

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Información Financiera Requerida por la Superintendencia
General de Entidades Financieras

MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRÉSTAMO

BALANCE GENERAL

Al 30 de junio de 2013

(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
ACTIVOS			
Disponibilidades	6	32,421,009,757	27,995,857,754
Efectivo		720,273,788	821,122,324
Banco Central		30,530,383,915	26,150,493,745
Entidades financieras del país		781,135,270	621,757,089
Entidades financieras del exterior		29,965,765	18,742,523
Otras disponibilidades		359,251,019	383,742,073
Inversiones en instrumentos financieros	7	37,204,771,126	40,087,159,297
Mantenidas para negociar		4,512,217,500	1,259,357,373
Disponibles para la venta		32,213,301,399	38,170,538,315
Productos por cobrar		479,252,227	657,263,609
Cartera de créditos	3 a)	167,945,428,269	144,829,590,962
Créditos vigentes		139,371,556,399	123,590,409,727
Créditos vencidos		25,865,060,574	19,065,033,022
Créditos en cobro judicial		2,399,009,215	1,825,522,850
Productos por cobrar		2,099,826,474	1,801,477,008
(Estimación por deterioro)		(1,790,024,393)	(1,452,851,645)
Cuentas y comisiones por cobrar	8	431,251,385	388,323,029
Comisiones por cobrar		2,017,435	2,212,594
Otras cuentas por cobrar		430,531,586	401,110,645
(Estimación por deterioro)		(1,297,636)	(15,000,210)
Bienes realizables	9	788,955,788	894,939,602
Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		2,351,863,391	2,288,875,507
Otros bienes realizables		698,354	799,943
(Estimación por deterioro y por disposición legal)		(1,563,605,957)	(1,394,735,848)
Participación en el capital de otras empresas	10	388,213,466	381,083,707
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	11	3,191,913,818	2,748,573,584
Otros activos	12	1,468,400,191	717,270,843
Cargos diferidos		408,489,282	78,653,812
Activos intangibles		409,791,665	368,757,553
Otros activos		650,119,244	269,859,478
TOTAL DE ACTIVOS		243,839,943,800	218,042,798,778

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

(Continúa)

MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRÉSTAMO
BALANCE GENERAL
Al 30 de junio de 2013
(En colones sin céntimos)

	Nota	2013	2012
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	13	196,332,003,937	174,923,726,966
A la vista		55,656,610,269	53,294,262,628
A plazo		139,697,192,904	119,889,853,891
Otras obligaciones con el público		-	886,624,113
Cargos financieros por pagar		978,200,764	852,986,334
Obligaciones con entidades	14	23,428,365,782	23,863,938,912
A plazo		23,320,628,996	23,720,544,600
Cargos financieros por pagar		107,736,786	143,394,312
Cuentas por pagar y provisiones	15	1,746,540,456	1,492,949,747
Provisiones		135,265,346	108,457,132
Otras cuentas por pagar diversas		1,611,275,110	1,384,492,615
Otros pasivos		63,001,311	54,176,787
Ingresos diferidos		35,621,828	28,805,730
Estimación por deterioro de créditos contingentes		27,098,259	25,300,272
Otros pasivos		281,224	70,785
Obligaciones subordinadas	16	4,481,227,687	3,019,419,079
Obligaciones subordinadas		4,432,339,700	3,016,564,128
Cargos financieros por pagar		48,887,987	2,854,951
TOTAL DE PASIVOS		226,051,139,173	203,354,211,491
PATRIMONIO			
Ajustes al patrimonio	17	(14,135,543)	(1,405,214,192)
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario y equipo		340,000,283	345,075,260
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta		(352,741,519)	(1,640,006,488)
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos		(20,548,115)	(123,324,158)
Ajuste por valoración de participación en otras empresas		19,153,808	13,041,194
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		16,890,884,298	15,068,350,596
Resultado del período		912,055,872	1,025,450,883
TOTAL DEL PATRIMONIO		17,788,804,627	14,688,587,287
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		243,839,943,800	218,042,798,778
CUENTAS CONTINGENTES DEUDORAS	23	2,601,503,381	2,744,001,609
ACTIVOS DE LOS FIDEICOMISOS	25	10,136,266,817	12,037,671,907
PASIVOS DE LOS FIDEICOMISOS		56,584,683	26,995,953
PATRIMONIO DE LOS FIDEICOMISOS	25	10,079,682,134	12,010,675,954
OTRAS CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	24	21,721,204,957	10,364,199,652
Cuenta de orden por cuenta propia deudoras		20,705,981,817	9,825,615,666
Cuenta de orden por cuenta terceros deudoras		1,015,228,140	538,583,986

Licda. Eugenia Meza Montoya
Gerente General

Licda. Frezi Morera Hernández
Contadora General

Lic. Enrique Araya Rodríguez
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRÉSTAMO
ESTADO DE RESULTADOS

Al 30 de junio de 2013
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos financieros			
Por disponibilidades		12,835,009	12,928,901
Por inversiones en instrumentos financieros	18	1,406,390,171	1,741,894,738
Por cartera de créditos	19	11,139,353,895	9,798,275,488
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		6,296,117	-
Por ganancia instrumentos financieros mantenidos para negociar		96,968,783	29,084,662
Por ganancia instrumentos financieros disponibles para la venta		522,056,736	123,678,688
Por otros ingresos financieros		48,345,211	59,909,063
Total de ingresos financieros		<u>13,232,245,922</u>	<u>11,765,771,540</u>
Gastos financieros			
Por obligaciones con el público	20	6,825,338,811	5,971,185,745
Por obligaciones con entidades financieras	21	1,071,779,181	1,016,187,006
Por obligaciones subordinadas, convertibles y preferentes		156,752,640	110,753,687
Por pérdidas por diferencias de cambio, netas		-	1,942,634
Por pérdidas por instrumentos financieros mantenidos para negociar		2,614,877	20,120,713
Por pérdidas por instrumentos financieros disponibles para la venta		292,541,685	250,509,268
Por otros gastos financieros		<u>8,349,027,194</u>	<u>7,370,699,053</u>
Total de gastos financieros		<u>162,704,484</u>	<u>90,026,406</u>
Por estimación de deterioro de activos		<u>23,475,295</u>	<u>174,261,611</u>
RESULTADO FINANCIERO		<u>4,743,989,539</u>	<u>4,479,307,692</u>
Otros ingresos de operación			
Por comisiones por servicios		381,515,340	347,565,214
Por bienes realizables		308,102,466	542,994,091
Por ganancia por participación en el capital de otras empresas		29,579,207	33,269,698
Por ganancia por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		2,857,105	-
Por cambio y arbitraje de divisas		111,376,842	129,086,862
Por otros ingresos operativos		73,236,228	68,525,427
Total otros ingresos de operación		<u>906,667,188</u>	<u>1,121,441,292</u>
Otros gastos de operación			
Por comisiones por servicios		145,227,294	154,116,890
Por bienes realizables		542,221,033	844,739,058
Por pérdida por participación en el capital de otras empresas		25,427,425	12,440,994
Por pérdida por participación en el capital de entidades supervisadas por SUGEVAL		-	917,898
Por provisiones		124,701,340	79,618,027
Por cambio y arbitraje de divisas		1,628,764	26,009,044
Por otros gastos operativos		141,577,597	220,631,940
Total otros gastos de operación		<u>980,783,453</u>	<u>1,338,473,851</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		<u>4,669,873,274</u>	<u>4,262,275,133</u>
Gastos administrativos			
Por gastos de personal	22	2,225,497,421	2,045,198,709
Por otros gastos de administración	22	1,532,319,981	1,191,625,541
Total gastos administrativos		<u>3,757,817,402</u>	<u>3,236,824,250</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTO		<u>912,055,872</u>	<u>1,025,450,883</u>
Impuesto sobre la renta	2 s)	-	-
RESULTADO DEL PERÍODO		<u>912,055,872</u>	<u>1,025,450,883</u>

Licda. Eugenia Meza Montoya
Gerente General

Licda. Frezi Morera Hernández
Contadora General

Lic. Enrique Araya Rodríguez
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRESTAMO
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Períodos de un año terminado el 30 JUNIO
(En colones sin céntimos)

	Notas	Al 30 JUNIO 2013	Al 30 JUNIO 2012
Flujo de efectivo de la actividades de operación			
Resultados del periodo		912,055,872	1,025,450,883
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos			
Ganancias o pérdidas por diferencias de cambio, netas	-	171,298,598	203,015,781
Disminución estimación por deterioro cartera de crédito	-	16,794,895	152,746,017
Ingresos por participaciones en otras empresas	-	32,436,312	33,269,698
Aumento estimación por deterioro cartera de crédito		148,026,367	69,936,262
Aumento estimación créditos contingentes		12,378,800	6,683,208
Disminución estimación créditos contingentes	-	4,842,351	4,321,169
Disminución estimación por deterioro otras cuentas por cobrar	-	1,838,050	4,560,675
Disminución estimación por deterioro y disposición legal Bienes Realizables	-	271,364,895	431,166,452
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de crédito		-	-
Pérdidas por estimación por deterioro y disposición legal de Bienes Realizables		378,185,997	627,596,634
Pérdidas por estimación por deterioro de Inversiones		-	-
Pérdidas por estimaciones por deterioro Cuentas por Cobrar		2,299,317	13,406,935
Gasto por participaciones en otras empresas		25,427,425	13,358,892
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos		99,252,976	118,926,716
Depreciaciones y Amortizaciones		274,140,557	211,739,336
Total		1,353,192,210	1,258,019,074
Variación en los activos (aumento), o disminución			
Inversiones mantenidas para negociar	-	0	0
Créditos y avances de efectivo	-	9,933,811,174	12,607,696,035
Bienes realizables	-	310,691,271	413,753,881
Productos por Cobrar		161,542,197	177,092,385
Otras Cuentas por Cobrar		30,813,153	276,495,249
Otros activos		150,233,023	60,538,786
Total		9,901,914,073	12,155,078,075
Variación neta en los pasivos aumento, o disminución			
Obligaciones a la vista y a plazo		17,126,460,589	10,180,871,994
Otras cuentas por pagar y provisiones	-	91,446,664	29,434,530
Productos por pagar		109,042,843	43,774,529
Otros pasivos		4,906,937	1,301,748
Total		17,148,963,705	10,196,513,741
Flujo neto de efectivo de actividades de operación		8,600,241,842	700,545,260
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)		2,382,771,751	1,416,193,530
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	-	509,158,363	335,349,703
Venta de propiedades, mobiliario y equipo		101,588	172,000
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión		1,873,511,800	1,751,371,233
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento			
Otras obligaciones nuevas		1,313,524,227	3,855,308,746
Pago de obligaciones	-	7,155,457,435	2,282,794,475
Pago de dividendos		38,368,343	
Obligaciones Subordinadas		1,409,910,900	1,983,046,018
Incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		6,080,099,677	1,103,643,796
Variaciones patrimoniales que no movilizaron efectivo		-	-
Total incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		6,080,099,677	1,103,643,796
Efectivo y equivalentes al inicio del año		33,908,441,122	32,309,855,553
Efectivo y equivalentes al final del año	2 e)	39,988,540,799	33,413,499,349

Las notas son parte integral de los estados financieros

Licda. Eugenia Meza Montoya
 Gerente General

Licda. Frezi Morera Hernández
 Contadora General

Lic. Enrique Alvarado Rodríguez
 Auditor interno

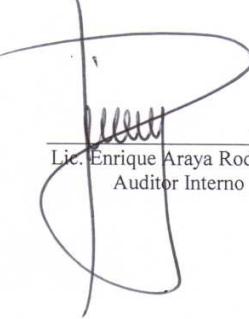
**MUTUAL CARTAGO DE AHORRO Y PRÉSTAMO
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**

Al 30 de junio de 2013
(En colones sin céntimos)

	Ajustes al patrimonio	Resultados acumulados al al principio	Total
Saldo al 31 de enero de 2012			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	(596,787,185)	15,068,350,596	14,471,563,411
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	(834,384,370)		(834,384,370)
Ganancia neta trasladada al estado de resultados de las inversiones disponibles para la venta	(77,034,652)		(77,034,652)
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas	103,557,975		103,557,975
Resultado del periodo 2011	(565,960)	-	(565,960)
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-	1,025,450,883	1,025,450,883
Saldo al 30 de junio de 2012	(1,405,214,192)	16,093,801,479	14,688,587,287
Saldo al 31 de enero de 2013			
Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta	(741,864,230)	16,890,884,298	16,149,020,068
Ajuste por valuación de instrumentos financieros restringidos	156,973,758		156,973,758
Ganancia neta trasladada al estado de resultados de las inversiones disponibles para la venta	45,668,613		45,668,613
Ajuste por revaluación de participaciones en otras empresas	519,441,859		519,441,859
Resultado periodo 2012	5,644,457	912,055,872	5,644,457
Realización del superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo	-		912,055,872
Saldo al 30 de junio de 2013	(14,135,543)	17,802,940,170	17,788,804,627


Licda. Eugenia Meza Montoya
Gerente General


Licda. Frezi Mörera Hernández
Contadora General


Lic. Enrique Araya Rodríguez
Auditor Interno

Las notas son parte integral de los Estados Financieros.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

1. Constitución y operaciones(a) Operaciones

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo (en adelante “la Mutual”), 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 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 30 de junio de 2013 y 2012, la Mutual cuenta con una fuerza laboral de 327 empleados y 312 para el periodo 2012. La Mutual posee 15 agencias (14 agencias en el 2012), 17 vagones de crédito, 3 cajas recaudadoras y una Oficina Central, así como 18 cajeros automáticos.

La dirección del sitio Web oficial de la Mutual es <http://www.mucap.fi.cr>.

2. Resumen de políticas de contabilidad(a) Base para la preparación de los estados financieros

Los estados financieros han sido preparados con base en las disposiciones legales, reglamentarias y normativa contable emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF) y por la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

(b) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimados y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos registrados de activos, pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Los estimados y los supuestos asociados se revisan periódicamente sobre una base recurrente. Las revisiones de los estimados contables se reconocen en los resultados del año en el que el estimado es revisado y en cualquier periodo futuro que se afecte.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

En particular, las siguientes notas describen la información concerniente a las áreas significativas que producen incertidumbre en las estimaciones y juicios adoptados al aplicar las políticas contables, que tienen el efecto más significativo en el monto reconocido en los estados financieros.

- Valor razonable – nota 27
- Deterioro de activos no financieros – nota 2.0
- Estimación para la cartera de crédito – 3.a

(c) Moneda extranjeraTransacciones 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.

Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (₡), la unidad monetaria de la República de Costa Rica, en cumplimiento con lo requerido por las normas que conforman la base de preparación de los estados financieros.

Conforme a lo establecido en el Plan de Cuentas, los activos y pasivos en moneda extranjera deben expresarse en colones utilizando el tipo de cambio de compra de referencia que divulga el Banco Central de Costa Rica. Al 30 de junio del 2013, los tipos de cambio para la compra y venta fueron de ₡493.03 y ₡504.53 por US\$1,00 respectivamente, (₡492.57 y ₡503.85 por US\$1,00 respectivamente, al 30 de junio del 2012).

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

(d) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una compañía y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial a su contraparte. Los principales instrumentos que mantiene la Mutual son: disponibilidades, inversiones en instrumentos financieros, cartera de créditos, obligaciones con el público, obligaciones con entidades y subordinadas.

(i) *Clasificación*

Los instrumentos negociables son aquellos que la Mutual mantiene con el propósito de generar utilidades en el corto plazo.

La cartera de créditos y las cuentas por cobrar se clasifican como instrumentos originados por la Mutual, puesto que se establecieron con el fin de proveer fondos a un deudor y no para generar utilidades a corto plazo.

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

Los activos mantenidos hasta el vencimiento constituyen aquellos activos financieros que se caracterizan por pagos fijos o determinables y un vencimiento fijo, sobre el cual se tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Por disposiciones reglamentarias, la Mutual no puede registrar inversiones como mantenidas hasta el vencimiento.

(ii) *Reconocimiento*

La Mutual reconoce los activos disponibles para la venta en el momento en que se compromete a adquirir tales activos. A partir de esa fecha, cualquier ganancia o pérdida originada por los cambios en el valor razonable de los activos se reconoce en el patrimonio.

