**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 Setiembre del 2010

Con cifras comparativas al 30 de Setiembre 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 es de 15 y 15 al 30 de Setiembre del 2010 y 2009 respectivamente.

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 Setiembre 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
Efectivo en Transito	2.506.007	0
Cuentas Corrientes	45.121.122	45.778.051
Total	48.097.129	46.248.051

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 FECOOOPSE, 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 Setiembre del 2010 y 2009, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Inversiones en Valores Negociables MN	382.481.057	121.261.702
Inversiones en Valores Negociables ME	75.232.640	368.079.270
Valor adquisición Inversiones Sector Público	576.987.000	42.242.175
Valor de Adquisición de Instrumentos Financ	171.476.633	219.975.604
Valor de Adquisición de Instrum Financ ME		
Fondo Liquidez Reserva Liquidez MN		
Fondo Liquidez Reserva Liquidez ME		
Valor de Adquisición Títulos Sector Privado	109.561.176	8.000.000
Recompras Vendedor a Plazo MN	782.526.979	
Recompras Vendedor a Plazo ME	246.950.688	
Valor de Adquisición de Inst. Financ BCCR	1,080.474.180	1.404.298.350
Valor de Adquis Inst. Financ BCCR ME	266.361.551	926.302.081
Valor de Adquis Inst. Sector Público ME	715.799.555	
Inversiones en Valores Comprometidas MN		
Inversiones en Valores Comprometidos ME		
Productos por Cobrar MN	47.077.548	40.286.039
Productos por Cobrar ME	13.631.573	13.905.777
Estimación para Inversiones	-11,744.991	-25.060.829
<i>Total Inversiones en valores</i>	<u>4,456.815.589</u>	<u>3.119.290.169</u>

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 9.49% en colones y en dólares

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 30 de Setiembre 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	1,259.850.922	1.184.556.523
Créditos Ordinarios	1,702.221.242	1.570.010.439
Créditos de Gerencia	256.265.219	194.490.901
Créditos de Vehículo	261,513.444	292.155.834
Créditos de Ayuda Mutua	776.969.627	873.364.685
Créditos Hipotecarios	1.130.161.158	1.143.034.777
Créditos Sin Fiador	2.828.656	7.423.418
Créditos Deuda Fácil	860.998.242	854.420.514
Créditos Respaldados	185.692.543	251.928.304
Créditos Respaldados ME	225.538.991	248.810.976
Créditos Vencidos	230.451.331	181.047.633
Créditos en Cobro Judicial	0	
Créditos para Computadora	35,008,291	46.571.459
Subtotal	6,927.499.666	6,847.815.463
Productos por Cobrar	17.035.490	11,688,494
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	-267,759,754	-272,813,379
<i>Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad</i>	6,676.775.402	6,586,690,578

Estimación por Incobrabilidad

a) Saldo inicio del período	269,652,644	273.157.846
b) Mas o menos		
i. Estimación cargada a resultados	1.052.536	(344.467)
ii. Estimación cargada por créditos insolutos	-2,945,426	---
iii. Más ajuste a estimación	---	---

c) Saldo al final del período

267,759,754 272,813,379

i) Concentración de la cartera

Al 30 de Setiembre 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	16.31%	1,130,161,158	17%	1,143,034,778
Respaldada con títulos emitidos por la entidad MN	2.68%	185,692,543	4%	251,928,303
Respaldada con títulos emitidos por la entidad ME	3.26%	225,538,991	4%	248,810,976
Fiduciaria	77.75%	5,386,106,975	75%	5,204,041,407
Total	100%	6,927,499,667	100%	6,847,815,464

ii) Concentración de la cartera por tipo de actividad

Al 30 de Setiembre 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 7094 operaciones de crédito y 2121 deudores respectivamente.

