



[www.aguacoop.com](http://www.aguacoop.com)

[info@aguacoop.com](mailto:info@aguacoop.com)

# **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA**

## **ESTADOS FINANCIEROS**

**AÑOS TERMINADOS EL  
31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
ESTADOS FINANCIEROS  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**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 2006 y 2005, 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 \$12,974,289 y \$12,680,653 al 31 de diciembre de 2006 y 2005 respectivamente, y aumentar el ingreso por \$551,930 y \$440,964 para los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, 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 2006 y 2005, 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 2006 y 2005 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  
8 de marzo de 2007

**CARLOS CARDONA**

El sello número 2188044  
fue adherido al original

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**ACTIVOS**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO</b> <b>(Notas 1, 2 y 15)</b>		
Efectivo en banco y caja	\$ 2,563,811	\$ 1,587,654
Certificados de ahorro (Vencimiento tres meses o menos)	4,850,192	3,350,192
Cuentas de ahorro	<u>522,185</u>	<u>331,999</u>
	<u>7,936,188</u>	<u>5,269,845</u>
 <b>CERTIFICADOS DE AHORRO (VENCIMIENTO MAYOR TRES MESES) (Notas 2 y 15)</b>	 <u>3,700,000</u>	 <u>14,190,000</u>
 <b>INVERSIONES EN VALORES CLASIFICADOS COMO (Notas 1 y 4)</b>		
Disponibles para la venta	<u>3,710,884</u>	<u>3,712,407</u>
 <b>PRESTAMOS (Notas 1 y 3) neto de provisión de \$1,579,640 y \$1,360,217 para los años 2006 y 2005, respectivamente</b>	 <u>56,858,226</u>	 <u>47,868,601</u>
 <b>PROPIEDAD Y EQUIPO (Nota 1 )</b>		
Edificios y mejoras	1,048,649	1,029,733
Mobiliario, equipo y programación	<u>1,024,427</u>	<u>1,343,763</u>
	2,073,076	2,373,496
 Menos depreciación acumulada	 <u>(1,118,319)</u>	 <u>(1,544,495)</u>
	954,757	829,001
 Terrenos	 <u>470,400</u>	 <u>470,400</u>
	<u>1,425,157</u>	<u>1,299,401</u>
 <b>INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS (Notas 1 y 5)</b>	 <u>2,709,791</u>	 <u>2,595,130</u>
 <b>OTROS ACTIVOS (Notas 1y 6)</b>	 <u>1,507,369</u>	 <u>1,730,608</u>
	<u>\$77,847,615</u>	<u>\$ 76,665,992</u>

(Continúa)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN (CONTINUACIÓN)**  
**31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>PASIVOS</b>		
Depósitos de socios y no socios (Notas 1, 2, 8 y 15)		
Cuentas de ahorro	\$ 34,280,788	\$ 38,094,495
Certificados de depósitos	23,653,048	18,343,983
Plan de ahorro navideño	141,338	133,030
Verano Coop	<u>31,083</u>	<u>27,611</u>
	58,106,257	56,599,119
Cuentas por pagar y gastos acumulados (Nota 10)	<u>1,722,199</u>	<u>2,441,799</u>
Total de pasivos	<u>59,828,456</u>	<u>59,040,918</u>
 <b>PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</b>		
Acciones, valor par \$10.00	12,974,289	12,680,653
Sobrantes asignados:		
Reserva de capital indivisible	3,568,824	3,468,063
Reserva de desarrollo institucional	838,398	781,800
Otras reservas	204,703	139,703
Sobrante sin asignar	<u>497,285</u>	<u>618,170</u>
Total de sobrantes y acciones	18,083,499	17,688,389
Otros gastos extensivos acumulados (Notas 4 y 17)	<u>(64,340)</u>	<u>(63,315)</u>
Total de participación de los socios	<u>18,019,159</u>	<u>17,625,074</u>
Total de pasivos y participación de los socios	<u>\$ 77,847,615</u>	<u>\$ 76,665,992</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 2006 Y 2005**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIONES FINANCIERAS</b>		
Ingresos de intereses (Nota 1)		
Préstamos	\$ 4,080,956	\$ 3,548,199
Certificados y cuentas de ahorro	669,742	635,708
Inversiones en valores	<u>182,062</u>	<u>199,134</u>
Total de ingresos de intereses	<u>4,932,760</u>	<u>4,383,041</u>
Menos gastos de intereses		
Cuentas de ahorro	772,894	829,019
Certificados de ahorro	884,668	531,036
Navi y Vera Coop	10,717	12,058
Línea de crédito	<u>29,250</u>	<u>-</u>
Total de gastos de intereses	<u>1,697,529</u>	<u>1,372,113</u>
Ingreso neto	3,235,231	3,010,928
<b>OTROS INGRESOS</b>		
Otros ingresos (Nota 18)	<u>420,168</u>	<u>324,528</u>
Total de ingresos	3,655,399	3,335,456
<b>GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS</b>		
Economía antes de la provisión	<u>2,441,401</u>	<u>2,211,229</u>
Provisión para préstamos incobrables	<u>550,955</u>	<u>300,000</u>
<b>ECONOMÍA NETA</b>	<u>\$ 663,043</u>	<u>\$ 824,227</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 2006 Y 2005**

