

**COOPERATIVA DE AHORRO Y  
CRÉDITO DE AGUADILLA**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EL  
31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
ESTADOS FINANCIEROS  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**CONTENIDO**

	<b>PAGINA</b>
<b>INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE</b>	<b>1-2</b>
<b>ESTADOS FINANCIEROS:</b>	
<b>ESTADOS DE SITUACIÓN</b>	<b>3-4</b>
<b>ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS</b>	<b>5</b>
<b>ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</b>	<b>6</b>
<b>ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO</b>	<b>7-9</b>
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	<b>10-33</b>
<b>INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA:</b>	
<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<b>34</b>

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Junta de Directores  
Cooperativa de Ahorro y Crédito de  
Aguadilla  
Aguadilla, Puerto Rico

He auditado los estados de situación que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguadilla al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los correspondientes estados de ingresos y gastos, cambio en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Cooperativa. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría.

Realicé mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América y en Puerto Rico. Dichas normas requieren que planifique y realice la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye examinar a base de pruebas la evidencia que sustenta las cantidades y otra información incluida en los estados financieros. Una auditoría también incluye el análisis de los principios de contabilidad utilizados y los estimados significativos hechos por la Administración, así como la evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Creo que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

Según se describe en la Nota 1, es política de la Cooperativa el preparar sus estados financieros de acuerdo a unas prácticas contables aceptadas por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC). Estas prácticas difieren en algunos aspectos con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y Puerto Rico. Las diferencias consisten en que la Cooperativa presenta los depósitos en acciones de los socios en la sección de participación de los socios cuando los principios de contabilidad generalmente aceptados definen las acciones como depósitos y requieren que éstos se presenten en la sección de pasivos del estado de situación. También, la Cooperativa

**Junta de Directores  
Cooperativa de Ahorro y Crédito  
de Aguadilla**

reconoce la distribución de dividendos con un cargo a los beneficios acumulados, mientras que los principios de contabilidad generalmente aceptados definen dicha distribución como un gasto de interés sobre los depósitos en acciones. El efecto de estas diferencias en presentación es aumentar la participación de los socios y reducir las deudas por \$13,523,716 y \$12,974,289 al 31 de diciembre de 2007 y 2006 respectivamente, y aumentar el ingreso por \$491,396 y \$551,930 para los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente.

En mi opinión, excepto por los efectos de las diferencias de las prácticas contables aceptadas por los cuerpos reguladores con los principios de contabilidad generalmente aceptados, los estados financieros mencionados anteriormente presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la posición financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguadilla al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y en Puerto Rico.

Mi auditoría fue realizada con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. La información sobre los gastos generales y administrativos para los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006 que se acompaña en la página 35 es presentada sólo para propósito de análisis adicional y no es requerida en la presentación de los estados financieros básicos. Dicha información ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría utilizados en la auditoría de los estados financieros básicos y, en mi opinión, se refleja razonablemente, en todos los aspectos significativos, en relación a los estados financieros básicos tomados en conjunto.

Mayagüez, Puerto Rico  
1 de abril de 2008

**CARLOS CARDONA**

El sello número 2233881  
fue adherido al original

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**ACTIVOS**

<b>2007</b>	<b>2006</b>	
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO</b>		
<b>(Notas 1, 2 y 15)</b>		
Efectivo en banco y caja	\$ 2,732,183	\$ 2,563,811
Certificados de ahorro (Vencimiento tres meses o menos)	5,700,000	4,850,192
Cuentas de ahorro	<u>1,221,605</u>	<u>522,185</u>
	<u>9,653,788</u>	<u>7,936,188</u>
<b>CERTIFICADOS DE AHORRO (VENCIMIENTO MAYOR TRES MESES) (Notas 2 y 15)</b>	<u>7,900,000</u>	<u>3,700,000</u>
<b>INVERSIONES EN VALORES CLASIFICADOS COMO (Notas 1 y 4)</b>		
Disponibles para la venta	<u>4,083,504</u>	<u>3,710,884</u>
<b>PRESTAMOS (Notas 1 y 3) neto de provisión de \$1,713,783 y \$1,579,640 para los años 2007 y 2006, respectivamente</b>		
	<u>63,404,405</u>	<u>56,858,226</u>
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO (Nota 1 )</b>		
Edificios y mejoras	1,274,192	1,048,649
Mobiliario, equipo y programación	<u>1,257,651</u>	<u>1,024,427</u>
	2,531,843	2,073,076
Menos depreciación acumulada	<u>(1,283,513)</u>	<u>(1,118,319)</u>
	1,248,330	954,757
Terrenos	<u>470,400</u>	<u>470,400</u>
	<u>1,718,730</u>	<u>1,425,157</u>
<b>INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS (Notas 1 y 5)</b>	<u>2,933,056</u>	<u>2,709,791</u>
<b>OTROS ACTIVOS (Notas 1y 6)</b>	<u>1,661,432</u>	<u>1,507,369</u>
	<u>\$ 91,354,915</u>	<u>\$ 77,847,615</u>

