<u>¢29.666.767.133</u>	<u>¢22.655.730.730</u>

4.10.1 Vencimiento de Obligaciones con Entidades

El vencimiento de las Obligaciones con Entidades se detalla como sigue:

Al 31 de Diciembre del 2012

	Entidades Financieras del País	Entidades Financieras del Exterior	Arrendamiento Financiero	Obligaciones por Recursos Tomados en Mercado Liquidez e Interbancario	Total
Hasta un año	¢-	5.020.700.000	¢-	¢1.292.830.250	¢6.313.530.250
Entre más de un año a tres años	840.733.680	3.645.071.333	137.986.609	-	4.623.791.622
Más de tres años hasta cinco años	2.635.781.143	4.495.973.885	206.295.487	-	7.338.050.515
Más de cinco años	<u>6.492.431.544</u>	<u>4.738.142.847</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11.230.574.391</u>
Total	<u>¢9.968.946.367</u>	<u>¢17.899.888.065</u>	<u>¢344.282.096</u>	<u>¢1.292.830.250</u>	<u>¢29.505.946.778</u>

Al 31 de Diciembre del 2011

	Entidades Financieras del País	Entidades Financieras del Exterior	Arrendamiento Financiero	Total
Hasta un año	¢-	¢-	¢7.878.783	¢7.878.783
Entre un año a tres años	-	5.735.117.940	-	5.735.117.940
Más de tres años hasta cinco años	1.068.320.082	5.305.631.658	-	6.373.951.740
Más de cinco años	<u>5.791.224.831</u>	<u>4.634.886.055</u>	<u>-</u>	<u>10.426.110.886</u>
Total	<u>6.859.544.913</u>	<u>¢15.675.635.653</u>	<u>¢7.878.783</u>	<u>¢22.543.059.349</u>

4.11 Otras Cuentas por Pagar y Provisiones

Al 31 de Diciembre el desglose era como sigue:

	2012	2011
Honorarios por Pagar	¢8.322.587	¢10.117.086
Acreedores por Adquisición de Bienes y Servicios	131.505.152	16.718.092
Aportaciones Patronales por Pagar	53.944.223	50.419.476
Retenciones por Orden Judicial	100.000	-
Impuesto Retenidos por pagar	13.903.834	10.326.374
Aportaciones Laborales Retenidos por Pagar	36.068.071	33.242.161
Otras Retenciones a Terceros por Pagar	776.673.403	709.300.118
Vacaciones Acumuladas por Pagar	138.613.778	117.728.278
Aguinaldo Acumulado por Pagar	20.440.679	18.209.323
Aportes al presupuesto SUGEF por pagar	1.748.158	1.294.057
Cuenta por Pagar Bienes Adjudicados	2.238.601	2.771.032
Otras Cuentas por Pagar y Comisiones por Pagar	387.946.174	320.814.506
Provisiones	<u>168.942.205</u>	<u>113.422.314</u>
Total	<u>¢1.740.446.865</u>	<u>¢1.404.362.817</u>

Durante el periodo Diciembre 2012 y 2011 la cuenta de provisiones se detalla así:

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de Diciembre del 2012

Detalle		Aguinaldo Acumulado por pagar (1)	Prestaciones Legales	Fondos de Capitalización Laboral	Provisiones por Litigios pendientes	Vacaciones acumuladas por pagar (2)	Otras Provisiones	Total
Saldo al inicio del periodo	¢	18,209,323	81,870,560	9,096,884	3,883,170	117,728,278	18,571,701	249,359,916
Gasto del año		240.976.408	160.575.024	114.922.852	11.434.705	133.032.289	74.928.350	735.869.628
Uso del año		(238.745.052)	(153.528.763)	(114.286.904)	(7.968.202)	(112.146.789)	(30.557.172)	(657.232.882)
Otros		-	-	-	-	-	-	-
Saldo al final de Diciembre 2012	¢	20.440.679	88.916.821	9.732.832	7.349.673	138.613.778	62.942.879	327.996.662

Nota: (1) y (2) las provisiones de cuentas de aguinaldo y vacaciones acumuladas por pagar según el plan de cuentas de SUGEF se registran en cuenta por pagar diversas

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Otras cuentas por pagar y provisiones

Al 31 de Diciembre del 2011

Detalle	Aguinaldo Acumulado por pagar (1)	Prestaciones Legales	Fondos de Capitalización Laboral	Provisiones por Litigios pendientes	Vacaciones acumuladas por pagar (2)	Otras Provisiones Publicidad	Otras Provisiones	Total
Saldo al inicio del periodo	¢ 15,694,295	69,148,724	7,533,292	20,792,577	99,363,489	-	9,691,864	222,224,241
Gasto del año	206,653,543	183,473,457	99,126,560	23,574,843	124,038,912	10,000,000	30,887,192	677,754,506
Uso del año	(204,138,515)	(170,751,621)	(97,562,968)	(40,484,250)	(105,674,123)	(10,000,000)	(22,007,355)	(650,618,831)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al final de Diciembre 2011	¢ 18,209,323	81,870,560	9,096,884	3,883,170	117,728,278	-	18,571,701	249,359,916

Nota: (1) y (2) las provisiones de cuentas de aguinaldo y vacaciones acumuladas por pagar según el plan de cuentas de SUGEF se registran en cuenta por pagar diversas

4.12 Préstamo Subordinado

Al 31 de Diciembre

Tipo de Préstamo	Plazo	2012	2011
Préstamo Banco Oikocredit	10 años	¢476.966.500	¢505.350.000
Préstamo Banco BCIE	10 años	602.484.000	606.420.000
Préstamo Banco G&T Continental	7 años	<u>2.008.280.000</u>	<u>-</u>
Total		<u>¢3.087.730.500</u>	<u>¢1.111.770.000</u>
Productos Préstamos Subordinados		<u>¢2.785.705</u>	<u>2.925.562</u>
Total Préstamos Subordinados		<u>¢3.090.516.205</u>	<u>¢1.114.695.562</u>

Las tasas de interés de los préstamos subordinados oscilan entre 4.74.00% al 8.00% para el periodo 2012 y 4.74% al 7.00% para el periodo 2011.

4.13 Ajustes al Patrimonio

Al 31 de Diciembre el desglose era como sigue:

	2012	2011
Superávit por revaluación de propiedad, mobiliario y equipo	¢340.000.283	¢345.075.260
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	(1.029.157.134)	(909.180.093)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	(66.216.729)	(46.289.505)
Ajuste por valuación de participaciones en otras empresas	<u>13.509.351</u>	<u>13.607.153</u>
Totales	<u>¢(741.864.229)</u>	<u>¢(596.787.185)</u>

4.14 Ingresos por Inversiones en valores y de depósitos a plazo

Al 31 de Diciembre el desglose era como sigue:

	2012	2011
Productos por Inv. en Instrumentos Financieros Disponibles para la venta	¢3.140.763.097	¢3.705.630.830
Productos por Inv. en Instrumentos financieros vencidos y restringidos	<u>100.348.748</u>	<u>27.975.101</u>
Totales	<u>¢3.241.111.845</u>	<u>¢3.733.605.931</u>

4.15 Ingresos financieros por cartera de crédito

Al 31 de Diciembre el desglose era como sigue:

	2012	2011
Ingresos financieros créditos vigentes	¢16.195.533.598	¢14.248.237.422
Ingr. Financ. Créd. Venc. y Cob Judicial	<u>4.184.082.482</u>	<u>4.277.838.925</u>
Totales	<u>¢20.379.616.080</u>	<u>¢18.526.076.347</u>

4.16 Ingresos Financieros por diferencial cambiario

Los ingresos por diferencial cambiario al 31 de Diciembre son los siguientes:

