

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE LOS EMPLEADOS
DEL INSTITUTO COSTARRICENSE DE ACUEDUCTOS Y ALCANTARILLADOS
COOPEAYA, R.L)**

(San José, Costa Rica)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 30 de Junio del 2010

Con cifras comparativas al 30 de Junio del 2009

(Expresadas en colones sin céntimos)

Nota 1- Información General

- i. Domicilio y forma legal:

La *Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados Del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. (COOPEAYA, R.L)*, fue creada al amparo de la Ley de Asociaciones Cooperativas, Ley No 6756 y sus reformas. Se constituyó el 12 de marzo de 1964 y está inscrita en el registro de organizaciones sociales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social. Su domicilio legal es el cantón Central de la Provincia de San José, Distrito Catedral, pero podrá establecer sucursales o locales de servicio en todo el territorio nacional.

- ii: País de constitución:

Su país de constitución es Costa Rica

- iii. *Naturaleza de sus operaciones y sus actividades principales:*

Es una entidad jurídica e independiente, de naturaleza cooperativa, se constituyó con el Propósito de promover el ahorro entre sus asociados y de crear productos de esos recursos, como una fuente de crédito que se les traslada a un costo razonable, para solventar sus necesidades. El capital contable está formado por los aportes de los asociados de la cooperativa.

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados R.L. está sujeta a revisión por parte de Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF), a partir del mes de marzo del 2005, de acuerdo con el oficio SUGEF 56-2004 del 04 de enero del 2005 al ser considerada nuevamente como cooperativa abierta, después de encontrarse fuera de supervisión.

- iv. Nombre de la empresa controladora:

La cooperativa es una unidad económica independiente, y no pertenece a ningún conglomerado o grupo financiero.

iv. Número de sucursales y agencias:

La cooperativa cuenta con una oficina de apoyo en las oficinas centrales del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados en Pavas, San José.

v. Número de cajeros automáticos bajo su control:

La cooperativa no tiene cajeros automáticos bajo su control

vi. Dirección del sitio Web:

La dirección electrónica o sitio Web de la cooperativa es www.coopeaya.fi.cr

vii. Número de trabajadores al final del período:

El número de trabajadores de la cooperativa al 30 de Junio del 2010 es de 15.

Nota 2- Declaración de las bases para la elaboración de los estados financieros, así como las políticas contables específicas seleccionadas y aplicadas para las transacciones y sucesos significativos.

Los estados financieros han sido elaborados de conformidad con la legislación aplicable, la reglamentación emitida por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero y otras disposiciones de la SUGEF, la Ley Orgánica del Banco Central de Costa Rica, la Ley Orgánica del Sistema Bancario Nacional, la Ley de Regulación de la Actividad de Intermediación Financiera de las Organizaciones Cooperativas, y en los aspectos no previstos, con las normas internacionales de contabilidad.

Las diferencias más importantes en relación con las normas internacionales de información financiera, se describen a continuación:

Ü **Registro de estimaciones, provisiones y reservas:** Estas partidas son determinadas siguiendo fórmulas preestablecidas, legislación pertinente o por solicitud de parte de las entidades reguladoras. El resultado de estas estimaciones, provisiones y reservas no necesariamente cumple con normas internacionales de información financiera.

Ü **Clasificación de partidas:** Las partidas de los estados financieros son clasificadas de acuerdo con los formatos establecidos por la SUGEF, los que no necesariamente coinciden con normas internacionales de información financiera.

a.- Efectivo y equivalentes

Dentro de este rubro se ubica lo contenido en la cuenta reportada como “Disponibilidades”, cuyo saldo al 30 de Junio del 2010 y 2009, se compone de la siguiente manera:

<i>Descripción</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Fondos y Cajas Chicas de Operación	150.000	150.000
Fondo de Caja General	20.000	20.000
Fondo de Caja Pago Cupones	300.000	300.000
Cuentas Corrientes	97.912.233	23.766.085
Total	98.382.233	24.236.085

b- Inversiones en valores

Las inversiones en valores se presentan al valor de mercado de acuerdo al vector de precios PIPCA a la fecha de corte.

c- Estimación para créditos incobrables

La estimación para créditos incobrables, se calcula con base en el riesgo de cada cartera definido principalmente por su garantía, seguidamente se presenta los porcentajes mínimos aprobados por el Consejo de Administración en cada cartera. El cálculo se realiza mensualmente y se ajusta por diferencia al final de cada mes.