(Continúa)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN (CONTINUACIÓN)**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>PASIVOS</b>		
Depósitos de socios y no socios (Notas 1, 2, 8 y 15)		
Cuentas de ahorro	\$ 34,611,090	\$ 34,280,788
Certificados de depósitos	36,102,665	23,653,048
Plan de ahorro navideño	198,605	141,338
Verano Coop	<u>34,665</u>	<u>31,083</u>
	70,947,025	58,106,257
 Cuentas por pagar y gastos acumulados (Nota 10)	 <u>1,434,377</u>	 <u>1,722,199</u>
Total de pasivos	<u>72,381,402</u>	<u>59,828,456</u>
 <b>PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</b>		
Acciones, valor par \$10.00	13,523,716	12,974,289
Sobrantes asignados:		
Reserva de capital indivisible	3,610,512	3,568,824
Reserva de desarrollo institucional	838,398	838,398
Otras reservas	202,990	204,703
Sobrante sin asignar	<u>792,064</u>	<u>497,285</u>
Total de sobrantes y acciones	18,967,680	18,083,499
 Otros gastos extensivos acumulados (Notas 4 y 17)	 <u>5,833 (64,340)</u>	
Total de participación de los socios	<u>18,973,513</u>	<u>18,019,159</u>
 Total de pasivos y participación de los socios	 <u>\$ 91,354,915</u>	 <u>\$ 77,847,615</u>
Véanse las notas a los estados financieros que se acompañan		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA**  
**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS**  
**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIONES FINANCIERAS</b>		
Ingresos de intereses (Nota 1)		
Préstamos	\$ 4,815,153	\$ 4,080,956
Certificados y cuentas de ahorro	620,225	669,742
Inversiones en valores	<u>189,515</u>	<u>182,062</u>
Total de ingresos de intereses	<u>5,624,893</u>	<u>4,932,760</u>
Menos gastos de intereses		
Cuentas de ahorro	738,666	772,894
Certificados de ahorro	1,467,882	884,668
Navi y Vera Coop	16,255	10,717
Línea de crédito	<u>-</u>	<u>29,250</u>
Total de gastos de intereses	<u>2,222,803</u>	<u>1,697,529</u>
Ingreso neto	3,402,090	3,235,231
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Otros ingresos (Nota 18)	<u>498,434</u>	<u>420,168</u>
Total de ingresos	3,900,524	3,655,399
<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
Economía antes de la provisión	<u>2,585,859</u>	<u>2,441,401</u>
Provisión para préstamos incobrables	<u>480,913</u>	<u>550,955</u>
<b>ECONOMÍA NETA</b>	<u>\$ 833,752</u>	<u>\$ 663,043</u>
Véanse las notas a los estados financieros que se acompañan		

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS**  
**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**Reserva de Otros Ingresos**  
**Capital Desarrollo Reserva (Gastos)**  
**Acciones Indivisible Institucional Especial Otros Reservas Acumulados Sobrantes**

<b>BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2005</b>	\$	12,680,653	\$ 3,468,063	\$ 781,800	\$ -	\$ 139,703	\$
(63,315) \$		618,170					
Inversión adicional de los socios		2,214,265	-	-	-	-	
Retiros de los socios (2,472,559)	-	-	-	-	-	-	
Transferencia a Reservas		-		-	61,817	-	(61,817)
Sobrantes capitalizados	551,930	-	-	-	(551,930)		
Transferido a cuentas inactivas	-	-	-	-	(4,420)		
Utilización de reserva	-	(5,219)	-	-			
Pérdida no realizada en cambios temporeros en valores disponibles para la venta (Notas 4 y 17)	-	-	(1,025)	-			
Retenido reservas - 100,761	-	65,000	-				(165,761)
Economía neta del año	-	-	-	-	663,043		
<b>BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006</b>		12,974,289	3,568,824	838,398	65,000	139,703	(64,340)
497,285							
Inversión adicional de los socios	2,509,454	-	-	-	-		
Retiros de los socios	(2,451,423)	-	-	-	-		
Sobrantes capitalizados	491,396	-	-	-	(491,396)		
Transferidos a cuentas inactivas	-	-	-	-	(5,889)		
Utilización de reserva	-	-	-	-	(1,713)	-	
Pérdida no realizada en cambios temporeros en valores disponibles para la venta (Notas 4 y 17)	-	-	70,173	-			
Retenido para reserva capital indivisible	-	41,688	-				(41,688)
Economía neta del año	-	-	-	-	833,752		
<b>BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007</b>	\$	13,523,716	\$ 3,610,512	\$	838,398	\$ 65,000	
\$ 137,990	\$	5,833	\$ 792,064				

\_Véanse las notas a los estados financieros que se acompañan

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**2007 2006**

**AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN EFECTIVO Y  
EQUIVALENTES A EFECTIVO**

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES  
DE OPERACIÓN**

Economía neta	\$ 833,752	\$ 663,043	Ajustes para reconciliar la economía neta a los
fondos provistos por actividades operacionales :			
Depreciación y amortización	169,163	122,432	
Reducción en otras cuentas			
y gastos acumulados por pagar	(293,711)	(724,020)	
(Aumento) Reducción en otros activos	(346,377)	215,296	
Dividendos capitalizados de Cooperativas	(156,238)	(106,418)	
Provisión préstamos incobrables	427,094	550,955	
Amortización de primas (descuentos) en			
inversiones	518	498	
Recobro de préstamos cargados a pérdidas	80,324	6,006	
Pérdida propiedad reposeída	1,601	7,943	
Pérdida en disposición de activos	<u>14,267</u>	<u>-</u>	
 Total de ajustes	 <u>(103,359)</u>	 <u>72,692</u>	
Efectivo neto provisto por			
las actividades de operación	<u>730,393</u>	<u>735,735</u>	

**FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE  
INVERSIÓN**

(Aumento) Disminución en préstamos, neto	(7,168,761)	(9,546,586)
(Aumento) Disminución en certificados		
de ahorro	(4,000,000)	10,490,000
Inversión en propiedad y equipo (neto)	(171,126)	(248,188)

(Aumento) Disminución neta en inversiones	(502,965)	-
Aumento de inversiones entidades cooperativas	<u>(67,027)</u>	<u>(8,243)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	<u>(11,909,879)</u>	<u>686,983</u>

(Continúa)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

	2007	2006
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Aumento (Disminución) en depósitos, neto	\$12,840,768	\$ 1,507,138
Inversión de los socios en acciones	2,509,454	2,214,265
Acciones redimidas por los socios	(2,451,423)	(2,472,559)
Aportación de socio	-	-
Utilización de reserva	<u>(1,713)</u>	<u>(5,219)</u>
 Efectivo neto provisto (usado) por las actividades financieras	 <u>12,897,086</u>	 <u>1,243,625</u>
<b>(Disminución) AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO</b>	 1,717,600	 2,666,343
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	 <u>7,936,188</u>	 <u>5,269,845</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	 <u>\$ 9,653,788</u>	 <u>\$ 7,936,188</u>

**INFORMACIÓN suplementaria de actividades de INVERSIÓN y financiamiento que no afectan el efectivo**

1. Dentro de los retiros de acciones para el cobro de préstamos se consideran también aquellos realizados mediante transferencias.
2. Los préstamos concedidos y cobrados incluyen las transacciones que se efectuaron mediante renovación de préstamos las cuales no afectaron el efectivo.