	2012	2011
Ingresos por diferencial cambiario:		
Por obligaciones con el público	¢594.757.285	¢688.295.941
Por otras obligaciones financieras	558.351.870	610.122.234
Por otras cuentas por pagar y provisiones	3.972.676	7.403.604
Por Obligaciones Subordinadas	107.244.490	49.562.247
Por disponibilidades	127.438.474	139.209.594
Por Inversiones en instrumentos financieros	133.957.306	190.748.458
Por créditos vigentes corto plazo	55.014.137	50.855.425
Por créditos vigentes a largo plazo	854.078.985	776.248.844
Por créditos vigentes- estimación	7.259.301	7.985.922
Por créditos vencidos y en cobro judicial	93.178.145	100.545.855
Por otras cuentas por cobrar	458.037	501.968
Totales	<u>¢2.535.710.706</u>	<u>¢2.621.480.092</u>
 Gastos por diferencial cambiario:		
Por obligaciones con el público	¢630.216.042	¢606.107.297
Por otras obligaciones financieras	514.640.065	582.404.973
Por otras cuentas por pagar y provisiones	7.443.064	9.079.883
Por obligaciones subordinadas	87.167.176	43.994.673
Por disponibilidades	138.271.700	158.397.079
Por inversiones en instrumentos financieros	162.926.284	252.041.370
Por créditos vigentes- estimación	5.992.320	8.194.925
Por créditos vigentes corto plazo	51.188.887	58.502.174
Por créditos vigentes largo plazo	848.019.135	804.233.384
Por créditos vencidos y en cobro judicial	92.511.996	109.272.304
Por Otras Cuentas por Cobrar	582.989	3.656.039
Totales	<u>¢2.538.959.658</u>	<u>¢2.635.884.101</u>
 Diferencial cambiario neto	<u>¢(3.248.952)</u>	<u>¢(14.404.009)</u>

4.17 Ingresos por cambio y arbitraje de divisas

Al 31 de Diciembre el desglose es el siguiente:

	2012	2011
Compra de dólares	¢10.805.332	¢34.729.075
Venta de dólares	178.162.295	162.606.705
Mercado Monex	<u>93.661.652</u>	<u>37.241.610</u>
Totales	<u>¢282.629.279</u>	<u>¢234.577.390</u>

4.18 Gastos Financieros – Obligaciones con el Público

Los gastos financieros por Obligaciones con el público en los periodos del 31 de Diciembre son los siguientes:

	2012	2011
Gastos por captaciones a la vista	¢2.229.466.584	¢2.010.064.334
Gastos por colocación Títulos a largo plazo	2.530.297.855	2.493.232.343
Gastos por captaciones a plazo	7.520.404.995	7.444.954.224
Gasto por Obligaciones Reporto, Reporto tripartido y préstamo de valores	<u>146.926.997</u>	<u>-</u>
Totales	<u>¢12.427.096.431</u>	<u>¢11.948.250.901</u>

4.19 Gastos Financieros –Obligaciones con Entidades Financieras

Al 31 de Diciembre el desglose es el siguiente:

	2012	2011
Gasto Financiamiento - BANHVI	¢1.023.631.015	¢604.674.419
Gasto Oblig. Rec. Tomados Mercado Liquidez	24.311.930	-
Gasto Oblig. Rec. Tomados Mercado Interbancario	25.551.952	-
Gasto Financ. Banco G y T Continental	291.139.189	243.674.630
Gasto Financiamiento Banco BCIE	171.140.449	158.997.752
Gasto Financiamiento Banco Oikocredit	28.625.262	38.848.079
Gasto Financiamiento Banco BICSA	78.096.006	40.207.430
Gasto Financiamiento SYMBIOTICS S.A	362.419.417	365.220.530
Gasto Financiamiento Global Bank Corporation	80.201.345	56.733.646
Gastos Bienes en arrendamiento financiero Eq. Comp	15.019.871	815.066
Gastos Bienes en arrendamiento financiero Vehículo	<u>9.268.554</u>	<u>-</u>
Totales	<u>¢2.109.404.990</u>	<u>¢1.509.171.552</u>

4.20 Gastos por cambio y arbitraje de divisas

Al 31 Diciembre el desglose es el siguiente:

	2012	2011
Compra de dólares	¢30.057.245	¢20.372.174
Venta de dólares	-	1.710.168
Mercado Monex	<u>18.968.007</u>	<u>17.672.314</u>
Totales	<u>¢49.025.252</u>	<u>¢39.754.656</u>

4.21 Gastos Personal

Al 31 de Diciembre el desglose era como sigue:

	2012	2011
Sueldos y Bonificación al Personal	¢2.746.962.777	¢2.370.300.650
Sueldos y Bonificación al Personal Contratado	1.178.258	1.975.481
Remuneración a Directores y Fiscales	76.084.500	72.462.350
Tiempo Extraordinario	12.262.186	15.897.891
Gastos Viajes	21.387.207	47.227.066
Décimo Tercer Sueldo a Empleados	240.976.408	206.653.543
Vacaciones	133.032.289	124.038.912
Incentivos	31.676.777	23.532.414
Comisiones Ejecutivos de Cuenta	318.118	-
Cargas Sociales Patronales	676.725.313	579.151.708
Refrigerios	18.052.487	20.925.833
Uniformes para el personal	28.182.952	26.871.013
Capacitación	37.285.891	44.762.278
Seguros para el Personal	30.820.697	28.059.548
Fondo de Capitalización Laboral	114.922.852	99.126.560
Medicamentos	<u>415.214</u>	<u>646.360</u>
Totales	<u>¢4.170.283.926</u>	<u>¢3.661.631.607</u>

4.22 Otros Gastos de Administración

Al 31 de Diciembre el desglose era como sigue:

	2012	2011
Gastos por servicios Externos	¢799.339.326	¢672.323.369
Gastos de Movilidad y Comunicación	160.295.773	122.789.972
Gastos de infraestructura	874.591.800	992.610.108
Gastos Generales	804.798.169	740.255.356
Totales	<u>¢2.639.025.068</u>	<u>¢2.527.978.805</u>

4.23 Fianzas, avales, contingencias y garantías

Al 31 de Diciembre el desglose era como sigue:

	2012	2011
Activos contingentes	¢59.808.641	¢67.698.841
Créditos Pendientes de Desembolsar	1.253.196.511	1.255.523.488
Líneas de crédito pendientes de utilización	714.574.921	702.852.712
Totales	<u>¢2.027.580.073</u>	<u>¢2.026.075.041</u>

4.24 Otras Cuentas de Orden

Al 31 de Diciembre el desglose era como sigue:

	2012	2011
Por concepto de adm. de comis. de confianza	¢630.018.112	¢1.108.439.379
Garantías recibidas en poder de la entidad	163.271.080	107.710.272
Líneas de Crédito Pend. Utilización	2.584.357.630	1.870.935.750
Créditos, inversiones, cuentas y productos por cobrar castigados	41.236.073	40.454.084
Productos en suspenso cartera de créditos	327.023.301	246.444.613
Garantías de créditos	3.907.234.605	3.133.042.964
Otras cuentas de orden	6.910.301.280	7.939.648.686
Totales	<u>¢14.563.442.081</u>	<u>¢14.446.675.748</u>

5. Operaciones con partes relacionadas

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 la Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo mantenía operaciones con partes relacionadas según los siguientes desgloses:

	2012	2011
Activos		
Cartera de Créditos	¢1.310.323.401	¢1.269.154.608
Participación con otras Empresas	<u>413.928.466</u>	<u>361.738.861</u>
Total activos	<u>¢1.724.251.867</u>	<u>¢1.630.893.469</u>
 Pasivos		
Captaciones a la Vista y a Plazo	<u>673.601.786</u>	<u>¢571.822.521</u>
Total Pasivos	<u>¢673.601.786</u>	<u>¢571.822.521</u>

6. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones al 31 de Diciembre 2012

