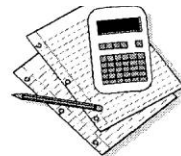


Lic. Gustavo Flores Oviedo Contador Público Autorizado



CERTIFICACION DE ESTADOS FINANCIEROS 20118718

Señores
Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)
Presente

REC. SUGEF
2011 OCT 31 PM 3:37
Cm

Fuí contratado por la **Cooperativa de Ahorro y Crédito de los empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R. L. (COOPEAYA, R. L.)**, para realizar un trabajo especial con el propósito de certificar los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2011 de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito de los empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R. L., (COOPEAYA, R.L.)**, cédula jurídica número 3-004-092063, los cuales se detallan en el anexo adjunto a esta certificación.

Por naturaleza y objeto, el presente documento no constituye una opinión independiente sobre los estados financieros en su conjunto, limitándose únicamente a los asuntos que fueron puestos para nuestra atención y dentro del interés de nuestro cliente. No obstante se utilizaron procedimientos analíticos de revisión reconocidos por las normas internacionales de auditoría.


En tal sentido, revisé la documentación de respaldo, junto con los personeros de la Cooperativa. Además, verifiqué registros contables, así como gastos en general consecuencia de los asientos de diario, a esa fecha y cuya custodia está en poder de la citada Cooperativa.

Además verifiqué los registros contables del mismo periodo, de igual manera se utilizaron otros procedimientos analíticos que consideré apropiados dadas las circunstancias. Con tal fin se obtuvo los Estados Financieros contabilizados en los registros contables y en los libros legales de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito de los empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R.L. (COOPEAYA, R.L.)**, al 30 de setiembre del 2011.

Por consiguiente, puedo CERTIFICAR que los estados financieros con corte al 30 de setiembre del 2011, de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito de los empleados del Instituto Costarricense de Acueductos y Alcantarillados, R. L. (COOPEAYA, R.L.)**, están de conformidad con los registros a esa fecha y de acuerdo con las bases contables utilizadas.

No me alcanzan las limitaciones del artículo 9 de la Ley 1038 y de los artículos 20 y 21 del Reglamento a la Ley y del artículo 11 del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica para emitir esta certificación.

Se extiende la presente a solicitud de la **Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)** para cumplir con el Reglamento Relativo a la Información Financiera de Entidades, Grupos y Conglomerados Financieros, aprobados por el Consejo Nacional de Supervisión del Sistema Financiero. Dada en la ciudad de San José a los veintiocho días del mes de octubre del dos mil once.


Lic. Gustavo Flores Oviedo.
CONTADOR PÚBLICO AUTORIZADO
Carné 3101
Póliza de fidelidad No. 0116 FIG3
Vigente al 30 de setiembre del 2012



Timbre de ₡25.00 (Ley #6663)
Adherido y cancelado en el original



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, RL.



"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"

COOPE AYA, R. L.
BALANCE GENERAL
al 30 de Setiembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

ACTIVO		Nota:	2011	2010
Disponibilidades		2a	101,803,024	48,097,129
	Efectivo		31,335,271	2,976,007
	Entidades Financieras del país		70,467,753	45,121,122
Inversiones en Valores y Depósitos		2b,3-1	5,992,316,604	4,456,815,589
	Mantenidas para negociar		319,336,816	457,713,696
	Disponibles para la venta		5,641,234,648	3,950,137,762
	Productos por cobrar		70,340,132	60,709,122
	(Estimación por incobrabilidad de Inversiones)		(38,594,991)	(11,744,991)
Cartera de Créditos		3-2	6,957,720,362	6,676,775,403
	Créditos Vigentes		6,996,615,809	6,697,048,336
	Créditos Vencidos		193,911,306	230,451,331
	Créditos en Cobro Judicial		22,885,819	0
	Productos por cobrar		15,362,144	17,035,490
	(Estimación por incobrabilidad de la Cartera de Crédito)	2c,3-2	(271,054,716)	(267,759,754)
Cuentas y productos por Cobrar			210,181,518	189,497,518
	Cuentas por Cobrar por Operaciones con partes relacionadas		20,340	112,499
	Otras cuentas por cobrar		210,161,178	189,385,019
Bienes realizables			68,129,285	94,750,481
	Bienes y valores adquiridos en recuperación de créditos		68,129,285	94,750,481
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)		2d, 3-3	372,457,666	370,428,011
Otros Activos		2f	22,460,405	8,390,503
	Cargos diferidos		403,604	360,221
	Activos Intangibles		13,670,247	2,827,105
	Otros Activos		8,386,554	5,203,177
TOTAL DE ACTIVOS			13,725,068,863	11,844,754,634
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVOS				
Obligaciones con el Público		3-6	10,317,142,029	8,611,934,284
	A la vista		47,894,055	0
	A plazo		9,933,619,861	8,297,076,699
	Cargos financieros por pagar		335,628,112	314,857,585
Obligaciones con entidades			0	93,710,069
	A la vista		0	0
	A plazo		0	93,710,069
Cuentas por Pagar y Provisiones		3-6.2 3-6.3	346,779,152	426,347,572
	Provisiones	2e	280,057,878	308,930,690
	Otras cuentas por pagar diversas		66,721,274	117,384,127
	Cargos por pagar diversos		0	32,755
Otros Pasivos			1,335,057	543,161
	Ingresos Diferidos		1,335,057	543,161
	Otros Pasivos		0	0
TOTAL DEL PASIVOS			10,665,256,239	9,132,535,086