Los activos mantenidos hasta el vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar originados por la Mutual, se reconocen en la fecha de su liquidación, es decir, en el momento en que se transfieren a la Mutual.

(iii) *Medición*

Los instrumentos financieros se miden inicialmente al valor razonable, el cual incluye los costos de transacción.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Posterior al reconocimiento inicial, todos los activos disponibles para la venta se miden al valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Todos los activos y pasivos financieros no negociables, préstamos y cuentas por cobrar originados, así como las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se miden al costo (amortizado), menos las pérdidas por deterioro. Cualquier prima o descuento se incluye en el valor en libros del instrumento relacionado y se amortiza llevándolo al ingreso/gasto financiero.

(iv) *Principios de medición del valor razonable*

El valor razonable de las inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta se basa en su precio de mercado cotizado a la fecha de los estados financieros provisto por PIPCA, S.A., entidad autorizada por la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL) y por la Administración.

(v) *Ganancias y pérdidas en mediciones posteriores*

Las ganancias y pérdidas producidas por una modificación en el valor razonable de los activos disponibles para la venta, se reconocen directamente en el patrimonio hasta que una inversión se considere deteriorada, en cuyo momento la pérdida se reconoce en el estado de resultados. En el caso de la venta, cobro o disposición de los activos financieros, la ganancia o pérdida acumulada que se reconoce en el patrimonio se transfiere al estado de resultados.

(vi) *Dar de baja*

El reconocimiento de un activo financiero se reversa cuando la Mutual pierde el control de los derechos contractuales que conforman al activo. Lo anterior ocurre cuando los derechos se hacen efectivos, se vencen o se ceden. En el caso de los pasivos financieros, éstos se dan de baja cuando se liquidan.

(e) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para efectos de la presentación en el Estado de Flujos de Efectivo, la Mutual considera como efectivo y equivalentes de efectivo el rubro de disponibilidades; los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo con vencimiento original no mayor a dos meses y negociables en una bolsa de valores regulada.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Para efectos del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo y equivalente está compuesto de la siguiente manera:

	2013	2012
Total disponibilidades	¢ 32,421,009,757	27,995,857,754
Inversiones a corto plazo, altamente líquidas	7,567,531,042	5,417,641,595
Total efectivo y equivalentes de efectivo	<u>¢ 39,988,540,799</u>	<u>33,413,499,349</u>

(f) Inversiones

Las inversiones que se realizan con el fin de generar utilidades a corto plazo se clasifican como instrumentos negociables. Las inversiones restantes se clasifican como disponibles para la venta.

(g) Cartera de crédito

La cartera de crédito se presenta a su valor principal pendiente de cobro. Los intereses sobre los préstamos se calculan con base en el valor principal pendiente de cobro y las tasas de interés pactadas, y se contabilizan como ingresos bajo el método contable de acumulación. Adicionalmente, según lo establece la política interna de la Mutual, no acumulará intereses sobre aquellos préstamos cuyo capital o intereses esté atrasado en más de 180 días.

La SUGEf define crédito como toda operación, bajo cualquier modalidad de instrumentación o documentación, excepto inversiones en valores, mediante la cual se asume un riesgo de crédito, ya sea que se provee o se obliga a proveer fondos o facilidades crediticias, se adquiere derechos de cobro o se garantiza frente a terceros el cumplimiento de obligaciones como por ejemplo: préstamos, garantías otorgadas, líneas de crédito de utilización automática, y créditos pendientes de desembolsar.

La cartera de créditos se debe valuar de conformidad con las disposiciones establecidas por la SUGEf en el acuerdo SUGEf 1-05, “Reglamento para la calificación de Deudores” (véase nota 3 a).

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

(h) Otras cuentas por cobrar

Las otras 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 contabiliza una estimación de 100% del valor de registro.

(i) 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:

- i) 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.
- ii) 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 año, 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 recibido.

(j) Participación en el capital de otras empresas

La Mutual mantiene participaciones en las empresas Mutual Seguros, S.A., Mutual Sociedad de Fondos de Inversión, S.A. y Mutual Leasing, S.A. en un 23,787%, 32% y 40%, respectivamente, que se valoran por el Método de Participación.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

(k) Inmuebles, mobiliario y equipo(i) *Activos propios*

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 desmantelar y remover activos y acondicionar el sitio en el cual el activo será ubicado.

(ii) *Desembolsos posteriores*

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.

(iii) *Depreciación*

El costo histórico, inmuebles, vehículos, mobiliario y equipo de oficina se deprecia por el método de línea recta de la siguiente manera:

	<i>Vida útil estimada</i>	<i>Tasa anual</i>
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 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.

(l) Arrendamientos

Los arrendamientos de la Mutual 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.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a 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.

(m) 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.

(n) Activos intangibles(i) *Sistemas de información (Software)*

Los sistemas de información adquiridos en forma separada o generados internamente se registran al costo, menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro.

(ii) *Desembolsos posteriores*

Los desembolsos posteriores (únicamente para los sistemas de información) se capitalizan cuando incrementan los beneficios económicos futuros, sino se reconocen en el estado de resultados conforme se incurren.

(iii) *Amortización*

La amortización se carga a las operaciones corrientes, utilizando el método de línea recta, sobre la vida útil estimada de los activos relacionados. La vida útil de los sistemas de información no son mayores de cinco años.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

(o) Deterioro de activos no financieros

El monto en libros de un activo se revisa en la fecha de cada balance general, con el fin de determinar si hay alguna indicación de deterioro. De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. La pérdida por deterioro se reconoce cuando el monto en libros del activo identificado excede su monto recuperable, tal pérdida se reconoce en el estado de resultados para aquellos activos registrados al costo.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto obtenido después de comparar el precio neto de venta con el valor en uso. El precio neto de venta equivale al valor que se obtiene en transacción libre y transparente. El valor en uso corresponde al valor actual de los flujos y desembolsos de efectivo futuros que se derivan del uso continuo de un activo y de su disposición al final.

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

(p) Obligaciones financieras y subordinadas

Las obligaciones financieras y subordinadas se registran al costo amortizado.

(q) 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 ASEMUCA. 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 año en que se realicen cuando se ha asumido una obligación presente de carácter legal proveniente de los sucesos mencionados.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

(r) Beneficios a 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.

(s) 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.

(t) Reconocimiento de ingresos y gastos(i) Ingreso y gasto por intereses

El ingreso y el gasto por intereses se reconoce en el estado de resultados sobre la base de devengado, considerando el rendimiento efectivo o la tasa de interés. El ingreso y gasto por intereses incluye la amortización de cualquier prima o descuento durante el plazo del instrumento hasta el vencimiento. Las comisiones por el otorgamiento de créditos se tratan como ajustes al rendimiento efectivo. Si existe exceso de los ingresos sobre los costos directos para generar comisiones este se difiere en la vida útil de los créditos.

(ii) Ingreso por comisiones

Las comisiones se originan por servicios que presta la Mutual y se reconocen cuando el servicio es brindado.

(u) 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 orden de la Mutual.

3. Administración de riesgos

La Mutual está expuesta a diferentes riesgos, entre ellos, los más importantes son:

- riesgo crediticio
- riesgo de liquidez
- riesgo de mercado
 - riesgo de tasa de interés
 - riesgo de tipo de cambio
- riesgo operativo
- administración de capital

A continuación se detalla la forma en que la Mutual administra los diferentes riesgos.

a) Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que deba hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió dicho activo financiero. El riesgo de crédito se relaciona principalmente con la cartera de crédito y las inversiones en instrumentos financieros.

La Mutual ejerce un control permanente del riesgo crediticio por medio del análisis y seguimiento a la situación financiera de la economía, del entorno y la situación financiera de sus clientes de crédito y de los emisores de las inversiones. Dichos análisis se traducen en informes de la condición de la cartera y su clasificación de acuerdo a su categoría de riesgo. Los análisis de crédito contemplan evaluaciones periódicas de la situación financiera de los clientes, análisis del entorno económico, político y financiero del país y su impacto potencial en cada sector.

Para tales efectos, se obtiene un conocimiento profundo de cada cliente y su capacidad para generar flujos de efectivo que le permitan cumplir con sus compromisos de deuda.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

A la fecha del balance general no existen concentraciones significativas de riesgo de crédito. La máxima exposición al riesgo de crédito está representada por el monto en libros de cada activo financiero.

Al 30 de junio del 2013 y 2012, la cartera de crédito y las cuentas contingentes por su categoría de riesgo se detalla como sigue:

	Créditos directos		Créditos contingentes	
	2013	2012	2013	2012
Valor en libros, neto	₡ 167,945,428,269	144,829,590,962	2,547,991,277	2,684,192,968
Cartera de crédito con estimación				
A1	35,412,506,434	29,112,992,100	171,833,544	133,455,989
A2	870,481,014	1,216,921,550	-	2,638,964
B1	3,110,343,614	1,359,179,563	31,553,920	-
B2	635,803,051	494,753,635	-	-
C1	1,440,105,811	1,362,976,782	25,679,658	50,755,318
C2	428,583,507	193,006,678	2,175,664	-
D	190,221,972	373,541,945	-	-
E	8,015,240,196	7,203,910,893	97,908,844	83,056,461
	50,103,285,599	41,317,283,145	329,151,630	269,906,731
Estimación mínima requerida	1,807,580,579	1,404,064,562	8,542,069	9,087,348
Cartera de crédito neta de estimación	48,295,705,020	39,913,218,583	320,609,562	260,819,383
Cartera de crédito sin estimación				
A1	84,754,597,365	74,600,752,927	463,692,877	806,178,963
A2	3,053,212,767	3,317,169,298	5,444,703	2,111,411
B1	8,990,163,568	6,167,531,760	55,141,622	83,371,960
B2	2,048,017,725	1,604,720,566	1,879,179	-
C1	13,763,537,540	14,136,186,371	1,638,450,860	1,492,499,279
C2	935,741,635	466,636,638	2,893,505	-
D	681,425,572	520,179,533	-	-
E	3,305,644,417	2,350,505,361	51,336,902	30,124,624
	117,532,340,589	103,163,682,454	2,218,839,647	2,414,286,237
Exceso sobre la estimación mínima requerida	(17,556,186)	48,787,083	18,556,190	16,212,924
Productos por cobrar	2,099,826,474	1,801,477,008	-	-
Valor en libros, neto	₡ 167,945,428,269	144,829,590,962	2,520,893,018	2,658,892,696

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio del 2013 y 2012, la cartera de crédito vencida, sin estimación por su categoría de morosidad se detalla como sigue:

	Créditos directos	
	2013	2012
Cartera de préstamos vencida, sin estimación		
De 1 a 30	¢ 10,032,304,326	7,587,726,762
De 31 a 60	5,258,022,134	3,576,238,033
De 61 a 90	1,697,385,443	954,174,183
Mayor a 90	239,418,154	226,213,414
	¢ 17,227,130,057	12,344,352,392

Al 30 de junio del 2013 y 2012, un análisis de los saldos de la cartera de crédito y contingentes evaluada individualmente con estimación, según el monto bruto y el monto neto luego de deducir la estimación de incobrables, por clasificación de riesgo se detalla como sigue:

	2013		2012	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
A1	¢ 35,412,506,435	35,327,255,975	29,112,992,101	29,047,861,220
A2	870,481,014	868,874,445	1,216,921,550	1,214,156,067
B1	3,110,343,614	3,101,360,377	1,359,179,563	1,355,088,169
B2	635,803,051	629,391,059	494,753,635	488,260,374
C1	1,440,105,811	1,367,722,690	1,362,976,782	1,292,981,955
C2	428,583,507	396,783,238	193,006,678	186,796,252
D	190,221,972	166,313,290	373,541,945	313,363,012
E	8,015,240,196	6,438,003,947	7,203,910,893	6,014,711,535
	¢ 50,103,285,600	48,295,705,021	41,317,283,146	39,913,218,584

	2013		2012	
	Monto bruto	Monto neto	Monto bruto	Monto neto
A1	¢ 171,833,544	171,528,039	133,455,989	133,073,099
A2	-	-	2,638,964	2,636,145
B1	31,553,920	31,416,095	-	-
B2	-	-	-	-
C1	25,679,658	25,190,597	50,755,318	49,869,536
C2	2,175,664	2,092,316	-	-
D	-	-	-	-
E	97,908,844	90,382,516	83,056,461	75,240,603
	¢ 329,151,630	320,609,562	269,906,731	260,819,383

Préstamos individualmente evaluados y con estimación

De acuerdo con la normativa establecida en el Acuerdo SUGE 1-05, a toda operación de crédito se le asigna una categoría de riesgo, y dependiendo de esta calificación se establece el porcentaje de la estimación que se debe aplicar. Todos los préstamos evaluados individualmente y con estimación, son aquellas operaciones de crédito que posterior a considerar el mitigador de la operación crediticia, queda un saldo descubierto, al cual se le aplicará el porcentaje establecido por el nivel de riesgo que la Mutual le ha asignado.

Préstamos sin estimación

Los préstamos sin estimación corresponden a aquellas operaciones de crédito que mantienen un mitigador (garantía) igual o superior al saldo adeudado a la Mutual, por lo que no generan ninguna estimación.

Préstamos reestructurados

Los préstamos reestructurados son aquellos para los cuales la Mutual ha autorizado cambios en las condiciones contractuales que inicialmente se otorgaron, debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor. Además, la Mutual ha hecho concesiones que no habría considerado bajo otras circunstancias. La operación crediticia que ha tenido dos cambios en las condiciones inicialmente pactadas en un periodo de 24 meses se clasifican como operación crediticia especial de acuerdo con la normativa vigente y se le asigna la categoría de riesgo correspondiente por el plazo establecido en la normativa. A continuación se indican los diferentes tipos de préstamos reestructurados:

- a. Operación prorrogada: Operación crediticia en la que por lo menos un pago total o parcial de principal o intereses ha sido postergado, a una fecha futura, en relación con las condiciones contractuales vigentes.
- b. Operación readecuada: Operación crediticia en la que por lo menos una de las condiciones de pago contractuales vigentes ha sido modificada, excepto la modificación por prórroga, la modificación por pagos adicionales a los pactados en la tabla de pagos de la operación, la modificación por pagos adicionales con el propósito de disminuir el monto de las cuotas y el cambio en el tipo de moneda respetando la fecha pactada de vencimiento.

- c. Operación refinaciada: Operación crediticia con al menos un pago de principal o intereses efectuado total o parcialmente con el producto de otra operación crediticia otorgada por el mismo intermediario financiero o cualquier otra empresa del mismo grupo o conglomerado financiero al deudor o a una persona de su grupo de interés económico. En caso de la cancelación total de la operación crediticia, la nueva operación crediticia es considerada como refinaciada. En el caso de una cancelación parcial, tanto la operación crediticia nueva como la ya existente son consideradas como refinaciadas.

Política de liquidación de crédito

La Mutual determina la liquidación de un crédito (y cualquier estimación para pérdidas por deterioro) cuando determina la incobrabilidad del mismo, después de efectuar un análisis de los cambios significativos en las condiciones financieras del prestatario que impiden que este cumpla con el pago de la obligación, o bien, cuando se determina que la garantía no es suficiente para cubrir la totalidad del pago de la facilidad crediticia otorgada. Para los préstamos estándar con saldos menores, las cancelaciones se basan generalmente en la morosidad del crédito otorgado.

Estimación para préstamos incobrables

Clasificación del deudor

La Mutual debe clasificar a sus deudores en dos grupos de la siguiente forma:

- a. Grupo 1: deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Mutual es mayor al límite que fije el Superintendente General de Entidades Financieras (₡65.000.000 según acuerdo SUGE 1-05).
- b. Grupo 2: deudores cuya suma de los saldos totales adeudados a la Mutual es menor o igual al límite que fije el Superintendente General de Instituciones Financieras (₡65.000.000 según acuerdo SUGE 1-05).

Para efectos de clasificación del deudor, en el cálculo de la suma de los saldos totales adeudados a la Mutual, debe considerarse lo siguiente:

- a. Se excluyen los saldos de las operaciones back to back y la parte cubierta con depósito previo de las siguientes operaciones: garantías, avales y cartas de crédito; y
- b. El saldo del principal contingente debe considerarse como equivalente de crédito.