Línea de Crédito	% de Reserva
Préstamos de Gerencia	1%
Préstamos Respaldados ¢	1%
Préstamos Respaldados \$	1%
Préstamos Hipotecarios	3%
Préstamos Ordinarios	4%
Préstamos Deuda Fácil	4%
Préstamos Computadoras	4%
Préstamo Especial	5%
Préstamo Vehículo	4%
Préstamo Ayuda Mutua	5%
Préstamos Vencidos	7%
Préstamos Sin Fiador	10%
Préstamos de Emergencia	10%
Préstamos en Cobro Judicial	25%

d- Propiedad, mobiliario y equipo en usos

Se registran a costo de adquisición. Las reparaciones que no extiende la vida útil, se cargan a los resultados. La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo y se calcula por el método de línea recta.

e- Provisión para prestaciones

La cooperativa tiene como política cargar a gastos y acreditar a una provisión los derechos anuales de los empleados, los pagos se hacen con cargo a la provisión.

f. Otros activos, cargos diferidos y su amortización

Los cargos diferidos se registran por su monto original, en los que se establece un plan de amortización

g. Impuesto sobre la Renta

De acuerdo con el artículo 3 inciso e) de la Ley del Impuesto Sobre la Renta y con base en artículo 78 de la Ley de Asociaciones Cooperativas y Creación del Instituto Nacional de Fomento Cooperativo, la cooperativa se encuentra exenta del pago del impuesto sobre la renta. No obstante está obligada por Ley 7293 del 3 de abril de 1992 a retener y cancelar el 5% de impuesto sobre la renta sobre los excedentes distribuidos a sus asociados.

h. Reserva de Mutualidad

La reserva de mutualidad corresponde al 2% de los préstamos otorgados, según acuerdo del Consejo de Administración en sesión 23-2002 del 02 de julio del 2002.

i. Participaciones sobre los Excedentes

La Cooperativa de acuerdo a la Ley General de Cooperativas genera excedentes constituidos por la diferencia entre sus ingresos y gastos, sobre ese resultado aplica los pagos legales y Reservas de la siguiente manera: pago de 1% al CONACOOOP, 1% a FECOOPSE, pago de un 1,5% al CENECOOP, traslada un 1% a la Reserva de Pasantía para capacitación de los funcionarios de la Cooperativa, 10% a la Reserva Legal, 6% a la Reserva de Bienestar Social, y un 5% a la Reserva de Educación.

Nota 3- Notas sobre información de apoyo para las partidas presentadas en el cuerpo de cada uno de los estados financieros, presentadas de manera sistemática en el mismo orden en que figuren en los estados financieros

Nota 3-1: Inversiones en valores y depósitos

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera:

	2010	2009
Inversiones en Valores Negociables MN	384,645,136	0
Inversiones en Valores Negociables ME	15,172,579	0
Valor adquisición Inversiones Sector Público	590,618,800	0
Valor de Adquisición de Instrumentos Financ	8,641,633	83,000,000
Valor de Adquisición de Instrum Financ ME		239,782,200
Fondo Liquidez Reserva Liquidez MN		214,724,183
Fondo Liquidez Reserva Liquidez ME		119,125,074
Valor de Adquisición Títulos Sector Privado	60,732,773	0
Recompras Vendedor a Plazo MN	456,453,292	0
Recompras Vendedor a Plazo ME	249,834,638	0
Valor de Adquisición de Inst. Financ BCCR	1,354,191,626	664,825,390
Valor de Adquis Inst. Financ BCCR ME	280,309,142	754,546,056
Valor de Adquis Inst. Sector Público ME	782,208,100	0
Inversiones en Valores Comprometidas MN		186,210,110
Inversiones en Valores Comprometidos ME		
Productos por Cobrar MN	25,236,708	18,585,920
Productos por Cobrar ME	21,971,288	24,602,182
Estimación para Inversiones	-11,780,991	-20,543,190
Total Inversiones en valores	4,218,234,725	2,284,857,927

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 9.63% en colones y en dólares

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 31 de Marzo del 2010 y 2009, la cartera de crédito se detalla de la siguiente manera:

<i>Cartera de créditos originada por la entidad</i>	2010	2009
Créditos Especial	1,220,214,964	1,180,277,841
Créditos Ordinarios	1,681,467,214	1,528,281,349
Créditos de Gerencia	233,521,424	181,759,316

Créditos de Vehículo	265,019,644	255,083,927
Créditos de Ayuda Mutua	794,806,844	869,553,674
Créditos Hipotecarios	1,061,461,668	1,128,016,737
Créditos Sin Fiador	3,075,087	10,057,125
Créditos Deuda Fácil	814,063,901	876,849,676
Créditos Respaldados	144,619,232	320,900,023
Créditos Respaldados ME	238,397,476	245,171,751
Créditos Emergencia	0	0
	193,378,031	179,181,472
Créditos en Cobro Judicial	0	11,718,164
Créditos para Computadora	39,202,232	52,956,210
Subtotal	6,689,227,715	6,839,807,265
Productos por Cobrar	14,087,752	11,077,254
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	-262,554,158	-273,157,846

Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad

6,440,761,309 6,577,726,673

Estimación por Incobrabilidad

a) Saldo inicio del período	269,652,644	270,989,286
b) Mas o menos		
i. Estimación cargada a resultados	-4,153,060	2,168,560
ii. Estimación cargada por créditos insolutos	-2,945,426	---
iii. Más ajuste a estimación	---	---
c) Saldo al final del período	262,554,158	273,157,846

i) Concentración de la cartera

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

<i>Tipo de Garantía</i>	<i>%</i>	<i>2010</i>	<i>%</i>	<i>2009</i>
Hipotecaria	15.32%	1,061,461,668	16.66%	1,139,734,901
Respaldada con títulos emitidos por la entidad MN	2.09%	144,619,232	4.69%	320,900,024
Respaldada con títulos emitidos por la entidad ME	3.44%	238,397,476	3.58%	245,171,751
Fiduciaria	79.15%	5,483,146,815	75.06%	5,134,000,589
Total	100%	6,927,625,192	100%	6,839,807,264

ii) **Concentración de la cartera por tipo de actividad**

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la actividad económica en la que se concentra la cartera, es la de crédito personal en un 100%, con un total de 6798 operaciones de crédito y 2092 deudores respectivamente.

iii) **Morosidad de la cartera de crédito**

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

	<i>2010</i>
<i>Categoría</i>	<i>Saldo Principal</i>
Al día	6.234.527.779
De 1 a 30 días	261.321.905
De 31 a 60 días	75.783.932
De 61 a 90 días	34.129.725
De 91 a 120 días	7.652.417
De 121 a 180 días	4.168.905
Más de 180 días	71.643.051
Cobro Judicial	0
Total	6.689.227.715

2009	
Categoría	Saldo Principal
Al día	6.648.907.630
De 1 a 30 días	60.033.721
De 31 a 60 días	44.133.859
De 61 a 90 días	58.154.674
De 91 a 120 días	13.889.744
De 121 a 150 días	901.858
Más de 180 días	2.067.618
Cobro Judicial	11.718.163
Total	<u>6.839.807.267</u>

iv) **La concentración de la cartera en deudores individuales o por grupo de interés, económico.**

La cooperativa, no tiene grupos de interés económico relacionados. Ningún deudor acumula un saldo en sus operaciones superior o equivalente al 5% del capital y reservas:

v) **Monto y número de préstamos sin acumulación de intereses.**

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, los préstamos sin acumulación de intereses, se detallan así:

2010		
Número de préstamos	Monto	Intereses
6.548	6.239.101.114	0
Total	<u>6.239.101.114</u>	<u>0</u>

<i>2009</i>		
<i>Número de préstamos</i>	<i>Monto</i>	<i>Intereses</i>
6.425	6.648.907.630	0
Total	6.648.907.630	0

vi) **Monto, número y porcentaje del total de los préstamos en proceso de cobro judicial.**

Al 30 de Junio del 2010 La Cooperativa no tiene préstamos en cobro Judicial.