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, RL.

"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"



COOPE AYA, R. L. BALANCE GENERAL al 30 de Setiembre del 2011 y 2010

PATRIMONIO

Capital Social	3-6.4	1,890,457,080	1,600,304,360
Capital pagado		1,890,457,080	1,600,304,360
Aportes Patrimoniales no Capitalizados		106,038,305	0
Ajustes al Patrimonio		252,226,605	282,365,895
Ajuste por valuación de Inversiones disponibles para la venta		252,226,605	282,365,895
Reservas Patrimoniales	3-6.5	568,320,262	594,221,647
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		0	0
Resultados del periodo		242,770,373	235,327,646
TOTAL DEL PATRIMONIO		3,059,812,624	2,712,219,548
TOTAL DEL PASIVO, PARTICIPACION MINORITARIA Y PATRIMONIO		13,725,068,863	11,844,754,634

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Rebeca Díaz Umaña
CONTADORA GENERAL

Lic. Maximiliano Perez
COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que lo antecede con corte al 30 de Setiembre 2011 comparativos al 30 de Setiembre 2010.
Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, RL.

"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"



COOPE AYA, R. L.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el período terminado al 30 de Setiembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

	<u>Nota:</u>	2011	2010
Ingresos Financieros			
Por disponibilidades		1,286,323	711,236
Por inversiones en instrumentos financieros		276,454,556	233,752,809
Por cartera de créditos	3-6.8	976,332,883	901,683,379
Por créditos vencidos		7,524,899	39,870,815
Por ganancia por diferencias de cambios y UD		135,835,197	331,788,405
Por otros ingresos financieros		30,888,615	64,257,005
Disminución de Provisiones		0	0
Disminución de estimaciones para incobrabilidad		4,291,536	9,782,857
Total Ingresos Financieros		1,432,614,009	1,581,846,506
Gastos Financieros			
Por Obligaciones con el Público	3-6.7	829,372,084	772,545,458
Por Obligaciones con Entidades Financieras		5,525,769	13,638,730
Gastos por Desvalorización de Inversiones		81,934,628	12,000,000
Por pérdidas por diferencias de cambio y UD		46,531,047	345,925,383
Por otros gastos financieros		1,099,755	475,580
Total Gastos Financieros		964,463,282	1,144,585,151
Por estimación de deterioro de activos		0	7,150,113
RESULTADO FINANCIERO		468,150,727	430,111,242
Otros Ingresos de Operación			
Por otros ingresos operativos		7,742,845	1,517,274
Total Otros Ingresos de Operación		7,742,845	1,517,274
Otros Gastos de Operación			
Por comisiones por servicios		666,990	3,359,652
Por Incobrabilidad de Créditos		10,448,124	0
Por otros gastos operativos		948,387	0
Total Otros Gastos de Operación		12,063,500	3,359,652
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		463,830,072	428,268,864
Gastos Administrativos			
Gastos de Personal	3-6.9	171,148,058	148,311,889
Otros Gastos de Administración		38,472,199	34,000,610
Total Gastos Administrativos		209,620,257	182,312,499
RESULTADO OPERACIONAL NETO ANTES DE IMPUESTOS Y PARTICIPACIONES SOBRE LA UTILIDAD		254,209,815	245,956,365
Participaciones sobre la Utilidad		11,439,442	10,628,720
RESULTADO NETO		242,770,373	235,327,645

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Rebeca Díaz Umaha
CONTADORA GENERAL

Lic. Maximiliano Pérez
COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que lo antecede con corte al 30 de Setiembre 2011 comparativos al 30 de Setiembre 2010.
Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, RL.

