

GRUPO MUTUAL ALAJUELA -LA VIVIENDA DE AHORRO Y PRESTAMO

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES

AL 30 DE SETIEMBRE DE 2010

* * * * *

GRUPO MUTUAL ALAJUELA-LA VIVIENDA DE AHORRO Y PRÉSTAMO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AÑO QUE TERMINÓ EL 30 DE SETIEMBRE DE 2010
(En Colones Costarricenses)

1. Bases de presentación y políticas contables

1.1 Bases de presentación - La Mutual Alajuela de Ahorro y Préstamo (“la Mutual”) fue creada al amparo de la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo (N°4338) del 23 de junio de 1969, e inició sus operaciones en el mes de noviembre de 1973. Con la promulgación en el mes de noviembre de 1986 de la Ley del Sistema Financiero Nacional para la Vivienda (N°7052), en mayo de 1987 la Mutual es acogida como una entidad autorizada de dicho sistema y por lo tanto, cuenta con el respaldo del Estado en sus actividades de financiamiento de programas de vivienda y captación de recursos en el mercado financiero nacional. A partir del 01 de diciembre 2006 cambia su razón social a Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo.

Las actuaciones del Grupo Mutual deben ser conforme a las disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF).

- i. Grupo Mutual Alajuela La Vivienda es una asociación mutualista y sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en Barrio El Retiro de Alajuela.
- ii. País de constitución: Costa Rica.
- iii. Su principal actividad es el financiamiento de programas de vivienda y la captación de recursos del mercado financiero nacional.
- iv. Grupo Mutual cuenta con 54 oficinas entre sucursales, agencias y cajas recaudadoras.
- v. Grupo Mutual cuenta con 19 cajeros automáticos bajo su control.
- vi. La dirección electrónica de Grupo Mutual es <http://www.grupomutual.fi.cr>
- vii. Grupo Mutual cuenta al 30 de setiembre de 2010 con 769 funcionarios.

2. Declaración de las bases para la elaboración de los estados financieros

2.1 Base de preparación y principales políticas

2.1.1 Base de preparación - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero (CONASSIF), otras disposiciones de la SUGEF, y en los aspectos no previstos, con las Normas Internacionales de Contabilidad.

2.1.2 Principales políticas contables

2.1.2.1 Inversiones en valores y depósitos - Las inversiones en valores se clasifican de acuerdo con la intención de tenencia, conforme con las políticas y procedimientos de inversión de la entidad y con la legislación y disposiciones regulatorias correspondientes, en: mantenidas para negociar, disponibles para la venta, y mantenidas hasta el vencimiento. Para efectos de valuación, los activos negociables y los disponibles para la venta se actualizan mensualmente al valor razonable, para lo

cual se toma como referencia el valor de mercado u otra metodología de valoración reconocida por la SUGIVAL. En el caso de instrumentos de emisores extranjeros, se toma en consideración la cotización emitida por la Bolsa de Valores o entidad análoga correspondiente, donde se coticen el instrumento financiero. Las ganancias o pérdidas en el caso de los valores negociables que surjan de la variación en el valor razonable se incluyen en la ganancia o pérdida neta, según corresponda, del periodo en que haya surgido.

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

2.1.2.2 Cartera de créditos y estimación para cartera de créditos - Los préstamos se presentan por el saldo pendiente de amortizar, deduciendo la estimación para incobrables. La estimación para incobrables es registrada con cargo a los gastos del período. Los préstamos son cargados contra la estimación cuando se considera que la recuperabilidad no va a ser posible. La estimación para incobrables se determina con base en disposiciones de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

2.1.2.3 Productos por cobrar por cartera de crédito - Los intereses sobre los préstamos son calculados por el método de interés simple sobre los saldos; se acumulan sobre toda la cartera, pero sin reconocer el ingreso en el caso de la cartera con más de 180 días de atraso.

2.1.2.4 Bienes realizables y estimación para bienes realizables - Los bienes realizables se registran a su costo de adquisición o su valor de tasación el que sea menor. La estimación por pérdida es registrada con cargo a los gastos del período y se calcula con base en la recuperabilidad de todos aquellos bienes adquiridos, según los lineamientos de la Superintendencia General de Entidades Financieras.

2.1.2.5 Participaciones en el Capital de Otras Empresas - Al 30 de setiembre de 2010, las inversiones en acciones en empresas asociadas se registran por el método de valor patrimonial.

2.1.2.6 Inmuebles, mobiliario, equipo y su depreciación - Los inmuebles, mobiliario y equipo son registradas originalmente al costo. Estos valores son actualizados por la reevaluación excepto los bienes muebles. La depreciación sobre los bienes de uso es calculada por el método de línea recta sobre los años de vida útil estimados.

2.1.2.7 Otros Activos - Dentro esta cuenta se incluye un crédito mercantil que corresponde al exceso de valor sobre los activos originado en la fusión de la Mutual Heredia de Ahorro y Préstamo. La amortización de este exceso es por un plazo de

diez años y se amortiza por el método de línea recta. El software adquirido se amortiza en línea recta a un plazo de tres a cinco años.

2.1.2.8 Prestaciones Legales - De acuerdo con el Código de Trabajo costarricense, Grupo Mutual requiere pagar al personal despedido sin justa causa, a quienes se pensionen y a los familiares del empleado que fallece, una indemnización igual a un mes de sueldo por cada año de servicio continuo, con un límite de ocho meses. Grupo Mutual transfiere mensualmente a la Asociación Solidarista de Empleados el 5,33% de los salarios pagados para cubrir este pasivo contingente, y un 3% es trasladado a diferentes fondos de pensiones seleccionados por los empleados.

2.1.2.9 Reconocimiento de Ingresos y Gastos Financieros

2.1.2.9.1 Ingresos Financieros por Crédito: Los ingresos financieros se reconocen sobre la base del devengado, excepto los intereses sobre los créditos con más de 180 días de atraso en su cobro, los cuales se reconocen sobre la base de efectivo, de acuerdo con regulaciones emitidas por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

2.1.2.9.2 Ingresos y Gastos Financieros: Tanto los ingresos como los gastos financieros se reconocen sobre la base de devengado.

2.1.2.10 Ajuste por cambio en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta - Las ganancias o pérdidas que surgen de la variación en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta son llevadas a la cuenta de patrimonio neto Ajuste por cambio en el Valor Razonable de las Inversiones Disponibles para la Venta. Cuando se de la venta del activo financiero, el vencimiento o la recuperación del mismo; en ese momento se procede a liquidar por resultados del período la ganancia o pérdida neta registrada en la cuenta patrimonial.

2.1.2.11 Tratamiento contable del efecto del impuesto de la renta

Grupo Mutual Alajuela La Vivienda de Ahorro y Préstamo está exonerada del pago de tributos según el artículo No. 38 de la Ley 7052 del 13 de noviembre de 1986.

2.2 Principales diferencias entre la base contable utilizada y las normas internacionales de información financiera (NIIF, NIC Versión 2009).

Para normar la implementación de las NIIF el CONASSIF emitió la Normativa Contable Aplicable a las Entidades Supervisadas por la SUGEF, la SUGEVAL y la SUPEN, y a los emisores no financieros. El CONASSIF ha establecido cuáles políticas contables deben ser utilizadas en los casos en que las normas incluyen tratamiento alternativo. Algunas estimaciones, provisiones y reservas se establecen con base en la legislación pertinente o requerimientos de las entidades reguladoras con valores que no conforman necesariamente la realidad económica de los hechos que fundamentan la aplicación de las normas. Tales estimaciones y provisiones incluyen principalmente las siguientes:

2.2.1 Estimación por deterioro e incobrabilidad para cartera de crédito

La evaluación de cobrabilidad de créditos se limita a parámetros y porcentajes de estimación que a veces no contemplan otros aspectos que son válidos en la determinación de las expectativas de cobrabilidad y realización de esos activos.

Impacto económico es la estimación para incobrables cartera de crédito:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Resultados:		
Estimación registrada ⁽¹⁾	¢ 1,316,839,553	2,296,457,516
Estimación según NIC's	13,024,092	122,542,979
Impacto en resultados	¢ 1,303,815,461	2,173,914,537
Activo:		
Estimación acumulada	¢ 2,535,189,439	3,384,849,363
Estimación acumulada según NIC's	101,236,385	93,115,692
Impacto en el Activo	¢ 2,433,953,054	3,291,733,671

Al ser estimaciones contables no se esperan impactos en los flujos de efectivo.

⁽¹⁾ Para efectos de mostrar en forma más adecuada el impacto de la estimación sobre incobrables de la cartera de crédito, a partir del 30 de setiembre de 2010, para ambos periodos se utiliza en la estimación registrada en resultados, la cuenta 522 “Disminución de estimaciones para cartera de crédito”.

2.2.2 Estimación por incobrabilidad de cuentas por cobrar

La determinación de la cobrabilidad de las cuentas por cobrar está limitada a parámetros y porcentajes de estimación que no incluyen algunos otros aspectos que pueden influir en la expectativa para el cobro de las partidas.