Activo restringido	Causa de la restricción	Valor en Libros
Disponibilidades	Encaje mínimo legal.	¢28.215.475.897
Certificados de Depósito a Plazo	Garantías otorgadas por prestación de Servicios.	56.527.740
Bono Estabilización Monetario tasa variable	Garantía otorgada como respaldo de operaciones en Sistema Integrado de Pagos Electrónicos (SINPE).	89.690.000
Título de Gobierno Dólares	Garantía por Línea de Crédito de Banco G&T Continental.	2.049.892.044
Bono Deuda Externa	Garantía otorgada como respaldo de operaciones en Sistema Integrado de Pagos Electrónicos.	52.227.330
Certificados de Depósito a Plazo	Garantía otorgada a ATH para emisión de Tarjetas de Débito.	83.845.690
Cartera de créditos (principal e intereses)	Cesión cartera de crédito en calidad de garantía al BANHVI por la línea de crédito del Proyecto Las Amelias.	14.207.295
Cartera de créditos (principal e intereses)	Cesión cartera de crédito en calidad de garantía al BANHVI.	3.844.713.659
Cartera de créditos	Garantía Hipotecaria cedida por línea de crédito otorgada por el Banco BCIE.	4.739.391.253
Cartera de créditos	Garantía Hipotecaria cedidas a Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Soc. U.S	679.984.846
Cartera de créditos	Garantía Hipotecaria cedida por línea de crédito otorgada por el Banco Global Bank	2.869.702.827
Cartera de créditos	Garantía Hipotecaria cedida por línea de crédito otorgada por el Banco BICSA	1.779.732.976
Otros Activos	Depósitos en garantía	<u>91.691.065</u>
Total		<u>¢44.567.082.622</u>

Al 31 de Diciembre del 2011

Activo restringido	Causa de la restricción	Valor en Libros
Disponibilidades	Encaje mínimo legal.	¢25.802.824.473
Certificados de Depósito a Plazo	Garantías otorgadas por prestación de Servicios.	66.429.050
Bono Estabilización Monetario tasa variable	Garantía otorgada como respaldo de operaciones en Sistema Integrado de Pagos Electrónicos (SINPE).	89.474.000
Título de Gobierno Dólares	Garantía por Línea de Crédito de Banco G&T Continental.	2.101.753.844
Bono Deuda Externa	Garantía otorgada como respaldo de operaciones en Sistema Integrado de Pagos Electrónicos.	54.539.393
Certificados de Depósito a Plazo	Garantía otorgada a ATH para emisión de Tarjetas de Débito	50.029.650
Cartera de créditos (principal e intereses)	Cesión cartera de crédito en calidad de garantía al BANHVI por la línea de crédito del Proyecto Las Amelias.	40.090.925
Cartera de créditos	Garantía Hipotecaria cedida por línea de crédito otorgada por el Banco BCIE.	4.690.909.738
Cartera de créditos	Garantía Hipotecaria cedidas a Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Soc. U.S	944.762.554
Cartera de créditos	Garantía Hipotecaria cedida por línea de crédito otorgada por el Banco Global Bank	1.709.480.697
Cartera de créditos	Garantía Hipotecaria cedida por línea de crédito otorgada por el Banco BICSA	949.512.545
Otros Activos	Depósitos en garantía	<u>96.038.217</u>
Total		<u>¢36.595.845.086</u>

7. Posición Monetaria en moneda extranjera

Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera:

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido valorados al tipo de cambio de ₡502.07 y ₡505.35 por \$ 1.0 U.S, corresponde al tipo de cambio de referencia establecido por el Banco Central de Costa Rica para la compra de divisas aplicable al último día hábil de Diciembre 2012 y 2011 respectivamente.

Detalle de la posición dolarizada al 31 de Diciembre:

2012		2011	
Activos	₡47.614.784.128	Activos	₡32.294.803.769
Pasivos	47.323.083.746	Pasivos	31.961.683.457
Posición neta	₡291.700.382	Posición neta	₡333.120.312
Tipo cambio	502.07	Tipo cambio	505.35
Posición dolarizada	\$580.995	Posición dolarizada	\$659.187

La distribución es la siguiente:

2012		2011	
Activos		Activos	
<u>Nombre</u>	<u>Monto</u>	<u>Nombre</u>	<u>Monto</u>
Disponibilidades	₡4.462.375.909	Disponibilidades	₡3.223.648.014
Inversiones instrumentos fin.	4.340.392.072	Inversiones instrumentos fin.	3.800.377.637
Préstamos hipotecarios	38.548.986.208	Préstamos hipotecarios	25.200.375.885
Cuentas por cobrar	2.892.661	Cuentas por cobrar	1.233.342
Intereses y comisiones pagadas por adelantado	177.902.539	Intereses y comisiones pagadas por adelantado	5.368.903
Cuentas Pend. de Imp	1.795.102	Cuentas Pend. de Imp	4.037.747
Otros activos	<u>80.439.637</u>	Otros activos	<u>59.762.241</u>
Total activos	<u>₡47.614.784.128</u>	Total activos	<u>₡32.294.803.769</u>
Pasivos		Pasivos	
<u>Nombre</u>		<u>Nombre</u>	
Captación a la vista	₡5.613.837.445	Captación a la vista	₡6.450.735.226
Captación a plazo	18.867.964.437	Captación a plazo	8.538.541.107
Otras Obligaciones Financieras	19.600.276.649	Otras Obligaciones Financieras	15.741.356.110
Est. e Incobr. Cred. Contingent.	2.607.475	Est. e Incobr. Cred. Contingent.	4.565.670
Otros pasivos	147.881.535	Otros pasivos	111.789.782
Préstamo Subordinado	<u>3.090.516.205</u>	Préstamo Subordinado	<u>1.114.695.562</u>
Total pasivos	<u>47.323.083.746</u>	Total pasivos	<u>₡31.961.683.457</u>

8. Otras concentraciones de activos y pasivos

No se determinaron otras concentraciones de activos y pasivos de importancia.

9. Vencimiento de activos y pasivos agrupados

Al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 el vencimiento de los activos y pasivos es el siguiente:

	2012		2011	
Plazo	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
A la vista	¢12.939.020.155	53.794.108.353	¢12.028.627.159	¢53.863.910.692
De 1 a 30 días	8.832.025.100	22.310.353.858	8.805.715.056	19.933.319.735
De 31 a 60 días	4.072.217.490	10.816.029.364	3.981.053.582	10.880.373.090
De 61 a 90 días	3.882.162.268	9.287.706.810	3.903.222.069	10.860.914.123
De 91 a 180 días	12.207.973.682	26.461.857.006	10.261.250.215	23.235.924.239
De 181 a 365 días	23.125.816.104	41.675.232.017	18.132.785.521	34.028.797.010
Más de 365 días	149.507.294.590	44.887.464.777	134.358.973.586	35.010.256.932
Vencidos más de 30 días	11.322.185.629	-	9.112.306.885	-

10. Riesgos de liquidez y mercado

10.1 Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez se refiere a la posible dificultad de un intermediario financiero de obtener en el mercado fondos líquidos, a un costo “normal o razonable”, para enfrentar las obligaciones de corto plazo y garantizar la continuidad del negocio. Para Mucap representa un riesgo potencial, pues al no estar perfectamente calzados los vencimientos de sus activos con sus obligaciones, se requiere de un flujo constante para financiar, principalmente, las nuevas colocaciones.

Ante este contexto, Mucap utiliza varios indicadores que toman en cuenta las características individuales de los activos líquidos, así como la volatilidad de los pasivos; adicionalmente aplica los indicadores de normativa prudencial establecidos por la SUGEF (Acuerdo SUGEF 27-00), en los cuales se observa un grado de riesgo normal (con corte al 31 de diciembre de 2012).

Como parte de la administración de este tipo de riesgo, Mucap cuenta con estrategias claramente definidas. Por otra parte, existe un Plan Contingente de Liquidez, mediante el cual se da seguimiento al comportamiento de las variables relevantes y se establecen medidas de administración de los activos líquidos. La evaluación permanente de este tema en el seno del Comité Integral de Riesgo y el Comité de Inversiones ha permitido tomar medidas importantes para mantener niveles adecuados de liquidez, manteniendo en la medida de lo posible un adecuado equilibrio entre rentabilidad y convertibilidad de los activos financieros.