	Acciones	Capital Indivisible	Reserva de		Otros Reservas	Otros Ingresos	
			Desarrollo Institucional	Reserva Especial		(Gastos) Acumulados	Sobrantes
<b>B LANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004</b>	\$ 12,508,136	\$ 3,153,183	\$ 655,402	\$ -	\$ 139,678	\$ 3,344	\$ 652,935
Inversión adicional de los socios	3,410,619	-	-	-	-	-	-
Retiros de los socios	(3,679,066)	-	-	-	-	-	-
Transferencia a Reservas	-	108,823	94,313	-	-	-	(203,136)
Sobrantes capitalizados	440,964	-	-	-	-	-	(440,964)
Transferido a cuentas inactivas	-	-	-	-	-	-	(8,835)
Pérdida no realizada en cambios temporeros en valores disponibles para la venta (Notas 4 y 17 )	-	-	-	-	-	(66,659)	-
Transferido de cuentas inactivas	-	-	32,085	-	-	-	-
Retenido reserva capital indivisible	-	206,057	-	-	-	-	(206,057)
Aportación de socio	-	-	-	-	25	-	-
Economía neta del año	-	-	-	-	-	-	824,227
<b>B LANCE 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	-	-	-	-	-	-
Trasferido a reserva	-	-	61,817	-	-	-	(61,817)
Retiros de los socios	(2,472,559)	-	-	-	-	-	-
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 para reservas	-	100,761	-	65,000	-	-	(165,761)
Economía neta del año	-	-	-	-	-	-	663,043
<b>B LANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006</b>	\$ 12,974,289	\$ 3,568,824	\$ 838,398	\$ 65,000	\$ 139,703	\$ (64,340)	\$ 497,285

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 2006 Y 2005**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO</b>		
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Economía neta	<u>\$ 663,043</u>	<u>\$ 824,227</u>
Ajustes para reconciliar la economía neta a los fondos provistos por actividades operacionales :		
Depreciación y amortización	122,432	120,031
Aumento (Reducción) en otras cuentas y gastos acumulados por pagar	(724,020)	364,232
(Aumento) Reducción en otros activos	215,296	(498,786)
Dividendos capitalizados de Cooperativas	(106,418)	(52,641)
Provisión préstamos incobrables	550,955	300,000
Amortización de primas (descuentos) en inversiones	498	222
Amortización de costos diferidos de origen de préstamos	-	84,277
Recobro de préstamos cargados a pérdidas	6,006	31,236
Pérdida (Ganancia) propiedad reposeída	<u>7,943</u>	<u>(32,761)</u>
 Total de ajustes	 <u>72,692</u>	 <u>315,810</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>735,735</u>	<u>1,140,037</u>
 <b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) Disminución en préstamos, neto	(9,546,586)	(4,606,760)
(Aumento) Disminución en certificados de ahorro	10,490,000	950,000
Inversión en propiedad y equipo (neto)	(248,188)	(92,543)
(Aumento) Disminución neta en inversiones	-	(319,729)
Aumento de inversiones entidades cooperativas	<u>(8,243)</u>	<u>(442,619)</u>
 Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	 <u>686,983</u>	 <u>(4,511,651)</u>