Impacto económico en cuentas por cobrar:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Resultados:		
Estimación registrada	¢ 73,326,975	34,272,075
Estimación según NIC's	71,388,906	35,925,078
Impacto en resultados	¢ 1,938,069	-1,653,003
Activo:		
Estimación acumulada	¢ 90,728,016	95,761,877
Estimación acumulada según NIC's	88,789,947	97,414,880
Impacto en el Activo	¢ 1,938,069	-1,653,003

Al ser estimaciones contables no se esperan impactos en los flujos de efectivo.

2.2.3 Estimación por deterioro de bienes realizables

Los bienes realizables no vendidos en el plazo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición deben estimarse por su valor contable independientemente de su valor de mercado, mientras que las normas requieren que este tipo de activos se valúe al menor entre su valor en libros y el valor neto de realización.

Impacto económico de bienes realizables:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Resultados:		
Estimación registrada	¢ -543,129,513	-98,164,138
Estimación según NIC's	-799,940,124	-116,735,496
Impacto en resultados	¢ 256,810,611	18,571,358
Activo:		
Estimación acumulada	¢ 611,844,427	107,227,852
Estimación acumulada según NIC's	355,033,816	88,656,494
Impacto en el Activo	¢ 256,810,611	18,571,358

Al ser estimaciones no se esperan impactos en los flujos de efectivo.

2.2.4 Norma Internacional de Contabilidad No.1: Presentación de estados financieros

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

No hay un impacto económico que revelar.

2.2.5 Norma Internacional de Contabilidad No. 7: Estado de flujos de efectivo

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

No hay un impacto económico que revelar.

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

La SUGEF permite a los bancos del estado el capitalizar el superávit por reevaluación generado por sus activos revaluados. Esta práctica se aleja de lo establecido en las NIIF. Asimismo, en caso de requerir registrar un deterioro en el valor de los activos revaluados el efecto se debe incluir en resultados, cuando lo requerido por la NIC 36 es disminuir el superávit por reevaluación.

Para el periodo 2008 el nuevo catálogo de cuentas homologado no incluye la posibilidad de utilizar índices de precios para las reevaluaciones, como sí lo fue permitido en periodos anteriores. Las reevaluaciones deben ser hechas por peritos independientes al menos cada cinco años. Esto podría llevar a que los bienes revaluados no mantengan su valor razonable como es requerido por la NIC 16.

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

activos en desuso.

No hay un impacto económico material que revelar.

2.2.7 Norma Internacional de Contabilidad No. 17: Arrendamientos

Como valor de costo original de estos bienes se registra el valor presente de los pagos estipulados en el contrato descontado a la tasa de interés implícita en la operación.

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

No hay un impacto económico que revelar.

2.2.8 Norma Internacional de Contabilidad No. 18: Ingresos de actividades ordinarias

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

Impacto económico:

Se deben considerar como impacto las comisiones que han sido reconocidas en resultados en el periodo y en otros periodos de manera que se pueda indicar cuál sería el ingreso de acuerdo con NIC de comisiones (al ser diferidas) en el periodo y de los gastos que se amortizarían. Los gastos son los que se estarían amortizando y se refieren a gastos que se hicieron para generar las comisiones de crédito.

2.2.9 Norma Internacional de Contabilidad No. 23: Costos por préstamos

El CONASSIF no permite la capitalización de los costos por intereses que sean directamente imputables a la adquisición, construcción o producción de algunos activos que cumplan determinadas condiciones, según lo establecen las NIIF. La NIC 23 requiere la capitalización de los intereses si cumple con los requisitos de reconocimiento.

La política de la SUGEF era la misma que la de Grupo Mutual y que por lo tanto no hay diferencia o impacto económico. Asimismo, la nueva NIC 23 es efectiva a partir del 1 de enero de 2009.

2.2.10 Norma Internacional de Contabilidad No.27: Estados Financieros Consolidados y separados

El CONASSIF 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 las entidades financieras 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.

No hay un impacto económico que revelar.

2.2.11 Norma Internacional de Contabilidad No.28: Inversiones en Asociadas

El CONASSIF requiere que independientemente de cualquier consideración de control, las inversiones en compañías con participación de 25% o más, se consoliden. La NIC 27 y la NIC 28 mantienen principios relacionados con el control sobre una entidad que pueden requerir la consolidación con menos de 20% de participación o no requerir la consolidación con más de 20% de participación, dependiendo del control que se tenga sobre una entidad.

No hay un impacto económico que revelar.

2.2.12 Norma Internacional de Contabilidad No 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

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

No hay un impacto económico que revelar excepto los relacionados a los créditos contingentes ya incluidos en la estimación para cartera de crédito.

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

El CONASSIF requiere que las inversiones se mantengan como disponibles para la venta. La SUGEVAL y la SUGEF permiten clasificar otras inversiones como instrumentos financieros mantenidos para negociar, siempre que exista manifestación expresa de su intención para negociarlos en un plazo que no supere noventa días contados a partir de la fecha de adquisición. La SUPEN no permite otra clasificación que no sea como disponible para la venta.

La contabilización de derivados requiere que se reconozcan como mantenidos para negociación, excepto los derivados que sean contratos de garantía financiera o hayan sido designados como instrumentos de cobertura y cumplan las condiciones para ser eficaces. Asimismo podrían permanecer más de noventa días de acuerdo con la NIC 39, ya que esta norma se refiere solamente a su venta en un futuro cercano y no indica plazo.

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

No hay un impacto económico que revelar.

2.2.14 Norma Internacional de Contabilidad No. 40: Propiedades de inversión

El CONASSIF no permite reconocer como ingreso la actualización del valor de las propiedades mantenidas para inversión. La NIC 40 requiere reconocer en resultados esta valuación.

No hay un impacto económico que revelar.

2.2.15 Norma Internacional de Información Financiera No.5: Activos no corrientes, mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas

La SUGEF requiere estimar al 100% el valor de los bienes realizables después de dos años de haber sido reposeídos. La NIIF 5 requiere que dichos activos se registren y valúen a costo o valor neto de realización, el menor.

El impacto económico es igual al revelado para los bienes realizables.

2.3 Efectivo y Equivalentes de Efectivo - Para efectos del estado de flujos de efectivo se considera como efectivo y equivalentes de efectivo el saldo del rubro de disponibilidades, según la normativa SUGEF.

No forman parte de este rubro, los depósitos a la vista y a plazo, así como las inversiones en valores con la intención de convertirlos en efectivo en un plazo no mayor a dos meses, y negociables en una bolsa de valores regulada.

3. Notas sobre información de apoyo para partidas de los estados financieros

3.1 Inversiones en instrumentos financieros por emisor

	30 de setiembre	
	2010	2009
Emisores del país		
Colones		
B.N Fondos Bco. Nacional	¢ 91,382	-
Banco Central de Costa Rica	11,362,152,270	21,007,846,391
Banco Centroamericano de Int. Económica	2,001,738,000	-
Banco Crédito Agrícola de Cartago	6,183,658,392	4,221,146,357
Banco de Costa Rica	1,995,575,000	-
Banco Nacional de Costa Rica	4,553,813,960	765,315,835
Banco Popular y Desarrollo Comunal	5,272,513,993	2,515,639,879
Banco San José	-	250,960,000
Banco Scotiabank	497,540,000	999,670,000
BCR SAFI S.A.	107,042,863	
COOVIVIENDA R.L	78,821,510	82,552,590
Gobierno de Costa Rica	16,309,934,468	6,160,933,508
INS Inversiones SAFI S.A	116,680,282	
Mutual Sociedad Fondos Inversión	3,826,144,070	4,100,608,468
Total colones	¢ <u>52,305,706,190</u>	<u>40,104,673,028</u>
Dólares		
Banco Central de Costa Rica	245,827,027	-
Banco Citibank	-	465,992,000
Banco Crédito Agrícola de Cartago	252,347,944	512,591,200
Banco Improsa	-	174,317,122
Banco Nacional de Costa Rica	1,149,834,400	320,369,500
Banco Popular y Desarrollo Comunal	362,064,489	-
Fideicomiso Titularización Cariblanco	172,055,385	-
Fideicomiso Titularización P.T. Garabito	528,734,001	-
Banco Scotiabank	-	408,774,591
Gobierno de Costa Rica	1,807,250,746	1,842,094,038
Instituto Costarricense de Electricidad	292,913,016	-
Mutual Cartago de Ahorro y Préstamo	98,652,811	-
Mutual Sociedad Fondos Inversión	275,359,960	98,654,747
Total dólares	¢ <u>5,185,039,779</u>	<u>3,822,793,198</u>
Total emisores del país	¢ <u>57,490,745,969</u>	<u>43,927,466,226</u>
Emisores del exterior		
	-	-
Total de emisores del exterior	¢ <u>-</u>	<u>-</u>
Total general	¢ <u><u>57,490,745,969</u></u>	<u><u>43,927,466,226</u></u>

3.2 Cartera de crédito

3.2.1 Cartera de crédito originada por la entidad

Los rubros más importantes según el destino del crédito son como sigue:

		30 de setiembre	
		2010	2009
Operaciones sin subsidio-vivienda	¢	145,781,848,229	156,016,297,107
Operaciones con subsidio-vivienda		12,821,957,821	12,030,875,805
Préstamos a desarrolladores-vivienda		-	-
Empleados		5,277,688,093	4,580,999,535
Bienestar Familiar-Garantía Hipotecaria		80,688,098,564	71,357,242,718
Tarjeta de crédito		-	4,522,876
Productos por cobrar		3,178,973,860	3,913,000,954
Sub-total	¢	247,748,566,567	247,902,938,995
Menos:			
Estimación para cartera de créditos		-2,535,189,439	-3,384,849,363
Total	¢	245,213,377,128	244,518,089,632

Las tasas de interés para los préstamos hipotecarios en colones oscilan entre el 8,25 % y el 17%, y para los préstamos fiduciarios colones, oscilan entre el 16% y el 26.50 %.