Al 31 de Diciembre del 2012

RIESGO DE LIQUIDEZ

CALCE DE PLAZOS EN MONEDA NACIONAL (miles de colones)

PARTIDA \ PLAZOS	A LA VISTA	DE 1A 30	DE 31 A 60	DE 61 A 90	DE 91 A 180	DE 180 A 365	MAS DE 365	VENCIDAS +30 DIAS
DIFERENCIA MONEDA NACIONAL	(36,539,844)	(12,049,462)	(5,921,690)	(4,719,118)	(10,042,449)	(14,024,468)	86,549,972	10,133,325
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS	11,639,802	7,274,452	3,282,444	3,069,052	8,861,511	18,061,399	116,214,954	10,133,325
Disponibilidades	2,492,466							
Encaje con el BCCR	7,497,796	2,950,798	1,402,468	1,191,806	2,890,608	4,880,724	3,207,147	-
Inversiones en Valores	1,649,540	717,575	24,157	-	208,086	1,041,781	26,489,986	
Cartera de Crédito		3,606,079	1,855,819	1,877,246	5,762,817	12,138,894	86,517,822	10,133,325
TOTAL VENCIMIENTO PASIVOS	48,179,646	19,323,914	9,204,134	7,788,170	18,903,960	32,085,867	29,664,983	-
Obligaciones con el Público	48,171,915	18,958,316	9,010,593	7,657,128	18,571,609	31,357,725	20,605,310	
Obligaciones con el BCCR								
Obligaciones con Entidades Financieras		68,638	72,594	73,336	224,539	470,166	9,059,673	
Cargos por Pagar	7,732	296,960	120,946	57,705	107,812	257,976		

CALCE DE PLAZOS EN MONEDA EXTRANJERA (miles de colones)

PARTIDA \ PLAZOS	A LA VISTA	DE 1A 30	DE 31 A 60	DE 61 A 90	DE 91 A 180	DE 180 A 365	MAS DE 365	VENCIDAS +30 DIAS
DIFERENCIA MONEDA EXTRANJERA	(4,315,244)	(1,428,867)	(822,122)	(686,427)	(4,211,434)	(4,524,948)	18,069,858	1,188,860
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS	1,299,218	1,557,573	789,773	813,110	3,346,463	5,064,417	33,292,340	1,188,860
Disponibilidades	268,248							
Encaje con el BCCR	966,193	258,925	212,233	231,860	1,170,342	1,352,219	2,356	-
Inversiones en Valores	64,777	476,202	-	-	409,866	76,133	3,313,414	
Cartera de Crédito		822,445	577,540	581,250	1,766,255	3,636,065	29,976,571	1,188,860
TOTAL VENCIMIENTO PASIVOS	5,614,462	2,986,440	1,611,895	1,499,537	7,557,897	9,589,365	15,222,482	-
Obligaciones con el Público	5,613,837	1,504,425	1,233,129	1,347,170	6,799,996	7,856,749	13,688	
Obligaciones con el BCCR								
Obligaciones con Entidades Financieras		1,457,454	360,887	137,805	692,920	1,679,141	15,208,794	
Cargos por Pagar	625	24,561	17,880	14,562	64,981	53,476		

Al 31 de Diciembre 2011

CALCE DE PLAZOS EN MONEDA NACIONAL (miles de colones)

PARTIDA \ PLAZOS	A LA VISTA	DE 1A 30	DE 31 A 60	DE 61 A 90	DE 91 A 180	DE 180 A 365	MAS DE 365	VENCIDAS +30 DIAS
DIFERENCIA MONEDA NACIONAL	(37,076,253)	(10,561,781)	(6,659,920)	(5,969,944)	(10,057,614)	(15,514,865)	88,825,049	8,291,997
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS	10,335,884	8,188,813	3,211,543	3,198,691	8,397,170	16,306,403	110,429,032	8,291,997
Disponibilidades	1,771,995	-	-	-	-	-	-	-
Encaje con el BCCR	7,334,645	2,827,825	1,492,607	1,398,892	2,800,039	4,832,645	2,423,960	-
Inversiones en Valores	1,229,244	2,351,535	236,164	300,856	1,001,454	1,820,788	27,434,713	-
Cartera de Crédito	-	3,009,452	1,482,771	1,498,944	4,595,677	9,652,970	80,570,359	8,291,997
TOTAL VENCIMIENTO PASIVOS	47,412,137	18,750,594	9,871,462	9,168,635	18,454,784	31,821,268	21,603,983	-
Obligaciones con el Público	47,402,481	18,275,723	9,646,450	9,040,782	18,096,142	31,232,505	15,665,614	-
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	116,782	70,606	71,098	216,285	446,405	5,938,369	-
Cargos por Pagar	9,656	358,090	154,406	56,754	142,358	142,358	-	-

CALCE DE PLAZOS EN MONEDA EXTRANJERA (miles de colones)

PARTIDA \ PLAZOS	A LA VISTA	DE 1A 30	DE 31 A 60	DE 61 A 90	DE 91 A 180	DE 180 A 365	MAS DE 365	VENCIDAS +30 DIAS
DIFERENCIA MONEDA EXTRANJERA	(4,759,031)	(565,824)	(239,400)	(987,748)	(2,917,060)	(381,146)	10,523,668	820,310
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS	1,692,743	616,902	769,511	704,531	1,864,081	1,826,382	23,929,942	820,310
Disponibilidades	531,436	-	-	-	-	-	-	-
Encaje con el BCCR	1,161,306	184,263	120,179	291,183	747,944	185,819	1,517	-
Inversiones en Valores	-	-	386,656	149,267	315,376	-	2,949,079	-
Cartera de Crédito	-	432,639	262,675	264,081	800,761	1,640,564	20,979,346	820,310
TOTAL VENCIMIENTO PASIVOS	6,451,774	1,182,726	1,008,911	1,692,279	4,781,140	2,207,529	13,406,274	-
Obligaciones con el Público	6,450,735	1,023,531	667,563	1,617,438	4,154,621	1,032,172	8,428	-
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	139,229	324,249	66,590	583,177	1,172,423	13,397,846	-
Cargos por Pagar	1,038	19,966	17,099	8,251	43,342	2,933	-	-

10.2 Riesgo de Mercado

a. Riesgos de tasas de Interés

Este riesgo se refiere a los eventuales perjuicios o pérdidas que podría enfrentar una entidad, ante movimientos adversos en las tasas de interés, sobre aquellas partidas del balance sensibles a esta variable de mercado. Se puede originar en variaciones no simétricas entre las tasas de corto y las de largo plazo, o bien por variaciones de diferente magnitud de las tasas activas y pasivas.

Para este tipo de riesgos tanto en la normativa SUGEF 27-00 como a nivel interno, por medio de la Asesoría de Riesgo, existen indicadores de Riesgo de Tasas de Interés. En ambos casos, el indicador mide el impacto sobre el valor económico (patrimonio a valor presente) de la institución ante una variación en las tasas de interés prevalecientes en el mercado. La técnica más común para medir el Riesgo de Tasa se basa en la utilización de modelos de duración.

Tanto el indicador de SUGEF como las mediciones internas aplicadas en la Mutual, presentan al cierre de diciembre de 2012 resultados satisfactorios y congruentes con los límites de tolerancia. Lo anterior se da como resultado de la planificación que ha tenido Mucap en la estructuración de los esquemas de fijación de tasas de interés de las carteras activas y pasivas, de forma que los movimientos constantes que ha mostrado esta variable no han afectado a la entidad.

.