Categorías de riesgo

La Mutual debe calificar individualmente a los deudores en una de las ocho categorías de riesgo, las cuales se identifican con A1, A2, B1, B2, C1, C2, D y E, correspondiendo la categoría de riesgo A1 a la de menor riesgo de crédito y la categoría E a la de mayor riesgo de crédito.

Calificación de los deudores del Grupo 1

Análisis de la capacidad de pago

La Mutual debe definir los mecanismos adecuados para determinar la capacidad de pago de los deudores del Grupo 1. Según se trate de personas físicas o jurídicas, estos mecanismos deben permitir la valoración de los siguientes aspectos:

- a. *Situación financiera y flujos de efectivo esperados:* Análisis de la estabilidad y continuidad de las fuentes principales de ingresos. La efectividad del análisis depende de la calidad y oportunidad de la información.
- b. *Experiencia en el giro del negocio y calidad de la administración:* Análisis de la capacidad de la administración para conducir el negocio, con controles apropiados y un adecuado apoyo por parte de los propietarios.
- c. *Entorno empresarial:* Análisis de las principales variables del sector que afectan la capacidad de pago del deudor.
- d. *Vulnerabilidad a cambios en la tasa de interés y el tipo de cambio:* Análisis de la capacidad del deudor para enfrentar cambios adversos inesperados en la tasa de interés y el tipo de cambio.

- e. *Otros factores:* Análisis de otros factores que incidan sobre la capacidad de pago del deudor. En el caso de personas jurídicas, los aspectos que pueden evaluarse, pero no limitados a éstos, son los ambientales, tecnológicos, patentes y permisos de explotación, representación de productos o casas extranjeras, relación con clientes y proveedores significativos, contratos de venta, riesgos legales y riesgo país (este último en el caso de deudores domiciliados en el extranjero). En el caso de personas físicas, pueden considerarse las siguientes características del deudor: estado civil, edad, escolaridad, profesión y género, entre otros.

Cuando el deudor cuente con una calificación de riesgo de una agencia calificadora, ésta debe considerarse como un elemento adicional en la evaluación de la capacidad de pago del deudor.

La Mutual debe clasificar la capacidad de pago del deudor en 4 niveles: (Nivel 1) tiene capacidad de pago, (Nivel 2) presenta debilidades leves en la capacidad de pago, (Nivel 3) presenta debilidades graves en la capacidad de pago y (Nivel 4) no tiene capacidad de pago. Para la clasificación de la capacidad de pago, el deudor y su codeudor o codeudores deben ser objeto de evaluación de forma conjunta. La clasificación conjunta de la capacidad de pago podrá utilizarse únicamente para determinar el porcentaje de estimación de la operación en la cual las partes son deudor y codeudor.

Análisis del comportamiento de pago histórico

La Mutual debe determinar el comportamiento de pago histórico del deudor con base en el nivel de comportamiento de pago histórico asignado al deudor por el Centro de Información Crediticia de la SUGEF.

La Mutual debe clasificar el comportamiento de pago histórico en 3 niveles: (Nivel 1) el comportamiento de pago histórico es bueno, (Nivel 2) el comportamiento de pago histórico es aceptable y (Nivel 3) el comportamiento de pago histórico es deficiente.

Calificación del deudor

El deudor clasificado en el Grupo 1 debe ser calificado por la Mutual de acuerdo con los parámetros de evaluación de morosidad, comportamiento de pago histórico y capacidad de pago; el deudor clasificado en el Grupo 2 debe ser calificado de acuerdo con los parámetros de morosidad y comportamiento de pago histórico, según se describe a continuación:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación	Morosidad	Comportamiento de pago histórico	Capacidad de pago
A1	0,5%	igual o menor a 30 días	Nivel 1	Nivel 1
A2	2%	igual o menor a 30 días	Nivel 2	Nivel 1
B1	5%	igual o menor a 60 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2
B2	10%	igual o menor a 60 días	Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2
C1	25%	igual o menor a 90 días	Nivel 1	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
C2	50%	igual o menor a 90 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3
D	75%	igual o menor a 120 días	Nivel 1 o Nivel 2	Nivel 1 o Nivel 2 o Nivel 3 o Nivel 4

Para todos los efectos, el deudor que no mantenga una autorización vigente para que se consulte su información crediticia en el Centro de Información Crediticia (CIC) de la SUGEF, no puede ser calificado en las categorías de riesgo de la A1 hasta la B2.

Asimismo, el deudor con al menos una operación crediticia comprada a un intermediario financiero domiciliado en Costa Rica y supervisado por la SUGEF debe ser calificado por lo menos durante un mes en la categoría de mayor riesgo entre la calificación asignada por la entidad vendedora y la asignada por la entidad compradora al momento de la compra.

Calificación directa en categoría de riesgo E

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

Equivalente de crédito

Las siguientes operaciones crediticias contingentes deben convertirse en equivalente de crédito según el riesgo crediticio que representan. El equivalente de crédito se obtiene mediante la multiplicación del saldo de principal contingente por el factor de equivalencia de crédito según los siguientes incisos:

- a. Garantías de participación y cartas de crédito de exportación sin depósito previo: 0,05;
- b. las demás garantías y avales sin depósito previo: 0,25 y
- c. líneas de crédito de utilización automática: 0,50.

Estimación mínima

La estimación es igual al saldo total adeudado de cada operación crediticia menos el valor ajustado ponderado de la correspondiente garantía, multiplicado el monto resultante por el porcentaje de estimación que corresponda a la categoría de riesgo del deudor o del codeudor con la categoría de menor riesgo. Si el resultado del cálculo anterior es un monto negativo o igual a cero, la estimación es igual a cero. En caso que el saldo total adeudado incluya un saldo de principal contingente, debe considerarse el equivalente de crédito que se indicó anteriormente.

El valor ajustado de las garantías debe ser ponderado con un 100% cuando el deudor o codeudor con la categoría de menor riesgo esté calificado en las categorías de riesgo C2 u otra de menor riesgo, con un 80% cuando esté calificado en la categoría de riesgo D y con un 60% si está calificado en la categoría de riesgo E.

Los porcentajes de estimación según la categoría de riesgo del deudor son los siguientes:

Categoría de riesgo	Porcentaje de estimación
A1	0,5%
A2	2%
B1	5%
B2	10%
C1	25%
C2	50%
D	75%
E	100%

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Como excepción a la tabla anterior, para las operaciones crediticias en categoría de riesgo E cuyo deudor está en nivel 3 de Comportamiento de Pago Histórico, la Mutual debe calcular el monto mínimo de la estimación de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora en la Mutual	Porcentaje de estimación
De 0 a 30 días	20%
De 31 a 60 días	50%
Más de 61 días	100%

La suma de las estimaciones para cada operación crediticia constituye la estimación mínima.

En cumplimiento con las disposiciones del Acuerdo SUGE 1-05, al 30 de junio del 2013, la Mutual debe mantener una estimación mínima por la suma de ₡1.816.122.647 (₡1.413.151.910 en el 2012). No obstante, la estimación contable de la cartera de crédito directa y de crédito contingente al 30 de junio de 2013 es de ₡1.817.122.652 (₡1.478.151.917 en el 2012), presentando un exceso de ₡1.000.005 en el 2013 (₡65.000.007 en el 2012).

El movimiento de la estimación por deterioro de cartera de crédito y cuentas contingentes por el año terminados al 30 de junio de 2013 y 2012, es como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	₡ 1,662,644,106	1,541,632,199
Más:		
Estimación cargada a resultados	148,026,367	69,936,262
Menos:		
Disminución de la estimación	(16,794,895)	(152,746,017)
Créditos liquidados contra la estimación	-	(781,989)
Diferencias de cambio en las estimaciones	(3,851,185)	(5,188,810)
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	₡ 1,790,024,393	1,452,851,645

Al 30 de junio de 2013 el gasto por estimación de incobrabilidad de activos reconocido en el estado de resultados por ₡162.704.484 (₡90.026.406 en el 2012), incluye el gasto por estimación de cartera directa por ₡148.026.367 (₡69.936.262 en el 2012), contingente por ₡12.378.800 (₡6.683.208 en el 2012) y gasto por estimación de otras cuentas por cobrar por ₡2.299.317 (₡13.406.935 en el 2012).

Cartera de crédito por actividad económica

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la concentración de la cartera de crédito por actividad económica se detalla como sigue:

	Cantidad	2013	Cantidad	2012
Vivienda	13,253	₡ 127,798,655,625	11,493	₡ 110,983,123,391
Construcción	24	3,725,395,242	19	2,501,034,845
Comercial	7,491	36,111,575,321	6,458	30,996,807,363
	<u>20,768</u>	<u>167,635,626,188</u>	<u>17,970</u>	<u>144,480,965,599</u>
Productos por cobrar		2,099,826,474		1,801,477,008
Estimación por deterioro		(1,790,024,393)		(1,452,851,645)
	<u>₡</u>	<u>167,945,428,269</u>	<u>₡</u>	<u>144,829,590,962</u>

Cartera de crédito por garantías

La Mutual realiza un análisis estricto antes de otorgar un crédito y solicita garantías a los clientes antes de efectuar el desembolso. Al 30 de junio de 2013, aproximadamente el 99,45% de la cartera de crédito tiene garantía real (99,71% al 30 de junio de 2012), tal y como se detalla a continuación:

	Cantidad	2013	Cantidad	2012
Hipotecaria	20,564	₡ 166,715,224,599	17,832	₡ 144,073,186,943
Títulos Valores	112	763,228,130	97	347,497,558
Fiduciaria	92	157,173,459	41	60,281,098
	<u>20,768</u>	<u>167,635,626,188</u>	<u>17,970</u>	<u>144,480,965,599</u>
Productos por cobrar		2,099,826,474		1,801,477,008
Estimación por deterioro		(1,790,024,393)		(1,452,851,645)
	<u>₡</u>	<u>167,945,428,269</u>	<u>₡</u>	<u>144,829,590,962</u>

Reales: La Mutual acepta garantías reales – normalmente hipotecarias – para respaldar sus créditos. El valor de dichas garantías se establece a través del avalúo de un perito independiente, el cual identifica el valor de mercado estimado del terreno y de los inmuebles, con base en referencias de ofertas comparables en el mercado y de avalúos anteriores realizados por el perito.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Personales: La Mutual también acepta fianzas de personas físicas o jurídicas, para la cual se requiere evaluar la capacidad de pago del fiador para hacer frente a las deudas, en caso de que el deudor no pueda hacerlo, así como la integridad de su historial crediticio.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el valor razonable de las garantías reales (hipotecas) que mantiene la Mutual y que están respaldando algunas operaciones de crédito es por la suma de ¢220.813.169.538 y ¢261.758.745.744, respectivamente.

Concentración de deudores individuales o por grupos de interés económico

Al 30 de junio de 2013 y 2012, 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 la Mutual se detallan como sigue:

Rango	Cantidad	2013	Rango	Cantidad	2012
De ¢1 hasta ¢889.440.231	20,765	¢ 166,577,341,617	De ¢1 hasta ¢734.429.364	17,969	¢ 143,741,421,336
De ¢889.440.232 hasta ¢1.778.880.463	3	1,058,284,571	De ¢734.429.365 hasta ¢1.468.858.729	1	739,544,263
De ¢1.778.880.464 hasta ¢2.668.320.694	-	-	De ¢1.468.858.730 hasta ¢2.203.288.093	-	-
Más de ¢2.668.320.695	-	-	Más de ¢2.203.288.094	-	-
	<u>20,768</u>	<u>¢ 167,635,626,188</u>		<u>17,970</u>	<u>¢ 144,480,965,599</u>

Al 30 de junio de 2013 y 2012, toda la cartera de crédito está constituida por deudores individuales.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2013 y 2012 la cartera de crédito se encuentra clasificada de acuerdo a su morosidad como sigue:

	Cantidad	30 de junio de 2013	Cantidad	30 de junio de 2012
Al día	16,937	₡ 139,371,556,399	15,075	₡ 123,590,409,727
De 1 a 30	2,078	14,722,609,185	1,728	11,512,402,268
De 31 a 60	1,149	8,087,673,941	760	5,739,052,555
De 61 a 90	354	2,607,615,169	223	1,675,143,757
De 91 a 120	41	344,869,923	47	410,226,831
De 121 a 180	46	443,503,384	47	315,084,301
Más de 180 días	163	2,057,798,188	90	1,238,646,160
	<u>20,768</u>	<u>167,635,626,188</u>	<u>17,970</u>	<u>144,480,965,599</u>
Productos por cobrar		2,099,826,474		1,801,477,008
Estimación por deterioro		<u>(1,790,024,393)</u>		<u>(1,452,851,645)</u>
	<u>₡ 167,945,428,269</u>		<u>₡ 144,829,590,962</u>	

Al 30 de junio de 2013 y 2012, toda la cartera de créditos ha sido originada por la Mutual.

La Mutual clasifica como vencidos y morosos aquellos préstamos que no hayan realizado pagos a capital, intereses, cuentas y productos por cobrar por un día después de la fecha acordada.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los préstamos morosos, vencidos y en cobro judicial se detallan como sigue:

	2013	2012
Préstamos morosos y vencidos, sobre los que se reconoce intereses	<u>₡ 25,865,060,575</u>	<u>19,065,033,022</u>
Cobro judicial: 165 operaciones en el 2013 que representa el 1.43% del total de la cartera (144 operaciones en el 2012 que representaban el 1.26% del total de la cartera)	<u>₡ 2,399,009,215</u>	<u>1,825,522,850</u>
Total de intereses no percibidos	<u>₡ 304,093,753</u>	<u>261,977,718</u>

Al 30 de junio de 2013, el total de préstamos reestructurados ascendió a ¢5.698.043.343 (¢6.335.288.711 en el 2012).

Al 30 de junio de 2013, las tasas de interés anual que devengan los préstamos en US dólares oscilaban entre el 0.48% y 13.50% (0,74% y 11.75% en junio de 2012) y en colones oscilaban entre el 5% y 30% para ambos períodos.

Estimación de otros activos

Deben estimarse los siguientes activos según lo estable el Acuerdo SUGE 1-05:

- a. Las cuentas y comisiones por cobrar no relacionados con operaciones crediticias según la mora a partir del día siguiente a su exigibilidad, o en su defecto, a partir de la fecha de su registro contable, de acuerdo con el siguiente cuadro:

Mora	Porcentaje de estimación
igual o menor a 30 días	2%
igual o menor a 60 días	10%
igual o menor a 90 días	50%
igual o menor a 120 días	75%
más de 120 días	100%

El saldo de la estimación acumulada para cuentas y comisiones por cobrar no relacionados con operaciones crediticias al 30 de junio de 2013 es de ¢1.297.636 (¢15.000.210 al 30 de junio de 2012).

b) 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 la Mutual 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, la Mutual 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 SUGE (Acuerdo SUGE 27-00), en los cuales se observa un grado de riesgo normal al 30 de junio de 2013.

