

# **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA Y SUBSIDIARIA**

**ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS CONSOLIDADOS E  
INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**



**2018 &  
2017**



**Benjamín Rosario Rosario, CPA**

PO Box 29428  
65<sup>th</sup> Infantry Station  
San Juan P.R. 00929

AUDITORIA  
CONSULTORIA  
CONTABILIDAD

Cel. 787-922-6222  
Fax 787-746-3913  
E-Mail: cpa\_benjamin\_rosario@yahoo.com

Miembro: Colegio de Contadores Públicos Autorizados • "American Institute of Certified Public Accountants"

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A: La Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) y socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada y Subsidiaria

He auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2018, los cuales consisten del estado de situación financiera, y los correspondientes estados relacionados de ingresos y gastos, Participación de los socios, economía neta extensiva, y flujos de efectivo para el año terminado en dicha fecha, y las notas correspondientes a los estados financieros.

### **Responsabilidad de la Gerencia para con los Estados Financieros**

La gerencia es responsable por la preparación de estos estados financieros de acuerdo a las provisiones de la Ley 255 del 28 de octubre de 2002, enmendada por la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 del Estado Libre Asociado de Puerto Rico (base regulatoria). La gerencia es también responsable por el diseño, implantación y mantenimiento de los controles internos relevantes a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros para que estos estén libres de errores significativos debido a fraude o errores.

### **Responsabilidad del Auditor**

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. He realizado la auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. Dichas normas requieren que planifique y realice la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye el llevar a cabo procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y divulgaciones realizadas en los estados financieros. El procedimiento seleccionado depende del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o algún otro error.

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)**

Al hacer dicha evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad para poder diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la entidad. Por consiguiente, no expreso dicha opinión.

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de los estimados significativos hechos por la gerencia, así como el evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia obtenida es suficiente y apropiada para proveer una base razonable para mi opinión de auditoría.

### **Opinión sobre La Base Regulatoria de Contabilidad**

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada y Subsidiaria y el resultado de sus operaciones, Participación de los socios y flujos de efectivo para el año terminado al 31 de diciembre de 2018, en conformidad con la base regulatoria descrita en la Nota 1 de los estados financieros.

### **Base para la Opinión Cualificada de Acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América.**

1. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América establecen que las acciones de los socios deben incluirse como depósitos y los pagos por dividendos se presenten como gastos de intereses. Los principios de contabilidad dictados por la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (conocida como COSSEC) establecen que las acciones y dividendos se presenten como parte de la participación de los socios. La Gerencia de la cooperativa adoptó los principios de contabilidad que promulga Cossec. Si estas partidas se hubiesen clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, el total de depósitos aumentaría y la participación de los socios disminuiría por \$37,198,860 al 31 de diciembre de 2018.

### **Opinión Cualificada de Acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América.**

En mi opinión, excepto por el efecto en los estados financieros de lo descrito en el párrafo anterior, los estados financieros mencionados anteriormente, reflejan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada, al 31 de diciembre de 2018, el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios, Economía neta extensiva y flujos de efectivo para el año terminado en dicha fecha, en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América ("US GAAP").

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)**

### Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 – Contabilidad de las inversiones especiales.

La Ley 220 del 15 de diciembre de 2015, requiere que las cooperativas clasifiquen como inversiones especiales todos los instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas. Además, requiere que las inversiones especiales sean registradas en los libros de las cooperativas a su costo amortizado independientemente de su clasificación en los estados financieros y no se presentaran pérdidas no realizadas relacionadas a las inversiones especiales. Cualquier pérdida atribuible a las inversiones especiales podrá ser amortizada por un periodo que no exceda 15 años. La Ley también tiene otros requisitos de divulgación en las notas a los estados financieros, el establecimiento de reservas basados en los niveles de capital indivisible e índices del CAEL y otros requerimientos. Esto difiere de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP por sus siglas en inglés). Para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, la gerencia de la Cooperativa determinó presentar las inversiones en conformidad con US GAAP. Además, la Cooperativa decidió reconocer las inversiones del ELA que están en menoscabo a su valor de mercado estimado como lo requiere US GAAP, mientras que la ley 220, requiere que registren en el estado de situación a su costo amortizado.