Las tasas de interés para los préstamos hipotecarios en dólares oscilan entre el 5% y el 13% y para los préstamos fiduciarios el 12% anual.

En cuanto a los plazos de préstamos se encuentran entre 5 meses como plazo mínimo y como plazo máximo 30 años.

Todos los préstamos otorgados por el Grupo Mutual Alajuela La Vivienda, se encuentran respaldados con garantía hipotecaria, fiduciaria, además de ser originados por la institución.

3.2.2 Estimación para créditos incobrables

La estimación para créditos incobrables se detalla de la siguiente forma:

Saldo al 01 de enero 2009	¢	3,924,352,000
Más o Menos:		
Estimación cargada a resultados		3,021,286,961
Estimación cargada a créditos insolutos		-3,902,545,530
Saldo al 31 de diciembre 2009	¢	3,043,093,431
Más o Menos:		
Estimación cargada a resultados		1,143,789,169
Estimación cargada a créditos insolutos		-1,651,693,161
Saldo al 30 de setiembre 2010	¢	2,535,189,439

3.2.3 Concentración de la cartera por tipo de garantía

La concentración de la cartera por tipo de garantía se detalla de la siguiente forma:

		30 de setiembre	
		2010	2009
Certificados de inversión	¢	-	-
Fiduciaria		8,128,972,860	13,207,967,419
Hipotecaria		236,440,619,847	230,777,447,746
Prendaria		-	-
Otras		-	4,522,876
Total	¢	244,569,592,707	243,989,938,041

3.2.4 Concentración de la cartera por tipo actividad económica

La concentración de la cartera por tipo de actividad económica se detalla de esta forma:

		30 de setiembre	
		2010	2009
Vivienda	¢	142,549,350,233	146,680,522,007
Consumo o crédito personal		101,783,222,502	96,886,086,964
Tarjeta de crédito		-	4,522,876
Otras actividades sector privado no financiero		30,581,142	217,358,282
Administración pública		206,438,830	201,447,912
Total	¢	244,569,592,707	243,989,938,041

3.2.5 Morosidad de la cartera de crédito

A continuación se detalla el análisis de antigüedad de la cartera de préstamos:

		30 de setiembre	
		2010	2009
Al día	¢	162,791,751,677	151,718,797,705
De 1 a 30 días de atraso		54,491,852,686	49,354,823,890
De 31 a 60 días de atraso		18,319,798,784	27,101,447,389
De 61 a 90 días de atraso		3,780,749,638	9,851,342,231
De 91 a 120 días de atraso		487,847,738	1,866,655,314
De 121 a 180 días de atraso		172,097,467	320,788,972
Más de 180 días de atraso		35,784,366	142,790,247
En cobro judicial		4,489,710,351	3,633,292,293
Total	¢	244,569,592,707	243,989,938,041

3.2.6 Concentración de la cartera crediticia por deudores individuales o por grupos de interés económico

Al 30 de setiembre de 2010

	Rango			Clientes	Saldo
De ¢	1	hasta ¢	1,277,792,203	48,986	244,569,592,707
De ¢	1,277,792,203	hasta ¢	2,555,584,406	-	-
De ¢	2,555,584,406	hasta ¢	3,833,376,610	-	-
Total				48,986	244,569,592,707

Al 30 de setiembre de 2009

	Rango			Clientes	Saldo
De ¢	1	hasta ¢	1,135,723,505	53,703	243,989,938,041
De ¢	1,135,723,505	hasta ¢	2,271,447,011	-	-
De ¢	2,271,447,011	hasta ¢	3,407,170,516	-	-
Total				53,703	243,989,938,041

3.2.7 Préstamos sin acumulación de intereses y préstamos en proceso de cobro judicial

3.2.7.1 Préstamos sin acumulación de intereses

Al 30 de setiembre 2010 existían 486 operaciones, sin acumulación de interés por un monto de ¢4,417,942,836.41

Al 30 de setiembre 2009 existían 2,554 operaciones, sin acumulación de interés por un monto de ¢3,132,015,855.

3.2.7.2 Préstamos en proceso de cobro judicial

Los préstamos en cobro judicial al 30 de setiembre 2010, representan el 1.84% del total de la cartera de crédito y corresponden a operaciones por la suma de ¢ 4,489,710,351

Los préstamos en cobro judicial al 30 de setiembre 2009, representan el 1.49% del total de la cartera de crédito y corresponden a operaciones por la suma de ¢3,633,292,293.

3.3 Activos cedidos en garantía y sujetos a restricciones

Al 30 de setiembre de 2010 los activos sujetos a restricciones se detallan como sigue:

<u>Activo restringido</u>	30 de setiembre		<u>Restricción</u>
	2010	2009	
Disponibilidades	¢ 46,911,396,964	45,124,459,592	Encaje legal
Instrumentos financieros	83,050,000	94,130,153	Serv. Públicos ICE
Instrumentos financieros	50,000,000	50,000,000	Sobregiros BCAC
Instrumentos financieros	-	262,603,253	SINPE
Instrumentos financieros	3,135,938	3,135,938	Serv. Públicos CNFL
Instrumentos financieros	14,066,528	-	Serv. Públicos A y A
Instrumentos financieros	1,000,000	1,000,000	Serv. Públicos ESPH
Instrumentos financieros	37,000,000	21,500,000	INS marchamos
Instrumentos financieros	1,000,000	1,000,000	Muni. Belén
Instrumentos financieros	3,000,000	3,000,000	Muni. Alajuela
Instrumentos financieros	-	68,908,497	Visa ATH
Instrumentos financieros	2,080,266	2,080,266	Pensiones CCSS
Instrumentos financieros	-	500,000	Convenio UNED
Instrumentos financieros	-	135,920,430	ALDESA
Cartera de créditos	18,548,925,792	18,988,118,707	Desc. de hipotecas
Total	¢ 65,654,655,488	64,756,356,836	

3.4 Posición en moneda extranjera

3.4.1 Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

Los estados financieros y sus notas se expresan en colones (¢), la unidad monetaria de la República de Costa Rica. La paridad del colón con el dólar de los Estados Unidos de América se determinó en un mercado cambiario libre hasta el 30 de setiembre de 2006. A partir del 01 de octubre de 2006 se determina mediante un sistema de bandas cambiarias, bajo la supervisión del Banco Central de Costa Rica.

Al 30 de setiembre de 2010, ese tipo de cambio se estableció en ¢502.55 por US\$1,00 para la compra y ¢512.94 por cada US\$1,00 para la venta de divisas.

Al 30 de setiembre de 2009, ese tipo de cambio se estableció en ¢582.49 por US\$1,00 para la compra y ¢591.73 por cada US\$1,00 para la venta de divisas.

3.4.2 Posición en moneda extranjera

La posición neta en moneda extranjera es la siguiente (en dólares de los Estados Unidos de América):

		30 de setiembre	
		2010	2009
<u>Activos:</u>			
Disponibilidades	US\$	787,637	698,183
Depósitos a la vista en el BCCR		11,792,830	8,299,746
Depósitos a la vista en entidades financieras del país		489,347	531,960
Documentos en cámara de compensación BCCR		388,272	137,475
Inversiones en instrumentos financieros		10,377,867	6,629,837
Cartera de créditos		74,916,636	63,064,696
Cuentas y comisiones por cobrar		2,581	210
Otros activos		512,999	203,653
Total activos		99,268,169	79,565,760
<u>Pasivos:</u>			
Obligaciones con el público		87,641,429	64,534,554
Obligaciones con entidades financieras		4,866,827	5,158,864
Cuentas por pagar y provisión		595,754	407,492
Otros pasivos		77,063	158,189
Obligaciones subordinadas		2,000,000	2,000,000
Cargos por pagar obligaciones subordinadas		-	-
Total pasivos		95,181,073	72,259,099
Posición neta	US\$	4,087,096	7,306,661

3.4.3 Vencimientos de activos y pasivos

Los vencimientos de activos y pasivos en moneda extranjera es la siguiente (en dólares de los Estados Unidos de América):

Grupo Mutual Alajuela La Vivienda de Ahorro y Préstamo
Vencimiento de Activos y Pasivos Moneda Extranjera
Al 30 de Setiembre del 2010