Como parte de la administración de este tipo de riesgo, la Mutual 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.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2013, el calce de plazos, expresado en miles de colones, es el siguiente:

<u>Moneda Nacional</u>	Días									<u>Total</u>
	<u>A la vista</u>	<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-365</u>	<u>Más de 365</u>	<u>Vencidas más 30</u>		
Activos										
Disponibilidades	₡ 1,591,830	-	-	-	-	-	-	-	-	1,591,830
Encaje legal	7,828,172	1,479,459	1,919,514	1,284,179	4,262,567	4,880,186	3,301,096	-	-	24,955,172
Inversiones	3,352,054	2,559,468	3,215	928,310	34,657	3,886,331	20,052,164	-	-	30,816,199
Cartera de créditos	-	4,140,464	2,362,754	2,390,393	7,340,325	15,472,672	81,339,067	11,857,336	-	124,903,010
Total recuperacion activos	12,772,055	8,179,391	4,285,483	4,602,882	11,637,549	24,239,189	104,692,327	11,857,336	-	182,266,211
Pasivos										
Obligaciones con el público	50,101,336	9,468,730	12,285,141	8,218,917	27,280,993	31,233,833	21,127,452	-	-	159,716,403
Obligaciones entidades financieras	-	31,789	32,016	32,244	98,115	202,608	6,451,743	-	-	6,848,516
Cargos por pagar	7,492	124,154	130,962	55,302	153,502	358,931	-	-	-	830,342
Total recuperacion pasivos	50,108,828	9,624,674	12,448,119	8,306,463	27,532,610	31,795,372	27,579,196	-	-	167,395,261
Brecha de activos y pasivos MN	₡ (37,336,772)	(1,445,283)	(8,162,636)	(3,703,581)	(15,895,061)	(7,556,184)	77,113,132	11,857,336	-	14,870,950
<u>Moneda Extranjera</u>										
<u>Moneda Extranjera</u>	Días									<u>Total</u>
	<u>A la vista</u>	<u>1-30</u>	<u>31-60</u>	<u>61-90</u>	<u>91-180</u>	<u>181-365</u>	<u>Más de 365</u>	<u>Vencidas más 30</u>		
Activos										
Disponibilidades	₡ 298,796	-	-	-	-	-	-	-	-	298,796
Encaje legal	869,082	506,469	250,603	402,115	948,585	1,824,391	773,966	-	-	5,575,212
Inversiones	1,160,164	492,630	-	84,138	362,585	794,551	3,494,503	-	-	6,388,572
Cartera de créditos	-	871,699	580,630	584,392	1,776,001	3,657,045	35,678,551	1,684,125	-	44,832,442
Total recuperacion activos	2,328,042	1,870,798	831,233	1,070,645	3,087,171	6,275,988	39,947,020	1,684,125	-	57,095,023
Pasivos										
Obligaciones con el público	5,555,275	3,237,410	1,601,883	2,570,366	6,063,465	11,661,720	4,947,280	-	-	35,637,400
Obligaciones entidades financieras	-	210,491	231,743	184,869	5,833,885	1,330,519	8,680,606	-	-	16,472,113
Cargos por pagar	785	40,033	55,085	19,340	67,989	72,363	-	-	-	255,596
Total recuperacion pasivos	5,556,060	3,487,934	1,888,712	2,774,575	11,965,339	13,064,602	13,627,886	-	-	52,365,109
Brecha de activos y pasivos ME	(3,228,018)	(1,617,137)	(1,057,478)	(1,703,930)	(8,878,168)	(6,788,615)	26,319,134	1,684,125	-	4,729,913
Total brecha consolidada en moneda local	₡ (40,564,790)	(3,062,420)	(9,220,114)	(5,407,511)	(24,773,230)	(14,344,798)	103,432,266	13,541,461	-	19,600,864

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2012, el calce de plazos, expresado en miles de colones, es el siguiente:

Moneda Nacional

	Días								Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Vencidas más 30	
Activos									
Disponibilidades	₡ 1,551,850	-	-	-	-	-	-	-	1,551,850
Encaje legal	7,051,754	2,080,462	1,966,734	1,198,948	3,410,153	4,476,336	3,056,544	-	23,240,931
Inversiones	1,259,357	3,807,670	503	463,004	1,668,528	1,675,554	27,177,016	-	36,051,632
Cartera de créditos	-	3,229,652	1,627,319	1,644,966	5,042,743	10,588,974	86,648,738	8,365,277	117,147,669
Total recuperacion activos	9,862,961	9,117,784	3,594,556	3,306,918	10,121,424	16,740,864	116,882,298	8,365,277	177,992,082
Pasivos									
Obligaciones con el público	47,264,311	13,944,275	13,182,018	8,035,935	22,856,517	30,002,600	20,486,458	-	155,772,114
Obligaciones entidades financieras	-	65,126	65,773	66,427	203,269	425,091	7,954,579	-	8,780,265
Cargos por pagar	9,737	240,282	138,308	67,541	132,009	299,449	-	-	887,326
Total recuperacion pasivos	47,274,048	14,249,683	13,386,099	8,169,903	23,191,795	30,727,140	28,441,037	-	165,439,705
Brecha de activos y pasivos MN	₡ (37,411,087)	(5,131,899)	(9,791,543)	(4,862,985)	(13,070,371)	(13,986,276)	88,441,261	8,365,277	12,552,377

Moneda Extranjera

	Días								Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Vencidas más 30	
Activos									
Disponibilidades	₡ 293,514	-	-	-	-	-	-	-	293,514
Encaje legal	958,789	267,524	115,213	301,399	344,311	920,331	1,995	-	2,909,562
Inversiones	-	350,614	-	-	-	769,142	2,915,771	-	4,035,527
Cartera de créditos	-	452,891	272,658	274,122	831,232	1,703,116	24,583,351	1,017,406	29,134,776
Total recuperacion activos	1,252,303	1,071,029	387,871	575,521	1,175,543	3,392,589	27,501,117	1,017,406	36,373,379
Pasivos									
Obligaciones con el público	6,029,952	1,682,495	724,589	1,895,538	2,165,421	5,788,084	12,549	-	18,298,628
Obligaciones entidades financieras	-	473,967	321,955	68,985	570,871	1,100,065	12,404,437	-	14,940,280
Cargos por pagar	488	19,659	17,121	8,866	33,141	29,780	-	-	109,055
Total recuperacion pasivos	6,030,440	2,176,121	1,063,665	1,973,389	2,769,433	6,917,929	12,416,986	-	33,347,963
Brecha de activos y pasivos ME	₡ (4,778,137)	(1,105,092)	(675,794)	(1,397,868)	(1,593,890)	(3,525,340)	15,084,131	1,017,406	3,025,416
Total brecha consolidada en moneda local	₡ (42,189,224)	(6,236,991)	(10,467,337)	(6,260,853)	(14,664,261)	(17,511,616)	103,525,392	9,382,683	15,577,793

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

c) Riesgo de mercado

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero de la Mutual se reduzca por causa de cambios en las condiciones del mercado financiero, tales como cambios en las tasas de interés, las tasas de cambio de la moneda, así como de la reacción de los participantes de los mercados ante eventos políticos y económicos. El objetivo de la administración del riesgo de mercado es administrar y vigilar las exposiciones a dichas variaciones, manteniéndolas dentro de los parámetros aceptables para la dirección de la Mutual.

i. Riesgo de tasas de interés

Según el Acuerdo SUGE 27-00, se define el riesgo de tasa de interés como la exposición a pérdidas debido a fluctuaciones en las tasas, cuando se presentan descalces en los plazos de las carteras activas y pasivas, sin contarse con una flexibilidad para un ajuste oportuno.

Para este tipo de riesgos tanto en la normativa SUGE 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 SUGE como las mediciones internas aplicadas en la Mutual, presentan al cierre de marzo de 2013 resultados satisfactorios y congruentes con los límites de tolerancia. Lo anterior se da como resultado de la planificación que ha tenido la Mutual 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.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2013, el reporte de brechas sobre los activos y pasivos de la Mutual, expresados en miles de colones son los siguientes:

Moneda nacional

				Días			
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	₡ 30,513,883	5,925,320	931,556	61,599	3,664,868	3,491,343	16,439,196
Cartera de crédito	122,342,348	42,167,116	79,453,961	41,187	82,374	164,080	433,630
Total recuperación activos sensibles a tasas	152,856,231	48,092,436	80,385,517	102,787	3,747,242	3,655,423	16,872,827
Pasivos							
Obligaciones público	120,225,376	9,706,103	34,350,268	26,209,975	32,092,216	1,575,041	16,291,773
Obligaciones entidades financieras	6,897,541	4,864,725	2,032,816	-	-	-	-
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	127,122,917	14,570,828	36,383,084	26,209,975	32,092,216	1,575,041	16,291,773
Brecha de activos y pasivos MN	₡ 25,733,314	33,521,608	44,002,433	(26,107,189)	(28,344,974)	2,080,382	581,054

Moneda extranjera

				Días			
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	₡ 6,406,557	1,654,602	86,519	361,133	807,841	1,417,670	2,078,792
Cartera de crédito	45,128,053	13,895,913	29,976,777	11,225	22,451	44,902	1,176,786
Total recuperación activos sensibles a tasas	51,534,610	15,550,515	30,063,295	372,358	830,292	1,462,572	3,255,578
Pasivos							
Obligaciones público	32,190,445	3,243,070	4,603,303	6,306,434	11,981,258	281,520	5,774,860
Obligaciones entidades financieras	21,311,263	8,380,035	5,497,185	6,048,630	1,385,414	-	-
Total recuperación pasivos sensibles a tasas	53,501,709	11,623,104	10,100,488	12,355,064	13,366,672	281,520	5,774,860
Brecha de activos y pasivos ME	₡ (1,967,098)	3,927,410	19,962,808	(11,982,705)	(12,536,380)	1,181,051	(2,519,282)

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2012, el reporte de brechas sobre los activos y pasivos de la Mutual, expresados en miles de colones son los siguientes:

Moneda nacional

					Días		
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	₡ 35,669,491	5,564,762	493,195	1,724,015	1,389,019	5,507,833	20,990,667
Cartera de crédito	120,136,379	38,347,966	73,981,306	81,794	163,442	326,572	7,235,299
Total recuperacion activos sensibles a tasas	155,805,869	43,912,728	74,474,501	1,805,809	1,552,461	5,834,405	28,225,966
Pasivos							
Obligaciones público	120,303,795	14,083,665	33,440,877	22,381,441	30,956,684	1,575,000	17,866,128
Obligaciones entidades financieras	8,835,348	8,835,348	-	-	-	-	-
Total recuperacion pasivos sensibles a tasas	129,139,143	22,919,014	33,440,877	22,381,441	30,956,684	1,575,000	17,866,128
Brecha de activos y pasivos MN	₡ 26,666,726	20,993,714	41,033,624	(20,575,631)	(29,404,224)	4,259,405	10,359,838

Moneda extranjera

					Días		
	Total	0-30	31-90	91-180	181-360	361-720	Más de 720
Activos							
Inversiones	₡ 4,200,816	352,862	5,616	5,635	789,494	230,560	2,816,649
Cartera de crédito	30,279,502	8,274,808	19,056,788	25,662	51,323	102,646	2,768,275
Total recuperacion activos sensibles a tasas	34,480,319	8,627,671	19,062,404	31,297	840,817	333,206	5,584,925
Pasivos							
Obligaciones público	12,574,861	1,622,794	2,875,862	2,206,989	5,869,211	5	-
Obligaciones entidades financieras	18,978,862	4,306,752	4,339,832	1,532,324	2,129,830	6,670,123	-
Total recuperacion pasivos sensibles a tasas	31,553,723	5,929,546	7,215,695	3,739,313	7,999,041	6,670,129	-
Brecha de activos y pasivos	₡ 2,926,596	2,698,125	11,846,709	(3,708,016)	(7,158,225)	(6,336,923)	5,584,925

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

ii. Riesgo de tipo de cambio

Según el Acuerdo SUGE 27-00, una entidad se enfrenta a riesgo cambiario, cuando el valor de sus activos y pasivos en moneda extranjera, se ven afectados por las variaciones en el tipo de cambio, y los montos de esos activos y pasivos se encuentran descalzados.

El sistema cambiario en Costa Rica vigente desde octubre de 2006 es un sistema de bandas. El Banco Central de Costa Rica define un tipo de cambio de compra (piso) y un tipo de cambio de venta (techo) al cual está dispuesto a comprar o vender las divisas. Durante el año 2013, la oferta y demanda de divisas en el mercado ha encontrado el precio de equilibrio entre las bandas, reflejando una consolidación del sistema adoptado. La Administración de la Mutual lleva un control diario de la posición en moneda extranjera, vigilando el cumplimiento de lo establecido en los reglamentos emitidos por el Banco Central de Costa Rica y las políticas internas establecidas para la adecuada administración del riesgo cambiario.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los activos y pasivos denominados en moneda extranjera (US dólares) se detallan como sigue:

		2013	2012
Activos:			
Disponibilidades	US\$	11,914,099	6,502,784
Inversiones en instrumentos financieros		12,957,775	8,192,799
Cartera de créditos		90,932,484	59,148,496
Cuentas y comisiones por cobrar		21,036	9,200
Otros activos		563,594	159,908
Total activos		116,388,987	74,013,187
Pasivos:			
Obligaciones con el público		72,681,752	37,255,725
Obligaciones con entidades		33,529,045	30,446,248
Obligaciones subordinadas		9,089,158	6,129,929
Otras cuentas por pagar y provisiones		330,637	199,423
Otros pasivos		14,722	14,577
Total pasivos		115,645,314	74,045,903
Posición neta	US\$	743,673	(32,716)

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

El calce de plazos conforme disposiciones de la SUGE, de las cuentas más importantes en moneda extranjera es el siguiente:

Calce de Plazos
(expresado en miles de colones)

Al 30 de junio de 2013

Moneda Extranjera	Días								Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Vencidas más 30	
Activos									
Disponibilidades	₡ 298,796	-							298,796
Encaje legal	869,082	506,469	250,603	402,115	948,585	1,824,391	773,966	-	5,575,212
Inversiones	1,160,164	492,630	-	84,138	362,585	794,551	3,494,503	-	6,388,572
Cartera de créditos	-	871,699	580,630	584,392	1,776,001	3,657,045	35,678,551	1,684,125	44,832,442
Total recuperacion activos	2,328,042	1,870,798	831,233	1,070,645	3,087,171	6,275,988	39,947,020	1,684,125	57,095,023
Pasivos									
Obligaciones con el público	5,555,275	3,237,410	1,601,883	2,570,366	6,063,465	11,661,720	4,947,280	-	35,637,400
Obligaciones con el BCCR	-	-				-	-	-	-
Obligaciones entidades financieras	-	210,491	231,743	184,869	5,833,885	1,330,519	8,680,606	-	16,472,113
Cargos por pagar	785	40,033	55,085	19,340	67,989	72,363	-	-	255,596
Total recuperacion pasivos	5,556,060	3,487,934	1,888,712	2,774,575	11,965,339	13,064,602	13,627,886	-	52,365,109
Brecha de activos y pasivos ME	₡ (3,228,018)	(1,617,137)	(1,057,478)	(1,703,930)	(8,878,168)	(6,788,615)	26,319,134	1,684,125	4,729,913

Calce de Plazos
(expresado en miles de colones)

al 30 de junio de 2012

Moneda Extranjera	Días								Total
	A la vista	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	Más de 365	Vencidas más 30	
Activos									
Disponibilidades	₡ 293,514	-							293,514
Encaje legal	958,789	267,524	115,213	301,399	344,311	920,331	1,995	-	2,909,562
Inversiones	-	350,614	-	-	-	769,142	2,915,771	-	4,035,527
Cartera de créditos	-	452,891	272,658	274,122	831,232	1,703,116	24,583,351	1,017,406	29,134,775
Total recuperacion activos	1,252,303	1,071,029	387,870	575,521	1,175,544	3,392,589	27,501,117	1,017,406	36,373,378
Pasivos									
Obligaciones con el público	6,029,952	1,682,495	724,589	1,895,538	2,165,421	5,788,084	12,549	-	18,298,627
Obligaciones entidades financieras	-	473,967	321,955	68,985	570,871	1,100,065	12,404,437	-	14,940,279
Cargos por pagar	488	19,659	17,121	8,866	33,141	29,780	-	-	109,055
Total recuperacion pasivos	6,030,440	2,176,121	1,063,665	1,973,389	2,769,432	6,917,928	12,416,986	-	33,347,961
Brecha de activos y pasivos ME	₡ (4,778,137)	(1,105,092)	(675,795)	(1,397,868)	(1,593,888)	(3,525,339)	15,084,130	1,017,406	3,025,417

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Por el año terminado al 30 de junio de 2013, los estados financieros registraron ganancias netas por diferencial cambiario por ¢6.296.117 (¢1.942.634 por pérdidas netas durante el año 2012).

La Administración ha definido límites en la posición neta en moneda extranjera apegados a lo establecido, en el Reglamento de Operaciones Cambiarias de Contado, emitido por el Banco Central de Costa Rica, la cual se monitorea diariamente.