"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"



COOPE AYA, R. L.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo terminado al 30 de Setiembre del 2011 y 2010
(En colones sin céntimos)

Descripción	Capital Social	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados acumulados al principio del periodo	TOTAL
Saldo al 1 de enero del 2010	1,375,987,543	0	121,601,586	587,167,509	203,393,805	2,288,150,443
Resultado del Periodo			0		235,327,646	235,327,646
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores					0	0
Resultado Periodo 2				7,054,138	0	7,054,138
Reservas legales y otras reservas estatutarias					-203,393,805	-203,393,805
Dividendos por periodo					224,316,817	224,316,817
Capital pagado adicional	224,316,817		160,764,310			160,764,310
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						
Saldo al 30 de Setiembre del 2010	1,600,304,360	0	282,365,896	594,221,647	235,327,646	2,712,219,549
Saldo al 1 de enero del 2011	1,652,566,130	105,182,793	262,797,303	493,585,971	304,559,852	2,818,692,050
Cambios en las políticas contables					0	0
Corrección de errores fundamentales					0	0
Ajustes por conversión de estados financieros					0	0
Resultado del Periodo 1					242,770,373	242,770,373
Dividendos por periodo 2010					-304,559,852	-304,559,852
Estimaciones por riesgos generales de la actividad bancaria					0	0
Reservas legales y otras reservas estatutarias				74,734,292		74,734,292
Compra y venta de acciones en tesorería					0	0
Emisión de acciones					0	0
Capital pagado adicional	237,890,950				237,890,950	237,890,950
Superávit por revaluación de inmuebles, mobiliario y equipo						
Ajuste por valuación inversiones disponibles para la venta, neto impuesto sobre renta			-10,570,698			-10,570,698
Otros		855,512				855,512
Saldo al 30 de Setiembre del 2011	1,890,457,080	106,038,305	252,226,605	568,320,263	242,770,374	3,059,812,626

MPA Mauricio A. Sotomayor Cordero
 GERENTE GENERAL

Rebeca Del Valle
 CANTADORA GENERAL

Carlos Maximiliano Pérez
 COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento, identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que lo antecede con corte al 30 de Setiembre 2011 comparativa al 30 de Setiembre 2010.
Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DEL AYA COOPE AYA, RL.



"Comprometidos en mejorar la calidad de vida"

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para el periodo terminado el 30 de Setiembre del 2011 y 2010

(En colones sin céntimos)

	2011	2010
Flujo de Efectivo de las Actividades de Operación		
Resultado del periodo	242,770,373	235,327,646
Partidas aplicadas a resultados que no requieren uso de fondos	-20,309,887	-33,514,066
Pérdidas por estimación por deterioro cartera de créditos	-4,405,035	-2,945,426
Pérdidas por otras estimaciones	0	0
Gastos por provisión para prestaciones sociales, neto de pagos	-5,747,733	-20,103,307
Depreciaciones y amortizaciones	-10,157,119	-10,465,333
Variación en los activos (aumento), o disminución	1,492,760,867	1,213,633,456
Valores Negociables	1,248,520,091	958,580,760
Créditos y Avances en efectivo	223,248,752	131,810,910
Bienes Realizables	15,254,432	94,750,481
Otras cuentas por cobrar	15,774,336	19,910,352
Productos por cobrar	7,874,235	10,058,870
Otros activos	-17,910,979	-1,477,917
Variación neta en los pasivos, aumento o (disminución).	-1,340,598,616	-1,131,303,216
Obligaciones a la vista y a plazo	-1,327,359,721	-1,114,003,458
Otras cuentas por pagar y provisiones	-9,665,218	20,232,584
Productos por Pagar	-3,047,561	-37,006,715
Otros pasivos	-526,116	-525,627
Flujos netos de efectivo de actividades de operación:	374,622,738	284,143,820
Flujos netos de efectivo usados en actividades de Inversión		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo.	15,254,432	4,544,545
Flujo neto de efectivo en actividades de Inversión	15,254,432	4,544,545
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento		
Excedentes Periodo Anterior	-304,559,852	-241,061,394
Pago de dividendos	-290,364,024	-203,393,805
Otras actividades de financiamiento	0	0
Aportes de capital recibidos en efectivo	237,890,949	272,428,540
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiamiento	-357,032,927	-172,026,659
Aumento neto en efectivo y equivalentes	32,844,243	116,661,706
Efectivo y equivalentes al inicio del año	64,041,826	48,097,129
Efectivo y equivalentes al final del año	96,886,069	164,758,835

MBA. Mauricio A. Sanabria Cordero
GERENTE GENERAL

Rebeca Díaz Umaña
CONTADORA GENERAL

Lic. Maximiliano Pérez
COMITÉ DE VIGILANCIA

El presente documento identificado con sello blanco, corresponde con la certificación sobre Estados Financieros que l antecede con corte al 30 de Setiembre 2011 comparativos al 30 de Setiembre 2010.
Las Notas que se adjuntan son parte integral de estos Estados Financieros.