### Énfasis de Asunto – Inversiones

Según se describe en la nota 4 durante los pasados periodos fiscales la administración ha vendido sustancialmente la cartera de bonos de Puerto Rico y estuvo registrando las pérdidas en consonancia con la ley 220 de 2015. El periodo fiscal terminado el 31 de diciembre de 2017 refleja unas pérdidas acumuladas por estimados y ventas ascendentes a \$60,289,439. El activo creado mediante la aplicación de la Ley 220 fue eliminado en su totalidad para el año 2017 con cargo al estado de ingresos y gastos y con efecto directo en el déficit de la Cooperativa.

Durante el periodo fiscal terminado al 31 de diciembre de 2018 la administración continuó el proceso de venta de los bonos de Puerto Rico, clasificados como especiales y generó una ganancia de \$9,864,127 porque tenían un valor mayor a la cantidad reconocida como pérdida de estas inversiones. Por lo tanto, el estimado de pérdida cargado contra las operaciones era mayor a la pérdida real que surgió al disponer de estos instrumentos. El total de estas ventas se registra en los estados financieros como una ganancia para el periodo fiscal terminado el 31 de diciembre de 2018 debido a que no queda balance de amortización especial como activo. La administración está en el proceso de vender los bonos que están vigentes al 31 de diciembre de 2018 que ascienden a su costo amortizado ajustado a un total de \$2,100,166. Cualquier cantidad recibida en la venta final del remanente de estas inversiones que sea distinta a lo presentado como costo amortizado ajustado se reconocerá como ganancia o pérdida en el periodo correspondiente.

### Sindicatura

Según se describe en la nota 13, el Regulador COSSEC emitió durante el 2018 una orden de Administración bajo Sindicatura mediante la cual se nombró un Síndico Administrador. Debido a estas situaciones, COSSEC podría ordenar otras medidas reglamentarias. Los estados financieros no incluyen ajustes que podrían resultar como consecuencia de esta incertidumbre.

## **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)**

### Capital Indivisible y Liquidez Requerida

Según se describe en la nota 1, la cooperativa tenía al 31 de diciembre un -72.57% en el renglón del capital indivisible al total de los activos sujetos a riesgo. La ley 255 establece que toda cooperativa tiene que llegar al 8% del capital indivisible al total de los activos sujetos a riesgo. Por lo tanto, no cumple con los requisitos mínimos establecidos por el Regulador COSSEC a esa fecha. Además, según se refleja en la nota 1, la cooperativa tiene al 31 de diciembre de 2018 una insuficiencia de liquidez disponible por \$16,689,137 al compararla con la liquidez requerida que establece la regulación. Debido a esta situación y a la Condición financiera de la Cooperativa, COSSEC podría ordenar otras medidas reglamentarias. Los estados financieros no incluyen ajustes que podrían resultar como consecuencia de esta incertidumbre.

### Énfasis de Asunto – Negocio en marcha

Los estados financieros que se acompañan fueron preparados bajo el supuesto que la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada, continuará como un negocio en marcha. La Nota 13 describe las pérdidas acumuladas para el año terminado 31 de diciembre de 2018, utilizando los principios de contabilidad estatutarios y los principios de aceptación general en Estados Unidos de América. Los resultados crean duda sobre si la cooperativa tiene la capacidad para continuar como un negocio en marcha. La nota incluye, además, la evaluación hecha por la administración y las alternativas disponibles para la cooperativa en estas circunstancias. Los estados financieros no incluyen ajustes que puedan surgir como resultado de esta incertidumbre. Mi opinión no ha sido modificada por este asunto.