La posición neta en moneda extranjera se mide como la diferencia entre activos y pasivos en moneda extranjera y para medir la exposición de riesgo cambiario se realizan estudios de sensibilidad de impacto en el valor de las posiciones en moneda extranjera ante diferentes escenarios de variación en el tipo de cambio, es decir ante depreciación o apreciación de las monedas.

La Mutual se enfrenta a este tipo de riesgo cuando el valor de sus activos y de sus pasivos denominados en moneda extranjera se ven afectados por variaciones en el tipo de cambio, el cual se reconoce en el estado de resultados.

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 (SUGE 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:

- a) *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 junio de 2013, este indicador de sensibilidad muestra que la Mutual presenta un riesgo patrimonial del 0,85% si las tasas de mercado en colones varían en un punto porcentual, en tanto que el año anterior este porcentaje era del 0,64%.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

- b) *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 junio de 2013, el indicador de riesgo cambiario según la normativa de SUGE es de tan solo 0,04%, producto de un manejo muy conservador sobre la posición en dólares y así cerrar este período en un 2,06% del patrimonio. Al cierre de junio de 2012, estos porcentajes alcanzaban un 0,003% y un -0,11% 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.

d) *Riesgo operacional*

El riesgo operativo es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos de la Mutual, con el personal, la tecnología e infraestructura, además de factores externos que no están relacionados con los riesgos de crédito, de mercado y de liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados. Este riesgo es inherente al sector en que la Mutual opera y a todas sus actividades principales. Se manifiesta de varias formas, especialmente como fallos, errores, interrupciones de negocios o comportamiento inapropiado de los empleados y podría causar pérdidas financieras, sanciones por parte de entidades reguladoras o daños a la reputación de la Mutual.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

El objetivo de la Mutual es el de administrar el riesgo operacional, buscando minimizar las pérdidas financieras y daños en la reputación de la Mutual, así como alcanzar eficiencia y eficacia en la ejecución de los procesos y optimizar su sistema de control interno.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional, está asignada a la administración superior dentro de cada área de negocio y apoyo.

Durante varios años, la gestión de riesgo operativo en la Mutual se basó en la recopilación de eventos que afectaran la operativa institucional, de manera que se pudieran determinar oportunidades de mejora. Sin embargo, reconociendo la necesidad de gestionar en forma integral este riesgo, en el año 2012 se inició un proceso de adquisición e implementación de una herramienta que permitiera administrar este riesgo, incluyendo todas sus etapas: identificación, análisis, evaluación, tratamiento y seguimiento de los riesgos. En setiembre de 2012, la citada herramienta fue implementada y en este año 2013 se estará desarrollando la metodología que permitirá su utilización institucional de forma gradual, iniciando con la realización de talleres de trabajo con los dueños de los procesos para levantar los mapas de riesgos y los planes de acción correspondientes para su mitigación.

e) Administración de capital

Capital regulatorio

El capital de la Mutual debe cumplir siempre con los indicadores de suficiencia patrimonial establecidos por la SUGE, la cual requiere que las Mutuals mantengan siempre un coeficiente de suficiencia patrimonial de al menos 10%. El coeficiente de suficiencia patrimonial se calcula al dividir la base de capital de la Mutual entre el total de sus exposiciones ponderadas por riesgo.

La Administración monitorea periódicamente estos requisitos e informa a la Junta Directiva sobre su cumplimiento. Al 30 de junio de 2013 y 2012, la Mutual tiene un índice de suficiencia patrimonial altamente superior al mínimo regulatorio establecido.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

4. Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los activos restringidos se detallan como sigue:

Activo restringido	Causa de la restriccion	2013	2012
Disponibilidades	Encaje Mínimo Legal	¢ 30,530,383,915	26,150,493,745
Cartera crédito	Garantía hipotecaria BCIE	4,383,213,880	3,194,247,530
Cartera crédito	Cesión en calidad garantía al BANHVI	5,967,362,011	3,824,197,628
Cartera crédito	Garantía hipotecaria Global Bank	2,435,235,375	1,239,682,138
Cartera crédito	Garantía hipotecaria BICSA	1,475,289,858	2,218,094,602
Cartera crédito	Garantía hipotecaria Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Soc. U.S.	598,588,818	816,753,217
Inversiones en valores	Garantía Banco G&T Continental	2,047,968,485	1,962,524,190
Inversiones en valores	Garantía Cámara Compensación del Sinpe	140,665,778	141,116,165
Inversiones en valores	Garantía ATH	82,336,010	82,259,190
Inversiones en valores	Garantías por prestación de servicios	53,924,691	64,008,050
Inversiones en valores	Garantías por recompras	-	-
Otros activos	Depósitos en garantía	112,444,251	88,731,794
		¢ 47,827,413,071	39,782,108,249

5. Saldos y transacciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los estados financieros incluyen saldos y transacciones con partes relacionadas, los cuales se detallan como sigue:

	<u>30 de junio</u>	
	2013	2012
Activos:		
Cartera de créditos	¢ 1,181,489,268	1,321,093,898
Participación en otras empresas	388,213,466	381,083,707
Total activos	¢ 1,569,702,734	1,702,177,605
Pasivos:		
Captaciones a la vista y a plazo	¢ 581,514,802	636,741,454
Total pasivos	¢ 581,514,802	636,741,454
Ingresos:		
Intereses por préstamos	¢ 61,951,585	61,693,104
Ganancia en la participaciones de capital en otras empresas	32,436,312	33,269,698
Total ingresos	¢ 94,387,897	94,962,802
Gastos:		
Intereses por captaciones a la vista y plazo	¢ 10,166,010	9,266,952
Pérdida en la participaciones de capital en otras empresas	25,427,425	13,358,892
Total gastos	¢ 35,593,435	22,625,844

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado al 30 de junio de 2013, el total de beneficios pagados a la gerencia, directores y principales ejecutivos es de ¢197.788.601 (¢206.897.710 en el 2012).

Durante el año terminado al 30 de junio de 2013, el total de aportes a las operadoras de pensiones de los empleados fue de ¢60.881.952 (¢56.391.112 en el 2012).

6. Disponibilidades

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las disponibilidades se detallan como sigue:

	2013	2012
Efectivo	¢ 720,273,788	821,122,324
Depositos a la vista en Banco Central de Costa Rica	30,530,383,915	26,150,493,745
Depositos a la vista en Ent.Financieras del País	781,135,270	621,757,089
Depositos a la vista en Ent.Financieras del exterior	29,965,765	18,742,523
Documentos de cobro inmediato	359,251,019	383,742,073
Total Disponibilidades	<u>¢ 32,421,009,757</u>	<u>27,995,857,754</u>

7. Inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	2013	2012
Disponibles para la venta	¢ 32,213,301,399	38,170,538,315
Mantenidas para negociar	<u>4,512,217,500</u>	<u>1,259,357,373</u>
	36,725,518,899	39,429,895,688
Productos por cobrar	479,252,227	657,263,609
Total inversiones en instrumentos financieros	<u>¢ 37,204,771,126</u>	<u>40,087,159,297</u>

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

	2013	2012
<i><u>Mantenidas para negociar :</u></i>		
Participaciones en fondos de inversión abiertos	¢ 4,512,217,500	<u>1,259,357,373</u>
<i><u>Disponibles para la venta :</u></i>		
Valores del Banco Central de Costa Rica	14,383,429,672	21,212,048,877
Valores del sector público no financiero del país	8,124,835,485	9,066,129,592
Valores del sector privado no financiero del país	-	200,082,000
Valores de entidades financieras del país	4,048,618,086	3,729,055,491
Participaciones en fondos de inversión cerrados del país	1,555,359,844	901,692,536
Valores Entidades Financieras Públicas del Exterior	258,393,200	252,993,000
Valores Entidades Financieras del Exterior	246,515,000	558,629,223
Operaciones de reporto tripartito neto	1,271,255,149	-
Otros instrumentos financieros restringidos disponibles para la venta	<u>2,324,894,964</u>	<u>2,249,907,595</u>
	<u>32,213,301,400</u>	<u>38,170,538,315</u>
Productos por cobrar	<u>479,252,227</u>	<u>657,263,609</u>
	<u>¢ 37,204,771,126</u>	<u>40,087,159,297</u>

Al 30 de junio de 2013, las tasas de rendimiento en colones que devengan las inversiones en instrumentos financieros oscilan entre 3% y 13,50% anual (entre 3.10% y 13.50% anual en el 2012); entre 2,17% y 7.10% anual para los títulos en US dólares (entre 2.17% y 7.10% anual en el 2012).

Al 30 de junio de 2013, como resultado de la valuación de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos, se generó una ganancia realizada neta por la venta de inversiones disponibles para la venta por un monto de ¢519.441.859 (ganancia realizada neta por ¢103.557.975 en el 2012). De esta forma, al 30 de junio de 2013, el saldo acumulado de ajustes al patrimonio originados por la valuación de esas inversiones corresponde a una pérdida no realizada, la cual asciende a la suma de ¢373.289.634 (una pérdida no realizada de ¢1.763.330.646 en el 2012).

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las inversiones en instrumentos financieros no presentan ningún deterioro.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

8. Cuentas y comisiones por cobrar

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las cuentas y comisiones por cobrar se detallan como sigue:

	2013	2012
Comisiones por cobrar	¢ 2,017,435	2,212,594
Otras cuentas por cobrar diversas	430,531,586	401,110,645
Estimación por deterioro e incobrabilidad de otras cuentas por cobrar	(1,297,636)	(15,000,210)
	<u>¢ 431,251,385</u>	<u>388,323,029</u>

Durante los años terminados el 30 de junio de 2013 y 2012, el saldo de la estimación por deterioro e incobrabilidad de las cuentas y comisiones por cobrar presentó el siguiente movimiento:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	¢ 836,369	6,153,950
Gasto por estimación	2,299,317	13,406,935
Disminución de estimación contra ingresos	(1,838,050)	(4,560,675)
Saldo al final del año	<u>¢ 1,297,636</u>	<u>15,000,210</u>

9. Bienes realizables

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los bienes realizables se presentan netos de la estimación por deterioro, tal como se detalla a continuación:

	2013	2012
Bienes adquiridos en recuperación de créditos	¢ 2,351,863,391	2,288,875,507
Otros bienes realizables	506,641	506,643
Inmuebles, mobiliario y equipo fuera de uso	191,713	293,300
Estimación por deterioro de bienes realizables	(1,563,605,957)	(1,394,735,848)
	<u>¢ 788,955,788</u>	<u>894,939,602</u>

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Por los años terminados el 30 de junio de 2013 y 2012, el movimiento de los bienes realizables es como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	₡ 2,062,294,113	2,725,321,884
Bienes adjudicados del año	705,438,590	853,700,384
Activos vendidos durante el año	(415,869,313)	(1,290,146,761)
Operaciones dadas de baja	-	-
Saldo al final del año	<u>₡ 2,351,863,391</u>	<u>2,288,875,507</u>

Por los años terminados el 30 de junio de 2013 y 2012, el movimiento de la estimación por deterioro de bienes realizables es como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	₡ 1,478,008,434	1,220,998,160
Más:		
Estimación cargada a resultados	378,185,997	627,596,634
Menos:		
Disminución de la estimación	(271,364,895)	(431,166,452)
Créditos liquidados contra la estimación	-	-
Otros (1)	<u>(21,223,579)</u>	<u>(22,692,494)</u>
	<u>₡ 1,563,605,957</u>	<u>1,394,735,848</u>

(1) Corresponde al gasto por insuficiencia de avalúos en la adjudicación de bienes.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los bienes adjudicados corresponden principalmente a bienes inmuebles.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

10. Participaciones en el capital de otras empresas

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las participaciones en el capital de otras empresas se detallan a continuación:

	2013	2012
<i>Participación en el capital social de otras empresas del país:</i>		
Mutual Sociedad Fondos de Inversión, S.A.	¢ 97,519,722	100,617,313
Mutual Seguros, S.A.	133,806,344	135,316,324
Mutual Leasing, S.A.	156,887,401	145,150,070
	¢ 388,213,466	381,083,707

Nota: la actualización de los saldos de las participaciones patrimoniales se efectuó utilizando como base los estados financieros respectivos con corte al 31 de mayo de 2013 y 2012, respectivamente.

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

	Mutual Sociedad Fondos de Inversión, S.A.		Mutual Seguros, S.A.		Mutual Leasing, S.A.	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Total activos	¢ 336,030,065	329,515,355	876,923,148	779,330,543	449,230,241	380,305,471
Total pasivos	¢ 31,295,069	15,006,035	371,084,669	267,144,141	57,011,739	17,430,296
Total patrimonio	¢ 304,734,996	314,509,320	505,838,480	512,186,404	392,218,502	362,875,175
Resultado neto del periodo	¢ 8,928,453	(2,868,432)	124,350,305	139,865,042	(63,568,563)	(31,102,485)
Porcentaje participación	32%	32%	23.787%	23.787%	40%	40%
Clase de acciones	Comunes	Comunes	Comunes	Comunes	Comunes	Comunes
Cantidad de acciones	97,280	97,280	79,393,641	79,393,641	300	300
Precio por acción	¢ 1,000	1,000	1	1	495,660	495,660

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

11. Inmuebles, mobiliario y equipo

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el inmueble, mobiliario y equipo se detallan como sigue:

2013										
	Terreno	Terreno revaluado	Edificios e instalaciones	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	tomado en arrendamiento	Vehículos	Vehículos tomados en arrendamiento	Total
<u>Costo:</u>										
Saldo al 31 de diciembre de 2012	₡ 688,696,986	189,171,427	824,282,517	253,748,832	638,172,844	836,504,850	262,118,773	9,366,967	132,668,818	3,834,732,013
Adiciones	-	-	-		150,866,301	47,192,933	17,042,787	-	45,661,440	260,763,461
Mejoras	-	-	240,923,398			7,471,504	-	-	-	248,394,902
Retiros	-	-	-		(399,451)	(4,410,699)	-	-	-	(4,810,150)
Otros	-	-	-				-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2013	688,696,986	189,171,427	1,065,205,915	253,748,832	788,639,694	886,758,588	279,161,560	9,366,967	178,330,258	4,339,080,226
<u>Depreciación acumulada y deterioro:</u>										
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	-	42,160,231	102,919,975	325,471,568	446,719,258	29,581,457	9,359,664	16,974,470	973,186,624
Gasto por depreciación			10,370,606	2,537,488	38,758,025	74,079,048	36,877,981	7,301	16,261,074	178,891,522
Reclasificaciones			-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros			-	-	(399,451)	(4,410,699)	-	-	-	(4,810,150)
Otros			-	-	(101,588)	-	-	-	-	(101,588)
Saldo al 30 de junio de 2013	-	-	52,530,837	105,457,463	363,728,554	516,387,607	66,459,438	9,366,965	33,235,544	1,147,166,408
Saldo neto:										
Al 30 de junio de 2013	₡ 688,696,986	189,171,427	1,012,675,078	148,291,369	424,911,140	370,370,981	212,702,122	2	145,094,714	3,191,913,818

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

2012											
	Terreno	Terreno revaluado	Edificios e instalaciones	Edificio revaluado	Mobiliario y equipo	Equipo de cómputo	Equipo de cómputo tomado en arrendamiento	Vehículos	Vehículos tomados en arrendamiento	Total	
Costo:											
Saldo al 31 de diciembre de 2011	₡ 688,696,986	189,171,427	812,054,480	253,748,832	549,595,336 42,131,525	776,844,793 72,636,136	26,189,712 92,268,023	9,366,967	- 115,587,523	3,305,668,533 322,623,207	
Adiciones	-	-	-	-	498,460	-	-	-	-	12,726,497	
Mejoras	-	-	12,228,037	-	(1,265,050)	(23,407,837)	-	-	-	(24,672,887)	
Retiros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldos al 30 de junio de 2012	688,696,986	189,171,427	824,282,517	253,748,832	590,960,271	826,073,092	118,457,735	9,366,967	115,587,523	3,616,345,350	
Depreciación acumulada y deterioro:											
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-	-	25,630,058	97,844,999	266,580,451	348,671,830	18,187,267	8,492,351	-	765,406,956	
Gasto por depreciación	-	-	8,222,268	2,537,488	30,483,990	68,181,516	10,735,614	469,098	6,235,721	126,865,695	
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Retiros	-	-	-	-	(1,265,051)	(23,235,834)	-	-	-	(24,500,885)	
Saldo al 30 de junio de 2012	-	-	33,852,326	100,382,487	295,799,390	393,617,512	28,922,881	8,961,449	6,235,721	867,771,766	
Saldo neto:											
Al 30 de junio de 2012	₡ 688,696,986	189,171,427	790,430,191	153,366,345	295,160,881	432,455,580	89,534,854	405,518	109,351,802	2,748,573,584	