(Continúa)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

	2006	2005
<b>FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES FINANCIERAS</b>		
Aumento (Disminución) en depósitos, neto	\$ 1,507,138	\$ (26,343)
Inversión de los socios en acciones	2,214,265	3,410,619
Acciones redimidas por los socios	(2,472,559)	(3,679,066)
Aportación de socio	-	25
Utilización de reserva	<u>(5,219)</u>	<u>-</u>
 Efectivo neto provisto (usado) por las actividades financieras	 <u>1,243,625</u>	 <u>(294,765)</u>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO</b>	<b>2,666,343</b>	<b>(3,666,379)</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO AL COMIENZO DEL AÑO</b>	<b><u>5,269,845</u></b>	<b><u>8,936,224</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>\$ 7,936,188</u></b>	<b><u>\$ 5,269,845</u></b>

**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 2006 la Cooperativa reconoció una provisión para pérdida no realizada en inversiones por \$1,025.
4. Durante el año se eliminaron mobiliario y equipo completamente depreciados por la cantidad de \$548,608.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO  
QUE NO AFECTAN EL EFECTIVO (CONTINUACIÓN)**

5. De los sobrantes del año 2006 se transfirió a cuentas a pagar ex-socios la cantidad de \$4,420.
6. Durante el año 2006, se transfirieron de sobrantes acumulados a acciones la cantidad de \$551,930, y para el año 2005 la cantidad fue de \$440,964.
6. Durante el año 2006, se transfirieron de sobrante a la reserva de desarrollo institucional la cantidad de \$61,817.

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

1. La Cooperativa pagó intereses sobre sus cuentas y certificados de ahorro por \$1,656,486 y \$1,365,071 para los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005, 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 2006 Y 2005**

**1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS 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 incurran 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 2006 Y 2005**

**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 cobros 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 2006 Y 2005**

**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 2006 Y 2005**

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

**Propiedades re poseídas**

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 2006 Y 2005**

**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.

**Estados Financieros Año Anterior**

Partidas del Estado Financiero del año anterior han sido reclasificados para propósitos comparativos. Los activos totales y resultados operacionales no sufrieron cambios.

**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 2006 Y 2005**

**2. EFECTIVO RESTRICTO**

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 2006, la cantidad de \$9,971,085 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 2006 Y 2005**

**2. EFECTIVO RESTRINGIDO (CONTINUACIÓN)**

**Liquidez requerida**

Reserva capital indivisible (\$3,568,824 x 50%)	\$ 1,784,412
Reserva para depósitos:	
Depósitos totales	\$ 58,106,257
Menos:	
Depósitos para eventos determinados	172,421
Certificados de ahorros que vencen en los próximos 30 días	400,191
Depósitos pignorados	3,917,885
Inversiones cruzadas	<u>-</u>
Depósitos netos	53,615,760
Reserva para depósitos netos	<u>15%</u> 8,042,364
Más:	
a) Depósitos para eventos determinados:	
Plan de ahorro navideño (\$141,338 x 8.33% x 2 meses)	23,547
Plan de Ahorro de verano (\$31,083 x 8.33 % x 8 meses)	20,714
b) Certificados de ahorros que vencen en los próximos 30 días (\$400,191 x 25%)	<u>100,048</u>
<b>Total liquidez requerida</b>	<u><b>9,971,085</b></u>
<b>Liquidez disponible:</b>	
Efectivo, cuentas y certificados de Ahorro	11,636,188
Intereses por cobrar	65,938
Inversiones al valor del mercado	<u>3,710,884</u>
	<u><b>15,413,010</b></u>
<b>Exceso de fondos líquidos disponibles sobre los requeridos por ley</b>	<u><b>\$ 5,441,925</b></u>