3. Para el año 2007 la Cooperativa reconoció una provisión para ganancia no realizada en inversiones por \$72,844.
4. Durante el año se eliminaron mobiliario y equipo completamente depreciados por la cantidad de \$766, en adición se eliminó de los libros mejoras a la propiedad arrendada por la cantidad de \$17,470 y se reconoció una pérdida en disposición de activos por \$14,267.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**INFORMACIÓN suplementaria de actividades de INVERSIÓN y financiamiento que no afectan el efectivo (CONTINUACIÓN)**

5. De los sobrantes del año 2007 se transfirió a cuentas a pagar ex-socios la cantidad de \$5,889.
6. Durante el año 2007, se transfirieron de sobrantes acumulados a acciones la cantidad de \$491,396, y para el año 2006 la cantidad fue de \$551,930.

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

1. La Cooperativa pagó intereses sobre sus cuentas y certificados de ahorro por \$2,169,478 y \$1,656,486 para los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006, respectivamente.  
Véanse las notas a los estados financieros que se acompañan

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES**

**Organización**

La Cooperativa fue creada en conformidad con la Ley de Sociedades Cooperativas de Crédito, según enmendada. La misma está reglamentada por la Ley Número 255 del 28 de octubre de 2002, y por la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico. Esta entidad se dedica principalmente a recibir ahorros de sus socios en forma de acciones y depósitos y a proveerles fuentes de financiamiento al menor costo posible.

**Normas de Contabilidad Más Importantes**

**Equivalentes a efectivo**

La Cooperativa considera todas las inversiones líquidas con un vencimiento de tres meses o menos, equivalentes a efectivo.

**Ingresos de intereses y gastos**

El ingreso de intereses sobre préstamos se computa sobre el balance adeudado del principal (método de acumulación). Los intereses son acumulados sobre todo préstamo que no exceda 90 días de vencidos los mismos. Los otros ingresos y gastos se registran cuando se generan o se incurrán los mismos respectivamente.

**Acciones de los socios**

Las acciones son contabilizadas usando el método de caja. Este método es generalmente aceptado en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Puerto Rico. La Cooperativa no emite certificados de acciones que representen el capital social común. No obstante, se mantiene un estado de cuenta para cada socio que indique su participación en el capital de la Cooperativa.

El capital de la Cooperativa no está limitado en cuanto a cantidad y consiste de pagos hechos por los socios para suscribir acciones y la distribución de dividendos en acciones. Para estimular al ahorro, todo socio debe suscribir por lo menos doce acciones al año. Es política de la Cooperativa el permitir retiro de acciones siempre y cuando la Junta de Directores lo autorice y podrá requerir de los socios que notifiquen su intención de hacer retiros hasta con 90 días de anticipación. El valor par de las acciones no será menor de \$10.00 en virtud del Reglamento Interno de la Cooperativa.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (CONTINUACIÓN)**

**Participación de los sobrantes**

La Junta de Directores, dispondrá para la distribución de los sobrantes netos que haya acumulado la cooperativa al final de cada año, después de la amortización de pérdidas acumuladas, si alguna, seguido de las aportaciones a la reserva indivisible según requerido en la Ley 255 y a la provisión para posibles pérdidas en préstamos, las reservas mandatorias y voluntarias, según lo dispuesto en el Artículo 6.07 de esa ley. No procederá la distribución de sobrantes mientras la cooperativa tenga pérdidas acumuladas. En aquellos casos en que la cooperativa demuestre haber atendido satisfactoriamente las causas que provocaron las pérdidas acumuladas y que muestre una mejoría sostenida en su condición financiera, gerencial u operacional, la Corporación podrá autorizar el diferimiento de la pérdida acumulada y permitir la distribución de una porción de los sobrantes.

Los sobrantes podrán ser distribuidos a base del reembolso o devolución computado tomando en consideración el patrocinio de intereses cobrados, o una combinación de dicho reembolso por patrocinio unido al pago de dividendos sobre acciones pagadas y no retiradas al finalizar el año natural, en las proporciones y cantidades que disponga la Junta de Directores. Toda distribución de sobrantes se efectuará mediante acreditación de acciones, nunca en efectivo.

Las acciones que al cierre del año de operaciones de la cooperativa hayan sido pagadas en su totalidad percibirán en pago de dividendos una parte proporcional del sobrante, el cual se calculará desde el día primero del mes siguiente a la fecha en que se efectúe el pago. El reembolso o devolución a base de patrocinio de intereses cobrados se hará en proporción a los intereses que éstos paguen sobre préstamos durante el año.

**Provisión para pérdidas en préstamos y cuentas incobrables**

La provisión para préstamos incobrables se contabiliza a través de cargos a las operaciones en la cuenta de provisión para posibles pérdidas en préstamos y los recobros de préstamos anteriormente cargados contra la reserva son acreditados a ésta. Los préstamos son cargados contra la provisión acumulada, cuando la Gerencia de la Cooperativa determina que no hay probabilidad de cobro del principal utilizando el método de provisión ("allowance method").

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (CONTINUACIÓN)**

**Provisión para pérdidas en préstamos y cuentas incobrables (Continuación)**

La Cooperativa adoptó los parámetros establecidos por el Reglamento sobre las Normas de Contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito de junio de 2002.

**Inversiones en Entidades Cooperativas**

El valor de las inversiones representa el costo original de las inversiones más los dividendos capitalizados, menos los retiros.

**Inversiones en Valores Negociables**

La Cooperativa ha registrado las inversiones de acuerdo a los requerimientos del SFAS 115.

Valores retenidos al vencimiento - Las inversiones en valores negociables están registradas al costo, ajustados por la amortización de primas o descuentos y aumentados por la amortización de descuento en aquellos que aplique utilizando el método de interés efectivo. El costo de los valores vendidos para propósitos de determinar ganancias o pérdidas se determina utilizando el método de identificación específica. La Cooperativa tiene la intención y la habilidad para mantener las inversiones hasta su vencimiento.

Valores disponibles para la venta - Los valores disponibles para la venta son presentados al valor en el mercado. Las ganancias y pérdidas por la diferencia entre el valor en libros y el mercado, se presentan en la sección de capital de la Cooperativa. La Cooperativa utiliza el método de identificación específica para dar de baja aquellos valores vendidos o retenidos.