***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 2011

Con cifras comparativas al 30 de Setiembre del 2010

(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 16 y 15 al 30 de Setiembre del 2011 y 2010 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:

- ✓ **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.
- ✓ **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 2011 y 2010, se compone de la siguiente manera:

<i>Descripción</i>	<i>2011</i>	<i>2010</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	30.865.271	2.506.007
Cuentas Corrientes	70.467.753	45.121.122
<i>Total</i>	<i>101.803.024</i>	<i>48.097.129</i>

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 Hipotecarios \$\$	3%
Préstamos Ordinarios	4%
Préstamos Deuda Fácil	4%
Préstamos Computadoras	4%
Préstamo Especial	4%
Préstamo Vehículo	4%
Préstamo Ayuda Mutua	4%
Préstamos Vencidos	8%
Préstamos Sin Fiador	10%

Préstamos de Emergencia	4%
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 FECCOOOPSE, 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 2011 y 2010, las inversiones en valores, se detallan de la siguiente manera:

AÑO 2011

(*) Las inversiones en valores generaron rendimientos en promedio 7.75% en colones y en dólares

Nota 3-2: Cartera de Crédito

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, la cartera de crédito se detalla de la siguiente manera:

<u>Cartera de créditos originada por la entidad</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Créditos Especial	1.240.339.724	1.259.850.922
Créditos Ordinarios	1.692.941.811	1.702.221.242
Créditos de Gerencia	343.816.395	256.265.219
Créditos de Vehículo	172.211.757	261.513.444
Créditos de Ayuda Mutua	726.875.946	776.969.627
Créditos Hipotecarios	1.288.002.722	1.130.161.158
Créditos Hipotecarios ME	21.406.164	---
Créditos Sin Fiador	103.583.117	2.828.656
Créditos Deuda Fácil	910.307.527	860.998.242
Créditos Respaldados	206.371.797	185.692.543
Créditos Respaldados ME	221.984.264	225.538.991
Créditos Vencidos	193.911.306	230.451.332

Créditos en Cobro Judicial	22.885.818	---
Créditos para Computadora	68.774.586	35.008.291
Subtotal	7.213.412.934	6.927.499.667
Productos por Cobrar	15.362.144	17.035.490
Estimación por incobrabilidad de cartera de crédito	-271.054.716	-267.759.754

Total Cartera de Crédito Origina por la Entidad

6.957.720.362 6.676.775.403

Estimación por Incobrabilidad

a) Saldo inicio del período	275.459.751	268.239.763
b) Mas o menos		
i. Estimación cargada a resultados		1.052.536
ii. Estimación cargada por créditos insolutos	-4.405.035	-2.945.426
iii. Más ajuste a estimación	---	---
c) Saldo al final del período	271.054.716	267.759.754

i) Concentración de la cartera

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, la concentración de la cartera por tipo de garantía se presenta de la siguiente manera:

CONCENTRACION DE LA CARTERA		Sep-11			
Tipo garantía	%	2011			2010
		Total	%	Total	
Hipotecaria	17.56%	1.266.708.032	16.31%	1.130.161.158	
Respaldada títulos emitidos entidad MN	2.84%	204.971.797	2.68%	185.692.543	
Respaldada títulos emitidos entidad ME	3.06%	220.858.379	3.26%	225.538.991	
Fiduciaria	70.33%	5.073.475.768	77.75%	5.386.106.975	
Ahorros	6.20%	447.398.958	0.00%	0	
	100.00%	7.213.412.934	100.00%	6.927.499.667	
		Sep-11			Jun-10
A. NUMERO DE OPERACIONES		7504			7094
B. NUMERO DE DEUDORES		2097			2121

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

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, 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 2011 y 2010, la morosidad de la cartera de crédito se presenta de la siguiente manera:

Sep-11	
Categoría	Saldo Principal
Al día	6.996.615.809
De 1 a 30 días	102.889.633
De 31 a 60 días	0
De 61 a 90 días	76.140.003
De 91 a 120 días	2.303.176
De 121 a 180 días	0
Más de 180 días	12.578.494
Cobro Judicial	22.885.819
Total	7.213.412.934
Productos por cobrar	15.362.144
Estimación por incobrabilidad de créditos	-271.054.716
Total	6.957.720.362
Sep-10	
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
<hr/>	
Productos por cobrar	17.035.490
Estimación por incobrabilidad de créditos	-267.759.754
Total	6.676.775.403

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 2011 y 2010, los préstamos sin acumulación de intereses, se detallan así:

2011		
Número de préstamos	Monto	Intereses
7037	6.603.496.496	0
Total	6.603.49.496	0
2010		
Número de préstamos	Monto	Intereses

6792	6.404.764.804	0
Total	6.404.764.804	0

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

Al 30 de Setiembre del 2011 la Cooperativa tiene 4 préstamos en Cobro Judicial correspondiente a ¢22.885.819 y en Setiembre 2010 la Cooperativa no tenía préstamos en cobro Judicial.