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a mas 30 días	Total
Activos:								
Disponibilidades	8,937,757	493,417	589,758	945,288	1,142,939	1,348,927	-	13,458,086
Inversiones	6,030,305	149,372	2,191	518,604	1,026,870	2,650,525	-	10,377,867
Cartera de Créditos	571,836	247,121	248,785	756,121	1,558,269	63,091,165	8,992,726	75,466,022
Total Activos	15,539,898	889,910	840,734	2,220,013	3,728,077	67,090,617	8,992,726	99,301,976
Pasivos:								
Obligaciones con el público	53,913,223	3,657,849	4,372,053	7,007,702	8,472,948	10,000,000	-	87,423,775
Obligaciones con entidades	105,365	126,332	126,467	383,563	782,212	3,326,989	-	4,850,929
Cargos por Pagar	121,518	51,789	21,202	34,313	4,730	-	-	233,552
Total Pasivos	54,140,106	3,835,970	4,519,721	7,425,579	9,259,891	13,326,989	-	92,508,256

Grupo Mutual Alajuela La Vivienda de Ahorro y Préstamo
Vencimiento de Activos y Pasivos Moneda Extranjera
Al 30 de Setiembre del 2009

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a mas 30 días	Total
Activos:								
Disponibilidades	6,499,173	522,072	473,742	973,872	552,651	645,855	-	9,667,364
Inversiones	2,103,810	1,001,720	5,088	355,311	1,460	3,162,448	-	6,629,837
Cartera de Créditos	500,319	195,356	196,757	598,765	1,234,441	51,774,782	9,104,908	63,605,327
Total Activos	9,103,302	1,719,148	675,586	1,927,948	1,788,552	55,583,085	9,104,908	79,902,528
Pasivos:								
Obligaciones con el público	39,726,803	4,041,708	3,667,553	7,539,393	4,278,439	5,000,000	-	64,253,896
Obligaciones con entidades financieras	82,229	82,229	82,229	249,821	510,810	4,115,139	-	5,122,457
Cargos por Pagar	181,472	45,717	32,934	45,917	11,024	-	-	317,065
Total Pasivos	39,990,505	4,169,654	3,782,717	7,835,131	4,800,273	9,115,139	-	69,693,418

3.5 Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 30 de setiembre de 2010, se componen de la siguiente forma:

Descripción	Número de clientes	Monto
Depósitos del público	463,108	317,663,646,504
Depósitos de otros bancos	-	-
Depósitos de entidades estatales	-	-
Depósitos restringidos e inactivos	-	-
Otras obligaciones con el publico	-	-
Total	463,108	317,663,646,504

3.6 Composición de los rubros de los estados financieros

A partir del tercer trimestre 2010, todas las notas de la composición del estado financiero trimestral, se muestran a nivel de subcuenta, por lo que el año 2009, mostrará un mayor detalle respecto al emitido en su momento.

La composición de los rubros de los estados financieros al 30 de setiembre del 2010, es el siguiente:

3.6.1 Disponibilidades

El detalle de las disponibilidades es el siguiente:

		30 de setiembre	
		2010	2009
Dinero en cajas y bóvedas	¢	1,770,968,816	1,505,448,616
Cuenta encaje legal en el BCCR		46,911,396,964	45,124,459,592
Cuentas corrientes en entidades financieras		1,091,408,013	1,210,608,163
Documentos para cámara de compensación		525,640,548	308,355,946
Total	¢	50,299,414,341	48,148,872,317

Al corte del 30 de setiembre de 2010 y 2009, existían fondos depositados en el Banco Central de Costa Rica por ¢46,911,396,964 y de ¢45,124,459,592 respectivamente para cubrir el encaje legal. Grupo Mutual está sujeto a constituir el encaje mínimo legal a partir del 28 de noviembre de 1996, calculado sobre el monto total de las captaciones. La regulación establece un límite mínimo del 15% para las captaciones en colones y dólares.

3.6.2 Inversiones en instrumentos financieros

El detalle es el siguiente:

		30 de setiembre	
		2010	2009
Instrumentos financieros del sector público	¢	116,680,282	-
Instrumentos financieros de entidades financieras		4,208,638,275	4,199,263,210
Instrumentos financieros del BCCR		8,878,330,660	17,482,579,696
Valores sector público no financiero		11,215,294,741	5,926,457,287
Valores de entidades financieras del estado		19,694,752,566	9,306,557,002
Reporto y reporto tripartito		13,182,716,713	6,368,830,494
Instrumentos financieros restringidos		194,332,732	643,778,537
Productos por cobrar asociados a inversiones		452,212,524	327,736,905
Total	¢	57,942,958,493	44,255,203,131

Esta cartera está constituida en su mayoría por títulos comprados en el sector público y con garantía estatal, de conformidad con las políticas internas de inversión vigentes en la entidad.

3.6.3 Cartera de crédito

Los rubros más importantes según el destino del crédito son como sigue

	30 de setiembre	
	2010	2009
Préstamos con otros recursos vigentes	¢ 162,791,751,677	151,714,274,829
Tarjetas de crédito vigentes	-	4,522,876
Préstamos con otros recursos vencidos	77,288,130,679	88,637,848,043
Préstamos con otros recursos en cobro judicial	4,489,710,351	3,633,292,293
Productos por cobrar por créditos	3,178,973,860	3,913,000,954
Estimación capital cartera de crédito	-2,501,468,042	-3,325,686,106
Estimación productos por cobrar cartera	-33,721,397	-59,163,257
Total	¢ 245,213,377,128	244,518,089,632

3.6.4 Cuentas y comisiones por cobrar

El detalle de esta cuenta es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Otras comisiones por cobrar	¢ 5,783,728	4,879,039
Cuentas por cobrar operaciones partes relacionadas	11,356,931	2,909,950
Otras partidas por cobrar	269,758,497	148,419,212
Estimación por deterioro comisiones por cobrar	-2,526,520	-133,581
Estimación por deterioro operaciones relacionadas	-5,983,664	-558,893
Estimación por deterioro otras partidas por cobrar	-82,217,832	-95,069,403
Total	¢ 196,171,140	60,446,324

3.6.5 Bienes realizables

Esta cuenta corresponde a bienes realizables, el detalle es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Inmuebles adquiridos en recuperación	¢ 3,847,207,471	1,194,270,763
Otros bienes adquiridos para la venta	-	3,575,000
Otros bienes fuera de uso	4,418,142	4,639,415
Estimación por deterioro bienes realizables	-611,844,427	-107,227,851
Total	¢ 3,239,781,186	1,095,257,327

3.6.6 Participación en otras empresas

A continuación se detallan las empresas donde Grupo Mutual tiene algún porcentaje de participación

		30 de setiembre	
		2010	2009
Participaciones en entidades financieras	¢	2,307,921,892	1,875,417,485
Participaciones en entidades no financieras		312,765,764	311,009,727
Total	¢	2,620,687,656	2,186,427,212

A continuación se presenta un detalle al 30 de setiembre de 2010 y 2009, de los principales componentes de los estados financieros de aquellas empresas en que Grupo Mutual tiene participación:

Al 30 de setiembre de 2010				
		Mutual Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Mutual Seguros, S.A.	Mutual Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
Total activos	¢	2,582,215,747	599,700,969	295,032,650
Total pasivos		464,515,375	183,896,776	15,295,019
Total patrimonio		2,117,700,372	415,804,193	279,737,631
Resultado neto		361,603,007	188,964,807	5,936,509
Porcentaje participación		100%	76.213%	68%
Clase de acciones		Comunes y preferentes	Comunes	Comunes
Utilidad no distribuida	¢	76,917	-	-33,318,467

Al 30 de setiembre de 2009				
		Mutual Valores Puesto de Bolsa, S.A.	Mutual Seguros, S.A.	Mutual Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A.
Total activos	¢	2,118,156,782	597,279,509	282,511,590
Total pasivos		422,157,701	182,180,582	8,986,996
Total patrimonio neto		1,695,999,081	415,098,927	273,524,594
Resultado neto		226,461,994	187,767,696	15,654,373
Porcentaje participación		100%	76.213%	68%
Clase de acciones		Comunes y preferentes	Comunes	Comunes
Utilidad no distribuida	¢	750	-	-48,440,582

3.6.7 Inmuebles, mobiliario y equipo

Los rubros principales se detallan seguidamente:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Costo de terrenos	¢ 155,493,411	155,493,410
Reevaluación de terrenos	1,183,287,914	1,183,287,914
Costo de edificios e instalaciones	2,238,419,386	2,212,795,345
Reevaluación de edificios e instalaciones	2,886,378,427	2,886,378,427
Costo de equipos y mobiliario	2,023,917,676	1,867,146,214
Reevaluación de equipos y mobiliario	54,390,334	56,590,648
Costo de equipos de computación	2,438,225,764	2,206,590,373
Costo de vehículos	166,343,463	146,851,693
Costo de vehículos tomados en arrendamiento	782,298,870	-
Dep. Acum. costo de edificios e instalaciones	-296,401,886	-249,220,898
Dep. Acum. Reevaluación edificios e instalaciones	-724,502,712	-667,358,512
Dep. Acum. Costo de equipos y mobiliario	-787,089,739	-645,590,297
Dep. Acum. Reevaluación de equipos y mobiliario	-48,893,073	-50,555,575
Dep. Acum. Costo de equipos de computación	-1,748,980,324	-1,627,470,951
Dep. Acum. Costo de vehículos	-70,474,374	-55,666,406
Dep. Acum. Arrendamiento Operativo	-361,681,715	-
Total	¢ 7,890,731,422	7,419,271,386