**Propiedad, Equipo y Depreciación**

La propiedad y equipo están contabilizados al costo. La depreciación se determinó usando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (CONTINUACIÓN)**

**Propiedades reposeídas**

Las propiedades adquiridas por embargo o en otro tipo de liquidación se establecen al balance por cobrar del préstamo o al valor justo en el mercado de la propiedad recibida al momento de la adquisición, lo que sea menor. Pérdidas incurridas por la adquisición, ganancias o pérdidas subsiguientes por la disposición de dichos activos, gastos relacionados de mantenimiento y pérdidas estimadas se registran como parte de las operaciones corrientes.

**Norma De Contabilidad Que Difiere Con Los Principios De Contabilidad Generalmente Aceptados**

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Puerto Rico presentan las acciones de los socios en la sección de participación de los socios del estado de situación. Los principios de contabilidad requieren que las acciones se presenten en la sección de depósitos de socios del mismo estado. Por otro lado, las Cooperativas reconocen la distribución de sus sobrantes mediante un cargo a beneficios acumulados y los principios de contabilidad requieren que tales distribuciones se reconozcan como un gasto de interés.

La Ley 255, del 28 de octubre de 2002, les permite crear reservas de los sobrantes netos a distribuirse sobre los cuales, posteriormente, se le realizan cargos consumiéndola en toda o en parte. Los principios de contabilidad requieren que toda provisión se reconozca con cargo a las operaciones del año en que se requiera hacer la reserva. De igual forma, se les permite realizar ciertas transferencias a las reservas de los sobrantes como producto de eliminación de cuentas inactivas y/o de transacciones de esta naturaleza. Los principios de contabilidad requieren que este tipo de transferencias o transacciones se reconozcan en las operaciones como un ingreso.

**Costos directos en la originación de los préstamos**

La Cooperativa reconoce como ingreso del año los cargos por originación en préstamos hipotecarios y como gastos del año los costos del Departamento de Hipotecas. Los principios de contabilidad requieren que dichos ingresos y gastos se amorticen a operaciones por un período de tiempo determinado. La gerencia de la cooperativa espera que el efecto en los estados financieros

de la adopción de este principio de contabilidad no sea significativo.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MAS IMPORTANTES (CONTINUACIÓN)**

**Uso de Estimados en la preparación de los Estados Financieros**

La gerencia utiliza estimados y supuestos en la preparación de los estados financieros, según lo permiten los principios de contabilidad generalmente aceptados. Esos estimados y supuestos afectan las cantidades de activos y obligaciones, las divulgaciones de activos y obligaciones contingentes y los ingresos y gastos incluidos en los estados financieros. Los resultados actuales pudieran variar de aquellos estimados que fueron utilizados.

**Justo valor en el mercado de los instrumentos financieros**

El valor en los libros de los instrumentos financieros incluyendo efectivo y equivalentes de efectivo, certificados de depósitos, préstamos, intereses por cobrar, depósitos y acciones están aproximadamente a su valor justo en el mercado. Las inversiones de capital en otras entidades cooperativas incluyendo COSSEC no tienen el valor en el mercado disponible y no es práctico estimar su justo valor sin incurrir en costos excesivos.

**Transacciones entre partes relacionadas**

Prácticamente la totalidad de los empleados y miembros de la Junta de Directores de la Cooperativa son socios de ésta y mantienen en la Cooperativa tanto de cuentas de ahorro como préstamos. Los términos de las transacciones envueltas en estas cuentas (intereses cargados y pagados) son iguales a los de las cuentas de los socios regulares.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**2. EFECTIVO RESTRINGIDO**

La Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito, Ley Núm. 255 del 28 de octubre de 2002, y reglamentos de COSSEC requieren lo siguiente:

- a. El cincuenta por ciento (50%) del balance en la Reserva de Capital Indivisible se mantenga en activos líquidos.
- b. Se mantendrá en fondos líquidos el quince por ciento (15%) de los depósitos a la demanda.
- c. Se mantendrá en fondos líquidos el quince por ciento (15%) del total de los certificados, excluyendo los que su fecha de redención sea dentro de los próximos 30 días, en cuyo caso se mantendrá el veinticinco por ciento (25%), y los certificados que estén pignorados, en cuyo caso no habrá que mantener fondos líquidos.
- d. Se mantendrá en fondos líquidos para eventos determinados el 8.33% mensual acumulativo hasta el 100% en el mes anterior a la devolución.

Como resultado de las exigencias de ley antes indicada, la Cooperativa mantenía al 31 de diciembre de 2007, la cantidad de \$11,959,484 en certificados, cuentas de ahorro e inversiones en el mercado de valores que no estaban disponibles para ser utilizados en las operaciones normales y corrientes, según se indica a continuación:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**2. EFECTIVO RESTRICTO (CONTINUACIÓN)**

**Liquidez requerida**

Reserva capital indivisible (\$3,610,512 x 50%)	\$	1,805,256	
Reserva para depósitos:			
Depósitos totales	\$	70,947,025	
Menos:			
Depósitos para eventos determinados		233,270	
Certificados de ahorros que vencen en los próximos 30 días		400,000	Depósitos pignorados
Inversiones cruzadas	—	—	3,660,165
Depósitos netos		66,653,590	
Reserva para depósitos netos	<u>15%</u>	9,998,039	
Más:			
a) Depósitos para eventos determinados:			Plan de ahorro
navideño			
(\$198,605 x 8.33% x 2 meses)		33,088	Plan de Ahorro de
verano			
(\$34,665 x 8.33 % x 8 meses)		23,101	
b) Certificados de ahorros que vencen en los próximos 30 días (\$400,000 x 25%)		<u>100,000</u>	
<b>Total liquidez requerida</b>		<u>11,959,484</u>	
<b>Liquidez disponible:</b>			
Efectivo, cuentas y certificados de Ahorro		17,553,788	
Intereses por cobrar		116,811	Inversiones al valor del mercado

4,083,504

21,754,103

**Exceso de fondos líquidos disponibles  
sobre los requeridos por ley**

**\$ 9,794,619**

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2006 el exceso de fondos líquidos disponibles sobre los requeridos por ley ascendió a \$5,441,925..

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**3. PRESTAMOS Y PROVISIÓN PRESTAMOS INCOBRABLES**

a. La cartera de préstamos se compone de los siguientes tipos de préstamos al 31 de diciembre de 2007 y 2006.