Al 31 de Diciembre del 2012

REPORTE DE BRECHAS EN MONEDA NACIONAL (miles de colones)

PARTIDA \ PLAZOS	DE 1 A 30	DE 31 A 90	DE 91 A 180	DE 181 A 365	DE 365 A 720	MAS DE 720	TOTALES
Inversiones	2,564,841	34,478	229,037	1,086,337	6,494,117	19,203,563	29,612,373
Cartera de Créditos	41,880,538	77,498,058	7,443	14,885	29,355	393,100	119,823,378
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVO	44,445,379	77,532,536	236,480	1,101,222	6,523,472	19,596,663	149,435,752
Obligaciones con el Público	20,020,841	25,882,073	19,771,310	32,216,941	1,575,375	17,071,767	116,538,307
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	165,687	9,998,139	-	-	-	-	10,163,826
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	20,186,528	35,880,212	19,771,310	32,216,941	1,575,375	17,071,767	126,702,133
DIFERENCIA	24,258,851	41,652,324	(19,534,831)	(31,115,719)	4,948,097	2,524,896	22,733,618

REPORTE DE BRECHAS EN MONEDA EXTRANJERA (miles de colones)

PARTIDA \ PLAZOS	DE 1 A 30	DE 31 A 90	DE 91 A 180	DE 181 A 365	DE 365 A 720	MAS DE 720	TOTALES
Inversiones	544,275	88,364	337,907	88,220	89,255	3,367,081	4,515,102
Cartera de Créditos	12,143,370	25,724,905	8,596	17,192	34,385	898,032	38,826,480
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVO	12,687,645	25,813,269	346,503	105,413	123,640	4,265,113	43,341,583
Obligaciones con el Público	1,489,187	2,856,054	6,946,569	7,948,597	-	-	19,240,408
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	9,195,821	4,414,535	2,833,302	188,597	6,610,170	-	23,242,426
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	10,685,008	7,270,590	9,779,872	8,137,194	6,610,170	-	42,482,834
DIFERENCIA	2,002,637	18,542,680	(9,433,368)	(8,031,782)	(6,486,530)	4,265,113	858,749

Al 31 de Diciembre 2011

REPORTE DE BRECHAS EN MONEDA NACIONAL (miles de colones)

PARTIDA \ PLAZOS	DE 1 A 30	DE 31 A 90	DE 91 A 180	DE 181 A 365	DE 365 A 720	MAS DE 720	TOTALES
Inversiones	4,200,353	602,137	909,706	1,876,974	1,703,753	24,878,769	34,171,691
Cartera de Créditos	35,280,645	68,021,301	104,714	208,653	416,477	9,894,084	113,925,874
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVO	39,480,998	68,623,439	1,014,419	2,085,626	2,120,230	34,772,853	148,097,565
Obligaciones con el Público	23,948,979	27,177,619	19,178,516	27,016,140	1,050,000	12,420,971	110,792,226
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	3,579,227	3,363,321	-	-	-	-	6,942,548
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	27,528,206	30,540,940	19,178,516	27,016,140	1,050,000	12,420,971	117,734,774
DIFERENCIA	11,952,792	38,082,498	(18,164,096)	(24,930,514)	1,070,230	22,351,881	30,362,791

REPORTE DE BRECHAS EN MONEDA EXTRANJERA (miles de colones)

PARTIDA \ PLAZOS	DE 1 A 30	DE 31 A 90	DE 91 A 180	DE 181 A 365	DE 365 A 720	MAS DE 720	TOTALES
Inversiones	14,871	525,969	326,326	9,646	106,882	3,000,051	3,983,744
Cartera de Créditos	7,310,954	15,250,405	43,212	86,424	172,849	4,667,944	27,531,789
TOTAL RECUPERACION DE ACTIVO	7,325,824	15,776,374	369,539	96,070	279,731	7,667,995	31,515,533
Obligaciones con el Público	1,028,102	2,365,933	4,151,173	1,040,472	-	-	8,585,680
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	3,669,835	4,160,727	504,130	815,445	9,028,273	-	18,178,411
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	4,697,937	6,526,661	4,655,303	1,855,917	9,028,273	-	26,764,091
DIFERENCIA	2,627,887	9,249,713	(4,285,764)	(1,759,847)	(8,748,543)	7,667,995	4,751,442

b. Riesgo Cambiario

Este riesgo forma parte de los denominados riesgos de mercado, los cuales se derivan de los cambios en los precios de los activos y pasivos financieros, y su impacto en las posiciones abiertas que mantenga la Mutual. Lo anterior implica que el riesgo cambiario, al cual está expuesta la entidad, va a estar dado por las fluctuaciones en el tipo de cambio y la Posición Neta en moneda extranjera.

En este sentido, en Mucap se estudian los resultados y tendencias del indicador definido por SUGEF, correspondiente al área de Sensibilidad a Riesgos de Mercado del modelo de evaluación. Adicionalmente, se cuenta con otros mecanismos complementarios de medición y control.

Al analizar el indicador de riesgo cambiario al 31 de diciembre de 2012, se determina que continúa ubicándose en niveles razonables conforme a los límites de tolerancia que están aprobados. Sobre el particular se indica que la devaluación del dólar experimentada durante los últimos dos años, a pesar de generar cambios significativos en los niveles de volatilidad utilizados para la medición de tales riesgos, no ha afectado los resultados finales de estos indicadores, particularmente por la administración prudente que se ha dado a la posición neta en esa divisa.

Otra medición realizada periódicamente es la de cobertura del patrimonio, mediante la cual la posición neta en dólares no debe exceder el 100% del patrimonio dolarizado de Mucap. Según se mencionó, esta medición siempre ha sido muy controlada en la Institución, manteniendo posiciones cambiarias de bajo impacto en el patrimonio.

Al 31 de Diciembre del 2012

CALCE DE PLAZOS EN MONEDA EXTRANJERA (miles de colones)

PARTIDA \ PLAZOS	A LA VISTA	DE 1A 30	DE 31 A 60	DE 61 A 90	DE 91 A 180	DE 180 A 365	MAS DE 365	VENCIDAS +30 DIAS
DIFERENCIA MONEDA EXTRANJERA	(4,315,244)	(1,428,867)	(822,122)	(686,427)	(4,211,434)	(4,524,948)	18,069,858	1,188,860
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS	1,299,218	1,557,573	789,773	813,110	3,346,463	5,064,417	33,292,340	1,188,860
Disponibilidades	268,248							
Encaje con el BCCR	966,193	258,925	212,233	231,860	1,170,342	1,352,219	2,356	-
Inversiones en Valores	64,777	476,202	-	-	409,866	76,133	3,313,414	
Cartera de Crédito		822,445	577,540	581,250	1,766,255	3,636,065	29,976,571	1,188,860
TOTAL VENCIMIENTO PASIVOS	5,614,462	2,986,440	1,611,895	1,499,537	7,557,897	9,589,365	15,222,482	-
Obligaciones con el Público	5,613,837	1,504,425	1,233,129	1,347,170	6,799,996	7,856,749	13,688	
Obligaciones con el BCCR								
Obligaciones con Entidades Financieras		1,457,454	360,887	137,805	692,920	1,679,141	15,208,794	
Cargos por Pagar	625	24,561	17,880	14,562	64,981	53,476		

Al 31 de Diciembre del 2011

CALCE DE PLAZOS EN MONEDA EXTRANJERA (miles de colones)

PARTIDA \ PLAZOS	A LA VISTA	DE 1A 30	DE 31 A 60	DE 61 A 90	DE 91 A 180	DE 180 A 365	MAS DE 365	VENCIDAS +30 DIAS
DIFERENCIA MONEDA EXTRANJERA	(4,759,031)	(565,824)	(239,400)	(987,748)	(2,917,060)	(381,146)	10,523,668	820,310
TOTAL RECUPERACION ACTIVOS	1,692,743	616,902	769,511	704,531	1,864,081	1,826,382	23,929,942	820,310
Disponibilidades	531,436	-	-	-	-	-	-	-
Encaje con el BCCR	1,161,306	184,263	120,179	291,183	747,944	185,819	1,517	-
Inversiones en Valores	-	-	386,656	149,267	315,376	-	2,949,079	-
Cartera de Crédito	-	432,639	262,675	264,081	800,761	1,640,564	20,979,346	820,310
TOTAL VENCIMIENTO PASIVOS	6,451,774	1,182,726	1,008,911	1,692,279	4,781,140	2,207,529	13,406,274	-
Obligaciones con el Público	6,450,735	1,023,531	667,563	1,617,438	4,154,621	1,032,172	8,428	-
Obligaciones con el BCCR	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con Entidades Financieras	-	139,229	324,249	66,590	583,177	1,172,423	13,397,846	-
Cargos por Pagar	1,038	19,966	17,099	8,251	43,342	2,933	-	-

10.3 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se origina en la posibilidad de que los deudores de los préstamos o contrapartes incumplan sus obligaciones. Este riesgo toma la forma de atrasos o mora en los pagos, o bien, en la generación de créditos incobrables, cuando no se recuperan el principal ni los intereses. Un aumento en los niveles de atraso de la cartera, producto de circunstancias ajenas a las políticas de crédito, puede afectar el crecimiento y la capacidad de generar utilidades.