3.6.8 Otros activos

A continuación se presenta un detalle de la cuenta otros activos:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Alquileres pagados por anticipado	¢ -	3,346,300
Pólizas seguros pagadas por anticipado	56,543,648	55,804,155
Otros gastos pagados por anticipado	715,432,291	153,614,883
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	233,811,617	304,948,780
Papelería, útiles y otros materiales	50,695,712	68,084,203
Bienes entregados en alquiler	49,441,795	57,009,459
Bienes en importación	56,806,743	61,221,818
Construcciones en proceso	-	42,975,122
Otros bienes diversos	82,000	82,000
Faltantes de caja	223,518	221,434
Otras operaciones pendientes de imputación	809,432,878	596,414,732
Software	394,407,857	404,162,195
Crédito Mercantil (Metropolitana)	10,907,801	19,634,041
Depósitos en garantía	112,620,895	111,397,578
Total	¢ 2,490,406,755	1,878,916,700

3.6.9 Obligaciones con el público

El detalle de las obligaciones con el público es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2010	2009
A la vista:		
Depósitos de ahorro a la vista	¢ 103,487,538,567	88,745,083,183
Captaciones a plazo vencidas	3,545,614,866	3,241,079,591
Otras captaciones a la vista	252,874	1,770,084
Subtotal a la vista	¢ <u>107,033,406,307</u>	<u>91,987,932,858</u>
A plazo:		
Captaciones a plazo con el público	207,520,112,248	203,357,988,915
Subtotal a plazo	¢ <u>207,520,112,248</u>	<u>203,357,988,915</u>
Más:		
Cargos por pagar por obligaciones	3,110,127,949	4,417,200,531
Total	¢ <u>317,663,646,504</u>	<u>299,763,122,304</u>

3.6.10 Obligaciones con entidades financieras

El detalle es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Préstamos de entidades financieras	¢ 14,111,091,227	14,971,578,490
Préstamos de entidades financieras	4,068,229,730	4,016,540,217
Obligaciones por bienes tomados en arrendamiento	369,604,835	-
Intereses por pagar descuento hipotecario	148,261,932	165,178,118
Total	¢ <u>18,697,187,724</u>	<u>19,153,296,825</u>

3.6.11 Cuentas por pagar y provisiones

El detalle de cuentas por pagar y provisiones es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Honorarios por pagar	¢ 11,809,930	8,624,508
Acreedores por adquisición de bienes	9,283,546	30,979,319
Aportaciones patronales por pagar	131,908,908	110,790,457
Impuestos retenidos por pagar	182,880,679	172,438,296
Aportes laborales retenidos por pagar	46,257,095	38,350,562
Otras retenciones a terceros por pagar	1,436,290,625	1,372,525,307
Vacaciones acumuladas por pagar	292,794,672	248,541,424
Aguinaldo acumulado por pagar	386,217,802	354,213,250
SUGEF	7,473,161	7,916,191
Cuentas por pagar clientes bienes adquiridos	4,325,157	5,694,806
Acreedores varios	518,467,414	507,335,642
Provisiones para obligaciones patronales	117,500,916	94,498,659
Comisión por garantía Banhvi	71,661,489	38,429,690
Otras provisiones	11,451,982	10,923,056
Total	¢ 3,228,323,376	3,001,261,167

3.6.12 Otros pasivos

	30 de setiembre	
	2010	2009
Ingresos financieros diferidos	¢ 30,492,405	32,959,914
Otros ingresos diferidos	181,182,748	240,627,048
Sobrantes de caja	433,894	671,976
Otras operaciones pendientes de imputación	111,695,673	235,515,088
Total	¢ 323,804,720	509,774,026

3.6.13 Obligaciones subordinadas

	30 de setiembre	
	2010	2009
Obligaciones subordinadas	¢ 1,005,100,000	1,164,980,000
Total	¢ 1,005,100,000	1,164,980,000

3.6.14 Patrimonio

Como se establece en los estatutos, aprobados el 5 de enero de 1998, en el artículo sétimo, el patrimonio está constituido por las utilidades obtenidas por Grupo Mutual en su giro de operaciones, las reservas que por acuerdo de Directorio puedan establecerse, las donaciones que reciba por parte de entes públicos y privados nacionales o extranjeros, superávit por revaluaciones y cualquier otro superávit generado no redimible o partida autorizada para tal fin por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

3.6.15 Ingresos financieros

A continuación se presenta un detalle de los ingresos financieros:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Productos depósitos en el BCCR	¢ -	5,472,723
Productos inversiones en el BCCR	448,725,290	194,977,961
Productos inversiones en valores disponibles	2,484,084,281	2,139,619,970
Productos inversiones en valores	3,508,680	19,204,537
Productos por otras inversiones	34,189,086	35,242,809
Productos por préstamos	18,352,160,706	18,391,024,421
Productos por tarjetas de crédito	550,003	9,979
Productos por créditos con otros recursos	11,207,043,468	11,456,272,114
Diferencias de cambio obligaciones con el público	7,298,468,419	297,297,173
Diferencias de cambio obligaciones financieras	614,667,825	55,747,339
Diferencias de cambio cuentas por pagar	84,193,957	16,960,550
Diferencias cambio por disponibilidad	699,578,011	595,444,486
Diferencias cambio por depósitos a plazo	370,162,543	446,078,504
Diferencias de cambio créditos vigentes	1,378,787,834	1,321,278,769
Diferencias cambio créditos vencidos	735,935,629	772,538,947
Diferencias de cambio otras cuentas por cobrar	86,872,270	13,862,731
Ganancia realizada en instrumentos financieros	23,532,216	12,280,972
Total	¢ 43,822,460,218	35,773,313,985

3.6.16 Gastos financieros

El detalle de los gastos financieros es el siguiente:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Cargos por captaciones a la vista	¢ 3,403,046,617	3,275,693,096
Cargos por captaciones a plazo	14,463,362,820	15,069,007,265
Cargos por obligaciones por pactos	244,861	261,058
Gastos por obligaciones financieras	1,294,926,569	1,926,910,095
Cargos por depósitos a plazo de entidades	14,346,804	-
Cargos por obligaciones subordinada	49,191,913	56,322,076
Diferencias cambio obligaciones	2,842,850,154	2,038,490,058
Diferencias de cambio otras obligaciones	217,438,772	477,363,353
Diferencia cambio otras cuentas por pagar	28,394,039	18,112,835
Diferencias de cambio disponibilidades	1,111,960,494	51,919,444
Diferencias de cambio por inversiones	854,636,764	57,981,668
Diferencia de cambio créditos vigentes	4,040,461,982	191,038,102
Diferencias de cambio créditos vencidos	2,062,551,440	108,019,960
Diferencia de cambio otras cuentas por cobrar	45,094,189	15,659,998
Comisiones línea de crédito	-	6,261,685
Pérdida realizada en instrumentos financieros	1,677,133	9,532,100
Otros gastos financieros diversos	6,091,830	14,870,026
Total	¢ 30,436,276,381	23,317,442,819

3.6.17 Estimación de deterioro de activos

El detalle del gasto por estimación de deterioro de activos se detalla a continuación:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Gastos por estimación de deterioro cartera de crédito	¢ 2,989,259,221	3,995,468,663
Gastos por estimación de deterioro cuentas por cobrar	127,975,119	99,299,314
Total	¢ 3,117,234,340	4,094,767,977

3.6.18 Recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones

El detalle del ingreso por recuperación de activos y disminución de estimaciones y provisiones se detalla a continuación:

		30 de setiembre	
		2010	2009
Recuperaciones de créditos liquidados	¢	221,631,778	148,058,490
Recuperaciones de otras cuentas por cobrar		54,648,144	65,027,239
Disminución de estimaciones cartera de crédito		1,672,419,668	1,699,011,147
Disminución de estimaciones otras cuentas por cobrar		35,116,600	-
Total	¢	1,983,816,190	1,912,096,876

3.6.19 Ingresos operativos

El detalle de las partidas de ingresos operativos se muestra así:

		30 de setiembre	
		2010	2009
Comisiones por fideicomisos	¢	33,259,138	34,250,022
Comisiones por custodias		2,550,000	2,319,600
Comisiones por tarjetas de crédito		55,619	129,343
Otras comisiones		665,972,183	753,401,393
Ganancias (excedentes) por venta		13,055,586	10,184,470
Disminución de estimaciones para bienes		35,126,077	48,584,690
Ganancia venta propiedad, mobiliario		878,170	1,883,224
Ganancias por participaciones en otras empresas		514,754,919	493,657,344
Otros ingresos con partes relacionadas		3,000,000	-
Ingresos por alquiler de bienes		23,397,745	21,811,533
Ingresos por recuperación de gastos		969,351,690	366,350,140
Ingresos por cobros a las otras entidades		5,529,835	-
Ingresos operativos varios		693,254,770	500,443,329
Total	¢	2,960,185,732	2,233,015,088

3.6.20 Gastos operativos

Los gastos operativos al 30 de setiembre del 2010, se encuentran conformados de la siguiente manera:

		30 de setiembre	
		2010	2009
Comisiones por giros y transferencias	¢	5,782,266	593
Comisiones por servicios bursátiles		-	62,029,176
Comisiones por Sistema Integrado		87,704,242	56,268,197
Comisiones operaciones con partes relacionadas		84,328,117	-