iii) Morosidad de la cartera de crédito

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

2010	
Categoría	Saldo Principal
Al día	6.404.764.804
De 1 a 30 días	257.737.008
De 31 a 60 días	89.468.705
De 61 a 90 días	28.591.293
De 91 a 120 días	28.292.375
De 121 a 180 días	39.270.933
Más de 180 días	79.374.549
Cobro Judicial	0
Total	6.927.499.667
Productos por Cobrar	17.035.490
Estimación por Incobrabilidad de Créditos	(267.759.754)
Total	6.676.775.402
2009	
Categoría	Saldo Principal
Al día	6.666.767.830
De 1 a 30 Días	72.661.048
De 31 a 60 Días	40.920.147
De 61 a 90 Días	65.929.847
De 91 a 120 Días	375.504
De 121 a 180 días	0.00
Más de 180 días	1.161.088
Cobro Judicial	0.00
Total de Cartera	6.847.815.464
Productos por Cobrar	11.688.494
Estimación por	(272.813.379)

Incobrabilidad de Créditos	
Total	6.586.690.579

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 Setiembre del 2010 y 2009, los préstamos sin acumulación de intereses, se detallan así:

2010		
Número de préstamos	Monto	Intereses
6.792	6.404.764.804	0
Total	6.404.764.804	0

2009		
Número de préstamos	Monto	Intereses
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 Setiembre del 2010 y 2009 la Cooperativa no tiene préstamos en cobro Judicial.

Nota 3-3: Inmuebles, Mobiliario y Equipo

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

Detalle	Saldo 01-01-2010	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo 30-09-2010
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			1.498.801	333,768	26,935,564
Equipo de computación	10,089,377				4,210,777	14,300,154
Vehículos	950,000					950,000
Depreciación Acum Edificio	- 9,831,936		-4,657,232			- 14,489,168
Depreciación Acum Equipo	- 11,175,031		- 3,288,947			- 14,463,978
Depreciación Acum Computo	- 7,240,752		- 1.917,452			- 9,158,204
Depreciación Acum Vehículo	- 282,361		- 71,778			- 354,139
Totales	185,792,616	191,525,060	- 8,017,957	1.498.801	4,544,545	370,428,011

Al 30 de Setiembre del 2009 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Detalle	Saldo 01-01-2009	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo 30-09-2009
Terrenos	100,666,999					100,666,999
Edificios e Instalaciones	74,515,723					74,515,723
Equipos y mobiliario	27,117,829				688,370	27,806,199
Equipo de computación	9,211,618				256,685	9,468,302
Vehículos	950,000					950,000
Depreciación Acum Edificio	-4,139,762		-4,139,762			-8,279,525
Depreciación Acum Equipo	-6,557,225		-3,417,052			-9,974,277
Depreciación Acum Computo	-5,167,985		-1,503,471			-6,671,456
Depreciación Acum Vehículo	-194,222		-63,862			-258,084
Totales	196,402,975		-9,124,147		945,055	188,223,882

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

Al 30 de Setiembre 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 SETIEMBRE 2010

COLONES

SERIE	OPER.	FECHA VENC.	MONTO INVERTIDO
CRBCCR0C3669	BEM0	16/03/2011	140,890,359.05
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	277,267,858.50
CRBCCR0B3215	BEMV	22/06/2016	384,967,250.00
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	149,801,760.00
CRBCCR0B3207	BEMV	22/09/2021	94,000,000.00
CRBCCR0B3322	BEMV	04/05/2022	91,465,875.00
TOTALES			1,138,393,102.55

Al 30 DE SETIEMBRE 2009

COLONES

IdEmisor	Id Instrumento	Serie Instrumento	CodISIN	Fecha Vencimiento	Saldo Principal
ICE	ICE14	XS0185150165	XS0185150165	03/02/2014	42,242,174.80
FPTG	bpge\$	E	CRFPTG0B0039	17/06/2022	42,446,279.30
VICES	BVIC\$	C	CRVICESB0045	05/08/2019	19,693,133.28
BCCR	Bemv	BCCR040522AC	CRBCCR0B3322	04/05/2022	91,713,750.00
BCCR	Bemv	BCCR220616	CRBCCR0B3215	22/06/2016	620,080,000.00
BCCR	CDP-CI	DEP-B	NO	13/11/2009	200,000,000.00
G	TPTBA	00G0000B1007	NO	21/07/2010	10,455,000.00
G	TPTBA	00G0000B46E7	NO	01/08/2011	31,290,000.00