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Personales	\$ 30,705,298	\$ 26,467,186
Personales Garantizados	2,548,270	2,455,537
Hipotecarios	24,272,329	22,127,655
Autos	4,485,412	5,473,589
Emergencia	352,272	287,506
Línea de crédito	138,875	144,797
Tarjetas Mastercard	421,714	377,964
Pinos Unidos	7,685	13,593
El Regalón	698,445	944,403
Motoras	141,616	145,636
Periodo Navideño	<u>1,346,272</u>	<u>-</u>
<b>Total de préstamos</b>	<b>65,118,188</b>	<b>58,437,866</b>
 Menos provisión para préstamos incobrables	 <u>(1,713,783)</u>	 <u>(1,579,640)</u>
	 <b>\$ 63,404,405</b>	 <b>\$ 56,858,226</b>

b. El cambio de la provisión para préstamos incobrables se detalla como sigue:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Balance al principio del año	\$ 1,579,640	\$ 1,360,217
Adición del año	480,913	550,955

Recobros de préstamos previamente eliminados	80,324	6,006
Préstamos cargados contra la reserva	<u>(427,094)</u>	<u>(337,538)</u>
Balance al final del año	\$ <u>1,713,783</u>	\$ <u>1,579,640</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**4. INVERSIÓN EN VALORES**

La cartera de inversiones fue clasificada por la Cooperativa como inversiones disponibles para la venta, cumpliendo así con los requisitos del pronunciamiento 115 de la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (FASB) del Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados. Esto conlleva que las inversiones clasificadas como disponibles para la venta sean presentadas a su valor de mercado. Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 sus inversiones eran como sigue:

**Instrumentos clasificados como disponibles para la venta**

El costo amortizado y el valor en el mercado de estos instrumentos clasificados como disponibles para la venta es como sigue:

**2007 2006**

**UBS Financial Services**

Government National Mortgage Association (GNMA)	\$	-	\$ 25,000
Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC)		802,501	499,428
Federal Home Loan Bank System		1,825,170	2,025,932
Federal National Mortgage Association (FNMA)		950,000	1,224,864
FFCB		<u>500,000</u>	<u>-</u>
Costo amortizado		4,077,671	3,775,224
Provisión para Ganancias (pérdidas) netas no realizadas		<u>5,833</u>	<u>(64,340)</u>
Valor en el mercado	\$	<u>4,083,504</u>	\$ <u>3,710,884</u>

La provisión para Ganancias (pérdidas) netas no realizadas consiste al 31 de diciembre de 2007 y 2006 de :

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
Pérdidas brutas	\$ (340)	\$ (64,359)
Ganancias brutas	<u>6,173</u>	<u>19</u>
	<u>\$ 5,833</u>	<u>\$ (64,340)</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**4. INVERSIÓN EN VALORES (CONTINUACION)**

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de los valores en deuda, incluyendo los valores por deuda respaldados por hipotecas, al 31 de diciembre de 2007, según contrato de inversión, son presentados a continuación. Los vencimientos de los valores podrían diferir de los vencimientos estipulados en los contratos de inversión, debido a que el que posee el préstamo puede tener el derecho de llamar o pagar por adelantado la obligación con o sin penalidad por llamarla o prepagarla.

**Valores disponibles para la venta**

<b>Valor en el Vencimiento Costo mercado</b>		
Vencimiento de uno a cinco años	\$ 3,028,170	\$ 3,029,959
Vencimiento de seis a diez años	<u>1,049,501</u>	<u>1,053,545</u>
Totales	<u>\$ 4,077,671</u>	<u>\$ 4,083,504</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**  
**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**5. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS**

La Cooperativa poseía al 31 de diciembre de 2007 y 2006 las siguientes inversiones en entidades cooperativas:

	<b>Entidad</b>	<b>2007</b>	<b>2006</b>		
	Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC)	\$ 767,762	\$ 707,366		
	Cooperativa de Seguros Múltiples	1,261,827	1,168,358	Cooperativa de Seguros de Vida	
639,544					
	Banco Cooperativo de Puerto Rico			1,679	1,679
	FIDE COOP	156,948	150,317		
	Cooperativa Central Borinquen Plaza	103,291	50,837		
	Otras	<u>2,005</u>	<u>2,005</u>		
		<u>\$ 2,933,056</u>	<u>\$ 2,709,791</u>		

**6. OTROS ACTIVOS**

Los otros activos al 31 de diciembre de 2007 y 2006, son los siguientes:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>		
	\$ 444,624	\$ 358,150		
	19,392	19,392		
	111,042			
en tránsito	261,000	-	72,321	129,993
			18,175	Fondo de cambio
			Cuenta Escrow	234,309

204,158		
Instalación nueva programación	-	245,685
Depósito Sucursal Borinquen Plaza	4,471	4,471
Depósitos directos por cobrar	265,856	263,188
Proyectos en proceso	187,843	232,050
Cheques devueltos neto provisión	35,328	5,263
Otros	<u>6,295</u>	<u>45,795</u>
	<u>\$ 1,661,432</u>	<u>\$ 1,507,369</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**7. LEY DE LA CORPORACIÓN PARA LA SUPERVISION Y SEGURO DE COOPERATIVAS DE PUERTO RICO**

En agosto de 2001 se aprobó la Ley de la Corporación de Supervisión y Seguro de Cooperativas de Ahorro y Crédito, Ley Núm. 114. Esta dispone entre otras cosas que:

- a. A partir del día primero del mes siguiente a la fecha de aprobación de esta ley, la cantidad máxima combinada de acciones y depósitos asegurables por un socio o depositante será de cien mil (\$100,000) dólares.
- b. La Corporación tendrá la obligación de decretar y poner en efecto los aumentos en los límites máximos de cubierta de seguro antes establecidos, en las fechas que se disponen en este artículo. No obstante, la Junta tendrá facultad para dejarlos sin efecto, cuando la experiencia de pérdidas del seguro de acciones y depósitos, la condición económica de la Corporación o las determinaciones actuariales aceptadas por la Junta, indiquen que no debe decretarse el aumento tan pronto se superen las circunstancias que hayan impedido su efectividad en la fecha correspondiente.
- c. Cada Cooperativa asegurada deberá mantener en la Corporación, como aportación de capital y conforme ésta determine, una cantidad igual al uno por ciento (1%) del total de acciones y depósitos que posea al 30 de junio de cada año de operaciones, según se declaren en el estado certificado de acciones y depósitos en los estados de situación certificados que se requieren en esta ley. La Corporación establecerá las normas y procedimientos para determinar anualmente el monto del depósito por concepto de aportación de capital que deberá mantener cada cooperativa asegurada, según varíen sus acciones y depósitos. Así mismo, establecerá las reglas y procedimientos para determinar el incremento anual que deba requerirse en el monto de tal aportación de capital por razón de un aumento en las acciones y depósitos asegurados.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**7. LEY DE LA CORPORACIÓN PARA LA SUPERVISIÓN Y SEGURO DE COOPERATIVAS DE PUERTO RICO (CONTINUACIÓN)**

- d. Cuando la suma de las reservas libres, no comprometidas para el pago de pérdidas y el capital total de la Corporación, exceda dos por ciento (2%) del total de acciones y depósitos asegurados, la Corporación utilizará el referido exceso para el pago de intereses sobre capital. Dichos intereses se determinarán a base de la tasa de rendimiento promedio de los activos totales de la Corporación para el período de doce meses anterior a la fecha en que se efectúe el pago, reducida por el uno por ciento (1%).
- e. Cada cooperativa pagará una prima anual entre un punto diecinueve por ciento (.19%) y punto veintinueve por ciento (.29%) del total de acciones y depósitos que posea al 30 de junio de cada año, dependiendo de la clasificación CAMEL determinada.

Al 31 de diciembre de 2007 la Cooperativa había pagado la inversión total de \$767,762. El gasto de prima fue de \$202,527 y \$187,848 para los años 2007 y 2006, respectivamente.

**8. DEPÓSITOS**

Las cuentas de ahorro conllevan un pago de interés anual cuyo porcentaje depende que si es cuenta de socio o no-socio. Es política de la Cooperativa permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable de ésta. Sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir de los socios que notifiquen su intención de hacer retiros hasta con treinta (30) días de anticipación.

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo a la cantidad y el tiempo negociado. El balance de ahorros mantenidos en el plan de ahorro navideño es pagadero en noviembre.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**9. PROVISIÓN PARA EDUCACIÓN COOPERATIVA**

La Cooperativa está obligada por Ley a separar, para fines educativos y promocionales, no menos de un décimo del uno por ciento del volumen total en sus operaciones hasta un máximo de \$4,000 y una cantidad adicional de cinco por ciento (5%) de su ingreso neto anual hasta un máximo de \$6,000 cuando el volumen del negocio exceda de \$4,000,000. Esta cantidad se deposita con la Liga de Cooperativas de Puerto Rico y no podrá exceder de \$10,000.

**10. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS**

El balance de las cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre de 2007 y 2006 está compuesto de lo siguiente:

	<b>2007</b>	<b>2006</b>		
Préstamos de construcción en proceso	\$ 209,338	\$ 440,610		
Cuentas por pagar fondos no reclamados	47,896	74,200		
Giros por pagar	11,238	14,420	Seguros Préstamos	161,129
160,482				
Vacaciones, bono y días por enfermedad	86,950	72,615		
Contribuciones sobre nóminas	(6,766)	(1,402)		
Cuentas de cheques	361,154	398,808		
Cuentas "Escrow"	282,154	360,125		
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	151,773	126,156		
Intereses por pagar	<u>129,511</u>	<u>76,185</u>		
	<b>\$ 1,434,377</b>	<b>\$ 1,722,199</b>		

**11. PLAN MEDICO**

La Cooperativa posee un plan médico para sus empleados, al cual aporta el 85% del costo de la prima. El gasto del plan médico para los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006 fue de \$87,291 y \$77,848, respectivamente.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**12. PLAN DE PENSIONES**

La Cooperativa tiene un Plan de Pensiones de Aportaciones Definidas el cual cubre sustancialmente a todos los empleados. El plan provee beneficios por retiro normal, temporero, adquisición de derechos, incapacidad y muerte.

Es política de la Cooperativa depositar los costos acumulados del plan de pensiones con la Cooperativa de Seguros de Vida. El gasto del plan para los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006 fue \$26,618 y \$27,504, respectivamente.

**13. EXENCIÓN CONTRIBUTIVA**

**Artículo 6.08 - Exención Contributiva**

- a. Las cooperativas, sus subsidiarias o afiliadas, así como los ingresos de todas sus actividades u operaciones, todos sus activos, sus capitales, sus reservas y sobrantes y los de sus subsidiarias o afiliadas estarán exentos de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente o cualquiera otra contribución impuesta o que más adelante se impusiera por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste.
- b. Todas las acciones y valores emitidos por las cooperativas y por cualesquiera de sus subsidiarias o afiliadas estarán exentos, tanto en su valor total como en los dividendos o intereses pagados al amparo de los mismos, de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente o cualquiera otra contribución impuesta o que más adelante se impusiera por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**13. EXENCIÓN CONTRIBUTIVA (CONTINUACION)**  
**Artículo 6.08 - Exención Contributiva**

- c. Las cooperativas y sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas del pago de derechos, arbitrios o aranceles estatales o municipales, incluyendo el pago de cargos por licencias, patentes, permisos y registros, del pago de cargos, derechos, sellos o comprobantes de rentas internas relativos al otorgamiento de toda clase de documentos públicos y privados, del pago de cargos, derechos, sellos o comprobantes de rentas relativos a la inscripción de los mismos en el Registro de la Propiedad o cualquier otro registro público u oficina gubernamental y del pago de cargos, derechos, sellos o comprobantes de rentas internas relativos a la expedición de certificaciones por dichos registros o por cualquier otra oficina gubernamental. Las cooperativas y sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas, además, del pago de cargos, derechos, sellos o comprobantes de rentas internas, arbitrios o aranceles requeridos en el Tribunal General de Justicia de Puerto Rico o por cualquier agencia, instrumentalidad, corporación pública del Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste.
- d. Las exenciones que se conceden bajo este Artículo a las subsidiarias o afiliadas de las cooperativas aplicarán mientras dichas subsidiarias o afiliadas estén sujetas al control de una o más cooperativas.