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

12. Otros activos

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el detalle de los otros activos es como sigue:

	2013	2012
Comisiones pagadas por anticipado	¢ 240,966,813	-
Alquileres pagados por anticipado	2,894,012	5,794,703
Seguros pagados por anticipado	21,091,849	20,665,771
Otros gastos pagados por anticipado	64,450,311	23,905,895
Cargos diferidos	458,476,052	132,785,549
Amortización acumulada mejoras a propiedades arrendadas	(49,986,769)	(54,131,737)
Bienes diversos	207,620,102	130,725,570
Operaciones pendientes de imputación	651,907	35,744
Activos intangibles	1,155,707,652	970,009,398
Amortización acumulada activos intangibles	(745,915,988)	(601,251,845)
Otros activos restringidos	112,444,251	88,731,795
	¢ 1,468,400,191	717,270,843

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el movimiento de la amortización acumulada de las mejoras a la propiedad en arrendamiento operativo se detalla como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	¢ 34,452,177	45,621,294
Aumentos contra el gasto	15,534,592	8,510,443
Retiros	-	-
Saldo al final del año	¢ 49,986,769	54,131,737

Al 30 de junio de 2013 y 2012 el movimiento de la amortización acumulada de los activos intangibles se detalla como sigue:

	2013	2012
Saldo al inicio del año	¢ 666,201,545	535,263,208
Aumentos contra el gasto	79,714,443	65,988,637
Retiros	-	-
Saldo al final del año	¢ 745,915,988	601,251,845

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

13. Obligaciones con el públicoa) Por monto acumulado

	2013	2012
<i>Captaciones a la vista:</i>		
Depósitos de ahorro a la vista	₡ 54,180,023,438	51,502,623,156
Captaciones a plazo vencidas	1,333,814,466	1,340,030,539
Otras captaciones a la vista	65,345,336	64,972,652
Otras obligaciones con el público a la vista	77,427,029	386,636,281
Subtotal	<u>55,656,610,269</u>	<u>53,294,262,628</u>
<i>Captaciones a plazo:</i>		
Depósitos a plazo	54,926,433,677	56,315,748,139
Contratos de participación hipotecaria	54,976,933,670	29,919,282,758
Otras captaciones a plazo (OROPAC)	5,133,471,280	3,990,143,483
Colocación de títulos a largo plazo - principal	24,660,354,277	29,664,679,511
Subtotal	<u>139,697,192,904</u>	<u>119,889,853,891</u>
<i>Obligaciones por pacto reporto:</i>		
Obligaciones por pacto reporto	-	886,624,113
Cargos financieros por pagar	978,200,764	852,986,334
₡	<u>196,332,003,937</u>	<u>174,923,726,966</u>

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las cuentas de ahorro y empresariales de la Mutual denominadas en colones devengan una tasa de interés máxima del 4,34% anual sobre los saldos completos, una tasa de interés mínima del 0% anual a partir de un saldo de menos de ₡25.000 y las cuentas de ahorro denominadas en US dólares devengan una tasa de interés máxima del 2,50% anual sobre los saldos completos a partir de un saldo superior de US\$50.

Las captaciones a plazo se originan de la captación de recursos por medio de la emisión de certificados de depósito a plazo en colones y US dólares. Al 30 de junio de 2013, los certificados denominados en colones devengan intereses que oscilan entre 1% y 13% anual (entre 0.50% y 13.25% anual en el 2012), los denominados en US dólares devengan intereses que oscilan entre 0,55% y 5.43% anual (entre 0,55% y 5.22% anual en el 2012).

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

b) Por número de clientes

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la composición de depósitos de clientes a la vista por número de clientes y por monto acumulado es la siguiente:

	Número de cuentas	2013	Número de cuentas	2012
Depósitos en cuentas de ahorros	41,034	¢ 12,841,671,654	39,389	¢ 12,900,403,013
Depósitos en cuentas empresariales y cuenta valor	23,666	41,338,351,784	24,465	38,602,220,141
Certificados depósito a plazo vencido	389	1,125,107,679	386	1,157,709,951
Contratos de participación hipotecaria a la vista y vencidos	61	200,215,830	67	195,919,811
Contratos OROPAC vencidos	498	73,836,293	167	51,373,431
	65,648	¢ 55,579,183,240	64,474	¢ 52,907,626,347

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la composición de depósitos de clientes a plazo por número de clientes y por monto acumulado es la siguiente:

	Número de certificados	2013	Número de certificados	2012
Certificados depósito a plazo	9,409	54,926,433,677	10,074	56,315,748,139
Contratos de participación hipotecaria	345	54,976,933,670	331	29,919,282,758
Depósito de ahorro a plazo OROPAC	4,419	5,133,471,280	4,374	3,990,143,483
Emisión a largo plazo	17,000	24,660,354,277	30,000	29,664,679,511
	31,173	¢ 139,697,192,904	44,779	¢ 119,889,853,891

c) Instrumentos con pacto de recompra

La Mutual capta fondos mediante contratos de venta de instrumentos financieros, en los cuales se compromete a comprar los instrumentos financieros en fechas futuras a un precio y rendimiento, previamente acordado.

Al 30 de junio de 2013 y 2012 no cuenta con operaciones de recompra.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

14. Obligaciones con entidades

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las obligaciones con entidades se detallan como sigue:

	2013	2012
Entidades financieras del país	₡ 6,848,516,008	8,780,265,273
Entidades financieras del exterior	16,120,332,060	14,401,831,871
Arrendamientos financieros	351,780,928	193,648,456
Obligaciones por recursos tomados mercado liquidez	-	-
Obligaciones por recursos tomados mercado interbancario	-	344,799,000
	<u>23,320,628,996</u>	<u>23,720,544,600</u>
Cargos financieros por pagar	107,736,786	143,394,312
	<u>₡ 23,428,365,782</u>	<u>23,863,938,912</u>

Al 30 de junio de 2013 y de 2012, las principales características de las obligaciones con entidades financieras del país y del exterior se detallan a continuación:

Nombre de la entidad	Tasas de interés anuales		Vencimientos			
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Banco Hipotecario de la Vivienda	-	-	-	-	₡ -	956,311,985
Banco Hipotecario de la Vivienda	8.45%	12.15%	2013 a 2017	2012 a 2015	479,913,864	2,828,888,467
Banco Hipotecario de la Vivienda	8.60%	11.58%	2017 en adelante	2017 en adelante	6,368,602,144	4,995,064,820
					₡ 6,848,516,008	<u>8,780,265,273</u>

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Nombre de la entidad	Tasas de interés anuales		Vencimientos		2013	2012
	2013	2012	2013	2012		
Symbiotics Group	7.00%	7.00%	2013	2012 a 2013	4,930,300,000	4,913,176,674
Banco G & T Continental, S.A.	7.00%	-	2013	-	246,515,000	-
Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)	6.00%	6.00%	2013 a 2014	2012 a 2014	324,709,297	565,525,523
Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Soc. U.S.	5.00%	5.00%	2013 a 2015	2012 a 2015	419,075,500	541,827,000
Banco G & T Continental, S.A.	-	8.00%	2013 a 2015	2012 a 2015	-	2,068,794,000
Global Bank Corporation	6.50%	6.50%	2013 a 2015	2012 a 2015	754,894,010	1,105,280,670
Global Bank Corporation	6.50%	-	2013 a 2016	-	1,313,547,915	-
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	3.24%	3.53%	2013 a 2017	2012 a 2017	493,030,000	615,712,500
Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)	6.50%	6.50%	2013 a 2017	2012 a 2017	815,302,397	980,348,447
Banco G & T Continental, S.A.	6.00%	6.00%	2013 a 2018	2012 a 2018	1,526,223,668	1,751,372,336
Banco G & T Continental, S.A.	6.75%	-	2013-2017	-	2,465,150,000	-
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	5.12%	5.59%	2018 en adelante	2017 en adelante	€ <u>2,831,584,273</u>	€ <u>1,859,794,722</u>
					€ <u>16,120,332,060</u>	€ <u>14,401,831,871</u>

Vencimiento de préstamos con entidades

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el vencimiento de los préstamos por pagar se detalla como sigue:

	30 de junio de 2013			
	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Arrendamiento financiero	Obligaciones por recursos tomados del mercado interbancario
Hasta un año	€ -	5,176,815,000	-	- 5,176,815,000
Entre más de un año a tres años	-	1,498,678,807	124,090,119	- 1,622,768,926
Más de tres años hasta cinco años	479,913,864	5,087,030,312	227,690,809	- 5,794,634,985
Más de cinco años	6,368,602,144	4,357,807,941	-	- 10,726,410,084
	€ <u>6,848,516,008</u>	€ <u>16,120,332,060</u>	€ <u>351,780,928</u>	€ <u>23,320,628,996</u>

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

	30 de junio de 2012				
	Entidades financieras del país	Entidades financieras del exterior	Arrendamiento financiero	Obligaciones por recursos tomados del mercado interbancario	
				Total	
Hasta un año	¢ -	-	3,548,931	344,799,000	348,347,931
Entre más de un año a tres años	¢ -	9,194,603,866	96,030,585	-	9,290,634,451
Más de tres años hasta cinco años	956,311,985	1,596,060,947	94,068,940	-	2,646,441,872
Más de cinco años	7,823,953,288	3,611,167,058	-	-	11,435,120,346
	¢ 8,780,265,273	14,401,831,871	193,648,456	344,799,000	23,720,544,600

15. Cuentas por pagar y provisiones

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las cuentas por pagar y provisiones se detallan como sigue:

		2013	2012
Acreedores por adquisición de bienes y servicios	¢ 95,602,068	24,703,254	
Aportaciones patronales	59,032,451	52,021,473	
Impuestos retenidos por pagar	17,873,409	12,412,833	
Aportaciones laborales retenidas	41,187,242	35,451,820	
Otras retenciones a terceros	605,258,837	538,122,202	
Vacaciones acumulados por pagar	149,586,138	127,946,535	
Aguinaldo acumulado por pagar	142,101,861	131,882,965	
Provisiones	135,265,346	108,457,132	
Otras cuentas y comisiones por pagar	500,633,103	461,951,534	
	¢ 1,746,540,456	1,492,949,747	

El movimiento de las provisiones se detalla como sigue:

	Prestaciones legales	Fondo de capitalización laboral	Litigios	Otras	Aguinaldo acumulado por pagar	Vacaciones acumuladas por pagar	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2011	¢ 81,870,560	9,096,884	3,883,170	18,571,701	18,209,323	117,728,278	249,359,915
Incremento en la provisión	76,085,774	56,391,112	3,532,253	3,010,223	118,640,814	65,436,841	323,097,017
Provisión utilizada	(72,838,823)	(56,102,073)	(1,234,238)	(13,809,411)	(4,967,173)	(55,218,583)	(204,170,301)
Saldo al 30 de junio de 2012	85,117,511	9,385,923	6,181,185	7,772,513	131,882,965	127,946,535	368,286,631
Saldo al 31 de diciembre de 2012	88,916,821	9,732,832	7,349,673	62,942,879	20,440,679	138,613,778	327,996,662
Incremento en la provisión	121,630,197	60,881,952	3,071,144	5,168,589	126,894,474	71,241,980	388,888,336
Provisión utilizada	(120,023,579)	(59,963,914)	(3,037,129)	(41,107,828)	(5,233,291)	(60,269,620)	(289,635,359)
Otros	-	-	(296,293)	-	-	-	(296,293)
Saldo al 30 de junio de 2013	¢ 90,523,440	10,650,870	7,087,395	27,003,641	142,101,861	149,586,138	426,953,345

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

16. Obligaciones subordinadas

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las obligaciones subordinadas se detallan como sigue:

	Plazo	Vencimiento	2013	2012
Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Soc. U.S.	10 años	2017	¢ 419,075,500	492,570,000
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	10 años	2018	562,054,200	591,084,000
Grupo Financiero G&T Continental	7 años	2019	1,972,120,000	1,932,910,128
Credit Suisse Microfinance Fund Management Company	6 años	2019	986,060,000	-
ResponsAbility SICAV (LUX)	6 años	2019	493,030,000	-
			4,432,339,700	3,016,564,128
Cargos financieros por pagar			48,887,987	2,854,951
			¢ 4,481,227,687	3,019,419,079

Al 30 de junio de 2013, las tasas de interés de los préstamos subordinados oscilan entre el 4,52% y el 9.38% (4,74% y el 8% en el año 2012).

17. Ajustes al patrimonio

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los ajustes al patrimonio se componen de la siguiente manera:

	2013	2012
Superavit por revaluación inmuebles, mobiliario, y equipo	¢ 340,000,283	345,075,260
Ajuste por revaluación de inversiones disponibles para la venta	(352,741,519)	(1,640,006,488)
Ajuste por revaluación de instrumentos financieros restringidos	(20,548,115)	(123,324,158)
Ajuste por valoración de participación en otras empresas	19,153,808	13,041,194
Totales	¢ (14,135,543)	(1,405,214,192)

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

(a) Superávit por revaluación

Corresponde al incremento del valor razonable de las propiedades.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el saldo del superávit por revaluación es por la suma de ¢340.000.283 y ¢345.075.260, respectivamente.

(b) Ajuste por valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos

Corresponde a las variaciones en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos.

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de inversiones disponibles para la venta e instrumentos financieros restringidos asciende a un monto de ¢373.289.634 y ¢1.763.330.646 (pérdidas no realizadas), respectivamente.

(c) Ajuste por valuación de participación en otras empresas

Al 30 de junio de 2013 y 2012, el saldo del ajuste por el efecto de la valuación de la inversión otras empresas por el método de participación, el cual asciende a un monto de ¢19.153.808 y ¢13.041.194, respectivamente.