Nota 3-3: Inmuebles, Mobiliario y Equipo

Al 30 de Setiembre del 2011 el detalle de la Propiedad, Mobiliario y Equipo se muestra a continuación:

Detalle	Saldo 01-01-2011	Revaluación	Gasto	Retiros	Más: Compras	Saldo 30-09-2011
Terrenos	178.790.806					178.790.806
Edificios e Instalaciones	187.916.976					187.916.976
Equipos y mobiliario	26.935.564					26.935.564
Equipo de computación	14.300.154				2.588.432	16.888.586
Vehículos	950.000				12.666.000	13.616.000
Depreciación Acum Edificio	- 16.041.579		-4.657.233			- 20.698.812
Depreciación Acum Equipo	- 15.635.291		- 3.193.636			- 18.828.927
Depreciación Acum Computo	- 9.478.388		-1.492.104			- 10.970.492
Depreciación Acum Vehículo	- 377.889		- 814.146			- 1.192.035
Totales	367.360.353	0	- 10.157.119	0	15.254.432	372,457,666

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	9.935.409	-1.498.801	4,544,545	370,428,011

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

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, 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 2011

COLONES

ID INSTRUMENTO	SERIE	VENCE	PRINCIPAL
BCCR	BCCR030713AC	03/07/2013	98.640.000.00
bem	CRBCCR0B3496	03/07/2013	98.640.000.00
bem	CRBCCR0B3827	09/12/2015	128.050.000.00
BEMV	CRBCCR0B3215	22/06/2016	278.309.200.00

BEMV	CRBCCR0B3215	22/06/2016	349.050.000.00
BEM	CRBCCR140916AC	14/09/2016	101.605.183.00
BEMV	BCCR280317AC	28/03/2017	5.173.840.00
BEMV	CRBCCR0B3330	05/09/2017	99.909.400.00
BEMV	CRBCCR0B3207	22/09/2021	145.314.000.00
BEMV	CRBCCR0B3207	22/09/2021	89.700.000.00
BEMV	CRBCCR0B3207	22/09/2021	71.356.350.00
BEMV	CRBCCR0B3207	22/09/2021	134.550.000.00
BEMV	CRBCCR0B3207	22/09/2021	89.700.000.00
BEMV	CRBCCR0B3322	04/05/2022	88.848.315.00
TOTAL			1.778.846.288.00

**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

Nota 3-5: Posición monetaria en moneda extranjera

a. Valuación de activos y pasivos en moneda extranjera

30/09/2011			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	¢508.36	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢519.87	Tipo de cambio venta	BCCR

30/09/2010			
	Valuación	Valuación	Criterio
Activos	¢502.55	Tipo de cambio compra	BCCR
Pasivos	¢512.94	Tipo de cambio venta	BCCR

b. Posición en moneda extranjera:

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010 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:

	2011	2010
<i>Activos en Moneda Extranjera</i>		
Disponibilidades	9.560.172	17.897.758
Inversiones	193.885.251	109.561.176
Fondo Liquido ME	2.228.177	75.232.640
Recompras Vendedor a Plazo ME	243.201.122	246.950.688
Valor de Adquisición de Inst. Finan	253.704.683	266.361.551
Valor de Adq. de Instr Sector Publico	702.152.576	715.799.555
Productos por Cobrar Inver. Disp. Vta	14.311.006	13.631.573
Créditos en Moneda Extranjera	243.390.428	225.538.991
<i>Total activos en moneda extranjera</i>	1.662.433.415	1.670.973.932
<i>Pasivos en Moneda Extranjera</i>		
Captaciones en moneda extranjera	1.466.420.050	1.435.084.213
Obligaciones por Pacto Reporto Tripartito		
Int. x Pagar por Obliga. con el Publico	12.717.383	13.216.132
<i>Total pasivos en moneda extranjera</i>	1.479.137.433	1.448.300.345
<i>Posición en Moneda Extranjera</i>	183.295.982	222.673.587

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

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, las obligaciones con el público de detallan de la siguiente manera:

		<i>Número</i>		<i>Número</i>
<i>Descripción</i>	<i>2011</i>	<i>Cientes</i>	<i>2010</i>	<i>Cientes</i>
Depósitos del público	9.933.619.861	1.752	8.297.076.699	1.707
Depositos a la vista	47.894.055	128	0	
Depósitos de otros bancos	-		-	
Depósitos de entidades Estatales	-		-	
Depósitos restringidos e inactivos	-		-	
Otras obligaciones con el público	-		-	
Cargos por pagar	335.628.112		314.857.585	
Total	10.317.142.029	1.880	8.611.934.284	1.707

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 2011 y 2010, la cuenta de cargos por pagar por obligaciones con el público presentaban los siguientes saldos al segundo nivel:

<i>Cuenta</i>	<i>2011</i>	<i>2010</i>
Intereses por Pagar por Captaciones MN	322.910.729	301.641.453
Intereses por Pagar por Captaciones ME	12.717.383	13.216.132
Total	335.628.112	314.857.585

Nota 3-6.2: Cuentas por Pagar Diversas.

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, las otras cuentas por pagar diversas se detallan de la siguiente manera:

	2011	2010
Cargas Sociales Por Pagar	4.105.199	3.503.684
Impuesto Sobre la Renta	2.935.209	2.910.164
Remuneraciones Por Pagar	---	12.00
Excedentes Por Pagar	14.195.829	14.849.621
Cenecoop	7.046.036	5.904.845
Conacoop	4.393.406	4.723.876
Vacaciones Acumuladas por Pagar	3.188.025	6.206.590
Otras Cuentas Por Pagar	30.857.570	79.285.335
Total	66.721.274	117.384.127

Nota 3-6.3: Provisiones

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, la cuenta de provisiones se detalla de la siguiente manera:

	2011	2010
Provisión para Aguinaldos	10.236.568	7.506.243
Provisión para Prestaciones Legales	4.910.082	-90.076
Dietas Consejo y Comités	1.030.591	971.696
Provisión Premio Captaciones	---	---
Provisión Aguinaldo Dietas Consejo	956.865	850.898
Provisión Viáticos Asamblea	2.071.609	1.886.389
Provisión Gastos Asamblea	1.620.063	1.899.696
Provisión Auditoría Externa	817.300	1.516.300
Provisión Salario Escolar	2.622.772	5.207.175
Provisión Prestaciones Legales	0	9.124.907
Provisión Reserva de Mutualidad	6.699.273	205.193.670
Provisión Capacitación del Personal	---	945.216
Cesantía Empleados Ahorrantes	24.528.430	65.467.706
Cesantía Empleados No Ahorrantes	0	8.450.870
Mantenimiento de Equipo y Edificio	1.245.802	---
Cumplimiento Normativa Sugef	9.085.375	---
Mercadeo y Promoción	4.425.629	---
Gastos de Vehículo	660.528	---
Venta de Bienes de Crédito	11.493.148	---

Reserva de Mutuality de Créditos	197.653.843	---
Total	280.057.878	308.930.690

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 ¢5.500. Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, la cuenta muestra un saldo en balance por **¢1.890.457.080** y **¢1.600.304.360** respectivamente.

Nota 3-6.5: Reservas Patrimoniales

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, las reservas obligatorias se constituyen de la siguiente manera:

	2011	2010
Reserva de Educación	81.857.187	56.426.913
Reserva de Bienestar Social	70.529.979	54.751.596
Reserva de Pasantía	17.387.862	14.932.046
Reserva Legal	203.123.808	172.667.823
Reservas Voluntarias	195.421.426	295.443.269
Total	568.320.262	594.221.647

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

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, los gastos financieros por obligaciones con el público se detallan a continuación:

	2011	2010
Intereses por Certificados a Plazo M.N.	757.769.842	704.072.782

Intereses por Certificados a Plazo M.E.	53.648.198	52.540.251
Intereses por Ahorro Navideño	7.775.532	6.787.294
Intereses por Ahorro Derecho Circulación	315.307	248.994
Intereses por Ahorro Complementario	9.822.109	8.896.137
Intereses Salario Escolar	41.096	---
Total	829.372.084	772.545.458

Nota 3-6.8: Ingresos Financieros por Cartera de Crédito

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, los ingresos financieros por cartera de crédito, se detallan a continuación:

	2011	2010
Ingresos Financieros por Créditos M.N.	959.891.677	890.419.240
Ingresos Financieros por Créditos M.E.	16.441.206	11.264.139
Total	976.332.883	901.683.379

Nota 3-6.9: Gastos Administrativos

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, los gastos administrativos, se detallan a continuación:

	2011	2010
Sueldos y bonificaciones Personal	107.646.746	82.342.981
Remuneraciones a Directores y Fiscales.	10.264.358	9.052.838
Decimotercer sueldo	11.118.959	8.075.593
Vacaciones	4.694.793	3.837.995
Cargas Sociales Patronales	23.666.453	18.246.727
Refrigerios	785.655	845.473