**14. SEGURO COLECTIVO DE VIDA SOBRE ACCIONES Y PRESTAMOS**

Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutaban de estas cubiertas hasta un máximo de \$7,000 en acciones y \$35,000 en préstamos personales y de emergencia. Este seguro se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida y las primas las sufraga la Cooperativa y el socio respectivamente. El gasto de este seguro para los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006 fue de \$55,529 y \$53,461, respectivamente.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**15. CONCENTRACIÓN DE RIESGO RESULTANTE DE DEPOSITO DE EFECTIVO EN EXCESO DE LOS LIMITES ASEGURADOS**

La Cooperativa mantiene efectivo en varias instituciones financieras (Bancos y Cooperativas) de Puerto Rico. Las cuentas en cada institución están aseguradas por la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (Bancos) hasta un máximo de \$100,000, y por la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (Cooperativas) hasta un máximo de \$100,000. La Cooperativa también mantiene depósitos en el Banco Cooperativo cuyos balances no están asegurados. Al 31 de diciembre de 2007 las cantidades no aseguradas mantenidas en instituciones bancarias y entidades cooperativas totalizaron \$14,878,587.

**16. CUENTAS CORRIENTES DE LOS SOCIOS**

La Cooperativa es una intermediaria entre el Banco Cooperativo como depositario y los tenedores de cuentas corrientes bajo este programa. La Cooperativa será responsable de todos los riesgos que conlleva la operación de las cuentas de órdenes de pago, incluyendo, pero sin limitarse a ello, aceptación del cliente, apertura de cuenta, aceptación de depósitos en sobregiros, gravar el crédito del cliente, y todos los riesgos inherentes a este tipo de servicio, incluyendo negligencia del Banco. La Cooperativa mantendrá una cuenta maestra con el Banco cuyo balance se mantendrá en un 10% de la suma de todos los balances de las cuentas órdenes de pago de la Cooperativa en el Banco y el 100% de todos los sobregiros autorizados.

**17. ECONOMÍA EXTENSIVA**

La gerencia de la Cooperativa aplicó el SFAS Núm. 130 el cual requiere el reconocimiento de la economía extensiva. La economía extensiva es el total de: (1) beneficio operacional más (2) otros cambios en activos netos que surgen de otras fuentes. En el Estado de Cambios en la Participación de los Socios se presenta el análisis de los cambios en la partida de otros ingresos (gastos) extensivos acumulados.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**18. OTROS INGRESOS**

El balance de la cuenta de otros ingresos al 31 de diciembre de 2007 y 2006 estaba compuesto de lo siguiente:

**2007 2006**

Manejo cuenta corriente	\$ 7,646	\$ 7,382
Manejo tarjeta de crédito - "Mastercard"	5,924	11,198
Comisiones por venta de giros, cheques, cobro de agua, luz, teléfono, cambio de cheques y otros	15,923	15,221
Otros ingresos misceláneos	41,309	5,221
Dividendo y patrocinio	187,113	130,531
Recargos en préstamos	62,272	45,118
Comisión préstamo hipotecario	101,421	115,053
Renta	-	2,400
Ingreso por ATH	22,718	16,823
Comisión venta de seguros	40,497	66,284
Ingreso por penalidad retiro prematuro de certificados y penalidad en préstamos	<u>13,611</u>	<u>4,937</u>
	<u>\$ 498,434</u>	<u>\$ 420,168</u>

**19. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006 la Cooperativa tenía los siguientes compromisos y reclamaciones legales.

**Compromiso de extender crédito**

Al 31 de diciembre de 2007, la Cooperativa se había comprometido a extender crédito o tenía aprobado, aunque no desembolsado, líneas de crédito no reflejadas aún en sus estados financieros, relacionadas con su programa de tarjetas Mastercard, ascendentes a \$357,883.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**19. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (CONTINUACION)**

**Reclamaciones Legales**

La Cooperativa mantiene, varias reclamaciones contra terceros, principalmente por demandas de cobro de dinero y reposiciones de activos, como parte de sus operaciones normales y corrientes como institución financiera.

**20. OTROS GASTOS**

Los otros gastos están compuestos de las siguientes partidas para los años terminados el 31 de diciembre de 2007 y 2006:

**2007 2006**

Uniformes	\$ 15,920	\$ 1,678
Mecanización de Sistemas	52,986	41,883
Investigación de Crédito	39,794	35,186
Diferencia en caja	19,359	500
Varios	<u>21,967</u>	<u>19,328</u>
	<u>\$ 150,026</u>	<u>\$ 98,575</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**21. RENTA**

La cooperativa tiene bajo arrendamiento las facilidades de la sucursal de Borinquen Plaza. Es un contrato operacional por un periodo de diez (10) años que expira en septiembre del 2015.

Los pagos mínimos de renta bajo este contrato para los próximos cinco años son los siguientes:

Año terminado  
31 de diciembre

2008	\$ 53,655
2009	53,655
2010	53,655
2011	53,655
2012 y subsiguientemente	<u>201,213</u>
	<u>\$ 415,833</u>

**22. CAPITAL INDIVISIBLE**

La Ley 255 en su Artículo 6.02 indica que las Cooperativas mantendrán una reserva irrepatriable de capital que se conocerá como capital indivisible. El cincuenta por ciento (50%) de la reserva de capital indivisible se mantendrá en activos líquidos.

Con vigencia a partir del 1 de febrero de 2006, se enmienda la Ley 255, mediante la Ley Núm. 58, de modo que cada cooperativa debe alcanzar los niveles del capital indivisible respecto a los activos sujetos a riesgos el capital indivisible en las siguientes fechas: 31 de diciembre de 2005, un mínimo de 5.5%, 31 de diciembre de 2006, un mínimo de 6%, 31 de diciembre de 2007, un mínimo de 6.5%, 31 de diciembre de 2008, un mínimo de 7%, al 31 de diciembre de 2009, un mínimo de 7.5%, y al 31 de diciembre de 2010, un mínimo de 8%.