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2005 el exceso de fondos líquidos disponibles sobre los requeridos por ley ascendió a \$13,433,283.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**3. PRESTAMOS Y PROVISIÓN PRESTAMOS INCOBRABLES**

- a. La cartera de préstamos se compone de los siguientes tipos de préstamos al 31 de diciembre de 2006 y 2005.

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Personales	\$ 26,467,186	\$ 20,292,465
Personales Garantizados	2,455,537	2,436,769
Hipotecarios	22,127,655	18,235,621
Autos	5,473,589	5,956,039
Emergencia	287,506	345,401
Línea de crédito	144,797	149,726
Tarjetas Master Card	377,964	348,033
Pinos Unidos	13,593	18,468
El Regalón	944,403	1,372,187
Motoras	<u>145,636</u>	<u>74,109</u>
 Total de préstamos	 58,437,866	 49,228,818
 Menos provisión para préstamos incobrables	 <u>(1,579,640)</u>	 <u>(1,360,217)</u>
	 <u>\$ 56,858,226</u>	 <u>\$ 47,868,601</u>

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

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Balance al principio del año	\$ 1,360,217	\$ 1,150,619
Adición del año	550,955	300,000
Recobros de préstamos previamente eliminados	6,006	31,236
Préstamos cargados contra la reserva	<u>(337,538)</u>	<u>(121,638)</u>
 Balance al final del año	 <u>\$ 1,579,640</u>	 <u>\$ 1,360,217</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**  
**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**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 2006 y 2005 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:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>UBS FINANCIAL SERVICES</b>		
Government National Mortgage Association (GNMA)	\$ 25,000	\$ 25,000
Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC)	499,428	499,349
Federal Home Loan Bank System	2,025,932	2,026,678
Federal National Mortgage Association (FNMA)	<u>1,224,864</u>	<u>1,224,695</u>
Costo amortizado	3,775,224	3,775,722
Provisión para Ganancias (pérdidas) netas no realizadas	<u>(64,340)</u>	<u>(63,315)</u>
Valor en el mercado	<u>\$ 3,710,884</u>	<u>\$ 3,712,407</u>

La provisión para Ganancias (pérdidas) netas no realizadas consiste al 31 de diciembre de 2006 y 2005 de :

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Pérdidas brutas	\$ (64,359)	\$ (63,315)
Ganancias brutas	19	-
	<u>\$ (64,340)</u>	<u>\$ (63,315)</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**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 2006, 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>Vencimiento</b>	<b>Costo</b>	<b>Valor en el mercado</b>
Vencimiento de uno a cinco años	\$ 2,300,776	\$ 2,260,725
Vencimiento de seis a diez años	<u>1,474,448</u>	<u>1,450,159</u>
Totales	<u>\$ 3,775,224</u>	<u>\$ 3,710,884</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**5. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS**

La Cooperativa poseía al 31 de diciembre de 2006 y 2005 las siguientes inversiones en entidades cooperativas:

Entidad	2006	2005
Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC)	\$ 707,366	\$ 707,366
Cooperativa de Seguros Múltiples	1,168,358	1,081,813
Cooperativa de Seguros de Vida	629,229	624,733
Banco Cooperativo de Puerto Rico	1,679	1,679
FIDE COOP	150,317	142,075
Cooperativa Central		
Borinquen Plaza	50,837	35,459
Otras	<u>2,005</u>	<u>2,005</u>
	<u>\$ 2,709,791</u>	<u>\$ 2,595,130</u>

**6. OTROS ACTIVOS**

Los otros activos al 31 de diciembre de 2006 y 2005, son los siguientes:

	2006	2005
Intereses por cobrar en préstamos, inversiones y certificados	\$ 358,150	\$ 321,855
Inventario de materiales	19,392	19,392
Gastos prepagados	111,042	108,605
Propiedad re poseída	18,175	48,109
Fondo de cambio en tránsito	-	380,000
Cuenta Escrow	204,158	139,987
Instalación nueva programación	245,685	168,591
Depósito Sucursal Borinquen Plaza	4,471	52,000
Depósitos directos por cobrar	263,188	293,104
Proyectos en proceso	232,050	142,941
Otros	<u>51,058</u>	<u>56,024</u>
	<u>\$ 1,507,369</u>	<u>\$ 1,730,608</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**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 2006 Y 2005**

**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 2006 la Cooperativa había pagado la inversión total de \$707,366. El gasto de prima fue de \$187,848 y \$190,915 para los años 2006 y 2005, 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 porcentaje 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 2006 Y 2005**

**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 2006 y 2005 está compuesto de lo siguiente:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Préstamos de construcción en proceso	\$ 440,610	\$ 1,007,061
Cuentas por pagar fondos no reclamados	74,200	109,849
Giros por pagar	14,420	13,693
Seguros Préstamos	160,482	213,731
Vacaciones, bono y días por enfermedad	72,615	90,143
Contribuciones sobre nóminas	(1,402)	(1,086)
Cuentas de cheques	398,808	578,073
Cuentas "Escrow"	360,125	327,254
Otras cuentas y gastos acumulados por pagar	126,156	67,939
Intereses por pagar	<u>76,185</u>	<u>35,142</u>
	<b><u>\$ 1,722,199</u></b>	<b><u>\$ 2,441,799</u></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 2006 y 2005 fue de \$77,848 y \$72,697, respectivamente.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**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 2006 y 2005 fue \$27,504 y \$25,386, 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 2006 Y 2005**

**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 disfrutaran 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 2006 y 2005 fue de \$53,461 y \$54,018, respectivamente.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**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 2006 las cantidades no aseguradas mantenidas en instituciones bancarias y entidades cooperativas totalizaron \$8,846,147.

**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 2006 Y 2005**

**18. OTROS INGRESOS**

El balance de la cuenta de otros ingresos al 31 de diciembre de 2006 y 2005 estaba compuesto de lo siguiente:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Manejo cuenta corriente	\$ 7,382	\$ 9,024
Manejo tarjeta de crédito - "Master Card"	11,198	12,668
Comisiones por venta de giros, cheques, cobro de agua, luz, teléfono, cambio de cheques y otros	15,221	17,498
Otros ingresos misceláneos	5,221	28,998
Dividendo y patrocinio	130,531	73,459
Recargos en préstamos	45,118	51,173
Comisión préstamo hipotecario	115,053	22,112
Renta	2,400	9,600
Ingreso por ATH	16,823	23,098
Comisión venta de seguros	66,284	27,882
Ganancia en la venta de activos	-	32,761
Ingreso por penalidad retiro prematuro de certificados y penalidad en préstamos	<u>4,937</u>	<u>16,255</u>
	<u>\$ 420,168</u>	<u>\$ 324,528</u>

**19. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 la Cooperativa tenía los siguientes compromisos y reclamaciones legales.

**Compromiso de extender crédito**

Al 31 de diciembre de 2006, 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 \$374,298.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**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.

La Cooperativa es la parte demandada en un caso legal radicado por una ex-empleada por alegado despido injustificado y acoso sexual. De acuerdo al abogado de la Cooperativa este caso aparenta no tener resultados negativos para la Cooperativa. La gerencia de la Cooperativa entiende que este caso no tiene méritos y defenderán vigorosamente su posición.