G	TPTBA	00G0000B4985	NO	14/03/2011	10,485,000.00
G	TPTBA	00G0000B5222	NO	12/04/2011	10,500,000.00
G	TPTBA	00G0000B5461	NO	30/05/2011	20,754,000.00
G	TPTBA	00G0000B5495	NO	30/05/2011	33,206,400.00
G	TPTBA	00G0000B5511	NO	13/06/2011	31,137,000.00
G	TPTBA	00G0000B5560	NO	01/08/2011	14,602,000.00
G	TPTBA	00G0000B59A8	NO	18/07/2011	62,640,000.00
G	TPTBA	00G0000B6642	NO	13/06/2011	51,895,000.00
G	TPTBA	00G0000B67F0	NO	06/06/2011	31,140,000.00
G	TPTBA	00G0000B6956	NO	13/06/2011	10,379,000.00
G	TPTBA	00G0000B69C3	NO	27/06/2011	20,770,000.00
G	TPTBA	00G0000B79E8	NO	26/02/2013	61,140,000.00
G	TPTBA	00G0000B83I1	NO	14/03/2011	62,910,000.00
G	TPTBA	00G0000B98A6	NO	22/08/2011	29,201,200.00
BCCR	c\$a10	CERTD\$-A-10	CRBCCR0B0104	07/02/2012	111,689,816.10
BCCR	c\$b10	CERTD\$-B-10	CRBCCR0B0112	08/01/2013	193,969,170.00
G	BDE11	USP3699PAB33	USP3699PAB33	01/03/2011	158,582,902.50
G	BDE20	USP3699PAA59	USP3699PAA59	01/08/2020	337,349,083.50
G	TP\$	G\$250516	CRG0000B35G3	25/05/2016	124,711,109.00
TOTAL					€2,434,982,018.48

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

	30/09/2010		
	<i>Valuación</i>	<i>Valuación</i>	<i>Criterio</i>
Activos	€502.55	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	€512.94	Tipo de cambio venta	BCCR
	30/09/2009		
	<i>Valuación</i>	<i>Valuación</i>	<i>Criterio</i>
Activos	€582.49	Tipo de cambio compra	BCCR

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

Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009, las obligaciones con el público se 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	8,297,076,699.25	1.707	7,128,074,388.00	1728
Depósitos de otros bancos	-		-	
Depósitos de entidades Estatales	-		-	
Depósitos restringidos e inactivos	-		-	
Otras obligaciones con el público	-		-	
Cargos por pagar	314,857,585.00		273,864,805.68	
Total	8,611,934,284.25	1.707	7,401,939,193.68	1.728

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 Setiembre 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	301.641.453	253.969.219
Intereses por Pagar por Captaciones ME	13.216.132	19.895.587
Total	314.857.585	273.864.806

Nota 3-6.2: Cuentas por Pagar Diversas.

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cargas Sociales Por Pagar	3.503.684	2.949.305
Impuesto Sobre la Renta	2.910.164	1.823.550
Remuneraciones Por Pagar	12.00	0.00
Excedentes Por Pagar	14.849.621	12.044.585
Cenecoop	5.904.845	6.310.508
Conacoop	4.723.876	5.048.406
Vacaciones Acumuladas por Pagar	6.206.590	5.032.747
Otras Cuentas Por Pagar	79.285.335	16.636.856
Total	<u>117.384.127</u>	<u>49.845.958</u>

Nota 3-6.3: Provisiones

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Provisión para Aguinaldos	7.506.243	6.833.953
Provisión para Prestaciones Legales	-90.076	0
Dietas Consejo y Comités	971.696	1.235.194
Provisión Premio Captaciones	0	0
Provisión Aguinaldo Dietas Consejo	850.898	915.279
Provisión Viáticos Asamblea	1.886.389	1.430.634
Provisión Gastos Asamblea	1.899.696	1.375.183
Provisión Auditoría Externa	1.516.300	821.700
Provisión Salario Escolar	5.207.175	5.152.124
Provisión Prestaciones Legales	9.124.907	8.080.983
Provisión Reserva de Mutualidad	205.193.670	200.382.020
Provisión Capacitación del Personal	945.216	1.350.382
Cesantía Empleados Ahorrantes	65.467.706	73.637.529
Cesantía Empleados No Ahorrantes	8.450.870	3.252.137

Total

308.930.690

304.467.117

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 Setiembre del 2010 y 2009, la cuenta muestra un saldo en balance por **¢1.600.304.360 y ¢1.304.405.735** respectivamente.