La Mutua al estar consciente de la importancia de la administración, adecuada y oportuna, de este riesgo, establece estrategias en las que se integran los temas de generación de negocios y gestión de riesgo. Asimismo aplica, de manera sistemática, evaluaciones y mediciones a la cartera que le permiten analizar su calidad.

Las condiciones actuales del mercado evidencian una mejora importante en la capacidad de atención de deudas por parte de los deudores en casi todo el sistema financiero. Los niveles de morosidad se han reducido notoriamente y prácticamente no se excede el límite normativo del 3%. En Mucap, la gestión de cobro y los esfuerzos de la entidad por ofrecer alternativas a sus clientes para que puedan mantenerse al día con sus créditos han permitido que el indicador de morosidad mantenga una tendencia decreciente en los últimos meses, llegando en este momento a niveles bastante razonables.

En cuanto a los indicadores que están previstos en la normativa SUGEF, al cierre de diciembre 2012 se ubican en estado de normalidad de acuerdo con los parámetros que han sido definidos, siendo mejor composición por días de atraso de la cartera en este año que en el mismo mes del año anterior.

Riesgo de Precio

El riesgo de precio de la cartera de inversiones se refiere a la probabilidad de que la entidad sufra pérdidas por las variaciones en los precios de mercado de las inversiones en títulos valores. Para su medición, la Mutua utiliza la metodología de valor en riesgo (VeR) definida en la normativa 3-06 de la SUGEF (Reglamento de Suficiencia Patrimonial) e instrumentalizada en el acuerdo del Superintendente de dicha norma (SUGEF-A-002). En términos generales, la cartera a la que se aplica esta medición es la de inversiones en valores y depósitos a plazo con la excepción de las inversiones con pacto de reventa, las no estandarizadas y las que se encuentren en cesación de pagos. Los datos de precios utilizados son los provistos por el vector de precios publicado por la empresa PiPCA u otra fuente disponible según el instrumento que corresponda. La determinación del Valor en Riesgo se realiza calculando el rendimiento de los últimos 521 precios diarios y utilizando un 95% de confianza. El VeR relativo, calculado bajo esta metodología, representa el 0,22% y el 0,89% del valor de mercado de la cartera valorada al 31 de diciembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2012, respectivamente. El incremento obedece a la mayor volatilidad experimentada por los precios de los instrumentos de mercado, producto de cambios en las tasas de mercado.

Adicionalmente, se cuenta con un modelo interno para calcular un VaR Paramétrico, bajo el esquema diversificado y no diversificado de la cartera de inversiones y con niveles de confianza del 95% y del 99%. Esta medición tiene un mejor sustento técnico que el modelo propuesto por SUGEF y normalmente ha presentado resultados de valor en riesgo inferiores a los del ente supervisor.

Análisis de Sensibilidad de Riesgos

Según se indicó en los apartados correspondientes, para la medición del riesgo de tasas y del riesgo cambiario se utilizan tanto los modelos propuestos en la normativa prudencial (SUGEF 27-00) como otras técnicas desarrolladas a nivel interno. Algunas de las mediciones internas se basan en las propuestas por los entes supervisores, sin embargo los parámetros y supuestos utilizados son más detallados y establecidos con criterios considerados más razonables. En este sentido, se citan algunos elementos de estas mediciones de riesgo:

1. **Riesgo de Tasas:** Los modelos utilizados se basan en la técnica de duración de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, de forma que se determina la brecha entre éstas. Si esta brecha es positiva, se dice que los activos tienen un período de liberación de tasas mayor que los pasivos, por lo tanto los períodos de reajuste ante variaciones son más rápidos en los primeros. Esto implica que ante aumentos en las tasas de mercado, la entidad estaría expuesta a pérdidas por este riesgo. Si la brecha de duración es negativa, el riesgo se materializa en pérdida cuando se dan reducciones en las tasas de interés. Bajo estas metodologías se determina un indicador de sensibilidad ante cambios en las tasas, con el cual se puede cuantificar una pérdida esperada. Al cierre de diciembre 2012, este indicador de sensibilidad muestra que la Mutual presenta un riesgo patrimonial del 0,62% si las tasas de mercado en colones varían en un punto porcentual, en tanto que el año anterior este porcentaje era del 2,46%.
2. **Riesgo Cambiario:** Para el caso del riesgo cambiario, las técnicas utilizadas se fundamentan en el análisis de volatilidad de esta variable con determinada periodicidad. En algunos cálculos se utilizan los tipos de cambio de cierre mensuales y en otros, se calcula un valor en riesgo a partir de las fluctuaciones diarias. Algo importante de resaltar es que aunque la volatilidad del tipo de cambio es sinónimo del riesgo potencial, la intensidad del mismo se produce según la exposición que tenga la entidad en moneda extranjera. Así, si el tipo de cambio es muy volátil pero una entidad tiene sus pasivos en moneda extranjera totalmente calzados con activos en esa moneda, es decir que no hay exposición cambiaria, el riesgo sería nulo. En este sentido, las estrategias para mitigar este riesgo se enfocan en la administración de esta posición en dólares, dependiendo del comportamiento esperado de la divisa. A diciembre 2012, el indicador de riesgo cambiario según la normativa de SUGEF es de tan solo 0,06%, producto de un manejo muy conservador sobre la posición en dólares y así cerrar este período en un 1,81% del patrimonio. Al cierre de diciembre 2011, estos porcentajes alcanzaban un 0,21% y un 2,30% respectivamente.

En estos tipos de riesgo, cuando las condiciones de mercado presentan variaciones importantes, se realizan sensibilizaciones con estos modelos, proyectando los indicadores de riesgo bajo los supuestos de que las variables en cuestión fluctúan en valores extremos según los datos más recientes y manteniendo invariables los demás elementos que fungen como insumos de estos modelos.