**20. OTROS GASTOS**

Los otros gastos están compuestos de las siguientes partidas para los años terminados el 31 de diciembre de 2006 y 2005:

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Uniformes	\$ 1,678	\$ 14,581
Mecanización de Sistemas	41,883	34,627
Investigación de Crédito	35,186	31,865
Varios	<u>19,828</u>	<u>10,552</u>
	<u>\$ 98,575</u>	<u>\$ 91,625</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**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

2007	\$ 53,655
2008	53,655
2009	53,655
2010	53,655
2011 y subsiguientemente	<u>254,868</u>
	<u>\$ 469,488</u>

**22. CAPITAL INDIVISIBLE**

La Ley 255 en su Artículo 6.02 indica que las Cooperativas mantendrán una reserva irrepartible 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 2006 Y 2005**

**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 2006, la razón de capital indivisible sobre los activos aplicables sujetos a riesgos se determina como sigue:

**Elementos de Capital Indivisible:**

Reserva de capital indivisible	\$ 3,568,824
Otras Reservas	1,043,101
15% de las ganancias retenidas por la cooperativa no distribuidas	74,593
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	<u>155,087</u>
Total de Capital Indivisible	<u>\$ 4,841,605</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**22. CAPITAL INDIVISIBLE (CONTINUACIÓN)**

**Elementos de activos sujetos a riesgo:**

Total de los activos (sin considerar la provisión de préstamos)	<u>\$ 79,427,255</u>
Menos:	
<b>Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%</b>	
100% efectivo de caja poseído por la cooperativa en sus oficinas o en tránsito	688,147
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)	25,019
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la cooperativa	12,453,769
100% la inversión de la cooperativa en la Corporación	<u>707,366</u>
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>13,874,301</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**22. CAPITAL INDIVISIBLE (CONTINUACIÓN)**

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

80% Efectos en proceso de cobro	1,971,029
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).	547,415
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).	2,948,542
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.	6,840,154

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)  
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

**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.

824,594

80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la institución

79,549

80% de las acciones en el Banco Cooperativo, Cooperativa Seguros Múltiples y COSVI

1,439,413

Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de 20%

14,650,696

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

50% de la inversión en acciones de los organismos Cooperativos Centrales

75,159

**Total de activos sujetos a riesgo** **\$ 50,827,099**

Razón de Capital Indivisible a Total de activos sujetos a riesgo

(A) Total de Capital Indivisible	\$ 4,841,605
(B) Total de activos sujetos a riesgo	\$ 50,827,099
(C) Por ciento (A/B x 100)	9.53%

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADILLA**  
**GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS**  
**PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

	<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
Salarios y beneficios marginales	\$ 763,337	\$ 724,938
Contribuciones salariales	88,132	74,091
Plan de pensiones (Nota 12)	27,504	25,386
Gastos Médicos (Nota 11)	77,848	72,697
Depreciación	122,432	119,751
Seguros:		
Generales	96,646	97,158
COSSEC (Nota 7)	187,848	190,915
Acciones Y Préstamos (Nota 14)	53,461	54,018
Directores	12,969	13,716
Funeral	40,542	38,169
Luz, agua y teléfono	114,165	91,276
Gastos de asamblea	46,862	26,847
Materiales de oficina	42,225	46,747
Reparaciones y mantenimiento	80,163	67,565
Anuncio y promoción	102,264	85,943
Donativos	5,019	4,306
Cuotas, Seminarios y Capacitación	20,165	25,516
Servicios profesionales	123,990	105,524
Cargos bancarios	57,934	38,092
Correo	19,782	15,223
Gastos cuerpos directivos	41,165	23,121
Manejo Tarjetas Master Card	31,495	34,736
Gastos ATH	45,010	31,364
Programa cuentas corrientes	3,038	3,823
Pérdida propiedades re poseídas	7,943	-
Transportación de valores	23,625	21,917
Representación, dietas y millaje	21,945	23,187
Actividades	14,055	13,530
Renta	71,262	50,048
Otros gastos (Nota 20)	<u>98,575</u>	<u>91,625</u>
	<u>\$ 2,441,401</u>	<u>\$ 2,211,229</u>