A partir del 1 de enero de 2011, cada Cooperativa deberá mantener un capital indivisible mínimo de un ocho por ciento (8%) del total de sus activos sujetos a riesgo. Se considerará como elementos de la reserva del capital indivisible (para determinar el por ciento del mismo sobre los activos sujetos a riesgos) los siguientes, de acuerdo a la Ley 255:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**22. CAPITAL INDIVISIBLE (CONTINUACION)**

- a. La reserva del capital indivisible, incluyendo la suma que la Cooperativa haya acumulado hasta el momento de efectividad de esta Ley, luego de restarle cualquier pérdida acumulada o corriente;
- b. Cualquiera reservas de capital que haya hecho la Cooperativa, excepto la reserva de pérdidas o ganancias no realizadas en valores mercadeables disponibles para la venta según requerida por el pronunciamiento emitido por el "Financial Accounting Standards Board";
- c. El quince por ciento (15%) de las ganancias retenidas por la Cooperativa no distribuidas;
- d. La porción de reservas establecidas por la Cooperativa para absorber posibles pérdidas futuras en préstamos o financiamientos que no estén morosos;
- e. Las obligaciones de capital emitidas por la Cooperativa y aquellos otros instrumentos financieros autorizados por COSSEC expresamente para su inclusión como parte del capital indivisible; y
- f. Otros elementos que COSSEC establezca mediante Reglamento o determinación administrativa.

Al 31 de diciembre de 2007, la razón de capital indivisible sobre los activos aplicables sujetos a riesgos se determina como sigue:

**Elementos de Capital Indivisible:**

Reserva de capital indivisible	\$ 3,610,512
Otras Reservas	1,041,388
15% de las ganancias retenidas por la cooperativa no distribuidas	118,810
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	<u>174,461</u>

Total de Capital Indivisible \$ 4,945,171

-

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**22. CAPITAL INDIVISIBLE (CONTINUACIÓN)**

**Elementos de activos sujetos a riesgo:**

Total de los activos (sin considerar la provisión de préstamos) \$ 93,068,698

Menos:

**Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%**

100% efectivo de caja poseído por la cooperativa en sus oficinas o en tránsito 1,082,309

100% préstamos obligaciones y valores de deuda, incluyendo por cientos de todos éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias, incluyendo los bancos del sistema de la Reserva Federal, Government National Mortgage Association (GNMA), Administración de Veteranos (VA), Federal Housing Administration (FHA), Farmers Home Administration (FmHA), Export-Import Bank (Exim Bank), Overseas Private Investment Corporation (OPIC), Commodity Credit Corporation (CCC) y Small Business Administration (SBA)

-

100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la cooperativa	14,585,487
100% la inversión de la cooperativa en la Corporación	<u>767,762</u>
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>16.435,558</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**22. CAPITAL INDIVISIBLE (CONTINUACIÓN)**

**Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)**

80% Efectos en proceso de cobro	2,599,432
80% la porción de los préstamos a no socios garantizada por bienes líquidos que se mantienen en garantía del préstamo según lo dispuesto en el Artículo 2.03 (a) (2).	750,475
80% Préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos cuyos instrumentos no están respaldados explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos o de Puerto Rico, incluyendo Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC), Federal National Mortgage Association (FNMA), Farm Credit System, Federal Home Loan Bank System, y Student Loan Marketing Association (SLMA).	3,266,803

80% de los depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por instituciones depositarias de Estados Unidos y Puerto Rico, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones de entidades con fines de lucro.

10,880,000

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

**22. CAPITAL INDIVISIBLE (CONTINUACIÓN)**

**Activos sujetos a riesgo con ponderación  
de veinte por ciento (20%) (Continuación)**

80% del valor en los libros de la propiedad inmueble o el valor de tasación según certificado por un tasador debidamente cualificado, lo que sea menor, que se esté utilizando o se proyecte utilizar como oficinas, sucursales, centro de servicios, áreas de estacionamiento u otras facilidades, neto de cualquier deuda que esté directamente garantizada mediante gravamen hipotecario constituido y perfeccionado sobre dicho inmueble.	969,878
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la institución	94,852
80% de las acciones en el Banco Cooperativo, Cooperativa Seguros Múltiples y COSVI	<u>1,522,440</u>
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de 20%	<u>20,083,880</u>

**Activos sujetos a riesgo con ponderación  
de cincuenta por ciento (50%)**

50% de la inversión en acciones de los organismos Cooperativos Centrales	<u>78,974</u>
<b>Total de activos sujetos a riesgo</b>	<b><u>\$ 56,470,286</u></b>

Razón de Capital Indivisible a Total de activos sujetos a riesgo

(A) Total de Capital Indivisible	\$ 4,945,171
(B) Total de activos sujetos a riesgo	\$ 56,470,286
(C) Por ciento (A/B x 100)	8.76%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA**  
**GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS**  
**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006**

	<b>2007</b>	<b>2006</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Salarios y beneficios marginales	\$ 826,751	\$ 763,337
Contribuciones salariales	80,304	88,132
Plan de pensiones (Nota 12)	26,618	27,504
Gastos Médicos (Nota 11)	87,291	77,848
Depreciación	169,162	122,432
Seguros:		
Generales	106,527	96,646
COSSEC (Nota 7)	202,527	187,848
Acciones Y Préstamos (Nota 14)	55,529	53,461
Directores	11,735	12,969
Funeral	41,124	40,542
Luz, agua y teléfono	126,861	114,165
Gastos de asamblea	41,200	46,862
Materiales de oficina	39,177	42,225
Reparaciones y mantenimiento	77,768	80,163
Anuncio y promoción	103,455	102,264
Donativos	2,995	5,019
Cuotas, Seminarios y Capacitación	23,455	20,165
Servicios profesionales	107,263	123,990
Cargos bancarios	36,068	57,934
Correo	13,370	19,782
Gastos cuerpos directivos	31,780	41,165
Manejo Tarjetas Mastercard	31,170	31,495
Gastos ATH	44,996	45,010
Programa cuentas corrientes	2,688	3,038

Pérdida disposición de activos	14,267	-
Pérdida propiedades reposeidas	1,601	7,943
Gasto reserva cheques devueltos	16,517	-
Transportación de valores	17,772	23,625
Representación, dietas y millaje	22,257	21,945
Actividades	19,950	14,055
Renta	53,655	71,262
Otros gastos (Nota 20)	<u>150,026</u>	<u>98,575</u>
	<u>\$ 2,585,859</u>	<u>\$ 2,441,401</u>

3

3

3

3

3