11. Fideicomisos y Comisiones de confianza

11.1 Composición de los activos, pasivos y patrimonio

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 la naturaleza de los Fideicomisos y el detalle de los activos, pasivos y patrimonio es el siguiente:

	2012	2011
Activo		
Disponibilidades	¢12.053.067	¢19.694.221
Inversiones en instrumentos financieros	268.656.540	166.772.708
Cartera de crédito	167.707.938	242.589.813
(Estim. Det. e Incobrab. Cartera de Crédito)	(66.157.215)	(183.623.685)
Cuentas y productos por cobrar	3.931.591	3.012.841
(Estim. Der. e Incobrab. Cuentas por Cobrar)	(3.012.841)	(3.012.841)
Bienes realizables	10.967.367.045	16.699.525.789
(Estim. Det. e Incobrab Bienes Realizables)	<u>(744.807.280)</u>	<u>(741.657.578)</u>
Total activo	<u>¢10.605.738.845</u>	<u>¢16.203.301.268</u>
Pasivo		
Otras cuentas por pagar y provisiones	<u>¢27.292.771</u>	<u>¢27.103.015</u>
Total pasivo	<u>¢27.292.771</u>	<u>¢27.103.015</u>
Patrimonio		
Aportes de los fideicomitentes	11.987.542.530	17.742.732.890
Resultado acumulados de ejercicios anteriores	(1.565.346.140)	(1.619.300.956)
Resultado del período	<u>156.249.684</u>	<u>52.766.319</u>
Total patrimonio	<u>¢10.578.446.074</u>	<u>¢16.176.198.253</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>¢10.605.738.845</u>	<u>¢16.203.301.268</u>

11.2 Patrimonio neto de los Fideicomisos

Al 30 de Diciembre del 2012 y 2011 se detalla el patrimonio de los fideicomisos:

	2012	2011
Fideicomisos Administración:		
Viviendacoop R.L	¢34.467.425	¢40.015.077
Coovivienda (010-99)	89.727.472	83.912.211
Coovivienda (038-99)	6.330.639	7.210.412
Coovivienda (07-2002)	223.412.630	83.679.342
10 Guanacaste	1.948.144	3.064.121
Fideicomisos en Garantía:		
Condominios Villarobledo – Mucap	-	116.891.825
Unificado Residencial Condis – Mucap	-	34.754.714
Jorge Augusto Mora Méndez - Mucap	81.350.726	141.999.704
Conjunto Residencial San Bernardo – Mucap 2010	26.600.444	218.865.648
Horizontes Majestuosos Prados - Mucap	-	988.417.750
Condominios Residencial Luz de Luna – Mucap 2010	154.142.128	374.279.821
Proyecto Habitacional La Huerta Mucap 2010	3.490.846.781	3.490.846.781
Proyecto Habitacional Don Edwin Mucap - 2010	-	201.919.211
Urbanización Celajes Mucap - 2010	-	313.049.536
Proyecto Habitacional El Jícaro II – Mucap 2011	-	2.640.849.402
Proyecto Habitacional Nuevo Carrizal – Mucap 2011	2.228.672.040	2.228.672.040
Condominios Turín – Mucap 2011	104.962.391	648.193.000
Condominios Calle El Moral II Mucap -2011	562.669.675	675.203.610
Desarrollo Urbanístico Vista Hermosa Mucap 2011	114.416.000	520.000.000
Condominios Montes Alisios Mucap 2011	605.208.000	605.208.000
Danny Armando Mora Mejía	94.974.410	-
Fideicomisos Hogares:		
Helex	-	448.879
Doña Marcela	<u>2.758.717.169</u>	<u>2.758.717.169</u>
Totales	<u>¢10.578.446.074</u>	<u>¢16.176.198.253</u>

12. Otras informaciones relevantes:

Instrumentos con riesgo fuera de balance

La Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo no presenta al 31 de Diciembre del 2012 y 2011 por su naturaleza instrumentos con riesgo fuera del balance.

13. Hechos relevantes y subsecuentes

- **Los hechos relevantes al mes de Diciembre 2012 son los que se detallan a continuación:**

- Para el mes de Diciembre 2011 se realiza la negociación de un préstamo por la suma de ₡3.400.000.000 con un Banco local, el cual se pactó girarse en tres desembolsos, el primero se realizó en el mes de Diciembre por la suma de mil cien millones de colones (₡1.100.000.000), asimismo el segundo y el tercer desembolso se giraron en el mes de Enero 2012 por la suma de dos mil trescientos millones de colones (₡2.300.000.000), con la finalidad de otorgar créditos.
- Para el mes de Abril 2012 se obtiene un préstamo de un banco del exterior por la suma de dos millones de dólares (\$2.000.000), para el otorgamiento de operaciones de crédito.
- Para el mes de Junio 2012 se registra una emisión, a saber:

Fecha emisión	Monto colocado	Moneda	Serie	Fecha de vencimiento
25-06-2012	5.000.000.000	Colones	Mucap G1	25-03-2016

- Para el mes de Julio 2012 se cancela la emisión D3 por la suma de cinco mil millones de colones (₡5.000.000.000).
- Para el mes de Agosto 2012 se obtiene un préstamo de un banco del exterior por la suma de dos millones quinientos mil dólares (\$2.500.000), para el otorgamiento de operaciones de crédito.
- Para el mes de Noviembre 2012 se realiza el nombramiento del nuevo Subgerente Financiero y Gestión de Recursos.
- Para el mes de Diciembre 2012 se obtiene un préstamo de un banco local por la suma de mil quinientos cincuenta millones de colones (₡1.550.000.000), para el otorgamiento de operaciones de crédito.

- h) Para el mes de Diciembre 2012 se obtiene un préstamo de un banco del exterior por la suma de tres millones de dólares (\$3.000.000), para el otorgamiento de operaciones de crédito.
- i) Adicionalmente para el mes de Diciembre 2012 se obtiene otro préstamo con un banco del exterior por la suma de cinco millones de dólares (\$5.000.000), para el otorgamiento de operaciones de crédito.
- j) Para el mes de Diciembre se realiza la apertura de una nueva agencia, ubicada en el centro comercial Paseo Metrópoli.

Los hechos relevantes al mes de Diciembre 2011 son los que se detallan a continuación:

- a) Para el mes de Marzo 2011 se registra una emisión, a saber:

Fecha emisión	Monto colocado	Moneda	Serie	Fecha de vencimiento
25-03-2011	10.000.000.000	Colones	Mucap G1	25-03-2016

- b) Para el mes de Abril 2011 se obtiene un préstamo de un banco del exterior por la suma de tres millones trescientos seis mil ochocientos setenta y cinco dólares (\$3.306.875), para el otorgamiento de operaciones de crédito.
- c) Para el mes de Abril 2011 se obtiene un préstamo de un banco del exterior por la suma de tres millones de dólares (\$3.000.000), para el otorgamiento de operaciones de crédito.
- d) Para el mes de Abril 2011 se realiza un aporte de capital de \$300.000 por participación del 40% en la constitución de la Sociedad Mutual Leasing por la emisión de 300 acciones con un valor de \$1.000.
- e) Para el mes de Agosto 2011 se obtiene un préstamo de un banco del exterior por la suma de un millón quinientos mil dólares (\$1.500.000), para el otorgamiento de operaciones de crédito.
- f) Para el mes de Agosto 2011 se da el nombramiento del puesto del Subgerente de Procesos y Calidad.

- g) Para el mes de Setiembre se realiza la compra de los edificios y terrenos de la Agencia Cartago Centro, Agencia Metrocentro, Agencia Los Angeles y Oficinas Centrales.
- h) Para el mes de Noviembre 2011 se obtiene un préstamo de un banco del exterior por la suma de cuatro millones de dólares (\$4.000.000), para el otorgamiento de operaciones de crédito.
- i) Para el mes de Diciembre 2011 se realiza la negociación de un préstamo por la suma de ₡3.400.000.000 con un Banco local, el cual se pacta girarse en tres desembolsos, el primero se realizó en el mes de Diciembre por la suma de mil cien millones de colones (₡1.100.000.000), para el otorgamiento de operaciones de crédito.

14. Contingencias

Diciembre 2012

En el ámbito de procesos judiciales, la Mutual es consistente con los criterios aplicados en la NIC 37 sobre pasivos contingentes, determinándose por el nivel en que se encuentran los procesos o por sus características, que se considera remota la posibilidad de salida de recursos.

La Asesoría Legal, no reportó situaciones contingentes materiales para el período terminado al 30 de Setiembre del 2012, que pudieran afectar a la entidad, salvo las previstas en los registros contables.

Adicionalmente se informa sobre el pago de ₡3.721.451 para cubrir condenatoria de un proceso laboral, que se realizó en el mes de Julio. Asimismo para Setiembre se procede a depositar al Juzgado Laboral II Circuito de San José, la suma de ₡968.586 por concepto de recálculo de derechos laborales.

