

GRUPO MUTUAL ALAJUELA - LA VIVIENDA DE AHORRO Y PRÉSTAMO

ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009

(Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

	2010	2009
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Resultado del período	¢ 3.586.073.406	¢ 2.327.157.632
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos:		
Ganancia o pérdida por diferencia de cambiario - neta	(101.640.000)	62.969.224
Ganancia o pérdida por venta de activos recibidos en dación de pago y de la propiedad, mobiliario y equipo		(4.604.475)
Pérdida por estimación para créditos incobrables	3.658.611.779	3.526.065.873
Pérdida por otras estimaciones	947.231.866	396.091.791
Depreciaciones y amortizaciones	1.070.763.258	894.785.370
Utilidad en subsidiarias	(438.786.410)	(553.371.004)
Valuación en los activos (aumento), o disminución:		
Valores negociables		(1.714.710.977)
Créditos otorgados	(9.042.177.489)	(23.635.451.332)
Otras cuentas por cobrar	893.659.749	(376.166.107)
Bienes realizables	(2.426.839.932)	(367.290.100)
Otros activos	(1.607.331.178)	25.032.482
Valuación neta en los pasivos aumento, o (disminución):		
Obligaciones a la vista y a plazo	23.885.307.205	32.797.367.499
Otras cuentas por pagar y provisiones	282.882.962	381.433.457
Otros pasivos	<u>628.381.723</u>	<u>188.302.207</u>
Flujo neto de efectivo originado en operaciones	<u>21.336.136.939</u>	<u>13.947.911.540</u>
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variación en depósitos y valores (excepto valores negociables)	(10.213.165.495)	(1.698.840.038)
Adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(768.822.638)	(2.172.121.122)
Venta de propiedades, mobiliario y equipo	14.822.374	180.706.137
Participación en efectivo en el capital de otras empresas		<u>38.426.646</u>
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	<u>(10.967.165.759)</u>	<u>(3.651.828.377)</u>

(Continúa)


GRUPO MUTUAL ALAJUELA - LA VIVIENDA DE AHORRO Y PRÉSTAMO


ESTADOS INDIVIDUALES DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2009 (Expresados en Colones Costarricenses sin Céntimos)

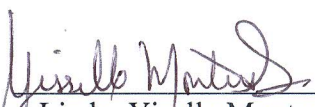
	Nota	2010	2009
FLUJO DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES FINANCIERAS			
Obligaciones nuevas	¢	139.131.462	¢ 1.369.438.353
Obligaciones subordinadas			
Pago de obligaciones		<u>(128.723.274)</u>	<u>(4.876.405.452)</u>
Flujo neto de efectivo usado en actividades financieras		<u>10.408.188</u>	<u>(3.506.967.099)</u>
AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		10.379.379.368	6.789.116.064
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>76.075.359.032</u>	<u>69.286.242.968</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	9.1	<u>¢ 86.454.738.400</u>	<u>¢76.075.359.032</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros individuales.


MBA. Oscar Alvarado B.
Gerente General


Lic. Ricardo Álvarez G.
Contador


Licda. Yiselle Montero S.
Auditora Interna