Nota 3-3: Propiedad Mobiliario y Equipo

Al 30 de Junio del 2010 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Detalle	Saldo 01-01-2010	Revaluación	Gasto	Más: Compras	Saldo 30-06-2010
Terrenos	100,666,999	78,123,807			178,790,806
Edificios e Instalaciones	74,515,723	113,401,253			187,916,976
Equipos y mobiliario	28,100,597			333,768	28,434,365
Equipo de computación	10,089,377			1,122,813	11,212,190
Vehículos	950,000				950,000
Depreciación Acum Edificio	- 9,831,936		- 3,104,822		- 12,936,758
Depreciación Acum Equipo	- 11,175,031		- 2,307,510		- 13,482,541
Depreciación Acum Computo	- 7,240,752		- 874,445		- 8,115,197
Depreciación Acum Vehículo	- 282,361		- 47,500		- 329,861
Totales	185,792,616	191,525,060	- 6,334,277	1,456,581	372,439,980

Nota 3-4: Activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, los activos cedidos en garantía o sujetos a restricciones, corresponden a los títulos que conforman la reserva de liquidez de la cooperativa, los cuales se detallan así:

AL 30 DE JUNIO 2010

COLONES

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	MONTO INVERTIDO
37875	DEP-030	05/07/2010	254,699,806.24
CRBCCR0C3669	BEMO	16/03/2011	142,095,000.00
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	280,043,400.00
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	351,225,000.00
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	146,059,200.00
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	90,160,000.00
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	89,909,220.00
TOTALES			1,354,191,626.24

AL 30 DE JUNIO 2010

DOLARES

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	MONTO INVERTIDO
USP3699PAB33	BDE11	40603	139,273,595.75
CRBCCR0B0104	C\$a10	40946	100,987,598.25
CRBCCR0B0112	C\$b10	41282	179,321,544.00
XS0185150165	ICE14	41673	40,250,373.87
XS0185150165	ICE14	41673	14,375,133.53
CRG0000B35G3	tp\$	42515	121,879,300.00
CRG0000B46G0	tp\$	42333	55,312,005.80
USP3699PAA59	BDE20	44044	179,732,224.25
CRICE00B0051	bic1\$	44517	145,261,843.70
CRICE00B0051	bic1\$	44517	28,707,874.25
CRICE00B0051	bic1\$	44517	57,415,748.50

TOTALES

1,062,517,241.90

**Al 30 DE JUNIO 2009
COLONES**

Emisor	Instrumento	Instrumento	CodISIN	Vencimiento	Principal
G	TPTBA	00G0000B09E5	NO	01/08/2011	10,500,000.00
G	TPTBA	00G0000B6956	NO	13/06/2011	10,500,000.00
G	TPTBA	00G0000B4985	NO	14/03/2011	10,647,000.00
G	TPTBA	00G0000B1007	NO	21/07/2010	10,902,000.00
G	TPTBA	00G0000B43X4	NO	30/05/2011	12,600,000.00
G	TPTBA	00G0000B5511	NO	13/06/2011	21,000,000.00
G	TPTBA	00G0000B69C3	NO	27/06/2011	21,022,000.00
G	TPTBA	00G0000B5594	NO	22/08/2011	29,531,600.00
G	TPTBA	00G0000B67F0	NO	06/06/2011	31,515,000.00
G	TPTBA	00G0000B5461	NO	30/05/2011	42,000,000.00
G	TPTBA	00G0000B46E7	NO	01/08/2011	46,336,400.00
G	TPTBA	00G0000B6642	NO	13/06/2011	52,500,000.00
G	TPTBA	00G0000B59A8	NO	18/07/2011	63,162,000.00
G	TPTBA	00G0000B79E8	NO	26/02/2013	63,552,000.00
G	TPTBA	00G0000B8311	NO	14/03/2011	74,305,000.00
BCCR	bemv	BCCR220616	CRBCCR0B3215	22/06/2016	164,752,389.90
BNCR	IDNN		NO	14/12/2009	8,000,000.00
BPDC	IDNN		NO	26/02/2009	75,000,000.00
BNSFI	F1-000000001		NO		214,724,183.23
TOTAL					962,549,573.13

RECOMPRA JUNIO 2009

Instrumento	Id Instrumento	Fecha Vencimiento	Principal
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	101,810,809.00
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	84,399,301.00
TOTAL			186,210,110.00

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

	30/06/2010		
	<i>Valuación</i>	<i>Valuación</i>	<i>Criterio</i>
Activos	ϕ529.91	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	ϕ540.24	Tipo de cambio venta	BCCR

	30/06/2009		
	<i>Valuación</i>	<i>Valuación</i>	<i>Criterio</i>
Activos	ϕ570.61	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	ϕ579.91	Tipo de cambio venta	BCCR

b. Posición en moneda extranjera:

Al 30 de Junio del 2010 y 2009 la cooperativa cuenta con dos cuentas corrientes en moneda extranjera, con inversiones en moneda extranjera, dos crédito en moneda extranjera y captaciones en moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

	2010	2009
<i>Activos en Moneda Extranjera</i>		
Disponibilidades	25,654,977	35,984,202
Inversiones	341,041,915	994,328,256
Fondo Liquido ME	15,172,579	119,125,074
Recompras Vendedor a Plazo ME	249,834,638	
Valor de Adquisición de Inst. Finan	52,156,104	
Valor de Adq. de Instr Sector Publico	730,051,995	
Productos por Cobrar Inver. Disp. Vta	21,971,288	
Créditos en Moneda Extranjera	238,397,476	245,171,751
<i>Total activos en moneda extranjera</i>	1,674,280,973	1,394,609,283
<i>Pasivos en Moneda Extranjera</i>		
Captaciones en moneda extranjera	1,492,402,363	1,192,763,396
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito		
Int. x Pagar por Obliga. con el Publico	14,932,074	
<i>Total pasivos en moneda extranjera</i>	1,507,334,437	1,192,763,396
<i>Posición en Moneda Extranjera</i>	166,946,536	201,845,887

Nota 3-6: Depósitos de clientes a la vista y a plazo

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, las obligaciones con el público de detallan de la siguiente manera:

<i>Descripción</i>	<i>2010</i>	<i>Número Clientes</i>	<i>2009</i>	<i>Número Clientes</i>
Depósitos del público	8.071.417.112	1.726	6.468.664.255	1.983
Depósitos de otros bancos	0		0	
Depósitos de entidades Estatales	0		0	
Depósitos restringidos e inactivos	0		0	
Otras obligaciones con el público	0		0	
<i>Total</i>	8.071.417.112	1.726	6.468.664.255	1.983

Nota 3-6: Composición de los rubros de los Estados Financieros

Nota 3-6.1: Cargos por Pagar por Obligaciones con el Público

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

<i>Cuenta</i>	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Intereses por Pagar por Captaciones MN	274.033.381	221.983.528
Intereses por Pagar por Captaciones ME	14.932.074	12.427.161
<i>Total</i>	288.965.455	234.410.689

Nota 3-6.2: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	<i>2010</i>	<i>2009</i>
Cargas Sociales Por Pagar	3.271.901	5.330.400
Impuesto Sobre la Renta	8.778.845	1.839.935
Remuneraciones Por Pagar	0.00	0.00
Excedentes Por Pagar	15.348.231	75.070.144
Cenecoop Periodo 2010	4.448.080	4.728.544
Conacoop Periodo 2010	3.558.464	3.782.836
Vacaciones Acumuladas por Pagar	3.566.742	5.248.190
Otras Cuentas Por Pagar	28.048.612	26.000.860
<i>Total</i>	67.020.875	122.000.909

Nota 3-6.3: Provisiones

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

<i>2010</i>	<i>2009</i>
--------------------	--------------------

Provisión para Aguinaldos	4,809,888	4.266.854
Provisión para Prestaciones Legales	0	7.398.526
Dietas Consejo y Comités	1,023,780	1.208.811
Provisión Premio Captaciones	0	300
Provisión Aguinaldo Dietas Consejo	578,043	608.302
Provisión Viáticos Asamblea	1,581,814	1.281.134
Provisión Gastos Asamblea	1,425,321	800.183
Provisión Auditoría Externa	1,529,800	825
Provisión Salario Escolar	3,304,737	3.365.726
Provisión Prestaciones Legales	7,467,432	0
Provisión Reserva de Mutualidad	200,449,117	198.558.376
Provisión Capacitación del Personal	1,290,447	1.430.382
Cesantía Empleados Ahorrantes	64,055,878	0
Cesantía Empleados No Ahorrantes	7,800,401	0
<i>Total</i>	<i>295,316,658</i>	<i>220.043.294</i>

Nota 3-6.4: Capital Social Pagado

El Capital Social Cooperativo es de carácter variable e ilimitado y está formado por el aporte voluntario de los asociados siendo el monto mínimo de 4.500.00. Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la cuenta muestra un saldo en balance por **¢1.533.687.012 y ¢1.199.485.163** respectivamente.