### Otro Asunto – Estados financieros del 31 de diciembre de 2017

Los estados financieros con fecha de 31 de diciembre de 2017 y los anejos 2,4,5 y 7 (presentados en las páginas 48,50,51 y 53) con información financiera del periodo terminado al 31 de diciembre de 2017 fueron auditados por otro Contador Público Autorizado, quien expresó una opinión sin excepciones en cumplimiento con la base estatutaria y una opinión adversa a base de los principios de contabilidad de Estados Unidos con fecha de 24 de abril de 2018 porque la cooperativa presentó sus estados financieros en consonancia con los principios promulgados por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) y no como está establecido por los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Esos estados y anejos se presentan para fines comparativos.

# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)

## Información suplementaria

La información suplementaria que se incluye en los Anejos 1,3,5 y 6 (presentados en las páginas 47,49,51 y 52) que incluye información financiera del periodo fiscal terminado el 31 de diciembre de 2018 se presenta para propósitos de análisis adicional y no son parte requerida de los estados financieros consolidados. Dicha información, es responsabilidad de la gerencia y fue obtenida para la preparación de los estados financieros consolidados. La información suplementaria ha sido sometida a procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros consolidados y otros procedimientos utilizados en la preparación de los estados financieros consolidados. En mi opinión, la información que se acompaña se presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, en relación a los estados financieros consolidados tomados en conjunto para el año terminado en el 2018, en conformidad con la base regulatoria descrita en la Nota 1 de los estados financieros consolidados.

## Opinión cualificada de la información suplementaria

En mi opinión, excepto por lo descrito en la sección de base para opinión cualificada, la información suplementaria que se incluye en los Anejos 1,3,5 y 6 (presentados en las páginas 47,49,51 y 52) que incluye información financiera del periodo fiscal terminado el 31 de diciembre de 2018, se presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la información que se acompaña se presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, en relación a los estados financieros consolidados tomados en conjunto para el año terminado en el 2018, en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América ("US GAAP").



Benjamín Rosario Rosario, CPA  
Licencia 4727  
Expira el 1 de diciembre de 2020

El sello #E314114 fue adherido  
al original de este informe  
Gurabo, Puerto Rico  
2 de mayo de 2019



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>ACTIVOS</b>		
Efectivo y sus equivalentes (Ver notas 1 y 2)	\$7,476,450	\$13,168,223
Certificados con vencimiento de tres meses o más (Ver nota 3)	1,400,000	1,400,000
Inversiones en valores negociables (Ver notas 1 y 4)		
<i>Inversiones clasificadas como disponibles para la venta</i>	9,638,555	843,000
<i>Inversiones Especiales</i>	2,100,166	10,193,410
Préstamos por Cobrar netos de provisión (Ver notas 1 y 5)	126,392,605	143,492,260
Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas (Ver nota 6)	3,928,815	860,711
Propiedad y Equipo neto (Ver notas 1 y 7)	7,749,032	8,081,296
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo (Ver nota 8)	10,201,902	10,108,306
Inventarios	475,469	457,421
Otros bienes inmuebles y activos repositados (Ver nota 9)	18,617,299	27,740,332
Otros activos (Ver nota 10)	<u>1,106,932</u>	<u>1,107,643</u>
<b>Total Activos</b>	<b><u>\$189,087,225</u></b>	<b><u>\$217,452,602</u></b>
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS</b>		
<b>Pasivos</b>		
<i>Depósitos de socios y no socios (Ver notas 1 y 11)</i>		
Cuentas de ahorro de socios y no socios	\$115,071,367	\$116,642,400
Fondo de ahorro navideño y de verano	1,341,925	1,717,290
Certificados de ahorro	84,473,011	102,453,226
Cuentas corrientes	3,063,583	3,102,822
Cuentas de retiro individual	<u>8,978,231</u>	<u>10,749,039</u>
	212,928,117	234,664,777
Cuentas por pagar y gastos acumulados (Ver nota 12)	<u>3,487,595</u>	<u>4,301,180</u>
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>\$216,415,712</u></b>	<b><u>\$238,965,957</u></b>
<b>Participación de socios</b>		
Acciones (Ver nota 1)	\$37,198,860	\$43,712,658
Déficit acumulado	(78,474,440)	(79,178,904)
Otras Reservas	1,000,351	981,896
Provisión de ganancia o (pérdida) no realizada	(36,760)	(12,507)
Reserva de capital indivisible (Ver nota 1)	<u>12,983,502</u>	<u>12,983,502</u>
<b>Total Participación de los socios</b>	<b><u>(\$27,328,487)</u></b>	<b><u>(\$21,513,355)</u></b>
<b>Total Pasivos y Participación de socios</b>	<b><u>\$189,087,225</u></b>	<b><u>\$217,452,602</u></b>