Comisiones por otros servicios	145,123,368	166,458,063
Perdida en venta bienes adquiridos	12,297	275,000
Pérdida por venta propiedad, mobiliario y equipo	2,226,506	4,391,687
Perdida Venta de Propiedades remate judicial	37,414,411	45,124,587
Gasto de administración de bienes en dación	33,794,339	1,728,422
Gasto de administración bienes recibidos	147,156,902	64,847,654
Pérdida por estimación en deterioro	578,255,590	146,748,828
Depreciación de bienes entregados	1,418,805	1,621,273
Provisiones para obligaciones patronales	283,699,060	246,138,511
Gastos por amortización de otros bienes	615,669,106	344,369,345
Donaciones	7,998,918	7,422,951
Impuestos sobre vehículos	-	3,226,979
Impuestos municipales	5,141,691	3,280,139
Pérdidas por fraudes, estafas, hurtos.	22,494,714	519,967
Gastos operativos varios	149,618,788	148,558,755
	¢ 2,207,839,120	1,303,010,127

3.6.21 Gastos administrativos

Los gastos de administración al 30 de setiembre del 2010, se encuentran conformados de la siguiente manera:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Sueldos y bonificaciones de personal	¢ 4,024,735,639	3,648,388,211
Sueldos y bonificaciones de personal	32,124,868	5,033,504
Remuneraciones a directores	54,163,961	44,745,110
Tiempo extraordinario	22,468,944	14,066,493
Viáticos	23,082,573	16,465,222
Decimotercer sueldo	361,948,902	325,378,584
Vacaciones	223,405,588	203,344,165
Incentivos	64,836,658	66,547,964
Gastos de representación fijos	77,838	-
Cargas sociales patronales	1,052,368,152	943,456,077
Refrigerios	11,205,316	6,884,959
Vestimenta	5,437,862	15,211,407
Capacitación	19,293,323	11,492,480
Seguros para el personal	53,994,689	54,515,160
Fondo de capitalización laboral	63,975,555	57,703,509
Otros gastos de personal	3,512,250	2,166,014
Servicios de computación	23,680,165	28,674,959
Servicios de seguridad	331,838,369	295,036,612
Servicios de limpieza	124,457,126	114,403,954
Asesoría jurídica	17,648,364	12,041,921
Auditoria externa	18,655,844	9,174,346
Consultoría externa	90,024,901	55,279,764

Servicios médicos	1,518,000	1,567,000
Servicios de mensajería	9,336,716	6,195,388
Gastos por Calificadora de Riesgos	4,248,730	4,894,334
Otros servicios contratados	290,477,973	245,550,081
Pasajes y fletes	13,299,894	9,615,763
Impuestos y seguros sobre vehículos	14,392,204	13,691,851
Mantenimiento, reparación y materiales	23,870,033	22,730,107
Depreciación de vehículos	11,502,124	11,476,579
Servicio telefónico, telex, fax	71,094,273	83,110,855
Otros gastos de movilidad y comunicación	178,474,352	139,550,966
Seguros sobre bienes de uso	43,637,422	62,704,575
Mantenimiento y reparaciones propiedad	300,234,922	239,771,579
Agua y energía eléctrica	257,594,984	225,022,203
Alquiler de inmuebles	662,209,881	615,111,021
Alquiler de muebles y equipos	233,891,761	375,978,110
Depreciación de propiedad planta y equipo	735,257,245	354,790,844
Amortización de mejoras a propiedad	82,030,987	95,795,392
Otros seguros	34,823,529	39,692,869
Papelería, útiles y otros materiales	31,816	-
Gastos legales	140,381	111,482
Suscripciones y afiliaciones	10,595,675	10,634,805
Propaganda y publicidad	309,955,702	256,847,513
Gastos de representación	755,427	797,461
Aportes a otras instituciones	8,309,070	6,893,060
Amortización de software	264,592,609	170,012,802
Amortización Crédito Mercantil	6,544,680	6,544,680
Papelería, útiles y otros materiales	157,823,501	138,385,371
Aportes al presupuesto de las Superintendencia	14,848,583	21,457,223
Multas por incumplimientos	708,709	-
Gastos generales diversos	1,627,988	1,806,103
Total	€ 10,366,766,058	9,090,750,432

3.7 Otras concentraciones de activos y pasivos

Grupo Mutual no ha determinado otras concentraciones que deban ser reveladas.

3.8 Vencimientos de activos y pasivos

Los vencimientos estimados de los activos y pasivos en colones sin céntimos son los siguientes:

Grupo Mutual Alajuela La Vivienda de Ahorro y Préstamo
Vencimiento de Activos y Pasivos
Al 30 de Setiembre del 2010

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a mas 30 días	Total
Activos:								
Disponibilidades	22,536,836,608	1,944,697,779	3,054,642,044	6,866,954,633	3,956,183,842	11,940,099,435	-	50,299,414,341
Inversiones	30,280,810,564	1,679,844,448	33,815,905	12,466,271,993	6,751,490,835	6,730,724,749	-	57,942,958,493
Cartera de Créditos	2,912,346,343	796,998,110	801,735,962	2,436,197,561	4,975,495,564	207,495,939,183	28,329,853,844	247,748,566,568
Total Activos	55,729,993,516	4,421,540,337	3,890,193,910	21,769,424,187	15,683,170,241	226,166,763,366	28,329,853,844	355,990,939,402
Pasivos:								
Obligaciones con el público	129,399,367,848	13,041,573,676	20,409,646,447	45,726,710,585	26,587,719,999	79,388,500,000	-	314,553,518,555
Obligaciones con entidades financieras	145,199,786	158,751,435	159,476,853	484,526,050	995,161,652	16,605,810,016	-	18,548,925,792
Cargos por Pagar	907,170,910	486,140,496	1,319,165,992	437,177,074	108,707,597	27,812	-	3,258,389,881
Total Pasivos	130,451,738,544	13,686,465,607	21,888,289,292	46,648,413,708	27,691,589,248	95,994,337,828	-	336,360,834,228

Grupo Mutual Alajuela La Vivienda de Ahorro y Préstamo
Vencimiento de Activos y Pasivos
Al 30 de Setiembre del 2009

	De 1 a 30 días	De 31 a 60 días	De 61 a 90 días	De 91 a 180 días	De 181 a 365 días	Más de 365 días	Partidas vencidas a mas 30 días	Total
Activos:								
Disponibilidades	20,047,412,830	2,309,328,951	3,389,407,360	6,661,991,937	8,043,973,163	7,696,758,076	-	48,148,872,317
Inversiones	21,689,316,399	2,696,050,500	10,453,893	4,291,125,708	6,516,633,357	9,051,623,273	-	44,255,203,131
Cartera de Créditos	2,798,723,364	699,721,972	707,239,336	2,169,857,779	4,570,433,632	192,240,161,412	44,716,801,501	247,902,938,995
Total Activos	44,535,452,594	5,705,101,423	4,107,100,589	13,122,975,424	19,131,040,152	208,988,542,760	44,716,801,501	340,307,014,443
Pasivos:								
Obligaciones con el público	112,979,520,787	15,190,847,335	22,067,313,181	43,407,376,048	51,925,414,421	49,775,450,000	-	295,345,921,773
Obligaciones con entidades financieras	116,247,111	118,022,516	118,682,110	361,903,263	749,140,516	17,524,123,191	-	18,988,118,707
Cargos por Pagar	1,349,392,133	669,507,003	1,449,386,895	952,709,418	161,317,708	65,492	-	4,582,378,649
Total Pasivos	114,445,160,030	15,978,376,854	23,635,382,187	44,721,988,729	52,835,872,646	67,299,638,683	-	318,916,419,129

De conformidad con lo que se observa en las bandas de tiempo para los vencimientos de los activos y los pasivos de la entidad, existe un descalce importante para los rangos de 1 hasta 180 días, originados principalmente por la diferencia entre los plazos de la colocación de la Cartera de Crédito y las Obligaciones con el Público. La estrategia para el descalce en estos plazos ha sido la captación de recursos con Macrotítulos y Títulos Estandarizados mediante la Bolsa Nacional de Valores, cuyos vencimientos oscilan entre 3 y 4 años.

Adicionalmente, a menos de un año se cuenta con una cantidad importante de inversiones, las cuales se renuevan a muy corto plazo para enfrentar el vencimiento de las obligaciones, lo que garantiza liquidez para estos efectos.

3.9 Administración de riesgos

El proceso de administración de riesgos, se basa en la metodología de identificar, valorar, monitorear y controlar los indicadores existentes para cada una de las áreas bajo estudio. El seguimiento a estos índices se realiza mensualmente y es conocido por la Gerencia y el Comité de Gestión de Riesgos Corporativo; y trimestralmente por la Junta Directiva.

Desde esta perspectiva, la Junta Directiva aprobó Políticas que se orientan a la administración de los siguientes riesgos:

3.9.1 Riesgo de Liquidez

Es la probabilidad de que los activos líquidos de la institución no fueran suficientes para cubrir los pasivos volátiles

De acuerdo con lo que establece el Modelo de Calificación CAMELS, Grupo Mutual controla el área de liquidez según los indicadores de Calce de Plazos a 1 y 3 meses y el flujo de efectivo proyectado a 2 meses. La Junta Directiva aprobó la política de riesgo de liquidez donde el calce de plazos a 1 mes se establece que no sea menor de 1.05 veces y el calce de plazos a 3 meses que no se ubique por debajo de 0.65 veces y el flujo de efectivo proyectado a 2 meses, no debe ser menor a 1.