Nota 3-6.5: Reservas Patrimoniales

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

	<u><u>2010</u></u>	<u><u>2009</u></u>
Reserva de Educación	56.426.913	93.473.434
Reserva de Bienestar Social	54.751.596	86.114.092
Reserva de Pasantía	14.932.046	11.679.426
Reserva Legal	172.667.823	141.605.316
Reservas Voluntarias	<u>295.443.269</u>	<u>173.848.652</u>
<i>Total</i>	<u><u>594.221.647</u></u>	<u><u>506.720.920</u></u>

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

Al 30 de Setiembre 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.	704.072.782	571.182.841
Intereses por Certificados a Plazo M.E.	52.540.251	46.726.633
Intereses por Ahorro Navideño	6.787.294	4.918.684
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	248.994	574.012
Intereses por Ahorro Complementario	8.896.137	12.913.110
Gasto por Otras Obligaciones	232.980	
<i>Total</i>	<u>772.778.437</u>	<u>636.315.280</u>

Nota 3-6.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 30 de Setiembre 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.	890.419.240	1.161.049.999
Ingresos Financieros por Créditos M.E.	11.264.139	19.461.279
<i>Total</i>	<u>901.683.379</u>	<u>1.180.511.278</u>

Nota 3-6.9: Gastos Administrativos

Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009, los gastos administrativos, se detallan a continuación:

<u>2010</u>	<u>2009</u>
-------------	-------------

Sueldos y bonificaciones Personal	82.342.981	68.321.768
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	9.052.838	9.739.663
Decimotercer sueldo	8.075.593	7.588.222
Vacaciones	3.837.995	3.993.566
Cargas Sociales Patronales	18.246.727	15.661.131
Refrigerios	845.473	789.752
Vestimenta	1.731.919	333.819
Seguros para el personal	4.170.421	4.209.351
Salario Escolar	5.477.454	5.284.394
Fondo de Capitalización Laboral	2.498.014	2.135.195
Otros Gastos de Personal	12.032.474	11.820.749
Total	<u>148.311.889</u>	<u>129.877.610</u>

Nota 3-6.10: Participaciones sobre la Utilidad

Al 30 de Setiembre del 2010 y 2009, se detallan a continuación

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
CENECOOP.	5.904.845	6.310.508
CONACOOOP	4.723.875	5.048.406
Total	<u>10.628.720</u>	<u>11.358.914</u>

Nota 3-7: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 30 de Setiembre 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 Setiembre 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	48,097,129	1,669,266,579	222,360,987	208,290,298	775,276,690	1,594,067,564	6,713,382,289	230,451,331	11,461,192,866
Pasivos	0.00	1,010,287,358.76	665,709,588.68	1,363,671,458.75	3,252,366,767.38	2,021,947,279.23	391,661,900.49	0.00	8,705,644,353
DIFERENCIA	48,097,129	658,979,221	-443,348,602	-1,155,381,161	-2,477,090,078	-427,879,715	6,321,720,388	230,451,331	2,755,548,512

Al 30 de Setiembre 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	35,910,333	296,619,327	402,052,960	245,871,295	471,200,445	913,258,478	5,674,488,935	181,047,633	8,220,449,406
Pasivos	0.00	654,634,780.00	571,650,589.00	828,368,162.00	2,206,429,928.00	1,357,308,166.00	425,443,691.00	0.00	6,043,835,316
DIFERENCIA	35,910,333	-358,015,453	-169,597,629	-582,496,867	-1,735,229,483	-444,049,688	5,249,045,244	181,047,633	2,176,614,090

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 37.2% del Total de Activos. El calce de plazo al 30 de Setiembre 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 7.19 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 Setiembre del 2010 y 2009.