18. Ingresos por inversiones en instrumentos financieros

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los ingresos por inversiones en instrumentos financieros se detallan como sigue:

	2013	2012
Productos por inversiones en instrumentos financieros disponibles para la venta	¢ 1,356,742,284	1,691,612,537
Productos por inversiones en instrumentos financieros vencidos y restringidos	¢ 49,647,886	50,282,201
	<u>¢ 1,406,390,171</u>	<u>1,741,894,738</u>

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

19. Ingresos por cartera de crédito

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los ingresos por cartera de crédito se detallan como sigue:

	2013	2012
Ingresos financieros créditos vigentes	₡ 8,752,255,394	7,799,992,005
Ingresos financieros créditos vencidos y cobro judicial	2,387,098,501	1,998,283,483
	<hr/> ₡ 11,139,353,895	<hr/> 9,798,275,488

20. Gastos por obligaciones con el público

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los gastos por obligaciones con el público se detallan como sigue:

	2013	2012
Gastos por captaciones a la vista	₡ 1,122,570,769	1,137,002,849
Gastos por colocación títulos a largo plazo	1,082,691,742	1,325,033,574
Gasto por captaciones a plazo	4,612,791,199	3,416,059,369
Gasto por obligaciones de reporto, reporto tripartito y préstamo de valores	7,285,101	93,089,953
	<hr/> ₡ 6,825,338,811	<hr/> 5,971,185,745

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

21. Gastos por obligaciones con entidades financieras

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los gastos por obligaciones con entidades financieras se detallan como sigue:

	2013	2012
Banco Hipotecario de la Vivienda (BANHVI) ¢	460,690,084	485,536,125
Symbiotics Group	178,822,249	181,805,848
Grupo Financiero G&T Continental	193,929,220	153,347,643
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	85,861,573	86,513,930
Global Bank Corporation	76,446,999	41,364,645
Banco Internacional de Costa Rica (BICSA)	40,407,530	30,740,563
Oikocredit Ecumenical Development Cooperative Soc. U.S.	11,366,211	15,605,837
Obligaciones tomados Mercado Interbancario	5,218,458	5,526,020
Obligaciones tomados Mercado Liquidez	799,680	7,159,066
Gastos por arrendamiento financiero	18,237,179	8,587,329
¢	<u><u>1,071,779,181</u></u>	<u><u>1,016,187,006</u></u>

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

22. Gastos administrativos

Al 30 de junio de 2013 y 2012, los gastos administrativos se detallan como sigue:

<u>Gastos de personal</u>		2013	2012
Sueldos y bonificaciones al personal	¢	1,460,098,185	1,349,917,859
Remuneraciones a directores y fiscales		38,886,540	37,717,500
Tiempo extraordinario		6,422,675	5,832,258
Viajes		13,296,809	8,903,534
Decimotercer sueldo		126,894,474	118,640,815
Vacaciones		71,241,980	65,436,841
Incentivos		9,556,756	17,358,791
Comisiones ejecutivos de cuenta		681,806	80,500
Cargas sociales patronales		355,379,460	332,323,019
Refrigerios		13,254,834	8,817,826
Vestimenta		5,739,142	11,329,288
Capacitación		34,160,421	17,477,612
Seguros para el personal		28,791,786	14,939,594
Fondo de Capitalización Laboral		60,881,952	56,391,112
Medicamentos		210,600	32,160
	¢	<u>2,225,497,421</u>	<u>2,045,198,709</u>

<u>Otros gastos de administración</u>		2013	2012
Gastos por servicios externos	¢	477,162,526	384,152,168
Gastos de movilidad y comunicaciones		87,485,054	77,895,630
Gastos de infraestructura		509,491,877	399,222,395
Gastos generales		458,180,525	330,355,348
	¢	<u>1,532,319,981</u>	<u>1,191,625,541</u>

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

23. Cuentas contingentes

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las cuentas contingentes se detallan como sigue:

	2013	2012
Litigios y demandas pendientes	₡ 53,512,104	59,808,641
Créditos pendientes de desembolsar	1,744,683,429	1,955,137,019
Líneas de crédito pendientes de utilización	803,307,848	729,055,949
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	₡ 2,601,503,381	2,744,001,609

24. Otras cuentas de orden

Al 30 de junio de 2013 y 2012, las otras cuentas de orden se detallan como sigue:

	2013	2012
Administración de créditos en comisión de confianza	₡ 1,015,223,140	538,583,986
Garantías recibidas en poder de la entidad	195,628,803	158,522,990
Líneas de crédito pendientes de utilización	2,983,308,371	2,182,447,126
Créditos, inversiones, cuentas y productos por cobrar castigados	41,236,073	41,236,073
Productos en suspenso cartera de crédito	304,093,753	261,977,718
Garantías de créditos	4,285,902,770	3,650,352,469
Otras cuentas de orden	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	₡ 12,895,812,047	3,531,079,290
	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>	<hr/> <hr/> <hr/> <hr/> <hr/>
	₡ 21,721,204,957	10,364,199,652

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

25. Fideicomisos

Al 30 de junio de 2013 y 2012, la naturaleza de los fideicomisos y el detalle de los activos, pasivos y patrimonio es el siguiente:

Activo		2013	2012
Disponibilidades	¢	38,026,373	11,319,053
Inversiones en instrumentos financieros		325,958,018	224,794,724
Cartera de crédito		142,636,663	199,220,620
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cartera de crédito		(58,301,606)	(79,094,921)
Cuentas y productos por cobrar		3,303,836	3,012,841
Estimación de deterioro e incobrabilidad de cuentas por cobrar		(3,012,841)	(3,012,841)
Bienes realizables		10,422,279,460	12,426,239,711
Estimación de deterioro e incobrabilidad de bienes realizables		(734,623,086)	(744,807,280)
Total activo	¢	<u>10,136,266,817</u>	<u>12,037,671,907</u>
Otras cuentas por pagar y provisiones	¢	<u>56,584,683</u>	<u>26,995,953</u>
Total pasivo		56,584,683	26,995,953
Patrimonio:			
Fideicomisos de administración	¢	397,715,782	328,789,018
Fideicomisos de garantía		<u>9,681,966,352</u>	<u>11,681,886,936</u>
Total patriomonio		10,079,682,134	12,010,675,954
Total pasivo y patriomonio	¢	<u>10,136,266,817</u>	<u>12,037,671,907</u>

26. Gastos por arrendamientos operativos

Durante el año terminado al 30 de junio de 2013, ¢195.328.932 fueron reconocidos como gastos por arrendamientos operativos en el estado de resultados (¢174.480.036 en el 2012), correspondientes al alquiler de equipo de cómputo, vehículos y oficinas, donde están ubicadas las sucursales.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

El pago mínimo futuro del arrendamiento, bajo arrendamiento cancelable es el siguiente:

	2013	2012
Menos de un año	¢ 153,729,502	153,003,660
Entre uno y cinco años	361,333,439	556,728,069
	¢ 515,062,942	709,731,729

27. Valor razonable

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha de corte, con base en la información del mercado y de los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en una fecha dada. Los cálculos involucran supuestos y consideraciones de la administración, por lo tanto no son exactos. Cualquier cambio en estos supuestos pueden afectar las estimaciones del valor razonable.

Los siguientes supuestos, fueron utilizados por la administración para estimar el valor razonable de cada cuenta en el balance general.

- a. Disponibilidades, productos por cobrar, obligaciones con el público a la vista y de ahorros de clientes, productos por pagar y otros pasivos:

Para los instrumentos anteriores, por su naturaleza a corto plazo, el valor en libros se aproxima a su valor razonable.

- b. Inversiones en instrumentos financieros:

El valor en libros de las inversiones, refleja su valor razonable dado que está basado en cotizaciones de precios de mercado a la fecha de los estados financieros.

- c. Cartera de crédito:

El valor razonable de los préstamos con vencimientos de tres meses o menos, por su naturaleza de corto plazo se aproxima a su valor razonable.

El valor razonable de los préstamos con vencimiento superior a tres meses, es calculado basado en los flujos de efectivo de principal e intereses futuros esperados descontados. Los pagos de los préstamos son asumidos para que ocurran en las fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros esperados para los préstamos son descontados a las tasas de interés de referencia ofrecidas para

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

préstamos similares a nuevos prestatarios en el mercado al 31 de diciembre de cada año.

d. Depósitos a plazo y préstamos por pagar

El valor razonable de los depósitos a plazo y los préstamos por pagar con vencimiento superior a tres meses, son calculados descontando los flujos futuros de efectivo de principal e intereses.

Los pagos de los depósitos a plazo y los préstamos por pagar son asumidos para que ocurran en las fechas de pagos contractuales. Los flujos de efectivo futuros de préstamos por pagar son descontados a las tasas de interés de referencia vigentes en el mercado para nuevos préstamos con características similares. Los depósitos a plazo son descontados a las tasas de interés vigentes tomando en cuenta la duración promedio de la cartera.

El detalle del valor razonable de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2013	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros:		
Disponibilidades	₡ 32,421,009,757	32,421,009,757
Inversiones en instrumentos financieros	₡ 36,725,518,899	36,725,518,899
Cartera de crédito	₡ 167,635,626,188	167,635,626,188
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público:		
Depósitos a la vista	₡ 55,579,183,240	55,579,183,240
Depositos a plazo	₡ 139,697,192,904	148,850,947,739
Obligaciones con entidades:		
A plazo	₡ 23,320,628,996	28,466,729,532

28. Contingencias

Al 30 de junio de 2013 y de 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 año terminado al 30 de junio de 2013, que pudieran afectar a la entidad, salvo las previstas en los registros contables.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

29. Transición a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Mediante varios acuerdos el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (el Consejo), acordó implementar parcialmente a partir del 1 de enero de 2004 las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Para normar la implementación, el Consejo emitió los Términos de la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL y SUPEN y a los Emisores no Financieros y el 17 de diciembre de 2007 el Consejo aprobó una reforma integral de la “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por SUGEF, SUGEVAL, SUPEN y SUGESE y a los emisores no financieros*”.

El 11 de mayo de 2010, mediante oficio C.N.S. 413-10 el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero dispuso reformar el reglamento denominado “*Normativa contable aplicable a las entidades supervisadas por la SUGEF, SUGEVAL, SUPEN, SUGESE y a los emisores no financieros*” (la Normativa), en el cual se han definido las NIIF y sus interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) como de aplicación para los entes supervisados de conformidad con los textos vigentes al primero de enero de 2008; con la excepción de los tratamientos especiales indicados en el capítulo II de la Normativa anteriormente señalada.

Como parte de la Normativa, y al aplicar las NIIF vigentes al primero de enero de 2008, la emisión de nuevas NIIF o interpretaciones emitidas por el IASB, así como cualquier modificación a las NIIF adoptadas que aplicarán los entes supervisados, requerirá de la autorización previa del Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF).

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

A continuación se detallan algunas de las principales diferencias entre las normas de contabilidad emitidas por el Consejo y las NIIF, así como las NIIF ó CINIIF no adoptadas aún:

- a) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de Estados Financieros

La presentación de los estados financieros requerida por el Consejo, difiere en algunos aspectos de la presentación requerida por la NIC 1. A continuación se presentan algunas de las diferencias más importantes:

La Normativa SUGEF no permite presentar en forma neta algunas de las transacciones, como por ejemplo los saldos relacionados con la cámara de compensación, ganancias o pérdidas por venta de instrumentos financieros y el impuesto sobre la renta y otros, los cuales, por su naturaleza las NIIF requieren se presenten netos con el objetivo de no sobrevalorar los activos y pasivos o resultados.

Los intereses por cobrar y por pagar se presentan como parte de la cuenta principal tanto de activo como de pasivo y no como otros activos o pasivos.

- b) Norma Internacional de Contabilidad No. 1: Presentación de los estados financieros (revisada)

Introduce el término “estado de resultado global” (Statement of Total Comprehensive Income) que representa los cambios en el patrimonio originados durante un período y que son diferentes a aquellos derivados de transacciones efectuadas con accionistas. Los resultados globales pueden presentarse en un estado de resultado global (la combinación efectiva del estado de resultados y los cambios en el patrimonio que se derivan de transacciones diferentes a las efectuadas con los accionistas en un único estado financiero), o en dos partes (el estado de resultados y un estado de resultado global por separado). La actualización de la NIC 1 es obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2009. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

- c) Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de Flujos de Efectivo

El Consejo autorizó únicamente la utilización del método indirecto. La NIC 7 permite el uso del método directo e indirecto, para la preparación del estado de flujos de efectivo.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

- d) Norma Internacional de Contabilidad No. 8: Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores

La SUGEF ha autorizado en algunos casos que los traslados de cargo relacionados con impuestos se registraran contra resultados acumulados de períodos anteriores.

- e) Norma Internacional de Contabilidad No. 12: Impuesto a las Ganancias

La Consejo no ha contemplado la totalidad del concepto de impuesto de renta diferido dentro del Plan de Cuentas SUGEF, por lo que las entidades han debido registrar estas partidas en cuentas que no son las apropiadas, según lo establece la NIC 12. Por ejemplo, el ingreso por impuesto de renta diferido no se incluye dentro de la cuenta de resultados del gasto por impuesto de renta diferido y se mantienen en cuentas separadas.

- f) Norma Internacional de Contabilidad No. 16: Propiedad Planta y Equipo

La normativa emitida por el Consejo requiere la revaluación de los bienes inmuebles por medio de avalúos de peritos independientes al menos una vez cada cinco años eliminando la opción de mantenerlos al costo o reevaluar otro tipo de bien.

Adicionalmente, la SUGEF ha permitido a algunas entidades reguladas convertir (capitalizar) el superávit por revaluación en capital acciones, mientras que la NIC 16 solo permite realizar el superávit por medio de la venta o depreciación del activo. Una consecuencia de este tratamiento es que las entidades reguladas que presenten un deterioro en sus activos fijos, deberán reconocer su efecto en los resultados de operación, debido a que no se podría ajustar contra el capital social. La NIC 16 indica que el deterioro se registra contra el superávit por revaluación y si no es suficiente, la diferencia se registra contra el estado de resultados.

La NIC 16 requiere que las propiedades, planta y equipo en desuso se continúen depreciando. La normativa emitida por el Consejo permite que las entidades dejen de registrar la depreciación de activos en desuso y se reclasifiquen como bienes realizables.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

g) Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos ordinarios

El Consejo permitió a las entidades financieras supervisadas el reconocimiento como ingresos ganados de las comisiones por formalización de operaciones de crédito que hayan sido cobradas antes del 1 de enero de 2003. Adicionalmente, permitió diferir el 25% de la comisión por formalización de operaciones de crédito para las operaciones formalizadas durante el año 2003, el 50% para las formalizadas en el 2004 y el 100% para las formalizadas en el año 2005. La NIC 18 requiere del diferimiento del 100% de estas comisiones por el plazo del crédito.

Adicionalmente permitió diferir el exceso del neto del ingreso por comisiones y el gasto por compensación de actividades tales como la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos y cancelación de operación. La NIC 18 no permite diferir en forma neta estos ingresos ya que se deben diferir el 100% de los ingresos y solo se pueden diferir ciertos costos de transacción incrementales y no todos los costos directos. Esto provoca que no se difieran el 100% de los ingresos ya que cuando el costo es mayor que dicho ingreso, no difieren los ingresos por comisión, ya que el Consejo permite diferir solo el exceso, siendo esto incorrecto de acuerdo con la NIC 18 y 39 ya que los ingresos y costos se deben tratar por separado ver comentarios del NIC 39.

h) Norma Internacional de Contabilidad No. 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la moneda Extranjera

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades Supervisadas se presenten en colones como moneda funcional.

i) Norma Internacional de Contabilidad No. 27: Estados Financieros Consolidados y Separados

El Consejo requiere que los estados financieros de las Entidades tenedoras de acciones se presenten sin consolidar, valuando las inversiones por el método de participación patrimonial. La NIC 27 requiere la presentación de estados financieros consolidados. Solo aquellas compañías que dentro de una estructura elaboran estados consolidados a un nivel superior y que son de acceso al público, pueden no emitir estados financieros consolidados, siempre y cuando cumplan ciertos requerimientos. Sin embargo, en este caso la valoración de las inversiones de acuerdo con la NIC 27 debe ser al costo.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

En el caso de grupos financieros, la empresa controladora debe consolidar los estados financieros de todas las empresas del grupo, a partir de un veinticinco por ciento (25%) de participación independientemente del control. Para estos efectos, no debe aplicarse el método de consolidación proporcional, excepto en el caso de la consolidación de participaciones en negocios conjuntos.

Las reformas a la NIC 27 efectuadas en el año 2008, requiere que los cambios en la participación en capital de una subsidiaria, mientras el Grupo mantiene control sobre ella, sean registrados como transacciones en el patrimonio. Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, la Norma requiere que las acciones mantenidas en la actualidad sean revaluadas a su valor razonable con cambios en resultados. La reforma a la NIC 27 pasará a ser obligatoria para los estados financieros consolidados del Grupo correspondientes al 2010. El Consejo no ha adoptado los cambios a esta norma.

j) Norma Internacional de Contabilidad No. 28: Inversiones en Asociadas

El Consejo requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación del 25% o más, se consoliden. Dicho tratamiento no está de acuerdo con las NIC 27 y 28.

k) Norma Internacional de Contabilidad No. 32: Instrumentos Financieros: Presentación e información a Revelar

La NIC 32 revisada provee de nuevos lineamientos para diferenciar los instrumentos de capital de los pasivos financieros (por ejemplo acciones preferentes). La SUGEVAL autoriza si estas emisiones cumplen lo requerido para ser consideradas como capital social.

l) Las actualizaciones a la NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación e información a revelar, y a la NIC 1, Presentación de los estados financieros — Instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surgen en la liquidación

Requieren que los instrumentos con opción de venta y los instrumentos que imponen a la entidad una obligación de entregar a otra parte una participación proporcional en los activos netos de la entidad solo en la liquidación de la entidad, se clasifiquen como instrumentos de patrimonio si se cumplen ciertas condiciones. Estos cambios no han sido adoptados por el Consejo.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

m) Norma Internacional de Contabilidad No. 37: Provisiones, Activos Contingentes y Pasivos Contingentes

La SUGEF requiere que para los activos contingentes se registre una provisión para posibles pérdidas. La NIC 37 no permite este tipo de provisiones.

n) Norma Internacional de Contabilidad No. 38: Activos Intangibles

Los bancos comerciales, indicados en el artículo 1 de la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, Ley 1644, los gastos de organización e instalación pueden ser presentados en el balance como un activo, pero deben quedar amortizados totalmente por el método de línea recta dentro de un período máximo de cinco años. Lo anterior no está de acuerdo con lo establecido en la Norma.