Nota 3-6.5: Otras Reservas Obligatorias

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Reserva de Educación	106.597.663	93.835.114
Reserva de Bienestar Social	104.751.596	86.114.092
Reserva de Pasantía	14.932.045	11.679.426
<i>Total</i>	<u>226.281.304</u>	<u>191.628.632</u>

Nota 3-6.7: Gastos Financieros por Obligaciones con el Público

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Intereses por Certificados a Plazo M.N.	462.199.200	357.511.753
Intereses por Certificados a Plazo M.E.	37.825.508	26.638.107
Intereses por Ahorro Navideño	3.344.742	2.228.065
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	117.538	461.396
Intereses por Ahorro Complementario	6.004.525	8.885.309
<i>Total</i>	<u>509.491.513</u>	<u>395.724.630</u>

Nota 3-6.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, los ingresos financieros por cartera de crédito, se detallan a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	590.536.598	568.412.846
Ingresos Financieros por Créditos M.E.	9.423.767	9.290.395
Total	<u>599.960.365</u>	<u>577.703.241</u>

Nota 3-7: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos

Nota 3-8: Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de Junio del 2010

	<i>A la Vista</i>	<i>De 1 a 30 Días</i>	<i>De 31 a 60 Días</i>	<i>De 61 a 90 Días</i>	<i>De 91 a 180 Días</i>	<i>De 181 a 365 Días</i>	<i>Más de 365 Días</i>	<i>Vencidos</i>	<i>Total</i>
Activos	98,382,233	1,546,664,538	181,045,377	180,857,287	524,891,307	1,449,530,302	6,856,984,342	193,378,031	11,031,733,416
Pasivos	0	803,164,957	1,125,815,013	1,074,050,308	2,067,037,730	2,951,364,508	434,069,252	0	8,455,501,770
DIFERENCIA	98,382,233	743,499,581	-944,769,636	-893,193,022	-1,542,146,424	-1,501,834,206	6,422,915,090	193,378,031	2,576,231,647

Al 30 de Junio del 2009

	<i>A la Vista</i>	<i>De 1 a 30 Días</i>	<i>De 31 a 60 Días</i>	<i>De 61 a 90 Días</i>	<i>De 91 a 180 Días</i>	<i>De 181 a 365 Días</i>	<i>Más de 365 Días</i>	<i>Vencidos</i>	<i>Total</i>
Activos	79,191,121	734,726,169	298,284,738	228,807,999	479,076,986	863,719,067	6,360,771,043	190,899,636	9,235,476,759
Pasivos	0	858,347,048	916,012,021	712,424,133	1,653,013,314	2,271,344,781	643,745,668	0	7,054,886,965

DIFERENCIA	79,191,121	-123,620,879	-617,727,283	-483,616,134	-1,173,936,328	-1,407,625,714	5,717,025,375	190,899,636	2,180,589,794
------------	------------	--------------	--------------	--------------	----------------	----------------	---------------	-------------	---------------

Nota 3-9: Composición de los rubros de los estados financieros

Nota 3-9.1: Riesgo de Liquidez y de Mercado

a. **Riesgo de liquidez**

La cooperativa está expuesta al riesgo de liquidez. En la medida en que no se presente un equilibrio entre ingresos y salidas de efectivo, podría presentarse un déficit o un excedente temporal de efectivo. En el primer caso se prevé, con la debida anticipación la cuantía y plazo de financiamiento requerido, para cubrir dicha necesidad. En el segundo caso, estos excedentes se destinan a inversiones, en forma congruente con el origen de los recursos. La política general de la cooperativa con respecto a la liquidez, es mantener al mes un 20% del total de activos en inversiones de fácil convertibilidad y bajo riesgo, no obstante en los últimos meses el crecimiento de la liquidez de la Cooperativa a sido importante y sus inversiones representan un 36.6% del Total de Activos. El calce de plazo al 30 de Junio del 2010 y 2009, se presenta a continuación en **Anexo 1**:

b. **Riesgo de Mercado**

Riesgo de tasas de interés: Para Coopeaya el riesgo de tasas de interés está controlado, producto de que las inversiones en colones se refieren en su mayoría a títulos tasa básica y Bonos de Estabilización Económica del Banco Central variables, los cuales varían cada 90 días y 180 días respectivamente y las tasas de interés sobre créditos puede variar cada 90 días también, en cuanto a los pasivos, en lo que respecta a las captaciones a plazo la tasa varía hasta el momento en que vence la inversión y el promedio de captaciones es de 8.71 meses. Lo anterior nos permite controlar el riesgo de tasas de interés en colones. En cuanto a dólares, la mayoría de las inversiones están con tasa fija y las captaciones vencen

promedio a los 7.16 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 4 puntos, además las inversiones están valoradas al precio de mercado lo que podría generar ganancias de capital en caso de salir a venderlas y una importante liquidez de los títulos referidos. A continuación presentamos en **Anexo 2** el reporte de brechas al 30 de Junio del 2010 y 2009.

c. Riesgo cambiario

Con relación a esta variable, la cooperativa ha mantenido una política de posición corta en moneda extranjera, al mes de junio el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.1 y se espera continuar disminuyendo dicha posición hasta llegar a 1. En el **Anexo 1**, presentamos el calce de plazos en moneda extranjera

Nota 4: Notas sobre partidas extra balance, contingencias, otras cuentas de orden y otra información adicional que no se presenta en el cuerpo principal de los estados financieros necesaria para la presentación razonable

Fideicomisos y Comisiones de Confianza

Al 30 de Junio del 2010 y 2009, la cooperativa no cuenta con fideicomisos y comisiones de confianza.

ANEXO 1

COOPE AYA RL.

REPORTE DE CALCE DE PLAZOS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A JUNIO 2010

MONEDA NACIONAL	VISTA	1 A 30 DIAS	30 a 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180	181 A 365	MAS DE 365	VENCIDOS	TOTAL
DIFERENCIA	72,727,256	565,347,853	-671,853,835	-711,448,228	-1,192,673,885	-1,071,253,920	5,225,061,839	193,378,031	2,409,285,110
RECUPERACIONES	72,727,256	1,273,385,725	169,103,836	173,916,925	517,813,195	1,297,996,384	5,659,131,091	193,378,031	9,357,452,443
DISPONIBILIDADES	72,727,256	0							72,727,256
INVERSIONES	0	1,110,844,471	5,582,378	8,021,510	15,264,217	277,871,800	1,402,222,820		2,819,807,196
CARTERA DE CREDITO	0	162,541,254	163,521,458	165,895,415	502,548,978	1,020,124,584	4,256,908,271	193,378,031	6,464,917,991
-									0
VENCIMIENTO DE PASIVO	0	708,037,872	840,957,671	885,365,153	1,710,487,081	2,369,250,304	434,069,252	0	6,948,167,332
OBLIGACIONES PUBLICO	0	693,479,755	825,712,452	871,807,063	1,675,833,928	2,300,575,260	211,606,292	0	6,579,014,749
OBLIGAC ENT. FINAN	0	1,703,965	1,703,965	1,703,965	5,111,895	10,223,790	74,671,622		95,119,202
CARGOS X PAGAR	0	12,854,152	13,541,254	11,854,125	29,541,258	58,451,254	147,791,338		274,033,381

MONEDA EXTRANJERA	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	30 a 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180	181 A 365	MAS DE 365	TOTAL
DIFERENCIA	25,654,977	178,151,728	-272,915,801	-181,744,794	-349,472,539	-430,580,287	1,197,853,251	166,946,536

Total Vencimiento de Pasivo	0	124,521,510	98,582,133	151,567,574	334,653,756	495,865,583	0	0	1,205,190,556
Obligaciones con el Público	0	121,936,726	96,469,592	149,582,119	333,528,301	491,246,657	0		1,192,763,395
Obligaciones con Entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0		0
Cargos por Pagar	0	2,584,784	2,112,541	1,985,455	1,125,455	4,618,926	0		12,427,161

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A JUNIO 2010

MONEDA NACIONAL	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>30 a 90 días</u>	<u>90 a180 días</u>	<u>180 a 360</u>	<u>360 a 720</u>	<u>mas de 720</u>	<u>TOTAL</u>
DIFERENCIA	3,580,483,260	2,473,724,672	-536,545,554	0	0	0	5,517,662,378
<u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u>	4,369,082,217	4,171,244,187	1,139,288,374	0	0	0	9,679,614,777
<u>INVERSIONES</u>	1,183,630,963	551,282,900	1,139,288,374	0	0	0	2,874,202,236
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	3,185,451,254	3,619,961,287		0	0	0	6,805,412,541
-							0
<u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u>	788,598,957	1,697,519,515	1,675,833,928	0	0	0	4,161,952,400
<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	693,479,755	1,697,519,515	1,675,833,928	2,774,575,260	0	0	6,841,408,457
<u>OBLIGACIONES CON ENT. FINAN</u>	95,119,202	0	0	0	0	0	95,119,202
	0	0	0	0	0	0	0