Adicionalmente, se utilizan:

El VAR de Fondeo total, para el análisis del valor de la máxima volatilidad de todas las fuentes de fondeo (funding var) con base en la serie histórica de los saldos diarios de captaciones de los últimos 90 días.

El VAR de Fondeo sobre Ahorro, para el análisis del valor de la volatilidad de las fuentes de fondeo (funding var), provenientes de ahorro a la vista con base en la serie histórica de los saldos diarios de captaciones de los últimos 90 días.

Cobertura sobre los mayores inversionistas, calcula el valor de la liquidez mínima para cubrir exposición frente a mayores depositantes (métodos percentiles). En el caso de Grupo Mutual se toma el dato de los 100 mayores depositantes con corte a la fecha de análisis.

3.9.2 Riesgos de Mercado:

Representan la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas de una modificación en las condiciones prevalecientes de las variables del mercado. Entre estos riesgos figuran especialmente los siguientes:

a- Riesgo de Tasas de Interés

Es la probabilidad de incurrir en pérdidas derivadas de una modificación en el nivel de tasas de interés prevalecientes en el mercado.

Para éste índice Grupo Mutual utiliza los modelos de “Duration”, que es, literalmente, la duración que tienen los activos y pasivos sujetos a tasas de interés antes de que puedan variar sus tasas, ya sea por vencimiento o por condición contractual. El cálculo de la “duration” permite pronosticar el monto del impacto de una variación en el nivel de tasas de interés prevalecientes en el mercado sobre el valor actual del Patrimonio.

La exposición a la que se encuentra Grupo Mutual sobre Riesgo de Tasas de Interés se administra con el Indicador denominado Impacto Consolidado sobre el Valor del Patrimonio bajo la metodología de “Duration GAP”, el cual no debe ser superior al 20 % de la utilidad proyectada en el año.

Las políticas están orientadas a administrar el riesgo en el impacto sobre el Patrimonio y sobre el margen financiero.

b- Riesgo Cambiario

Es la probabilidad de generar perdidas por exposición de los activos y pasivos a las variaciones en el tipo de cambio.

Grupo Mutual utiliza un modelo de Posición Neta para medir el riesgo de cambio. La exposición al riesgo de cambio se analizará a partir del valor de la Posición Neta en Moneda Extranjera -PNME. Se entiende como “Moneda Extranjera” a toda moneda distinta a la moneda de cuenta doméstica en que fueran denominados los activos, pasivos y contingentes.

Este riesgo es administrado de acuerdo con la cobertura del patrimonio y su sensibilización, lo cual permite determinar la exposición del monto dolarizado del patrimonio ante la variación de la cotización cambiaria del colón con respecto al dólar. Las operaciones en dólares se resumen en la determinación de la Posición en Moneda Extranjera (ver nota 3.4.2), adicionalmente se incluye el vencimientos de activos y pasivos en moneda extranjera (ver nota 3.4.3).

c- Riesgo de Precio

Es la posibilidad de tener un descuento o de recibir un menor monto de lo invertido en el momento de vender un título de deuda, en virtud de que el rendimiento que está generando el título para un inversionista es menor al rendimiento que en un momento dado exige el mercado para ese mismo título, para el plazo que le queda de vencimiento al título y sobre la base de que no hay cambios en la capacidad de pago del deudor.

El Grupo Mutual utiliza la técnica del Valor en Riesgo (VeR) para medir la exposición al riesgo de mercado de una cartera de inversiones. Se define el VeR de una cartera de inversión como la mínima pérdida esperada para un horizonte temporal y nivel de confianza determinado medido en una moneda de referencia específica.

3.9.3 Riesgo de Crédito

Es la probabilidad que tiene la institución de incurrir en pérdidas derivadas del incumplimiento por una contraparte de las obligaciones pactadas.

Grupo Mutual calcula el valor de la Perdida Esperada (EL) por riesgo de crédito a partir de los siguientes factores:

Probabilidad de Incumplimiento de prestatario (PD)
Tasa de Perdida de la facilidad crediticia dado el Incumplimiento (LGD)
Exposición Crediticia Neta (EAD) de prestatario
Morosidad (por agencia, por cosecha, por segmento, anticuada)
Concentración de Cartera (por operación y por deudor)
Sostenibilidad de Cartera (Índice de Cartera entre Formalizada y Madurez de Cartera)

3.9.4 Riesgo Operacional

Es la probabilidad de pérdidas derivadas por fallas en la actividad de recursos humanos, sistemas informáticos, procesos, fraudes y otros eventos externos.

La información utilizada por Grupo Mutual como base para efectuar el perfil de riesgo operativo proviene de la aplicación de la herramienta técnica de medición estándar denominada “SCORECARDS” que permite hacer una autoevaluación mediante cuestionarios de sencilla operación basando resultados en respuestas de cuadros medios y altos, permitiéndose con esto monitorear la evolución del ambiente del cumplimiento operacional y establecer alertas tempranas. Para tales efectos se valoran los siguientes riesgos:

Riesgo Tecnológico
Riesgo Legal
Riesgo Legitimación
Gobierno Corporativo

3.9.5 Riesgo Reputacional

Es la probabilidad de que la institución incurra en pérdidas ocasionadas por una reducción en la percepción por parte de terceros interesados (clientes de la institución, ahorristas, afiliados, empleados, órganos de supervisión, prensa, organizaciones sociales, entre otros) de la confiabilidad, gobierno y compromiso de aquella.

Los factores de riesgo utilizados que representan distintas áreas sensibles dentro de una organización, que contribuyen a generar la dinámica de ascenso y descenso de la percepción de terceros, son los siguientes:

Factor Gobernabilidad
Factor Compromiso Social
Factor Solvencia Financiera
Factor Capacidad de Retener Talento Humano

Factor Innovación de Productos
Factor Cumplimiento de Normativa
Factor Reacción de la Administración Gerencial ante Crisis
Factor Calidad de Productos y Servicios

3.9.6 Riesgo de Grupo

Es la posibilidad de que un grupo financiero o una entidad del grupo presente una exposición crediticia tal (especialmente en activos tipo crédito o inversiones) que un incumplimiento masivo por parte de otras entidades financieras o emisores ponga en peligro la suficiencia patrimonial del grupo o de una de sus entidades.

En Grupo Mutual se refiere al riesgo intragrupal, por el cual el deterioro o falla de una o más entidades que conforman el conglomerado financiero, impacte a otras entidades pertenecientes al mismo. El riesgo intragrupo se determina mediante técnicas de correlación y pronóstico, a saber:

Correlación entre cuentas intragrupo
Correlación estratégica

3.9.7 Riesgo País

Es el impacto probable sobre las cuentas de la institución y/o el sector financiero, derivado de la variación en los macroparámetros económicos.

En el Grupo Mutual se define como el impacto probable que sobre las cuentas de la empresa se estima iría a ocurrir derivado de la variación del riesgo país en el que opera. Por lo tanto, cuando se hace mención al "riesgo país", desde el punto de vista de la entidad financiera, se está haciendo referencia a las variaciones en sus principales cuentas producidas por cambios en las variables que determinan el riesgo.

4. Notas sobre las partidas extrabalance

4.1 Cuentas de administración de los fideicomisos

A continuación se presenta un detalle de los fideicomisos que administra el Grupo Mutua, identificando los activos en los cuales se encuentran invertidos los capitales fideicometidos:

	No. 1113-99 Fideicomiso de Administración BANHVI-Gupo Mutual Alajuela-La Vivienda- (Comisión Especial de Vivienda)	No. 09-2002 Fideicomiso de Administración BANHVI-Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda-	No. 08-2002 Fideicomiso de Administración BANHVI-Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda-	Fideicomiso Mutual Metropolitana- BANHVI Alajuela-La Vivienda-	Fideicomiso de MUCAP- Mutual Cartago Hogares Ciderisa	No. 04-99 FID Fideicomiso de Administración BANHVI-Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda-	No. 001-2010 FID Fideicomiso de Administración BANHVI- Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda-	Total
30 de septiembre 2010								
Activos:								
Disponibilidades	4,938,178	-	-	521,939	-	-	14,144,993	19,605,110
Inversiones Temporales	6,721,332	-	-	4,690,730	-	-	802,963,330	814,375,392
Cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	257,085,914	257,085,914
Otras cuentas por Cobrar	20,040,447	-	-	-	-	-	17,330,793	37,371,240
Bienes Realizables	2,646,000	-	-	-	-	-	742,109,228	744,755,228
Otros Activos	-	-	-	-	176,441,078	-	-	176,441,078
Total	34,345,957	-	-	5,212,669	176,441,078	-	1,833,634,258	2,049,633,962
30 de septiembre 2009								
Activos:								
Disponibilidades	3,114,568	12,894,579	6,787,656	684,015	-	6,512,076	-	29,992,894
Inversiones Temporales	4,439,367	170,368,955	323,269,407	4,456,845	-	37,848,812	-	540,383,386
Cartera de créditos	-	66,779,431	291,666,538	-	-	22,688,781	-	381,134,750
Otras cuentas por Cobrar	18,343,127	16,329,862	11,374,129	-	-	1,209,438	-	47,256,556
Bienes Realizables	4,494,000	366,387,744	626,986,643	-	-	42,636,696	-	1,040,505,083
Otros Activos	-	-	-	-	176,441,078	-	-	176,441,078
Total	30,391,062	632,760,571	1,260,084,373	5,140,860	176,441,078	110,895,803	-	2,215,713,747

Se indica que a partir de abril de 2010, los fideicomisos 09-2002, 08-2002 y 04-99, se unificaron y actualmente se muestran en el fideicomiso 001-2010 Según disposición del BANHVI.