Vestimenta	2.291.241	1.731.919
Seguros para el personal	2.522.274	4.170.421
Salario Escolar	---	5.477.454
Fondo de Capitalización Laboral	3.202.497	2.498.014
Otros Gastos de Personal	4.955.082	12.032.474
<i>Total</i>	<u>171.148.058</u>	<u>148.311.889</u>

Nota 3-6.10: Participaciones sobre la Utilidad

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, se detallan a continuación

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
CENECOOP.	7.046.036	5.904.845
CONACOOB	4.393.406	4.723.875
<i>Total</i>	<u>11.439.442</u>	<u>10.628.720</u>

Nota 3-7: Otras Concentraciones de Activos y Pasivos

Al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, la cooperativa no tiene otras concentraciones de activos y pasivos.

Nota 3-8: Vencimiento de activos y pasivos

Al 30 de Setiembre del 2011

	A LA VISTA	1 A 30 DIAS	30 a 60 DIAS	61 A 90 DIAS	91 A 180 DIAS	181 A 365 DIAS	MAS DE 365	VENCIDOS	TOTAL
TOTAL RECUPERACIONES	101,803,024	1,508,226,983	611,371,216	475,512,852	874,700,155	999,878,317	8,573,200,026	216,797,124	13,361,489,697
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	47,894,055	1,339,059,752	918,160,509	1,744,710,268	2,977,129,922	2,430,497,608	859,689,915	0	10,317,142,029
DIFERENCIA	53,908,968	169,167,231	-306,789,292	-1,269,197,417	-2,102,429,767	-1,430,619,291	7,713,510,112	216,797,124	3,044,347,668

Al 30 de Setiembre del 2010

	A la Vista	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	Vencidos	Total
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

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 43.7% del Total de Activos. El calce de plazo al 30 de Setiembre del 2011 y 2010, 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 9.99 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 8.32 meses, no obstante el margen que se maneja entre tasa de las inversiones y la de las captaciones es de 5 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 2011 y 2010.

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 1.12 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 2011 y 2010, 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 SETIEMBRE 2011

	<u>A LA VISTA</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>30 a 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180 DIAS</u>	<u>181 A 365 DIAS</u>	<u>MAS DE 365</u>	<u>VENCIDOS</u>	<u>TOTAL</u>
DIFERENCIA	<u>55.523.189</u>	<u>152.156.055</u>	<u>-225.157.937</u>	<u>-972.042.267</u>	<u>-1.691.428.788</u>	<u>-1.099.739.673</u>	<u>6.436.118.375</u>	<u>216.797.124</u>	2,872,226,078
<u>TOTAL RECUPERACIONES</u>	92,242,851	1,320,858,535	540,393,840	473,175,454	772,673,266	987,106,921	7,295,808,290	216,797,124	11,699,056,281
<u>DISPONIBILIDADES</u>	92,242,851	0							92,242,851
<u>INVERSIONES</u>	0	1,151,307,726	371,325,900	304,278,046	268,741,202	9,170,216	2,516,605,689	0	4,621,428,779
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	0	169,550,809	169,067,940	168,897,408	503,932,064	977,936,705	4,779,202,601	216,797,124	6,985,384,651

MONEDA EXTRANJERA

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

<u>TOTAL VENCIM PASIVO</u>	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
<u>OBLIGACIONES PUBLICO</u>	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
<u>OBLIGAC ENT. FINAN</u>	0	1,675,231	1,675,231	1,675,231	5,025,693	10,051,385	73,607,298		93,710,069
<u>CARGOS X PAGAR</u>	0	25,125,451	18,541,524	48,954,125	72,154,125	84,854,125	52,012,103		301,641,453
-									
<u>MONEDA EXTRANJERA</u>	<u>A LA VISTA</u>	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>30 a 60 DIAS</u>	<u>61 A 90 DIAS</u>	<u>91 A 180</u>	<u>181 A 365</u>	<u>MAS DE 365</u>		<u>TOTAL</u>
<u>DIFERENCIA</u>	<u>15.637.105</u>	<u>173.737.441</u>	<u>-195.652.280</u>	<u>-159.335.196</u>	<u>-620.543.329</u>	<u>-286.353.485</u>	<u>1.292.922.677</u>	-	<u>220.412.933</u>
<u>TOTAL RECUPERACIONES</u>	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
<u>DISPONIBILIDADES</u>	15,637,105	0							15,637,105
<u>INVERSIONES</u>	0	322,987,810	7,352,166	5,474,926	0	0	1,091,722,282		1,427,537,183
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	0	2,028,216	2,028,216	2,028,216	6,084,649	12,169,298	201,200,395		225,538,991
-							0		0
<u>TOTAL VENCIM PASIVO</u>	0	151,278,585	205,032,662	166,838,338	626,627,978	298,522,783	0		1,448,300,346
<u>OBLIGACIONES PUBLICO</u>	0	148,424,460	202,581,408	165,387,084	622,673,853	296,017,408	0		1,435,084,213
<u>OBLIGAC ENT. FINAN</u>	0	0	0	0	0	0	0		0
<u>CARGOS X PAGAR</u>	0	2,854,125	2,451,254	1,451,254	3,954,125	2,505,374	0		13,216,132

ANEXO 2

COOPE AYA RL.