MONEDA EXTRANJERA	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>30 a 90 días</u>	<u>90 a180 días</u>	<u>180 a 360</u>	<u>360 a 720</u>	<u>mas de 720</u>	<u>TOTAL</u>
DIFERENCIA	131,553,417	-114,287,446	-333,630,697	-638,099,639	240,261,194	822,256,048	108,052,876
<u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u>	225,229,248	355,346,802	19,065,327	0	240,261,194	822,256,048	1,662,158,619
<u>DISPONIBILIDADES</u>	0	0					0
<u>INVERSIONES</u>	0	339,054,509	19,065,327	0	240,261,194	822,256,048	1,420,637,078
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	225,229,248	16,292,293	0	0	0	0	241,521,541
-							0
<u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u>	93,675,831	469,634,248	352,696,025	638,099,639	0	0	1,554,105,743
<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	93,675,831	469,634,248	352,696,025	638,099,639	0	0	1,554,105,743
<u>OBLIGACIONES CON ENT. FINAN</u>	0	0	0	0	0	0	0
<u>CARGOS X PAGAR</u>	0	0	0	0	0	0	0

<u>diferencia</u>	3,712,036,676	2,359,437,226	-870,176,252	-638,099,639	240,261,194	822,256,048	1,913,678,577
<u>total recuperacion activo</u>	4,594,311,465	4,526,590,989	1,158,353,701	0	240,261,194	822,256,048	6,747,461,932
<u>total recuperacion pasivo</u>	882,274,788	2,167,153,763	2,028,529,952	638,099,639	0	0	4,833,783,354

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A JUNIO 2009

MONEDA NACIONAL	1 A 30 DIAS	30 a 90 días	90 a180 días	180 a 360	360 a 720	mas de 720	TOTAL
DIFERENCIA	3,203,504,091	3,510,439,246	-1,385,478,451	-2,216,693,805	0	0	3,111,771,081
RECUPERACION DE ACTIVOS	4,069,380,002	4,819,128,828	0	0	0	0	8,888,508,830
INVERSIONES	315,254,125	729,677,569	0	0	0	0	1,044,931,694
CARTERA DE CREDITO	3,754,125,877	4,089,451,259			0	0	7,843,577,136
-							0
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	865,875,911	1,308,689,582	1,385,478,451	2,216,693,805	0	0	5,776,737,749
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	701,286,166	1,308,689,582	1,385,478,451	2,216,693,805	0	0	5,612,148,004
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	164,589,745	0	0	0	0	0	164,589,745
	0	0	0	0	0	0	0

MONEDA EXTRANJERA	1 A 30 DIAS	30 a 90 días	90 a180 días	180 a 360	360 a 720	mas de 720	TOTAL
DIFERENCIA	236,970,548	2,747,940	-333,528,301	-491,246,657	154,445,428	572,105,192	141,494,150
RECUPERACION DE ACTIVOS	358,907,274	248,799,651	0	0	154,445,428	572,105,192	1,334,257,545
DISPONIBILIDADES	0	0					0
INVERSIONES	358,907,274	0	0	0	154,445,428	572,105,192	1,085,457,894
CARTERA DE CREDITO	0	248,799,651	0	0	0	0	248,799,651
-							0
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	121,936,726	246,051,711	333,528,301	491,246,657	0	0	1,192,763,395
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	121,936,726	246,051,711	333,528,301	491,246,657	0	0	1,192,763,395
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	0	0	0	0	0	0

diferencia	3,440,474,639	3,513,187,186	-1,719,006,752	-2,707,940,462	154,445,428	572,105,192	-187,209,408
total recuperacion activo	4,428,287,276	5,067,928,479	0	0	154,445,428	572,105,192	5,794,479,099
total recuperacion pasivo	987,812,637	1,554,741,293	1,719,006,752	2,707,940,462	0	0	5,981,688,507