4.2 Otras cuentas de orden deudoras

Las cuentas de orden se presentan como sigue:

	30 de setiembre	
	2010	2009
Otras garantías recibidas	¢ 11,595,714,794	-
Garantías recibidas poder terceros	588,323,344,363	584,961,986,828
Garantías de otras entidades financieras	1,152,752,025	-
Créditos pendientes de desembolsar	1,385,498,370	2,246,147,051
Créditos Castigados	5,513,188,546	2,670,658,858
Otras cuentas por cobrar castigadas	53,287,236	138,583,753
Intereses Cartera Castigada	1,706,364,290	410,163,870
Productos en suspenso de cartera	241,061,549	192,143,996
Documentos de respaldo	281,714,590,410	284,118,616,512
Mutual Alajuela de Ahorro y Préstamo	211,965,018,555	195,914,471,772
Seguros Contratados	-	2,984,758
Cuentas de Registro Varias	7,768,539,009	5,670,887,690
Administración de comisiones de confianza	895,253,005	680,295,317
Total	¢ 1,112,314,612,152	1,077,006,940,405

5. Otros hechos requeridos

Impuesto sobre la Renta – Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda de Ahorro y Préstamo está exonerada del pago de tributos según el Artículo No.38 de la Ley 7052 del 13 de noviembre de 1986.

Contribución a los Costos de SUGEF - De acuerdo con el Artículo 123 de la Ley Orgánica del Banco Central, las entidades sujetas a fiscalización por parte de la Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), entre ellas Grupo Mutual Alajuela-La Vivienda, deben contribuir con un máximo de un 20% del presupuesto anual de esa entidad. Al 30 de setiembre de 2010 se mantiene provisionado un total de ¢7,473,161.01 para cubrir la contribución correspondiente.

6. Hechos relevantes

6.1 Venta del edificio

Como parte de la estrategia financiera de Grupo Mutual, se realizó la venta de los edificios propios de la sucursal Heredia, la Agencia de Plaza América y Caja Recaudadora Central de Alajuela; convenida con el Fondo de Inversión Inmobiliario de Renta y Plusvalía; cuya administración es de ALDESA Sociedad de Fondos de Inversión. El contrato firmado es por un plazo de 15 años y con una opción de compra y venta a partir del tercer año.

Esta estrategia le permitió generar a la entidad, en julio de 2005, ¢837,570,594.86 en activo productivo, mejorando algunos indicadores financieros.

6.2 Fusiones por absorción con otras Mutuales

Fusión con Mutual Heredia

Esta fusión se realizó en setiembre de 2001, como resultado de la misma Mutual Alajuela (hoy Grupo Mutual) registró un crédito Mercantil por un monto de ¢87,262,403, el cual fue autorizado por la Superintendencia General de Entidades Financieras.

Al 30 de setiembre de 2010, dicho crédito se ha amortizado por la suma de ¢76,354,602.45 para un total por diferir de ¢10,907,800.55

6.3 Retención de la fuente

La Dirección Tributaria de Grandes Contribuyentes notifica a Grupo Mutual traslado de cargos número 2752000023726 el día 5 de octubre del 2009 por medio del cual determina según su fiscalización una diferencia entre el impuesto declarado y el impuesto determinado referente al impuesto de renta en la fuente y concede plazo de 30 días para contestar rechazo de cargos. Mediante escrito de fecha 16 de noviembre del 2009, presentado ese mismo día, Grupo Mutual impugna los cargos, se hacen observaciones y se alega nulidad absoluta. El día 17 de noviembre la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes, notifica a Grupo Mutual traslado de cargos número 1931000230372, por medio del cual se indica la sanción referente al traslado de cargos número 2752000023726, sin perjuicio de que se demuestre elementos subjetivos o causas eximentes de responsabilidad. Mediante escrito de fecha 27 de noviembre del 2009, presentado el 01 de diciembre del 2009, Grupo Mutual impugna el traslado de cargos número 1931000230372 y alega nulidad absoluta. El 18 de diciembre del 2009 la Administración Tributaria de Grandes Contribuyentes de la Dirección General de Tributación Directa notifica resolución número DT10R-141-09 de las 10 horas del 15 de diciembre del 2009, mediante la cual se declara sin lugar el Incidente de Nulidad y el reclamo administrativo en contra del traslado de cargos número 2752000023726, indicando en dicha resolución que caben los Recursos de Revocatoria y Apelación en Subsidio dentro de los 15 días hábiles siguientes.

Actualmente se está a la espera de la resolución final de la Dirección de Grandes Contribuyentes de Tributación Directa.

Una vez que se emita esa resolución final, si la misma fuere adversa, es decir, que se rechace por esa Dirección nuestros argumentos, Grupo Mutual puede recurrir la misma ante el Tribunal Fiscal; ahí se agota la vía administrativa.

6.4 Emisión estandarizada

A partir del 4 de enero del 2002 fue autorizada por parte de la Superintendencia General de Valores (SUGEVAL), la oferta pública de Emisiones Estandarizadas, representados mediante Macrotítulos de Participación Hipotecaria, al 30 de setiembre del 2010 se encuentran vigentes las siguientes:

1. Serie F1, dos mil quinientos millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más un punto y medio.

2. Serie F2, dos mil quinientos millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más un punto y medio.
3. Serie G4-1, mil cuatrocientos tres millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costra Rica más cero punto setenta y cinco.
4. Serie G4-2, cinco mil millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costra Rica más cero punto setenta y cinco.
5. Serie G4-3, dos mil novecientos sesenta millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más cero punto setenta y cinco.
6. Serie G5-1, tres mil trescientos cinco millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más cero punto cincuenta.
7. Serie G5-2, mil seiscientos quince millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más cero punto cincuenta.
8. Serie G5-3, ochenta millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más cero punto con cincuenta.
9. Serie H-2-1, dos millones quinientos mil dólares, a tres años plazo, con una tasa de interés fija de un 5.52%.
10. Serie H-2-2, dos millones quinientos mil dólares, a tres años plazo, con una tasa de interés fija de un 5.52%.
11. Serie H-4-1, dos millones ochocientos cincuenta mil dólares, a cinco años plazo, con una tasa de interés fija de un 5.06%.
12. Serie H-4-2, dos millones ciento cincuenta mil dólares, a cinco años plazo, con una tasa de interés fija de un 5.06%.
13. Serie I-1-1, dos mil ciento noventa y tres millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos puntos porcentuales.
14. Serie I-1-2, mil seiscientos cincuenta y siete millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos puntos porcentuales.

15. Serie I-1-3, mil ciento cincuenta millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos puntos porcentuales.
16. Serie I-2-1, mil ochocientos cinco millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos puntos porcentuales.
17. Serie I-2-2, cuatro mil millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos puntos porcentuales.
18. Serie I-2-3, novecientos cincuenta mil millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos puntos porcentuales.
19. Serie I-2-4, tres mil doscientos cuarenta y cinco millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos puntos porcentuales.
20. Serie J-1-1, cinco mil millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos puntos porcentuales.
21. Serie J-1-2, dos mil quinientos millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos puntos porcentuales.
22. Serie J-2, dos mil quinientos millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos con quince puntos porcentuales.
23. Serie J-5, cinco mil millones de colones, a tres años plazo, con una tasa de interés fija de un 13%.
24. Serie K-1-1, cinco mil millones de colones, a diez años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos con cincuenta puntos porcentuales.
25. Serie K-1-2, cuatro mil millones de colones, a diez años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos con cincuenta puntos porcentuales.
26. Serie K-1-3, tres mil millones de colones, a diez años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos con cincuenta puntos porcentuales.
27. Serie K-1-4, tres mil millones de colones, a diez años plazo, con una tasa de

interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos con cincuenta puntos porcentuales.

28. Serie K-5, cinco mil millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos con quince puntos porcentuales.

29. Serie K-6, diez mil millones de colones, a cinco años plazo, con una tasa de interés igual a la tasa básica pasiva del Banco Central de Costa Rica más dos con quince puntos porcentuales.

7. Notas requeridas por el reglamento relativo a la información financiera de entidades, grupos y conglomerados financieros

De conformidad con lo establecido por el Reglamento relativo a la información financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, las siguientes revelaciones no aplican:

1. Nota de la Ley 8634 “**Ley Sistema de Banca para el Desarrollo**”
2. Indicadores de riesgo.

* * * * *