REPORTE DE BRECHAS MONEDA NACIONAL Y EXTRAJERA A SETIEMBRE 2011

	<u>1 A 30 DIAS</u>	<u>30 a 90 dias</u>	<u>90 a 180 dias</u>	<u>180 a 360</u>	<u>360 a 720</u>	<u>mas de 720</u>	<u>TOTAL</u>
DIFERENCIA	<u>4.731.183.596</u>	<u>1.954.661.081</u>	<u>-1.553.901.635</u>	<u>-2.287.002.379</u>	<u>-297.478.391</u>	<u>83.687.885</u>	2,631,150,157
<u>RECUPERACION DE ACTIVOS</u>	5,918,474,946	4,040,005,317	1,035,750,388	9,170,216	330,427,400	429,695,184	11,763,523,450
<u>INVERSIONES</u>	1,289,235,167	1,598,107,516	1,035,750,388	9,170,216	330,427,400	429,695,184	4,692,385,870
<u>CARTERA DE CREDITO</u>	4,629,239,779	2,441,897,801		0	0	0	7,071,137,580
-							0
<u>TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO</u>	1,187,291,350	2,085,344,236	2,589,652,022	2,296,172,595	627,905,791	346,007,299	9,132,373,293
<u>OBLIGACIONES CON EL PUBLICO</u>	1,187,291,349.70	2,085,344,236	2,589,652,022.25	2,296,172,594.84	627,905,791.44	346,007,299	9,132,373,293

OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0
	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	262,332,399	-385,386,709	-355,732,881	-356,887,158	163,015,801	826,032,283	153,373,735
RECUPERACION DE ACTIVOS	443,567,350	69,674,551	167,456,885	0	163,015,801	826,032,283	1,669,746,870
DISPONIBILIDADES		0					0
INVERSIONES	198,767,774	69,674,551	167,456,885	0	163,015,801	826,032,283	1,424,947,294
CARTERA DE CREDITO	244,799,576	0	0	0	0	0	244,799,576
-							0
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	181,234,951	455,061,260	523,189,766	356,887,158	0	0	1,516,373,135
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	181,234,950.83	455,061,260	523,189,766.08	356,887,158.22	0.00	0	1,516,373,135
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	0	0	0	0	0	0	0
CARGOS X PAGAR	0	0	0	0	0	0	0

diferencia	4,993,515,995	1,569,274,372	-1,909,634,516	-2,643,889,537	-134,462,590	909,720,168	-2,208,992,103
total recuperacion activo	6,362,042,296	4,109,679,867	1,203,207,273	9,170,216	493,443,201	1,255,727,467	7,071,228,024
total recuperacion pasivo	1,368,526,301	2,540,405,496	3,112,841,788	2,653,059,753	627,905,791	346,007,299	9,280,220,128

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 a180 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
RECUPERACION DE ACTIVOS	4,698,669,783	5,084,918,375	266,058,200	0	0	0	10,049,646,357
INVERSIONES	1,242,455,262	1,575,711,584	266,058,200	0	0	0	3,084,225,045
CARTERA DE CREDITO	3,456,214,521	3,509,206,791		0	0	0	6,965,421,312
-							0
TOTAL VENCIMIENTO DE PASIVO	925,918,161	1,586,663,937	2,674,011,097	1,782,772,107	0	0	6,969,365,301
OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	832,208,092	1,586,663,937	2,674,011,097	1,782,772,107	0	0	6,875,655,232
OBLIGACIONES CON ENT. FINAN	93,710,069	0	0	0	0	0	93,710,069

0	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	<u>144,367,232</u>	<u>-49,141,562</u>	<u>-622,673,853</u>	<u>-296,017,408</u>	<u>95,650,342</u>	<u>887,005,525</u>	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
<u>total recuperacion activo</u>	5,068,703,911	5,403,745,305	266,058,200	0	95,650,342	887,005,525	6,652,459,371
<u>total recuperacion pasivo</u>	1,151,585,057	1,954,632,429	3,296,684,950	2,078,789,515	0	0	7,330,106,894