Aunado a lo anterior el juzgado notifica el 12 de Diciembre que Mucap debe proceder a pagar lo correspondiente a intereses por ₡667.326, que comprende del periodo 08-09-09 al 08-02-2010, así como también costas personales por ₡133.466 y el recalcule por concepto del fondo de capitalización laboral por ₡3.457.413.

Diciembre 2011

En el ámbito de procesos judiciales, la Mutual es consistente con los criterios aplicados en la NIC 37 sobre pasivos contingentes, determinándose por el nivel en que se encuentran los procesos o por sus características, que se considera remota la posibilidad de salida de recursos.

La Asesoría Legal, no reportó situaciones contingentes materiales para el período terminado al 31 de Diciembre del 2011, que pudieran afectar a la entidad, salvo las previstas en los registros contables.

15. Contratos

Diciembre 2012

Arrendamientos financieros

- En el mes de Enero 2012 se suscribió un contrato con Mutual Leasing S.A que corresponde al arrendamiento de equipo de cómputo por un periodo de 36 meses.
- Para el mes de Abril 2012 se suscribieron dos contratos de arrendamiento de equipo de cómputo con Mutual Leasing S.A con una periodicidad de 36 meses. Asimismo para este mes, se adquirió con CSI Leasing de C.A, S.A, el arrendamiento de vehículos por un periodo de 60 meses.
- Para el mes de Mayo 2012 se suscribió un contrato de arrendamiento con la empresa Mutual Leasing, S.A, por concepto de equipo de cómputo, por un periodo de 60 meses.
- En Junio 2012 se suscribió otro contrato de arrendamiento de equipo de cómputo con la empresa Mutual Leasing, S.A por un periodo de 36 meses.
- Adicionalmente se suscribe para el mes de Julio 2012 un contrato de arrendamiento por concepto de equipo de cómputo con la empresa Mutual Leasing S.A por un periodo de 36 meses. Además para este mismo mes, se realiza el arrendamiento por concepto de vehículo, por un periodo de 60 meses con CSI Leasing de C.A, S.A
- Para el mes Octubre 2012 se suscribió un contrato de arrendamiento con la empresa Mutual Leasing, S.A, por concepto de equipo de cómputo, por un periodo de 60 meses.
- En el mes de Noviembre 2012 se suscribieron dos contratos por concepto de arrendamiento de equipo de cómputo, uno por un periodo de 60 meses y el otro de 36 meses, con Mutual Leasing, S.A.
- Para el mes de Diciembre 2012 se suscribió un contrato con la empresa Mutual Leasing S.A por concepto de arrendamiento de equipo de cómputo por un periodo de 60 meses.

Diciembre 2011

En el mes de Noviembre 2011 se suscribió un contrato con Mutual Leasing S.A que corresponde al arrendamiento de equipo de cómputo por un periodo de 36 meses.

Para el mes de Diciembre 2011 se suscribió un contrato con la empresa Mutual Leasing S.A por concepto de arrendamiento de equipo de cómputo por un periodo de 36 meses.

16. Normas de contabilidad recientemente emitidas

NIC 24: Información a revelar sobre partes relacionadas

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad revisó la NIC 24 en 2009 para: (a) Simplificar la definición de “parte relacionadas”, aclarar el significado que se pretende dar a este término y eliminar incoherencias de la definición. (b) Proporcionar una exención parcial de los requerimientos de información a revelar para entidades relacionadas con el gobierno.

Una entidad aplicará esta norma en forma retroactiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2011. Se permite la aplicación anticipada de la norma completa o de la exención parcial de los párrafos 25 a 27 para las entidades relacionadas del gobierno. Si una entidad aplicase esta Norma completa o esa exención parcial en un periodo que comience antes del 1 de enero de 2011, revelará este hecho.

NIC 27: Estados financieros consolidados y separados

A esta norma se le han incluido enmiendas que deben ser aplicadas en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009.

Incluye nuevas definiciones sobre las participaciones no controladoras (antes interés minoritario), su clasificación y medición. Sobre los estados financieros separados incluye normativa para la valuación de las inversiones en subsidiarias, entidades controladas en forma conjunta y asociadas.

NIC 28: Inversiones en asociadas

A esta norma se le han incluido enmiendas que deben ser aplicadas en los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2009.

Incluye modificaciones a la aplicación del método de participación y excepciones para aplicarlo en concordancia con las mismas exenciones establecidas en la NIC 27.

NIIF 3: Combinaciones de negocios

Las enmiendas a la NIIF 3 se deben aplicar prospectivamente a partir del 1 de julio de 2009.

En esta enmienda se desarrollan adicionalmente los conceptos del método de adquisición y se establecen los principios para reconocer y medir los activos identificables adquiridos, los pasivos asumidos y cualquier participación no controladora en la adquirida.

NIIF 9: Instrumentos financieros

El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

Esta norma es de aplicación en los periodos que comiencen en el 1 de enero del 2013 o después de esa fecha.

Interpretaciones a las NIIF:

Las siguientes interpretaciones han sido emitidas y entrarán en vigencia en periodos posteriores:

IFRIC 17: Distribuciones de activos, no en efectivo, a los dueños.

Efectiva a partir de los periodos que comiencen el 1 de julio de 2009 o después de esa fecha. Su aplicación es prospectiva y no es permitida su aplicación retroactiva.

IFRIC 18: Transferencias de activos por parte de los clientes.

Efectiva a partir de los activos transferidos por clientes a proveedores a partir del 1 de julio de 2009. Esta interpretación es de aplicación a entidades que transfieran activos a otra entidad por un bien o servicio de naturaleza diferente, requiriéndose entonces reconocer un ingreso por la diferencia en el valor.

IFRIC 19: Amortizando pasivos financieros con instrumentos de patrimonio

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de julio de 2010.

Proyectos de mejoramiento de las normas internacionales de información financiera:

NIIF 2: Pagos basados en acciones

Variaciones en su alcance. Efectiva a partir de los periodos que comiencen el 1 de julio de 2009 o después de esa fecha.

NIIF 5: Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas.

Revelaciones de activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta o operaciones discontinuadas. Efectiva a partir de los periodos que comiencen el 1 de enero del 2009 o después de esa fecha.

NIIF 8: Segmentos de operación

Revelaciones sobre activos de un segmento de operación. Efectiva a partir de los periodos que comiencen el 1 de enero de 2010 o después de esa fecha.

NIC 1: Presentación de estados financieros

Clasificación corriente o no corriente de instrumentos convertibles: Efectiva a partir de los periodos que comiencen el 1 de enero de 2010 o después de esa fecha.

NIC 7: Estado de flujos de efectivo

Clasificación de erogaciones en activos no reconocidos: Efectiva a partir de los periodos que comiencen el 1 de enero de 2010 o después de esa fecha.

NIC 18: Ingresos

Determinando si una entidad actúa como la parte principal o como un agente efectiva a partir de los periodos que comiencen el 1 de enero de 2010 o después de esa fecha.

NIC 36: Deterioro del valor de los activos

Revisión de la medición de deterioro para la plusvalía: Efectiva a partir de los periodos que comiencen el 1 de enero de 2010 o después de esa fecha.

NIC38: Activos intangibles

Incluye cambios que se hicieron en la NIIF 3 y cambios en la medición del valor razonable de un activo intangible adquirido en una combinación de negocios. Efectiva a partir de los periodos que comiencen el 1 de julio de 2009 o después de esa fecha.

NIC 39: Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición

Tratamiento de penalidades por pagos anticipados de un préstamo como íntimamente relacionado a un derivado implícito. Exención del alcance de esta norma en contratos para combinaciones de negocios.

Enmiendas al tratamiento contable de coberturas de flujo de caja.

Efectiva a partir de los periodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2010 en algunas secciones y para los periodos que comienzan el 1 de julio de 2009 o después de esa fecha, para las otras secciones.

Los estados financieros intermedios y sus respectivas notas, se encuentran a disposición del público interesado en el sitio web www.mucap.fi.cr