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

El Consejo requiere que la cartera de préstamos se clasifique según lo establecido en el Acuerdo 1-05 y que la estimación para incobrables se determine según esa clasificación, además que permite el registro de excesos en las estimaciones. La NIC requiere que la estimación para incobrables se determine mediante un análisis financiero de las pérdidas incurridas. Adicionalmente, la NIC no permite el registro de provisiones para cuentas contingentes. Cualquier exceso en las estimaciones, se debe ser reversada en el estado de resultados.

La NIC 39 revisada introdujo cambios en relación con la clasificación de los instrumentos financieros, los cuales no han sido adoptados por el Consejo. Algunos de estos cambios son:

- Se establece la opción de clasificar los préstamos y las cuentas por cobrar como disponibles para la venta.
- Los valores cotizados en un mercado activo podrán clasificarse como disponibles para la venta, mantenidos para negociar o mantenidos hasta su vencimiento.
- Se establece la denominada “opción de valor razonable” para designar cualquier instrumento financiero para medición a su valor razonable con cambios en utilidades o pérdidas, cumpliendo una serie de requisitos (por ejemplo que el instrumento se haya valorado a su valor razonable desde la fecha original de adquisición).

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

- La categoría de préstamos y cuentas por cobrar se amplió para incluir a los préstamos y cuentas por cobrar comprados y no cotizados en un mercado activo.

Adicionalmente el Consejo permite capitalizar los costos directos, que se produzcan en compensación por la evaluación de la posición financiera del tomador del préstamo, evaluación y registro de garantías, avales u otros instrumentos de garantía, negociación de las condiciones relativas al instrumento, preparación y procesamiento de documentos neto de los ingresos por comisiones de formalización de créditos, sin embargo la NIC 39 solo permite capitalizar solo aquellos costos de transacción que se consideran incrementales, los cuales se deben presentar como parte del instrumento financiero y no puede netear del ingreso por comisiones ver comentario de NIC 18.

Las compras y las ventas de valores convencionales deben registrarse utilizando únicamente el método de la fecha de liquidación.

De acuerdo con el tipo de entidad, los activos financieros deben ser clasificados como se indica a continuación:

a) Carteras Mancomunadas.

Las inversiones que conforman las carteras mancomunadas de los fondos de inversión, fondos de pensión y capitalización, fideicomisos similares, y OPAB deben clasificarse como disponibles para la venta.

b) Inversiones propias de los entes supervisados.

Las inversiones en instrumentos financieros de los entes supervisados deben ser clasificadas en la categoría de disponibles para la venta.

Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión abiertos se deben clasificar como activos financieros negociables. Las inversiones propias en participaciones de fondos de inversión cerrados se deben clasificar como disponibles para la venta.

Los supervisados por SUGEVAL y SUGEF pueden clasificar otras inversiones en instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista una manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere los noventa días contados a partir de la fecha de adquisición.

Las Entidades Financieras supervisadas por SUGEF no pueden clasificar inversiones en instrumentos financieros como mantenidos hasta el vencimiento.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Las clasificaciones mencionadas anteriormente no necesariamente concuerdan con lo establecido por la NIC.

La reforma a la NIC 39, aclara los principios actuales que determinan si riesgos específicos o porciones de flujos de efectivo califican para ser designados dentro de una relación de cobertura. La enmienda pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y requerirá una aplicación retrospectiva. Esta reforma no ha sido adoptada por el Consejo.

p) Norma Internacional de Contabilidad No.40: Propiedades de Inversión

La NIC 40 permite escoger entre el modelo de valor razonable y el modelo de costo, para valorar las propiedades de inversión. La normativa emitida por el Consejo permite únicamente el modelo de valor razonable para valorar este tipo de activos excepto en los casos que no exista clara evidencia que pueda determinarlo.

q) Norma Internacional de Información Financiera No. 3: Combinaciones de Negocios (revisada)

La NIIF 3 revisada, Combinaciones de negocios (2008), incluye los siguientes cambios:

- La definición de “negocio” fue ampliada, lo cual probablemente provocará que más adquisiciones reciban el tratamiento de “combinaciones de negocios”.
- Las contrapartidas de carácter contingente se medirán a su valor razonable y los cambios posteriores se registrarán en los resultados del período.
- Los costos de transacción, salvo los costos para la emisión de acciones e instrumentos de deuda, se reconocerán como gastos cuando se incurran.
- Cualquier participación previa en un negocio adquirido se medirá a su valor razonable con cambios en resultados.
- Cualquier interés no controlado (participación minoritaria) se medirá ya sea a su valor razonable o a la participación proporcional en los activos y pasivos identificables de la adquirida, transacción por transacción.

La NIIF 3 revisada pasará a ser obligatoria para los estados financieros correspondientes al 2010 y será aplicada de forma prospectiva. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

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

El Consejo requiere el registro de una estimación de un veinticuatroavo mensual para aquellos activos no corrientes clasificados como disponibles para la venta, de manera que si no han sido vendidos en un plazo de dos años, se registre una estimación del 100% sobre los mismos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta, descontados a su valor presente para aquellos activos que van a ser vendidos en períodos mayores a un año. De esta manera, los activos de las entidades pueden estar sub-valuados y con excesos de estimación.

- s) Las actualizaciones a la Norma Internacional de Información Financiera No. 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

En marzo de 2009, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad emitió ciertas enmiendas a la Norma Internacional de Información Financiera 7 *Instrumentos Financieros: Información a Revelar*. Estas requieren revelaciones mejoradas sobre las mediciones del valor razonable y sobre el riesgo de liquidez en relación con los instrumentos financieros.

Las enmiendas requieren que las revelaciones sobre la medición del valor razonable utilicen una jerarquía de valor razonable de tres niveles que refleje la importancia de los datos utilizados en la medición del valor razonable de los instrumentos financieros. Se requieren revelaciones específicas cuando las mediciones del valor razonable sean clasificadas en el nivel 3 de la jerarquía (datos importantes no observables). Las enmiendas requieren que cualquier transferencia significativa entre el nivel 1 y el nivel 2 de la jerarquía de valor razonable sea revelada por separado y que se haga una distinción entre las transferencias hacia cada nivel y desde cada nivel. A su vez, se requiere la revelación de cualquier cambio con respecto al período anterior en la técnica de valoración utilizada para cada tipo de instrumento financiero, incluidas las razones que justifican ese cambio.

Adicionalmente, se modifica la definición de riesgo de liquidez y actualmente se entiende como el riesgo de que una entidad experimente dificultades para cumplir con las obligaciones relacionadas con pasivos financieros que se liquidan por medio de la entrega de efectivo u otro activo financiero.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

Las enmiendas requieren la revelación de un análisis de vencimiento tanto para los pasivos financieros no derivados como para los derivados. Sin embargo, se requiere la revelación de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados solamente cuando sean necesarios para comprender la oportunidad de los flujos de efectivo. En el caso de los contratos de garantía financiera emitidos, las enmiendas requieren que se revele el monto máximo de la garantía en el primer período en que se pueda exigir su pago. Estas enmiendas no han sido adoptadas por el Consejo.

t) Norma Internacional de Información Financiera No. 9, Instrumentos Financieros

La NIIF 9, Instrumentos financieros, aborda la clasificación y la medición de los activos financieros. Los requisitos de esta Norma en relación con los activos financieros suponen un cambio significativo con respecto a los requisitos actuales de la NIC 39. La Norma establece dos categorías principales de medición de activos financieros: al costo amortizado y al valor razonable. La Norma elimina las categorías actuales establecidas en la NIC 39: mantenidos hasta el vencimiento, disponibles para la venta y préstamos y cuentas por cobrar. En el caso de las inversiones en instrumentos de patrimonio que no sean mantenidos para negociar, la Norma permite hacer la elección irrevocable, en el momento del reconocimiento inicial e individualmente para cada acción, de presentar todos los cambios en el valor razonable en “otro resultado integral”. Los montos que sean reconocidos en “otro resultado integral” no podrán ser reclasificados posteriormente al resultado del período.

La Norma requiere que no se separen los derivados implícitos de los contratos principales respectivos cuando esos contratos sean activos financieros dentro del alcance de la norma. Al contrario, el instrumento financiero híbrido se evalúa en su totalidad con el fin de determinar si debe medirse al costo amortizado o al valor razonable.

Esta Norma requiere a una entidad determinar si el incluir los efectos de cambios en riesgo de crédito sobre un pasivo designado como valor razonable a través de resultados podría crear un descalce contable basado en hechos y circunstancias en la fecha de aplicación inicial.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2015 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

u) Norma Internacional de Información Financiera No. 10, Estados Financieros Consolidados

La NIIF 10 *Estados Financieros Consolidados* proporciona una definición de control revisada y una guía de aplicación relativa a la misma. Sustituye a la NIC 27 (2008) y a la SIC 12 Consolidación - Entidades con cometido especial y se aplica a todas las participadas.

Se permite su adopción anticipada. Las entidades que adopten de forma anticipada la NIIF 10 tendrán que adoptar también las normas NIIF 11, NIIF 12, NIC 27 (2011) y NIC 28 (2011) al mismo tiempo y además deberán informar del hecho.

Cuando no se produce ningún cambio en la decisión de consolidar entre la NIC 27 (2008)/SIC-12 y la NIIF 10 para una participada, el inversor no está obligado a realizar ajustes en la contabilidad de su participación en la participada.

Cuando la aplicación de los nuevos requerimientos conlleva la consolidación por primera vez de una participada que es un negocio, el inversor:

- 1) determinará la fecha en la que el inversor ha obtenido el control sobre la participada con arreglo a la NIIF 10;
- 2) valorará los activos, pasivos y participaciones no dominantes como si la contabilidad de la adquisición se hubiese aplicado en dicha fecha.

Si (2) resulta impracticable, entonces la fecha en la que se considera que se ha realizado la adquisición es al inicio del primer ejercicio para el que la aplicación retroactiva sea practicable, que podría ser el propio ejercicio corriente.

La Norma entra en vigencia para los períodos anuales que inician el 1 de enero de 2013 o posteriormente. Se permite su aplicación anticipada. Esta norma no ha sido adoptada por el Consejo.

v) Norma Internacional de Información Financiera No. 11, Acuerdos Conjuntos

En mayo de 2011 el Consejo emitió, la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Esta aborda las inconsistencias en los informes de negocios conjuntos, al exigir un único método para dar cuenta de las participaciones en entidades controladas en forma conjunta. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

w) Norma Internacional de Información Financiera No. 12, Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades

En mayo de 2011, el Consejo emitió la NIIF 12 Información a Revelar de Intereses en Otras Entidades, con fecha efectiva del 1 de enero de 2013. Requiere que una entidad revele información que ayude a sus usuarios, a evaluar la naturaleza y los efectos financieros al tener una participación en otras entidades, incluidas las entidades controladas de forma conjunta y las entidades asociadas, los vehículos de propósito especial y otras formas de inversión que están fuera del balance. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

x) Norma Internacional de Información Financiera No. 13, Mediciones al Valor Razonable

Esta norma fue aprobada por el Consejo en mayo 2011, proporciona un único concepto y procedimiento para determinar el valor razonable, así como los requisitos de medición y uso a través de las NIIF. Será vigente a partir de 1 de enero de 2013, y se puede aplicar en forma anticipada. Esta NIIF aún no ha sido adoptada por el CONASSIF.

y) La CINIIF 10, Estados Financieros Interinos y el Deterioro

Prohíbe la reversión de una pérdida por deterioro reconocida en un periodo interino previo con respecto a la plusvalía, una inversión en un instrumento patrimonial o un activo financiero registrado al costo. El CINIIF 10 se aplica a la plusvalía, las inversiones en instrumentos patrimoniales y los activos financieros registrados al costo a partir de la fecha en que se aplicó por primera vez el criterio de medición de las NIC 36 y 39, respectivamente (es decir, el 1 de enero de 2004). El Consejo permite la reversión de las estimaciones.

z) CINIIF 12, Acuerdos de Concesión de Servicios

Esta Interpretación proporciona guías para la contabilización de los acuerdos de concesión de servicios públicos a un operador privado. Esta interpretación se aplica tanto a:

- las infraestructuras que el operador construya o adquiera de un tercero, para ser destinadas al acuerdo de prestación de servicios; y

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

- las infraestructuras ya existentes a las que el operador tenga acceso, con el fin de prestar los servicios previstos en la concesión, por acuerdo de la entidad concedente.

La CINIIF 12 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

aa) CINIIF 13, Programas de Fidelización de Cliente

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización en la entidad que concede créditos - premios a sus clientes por fidelización como parte de una transacción de venta, que sujetas al cumplimiento de cualquier condición adicional estipulada como requisito; los clientes puedan canjear en el futuro en forma de bienes o servicios gratuitos o descuentos. La CINIIF 13 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

bb) CINIIF 14, NIC 19, El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimos de Financiamiento y su Interacción

Esta Interpretación se aplica a todos los beneficios definidos post-empleado y a otros beneficios definidos a los empleados a largo plazo, asimismo considera los requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación a cualquier exigencia de financiar un plan de beneficios definido post-empleado u otro plan de beneficios definido a largo plazo. También abarca la situación en la que un nivel mínimo de financiación puede originar un pasivo. La CINIIF 14 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de enero del 2011, con aplicación retroactiva. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

cc) La CINIIF 16, Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero

Esta Interpretación permite que una entidad que use el método de consolidación paso a paso elija una política contable que cubra el riesgo de tasa de cambio para determinar el ajuste acumulativo de conversión de moneda que es reclasificado en resultados durante la enajenación de la inversión neta en negocios en el extranjero como si se hubiese usado el método de la consolidación directo. La CINIIF 16 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. El Consejo no ha adoptado esta norma.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

dd) CINIIF 17, Distribuciones a los Propietarios de Activos Distintos al Efectivo

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de los dividendos por pagar por la distribución de activos distintos al efectivo a los propietarios al inicio y término del período.

Si después del cierre de un período sobre el que se informa, pero antes de que los estados financieros sean autorizados para su emisión, una entidad declarase un dividendo a distribuir mediante un activo distinto al efectivo, revelará:

- a) la naturaleza del activo a distribuir;
- b) el valor en libros del activo a distribuir a la fecha de cierre del período que se informa; y
- c) si los valores razonables son determinados, total o parcialmente, por referencia directa a las cotizaciones de precios publicadas en un mercado activo o son estimados usando una técnica de valuación y el método usado para determinar el valor razonable y, cuando se use una técnica de valuación, los supuestos aplicados.

La CINIIF 17 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

ee) CINIIF 18, Transferencias de Activos Procedentes de Clientes

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización de transferencias de elementos de propiedad, planta y equipo por parte de las entidades que reciben dichas transferencias de sus clientes, asimismo sobre los acuerdos en los que una entidad recibe efectivo de un cliente, cuando este importe de efectivo deba utilizarse solo para construir o adquirir un elemento de propiedad, planta y equipo, y la entidad deba utilizar el elemento para conectarse al cliente a una red o para proporcionarle un acceso continuo al suministro de bienes o servicios, o para ambas cosas. La CINIIF 18 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2009. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.

Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo

Notas a los Estados Financieros

ff) CINIIF 19, Cancelación de Pasivos Financieros mediante Instrumentos de Patrimonio

Esta Interpretación ofrece una guía para la contabilización por una entidad cuando las condiciones de un pasivo financiero se renegocien y da lugar a que la entidad que emite los instrumentos de patrimonio para un acreedor de ésta cancele total o parcialmente el pasivo financiero. La CINIIF 19 es obligatoria para los estados financieros a partir del 1 de julio del 2010. Este CINIIF no ha sido adoptado por el Consejo.