c. Riesgo cambiario

Con relación a esta variable, la cooperativa ha mantenido una política de posición ligeramente larga en moneda extranjera, al mes de Setiembre el coeficiente de activos en moneda extranjera a pasivos en moneda extranjera es de 1.15 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 Setiembre 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 SEPTIEMBRE 2010

MONEDA NACIONAL	A LA 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	32,460,024	485,241,780	-247,696,322	-996,045,965	-1,856,546,749	-141,526,230	5,028,797,711	230,451,331	2,535,135,579
TOTAL RECUPERACIONES	32,460,024	1,344,250,553	212,980,605	200,787,156	769,192,041	1,581,898,266	5,420,459,612	230,451,331	9,792,479,587
DISPONIBILIDADES	32,460,024	0							32,460,024
INVERSIONES	0	1,170,798,428	31,528,480	22,245,902	224,556,408	492,627,000	1,099,267,180		3,041,023,398
CARTERA DE CREDITO	0	173,452,125	181,452,125	178,541,254	544,635,633	1,089,271,266	4,321,192,432	230,451,331	6,718,996,165
-									0
TOTAL VENCIM PASIVO	0	859,008,774	460,676,927	1,196,833,121	2,625,738,789	1,723,424,496	391,661,900	0	7,257,344,008
OBLIGACIONES PUBLICO	0	832,208,092	440,460,172	1,146,203,765	2,548,558,972	1,628,518,986	266,042,500	0	6,861,992,486
OBLIGAC ENT. FINAN	0	1,675,231	1,675,231	1,675,231	5,025,693	10,051,385	73,607,298		93,710,069
CARGOS X PAGAR	0	25,125,451	18,541,524	48,954,125	72,154,125	84,854,125	52,012,103		301,641,453
-									
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	VENCIDOS	TOTAL
DIFERENCIA	15,637,105	173,737,441	-195,652,280	-159,335,196	-620,543,329	-286,353,485	1,292,922,677	-	220,412,933
TOTAL RECUPERACIONES	15,637,105	325,016,026	9,380,382	7,503,142	6,084,649	12,169,298	1,292,922,677		1,668,713,279
DISPONIBILIDADES	15,637,105	0							15,637,105
INVERSIONES	0	322,987,810	7,352,166	5,474,926	0	0	1,091,722,282		1,427,537,183
CARTERA DE CREDITO	0	2,028,216	2,028,216	2,028,216	6,084,649	12,169,298	201,200,395		225,538,991
-								0	0
TOTAL VENCIM PASIVO	0	151,278,585	205,032,662	166,838,338	626,627,978	298,522,783	0	0	1,448,300,346
OBLIGACIONES PUBLICO	0	148,424,460	202,581,408	165,387,084	622,673,853	296,017,408	0	0	1,435,084,213
OBLIGAC ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	2,854,125	2,451,254	1,451,254	3,954,125	2,505,374	0		13,216,132

Cargos por Pagar	0	3,658,451	3,100,254	3,854,125	3,654,125	5,628,632	0	19,895,587
------------------	---	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	---	------------

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A SETIEMBRE 2010

	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>30 a 90 días</u>	<u>90 a 180 días</u>	<u>180 a 360</u>	<u>360 a 720</u>	<u>mas de 720</u>	<u>TOTAL</u>
DIFERENCIA	3,772,751,622	3,498,254,438	-2,407,952,897	-1,782,772,107	0	0	3,080,281,056
<u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u>	4,698,669,783	5,084,918,375	266,058,200	0	0	0	10,049,646,357
<u>INVERSIONES</u>	1,242,455,262	1,575,711,584	266,058,200	0	0	0	3,084,225,045
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	3,456,214,521	3,509,206,791		0	0	0	6,965,421,312
-							0
<u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u>	925,918,161	1,586,663,937	2,674,011,097	1,782,772,107	0	0	6,969,365,301
<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	832,208,092	1,586,663,937	2,674,011,097	1,782,772,107	0	0	6,875,655,232
<u>OBLIGACIONES CON ENT. FINAN</u>	93,710,069	0	0	0	0	0	93,710,069
	0	0	0	0	0	0	0

MONEDA EXTRANJERA

	<u>de 1 a 30</u>	<u>30 A 90 DIAS</u>	<u>90 a 180 días</u>	<u>180 a 360</u>	<u>360 a 720</u>	<u>mas de 720</u>	<u>TOTAL</u>
DIFERENCIA	144,367,232	-49,141,562	-622,673,853	-296,017,408	95,650,342	887,005,525	159,190,275
<u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u>	370,034,128	318,826,930	0	0	95,650,342	887,005,525	1,671,516,925
<u>DISPONIBILIDADES</u>	0	0					0
<u>INVERSIONES</u>	370,034,128	89,036,683	0	0	95,650,342	887,005,525	1,441,726,677
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	0	229,790,247	0	0	0	0	229,790,247
-							0
<u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u>	225,666,896	367,968,492	622,673,853	296,017,408	0	0	1,512,326,650
<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	225,666,896	367,968,492	622,673,853	296,017,408	0	0	1,512,326,650
<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>	3,917,118,854	3,449,112,876	-3,030,626,750	-2,078,789,515	95,650,342	887,005,525	-677,647,523
-------------------	---------------	---------------	----------------	----------------	------------	-------------	--------------

total recuperacion activo	5,068,703,911	5,403,745,305	266,058,200	0	95,650,342	887,005,525	6,652,459,371
total recuperacion pasivo	1,151,585,057	1,954,632,429	3,296,684,950	2,078,789,515	0	0	7,330,106,894

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A SETIEMBRE 2009

MONEDA NACIONAL

	<u>De 1 a 30 Días</u>	<u>De 30 a 90 Días</u>	<u>De 90 a 180 Días</u>	<u>De 180 a 360 Días</u>	<u>De 360 a 720 Días</u>	<u>Más de 720 Días</u>	<u>Total</u>
DIFERENCIA	3,934,349,914	2,657,981,866	-1,695,689,541	-2,214,336,516	0	0	2,682,305,724
Recuperación de Activos	4,807,952,171	3,631,101,654	0	0	0	0	8,439,053,825
Inversiones	194,401,702	1,401,798,350	0	0	0	0	1,596,200,052
Cartera de Crédito	4,613,550,468	2,229,303,304	0	0	0	0	6,842,853,773
Total Vencimiento de Pasivo	873,602,256	973,119,788	1,695,689,541	2,214,336,516	0	0	5,756,748,101
Obligaciones con el Público	610,255,026	973,119,788	1,695,689,541	2,214,336,516	0	0	5,493,400,871
Obligaciones con Entidades Financieras	263,347,230	0	0	0	0	0	263,347,230

MONEDA EXTRANJERA

	<u>De 1 a 30 Días</u>	<u>De 30 a 90 Días</u>	<u>De 90 a 180 Días</u>	<u>De 180 a 360 Días</u>	<u>De 360 a 720 Días</u>	<u>Más de 720 Días</u>	<u>Total</u>
DIFERENCIA	281,137,377	-66,354,441	-777,074,757	-208,412,071	158,582,903	808,892,213	196,771,224
Recuperación de Activos	525,915,461	317,484,958	0	0	158,582,903	808,892,213	1,810,875,534
Disponibilidades							
Inversiones	525,915,461	62,673,983	0	0	158,582,903	808,892,213	1,556,064,559
Cartera de Crédito	0	254,810,975	0	0	0	0	254,810,975
Total Vencimiento de Pasivo	244,778,083	383,839,399	777,074,757	208,412,071	0	0	1,614,104,310
Obligaciones con el Público	244,778,083	383,839,399	777,074,757	208,412,071	0	0	1,614,104,310
Obligaciones con Entidades Financieras	0	0	0	0	0	0	0
Cargos x Pagar	0	0	0	0	0	0	0

Diferencia	4,215,487,292	2,591,627,425	-2,472,764,298	-2,422,748,586	158,582,903	808,892,213	-1,336,410,344
Total Recuperación Activo	5,333,867,631	3,948,586,612	0	0	158,582,903	808,892,213	4,916,061,727
Total Recuperación Pasivo	1,118,380,340	1,356,959,187	2,472,764,298	2,422,748,586	0	0	6,252,472,071