Véase las notas que son parte integral de los estados financieros consolidados

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE INGRESOS Y GASTOS**

<b>AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b><u>INGRESOS DE OPERACIONES FINANCIERAS:</u></b>		
<b>Intereses</b>		
Intereses sobre préstamos	\$8,433,740	\$8,538,010
Intereses sobre ahorros e inversiones	<u>111,298</u>	<u>460,275</u>
Total de Intereses	8,545,038	8,998,285
<b>Gastos de Intereses</b>		
Ahorros, certificados y cuentas de retiro individual	(2,713,041)	(3,135,496)
Ingreso neto de intereses	5,831,997	5,862,789
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	(3,995,282)	(1,200,000)
<b><i>Economía antes de otros ingresos, otros gastos y provisiones</i></b>	<b><i>\$1,836,715</i></b>	<b><i>\$4,662,789</i></b>
Otros ingresos (Ver Anejo 5)	1,158,102	991,623
Ingreso por reclamación judicial (Ver nota 6)	3,032,500	-
Ingreso por venta de inversiones especiales (Ver nota 4)	<u>9,864,127</u>	-
Total de otros ingresos	14,054,729	991,623
Gastos Generales y Administrativos	(6,573,873)	(7,119,242)
Amortización pérdida bajo amortización especial	-	(60,289,439)
Provisión propiedades repositadas y otros bienes inmuebles	(9,104,545)	(5,674,000)
Total de otros gastos y provisiones	(15,678,418)	(73,082,681)
<b><i>ECONOMÍA (PÉRDIDA) NETA DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS</i></b>	<b><i>\$213,026</i></b>	<b><i>(\$67,428,269)</i></b>
<b><u>INGRESOS DE OPERACIONES NO FINANCIERAS - SUBSIDIARIA</u></b>		
Ventas	9,324,216	9,036,721
Costo de venta	(6,893,517)	(6,813,805)
Ingreso neto de operaciones no financieras antes de otros ingresos	2,430,699	2,222,916
Otros ingresos	<u>201,622</u>	<u>61,463</u>
Ingreso antes de gastos generales y administrativos	2,632,321	2,284,379
Gastos generales y administrativos	(2,140,883)	(1,932,607)
<b><i>ECONOMÍA NETA DE LAS OPERACIONES NO FINANCIERAS</i></b>	<b><i>\$491,438</i></b>	<b><i>\$351,772</i></b>
<b><i>ECONOMÍA (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA</i></b>	<b><i>\$704,464</i></b>	<b><i>(\$67,076,497)</i></b>

Véase las notas que son parte integral de los estados financieros consolidados



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA Y SUBSIDIARIA

ESTADOS CONSOLIDADOS DE PARTICIPACIÓN DE SOCIOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017

	<u>Acciones</u>	<u>Déficit</u> <u>Acumulado</u>	<u>Reserva de</u> <u>Capital</u> <u>Indivisible</u>	<u>Reserva de</u> <u>Contingencias</u>	<u>Reserva</u> <u>Temporal</u> <u>Ley 220</u>	<u>Reserva de</u> <u>Capital</u> <u>Social</u>	<u>Reservas</u> <u>Otras</u>	<u>Ganancia o</u> <u>(Pérdida) no</u> <u>Realizada</u>	<u>Total</u>
<b>Balance al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>\$48,073,461</b>	<b>(\$12,102,407)</b>	<b>\$12,983,500</b>	<b>\$59,759</b>	<b>\$300,000</b>	<b>\$515,096</b>	<b>\$13,621</b>	<b>(\$7,440)</b>	<b>\$49,835,590</b>
Inversión en acciones	3,654,824	-	-	-	-	-	-	-	3,654,824
Retiro de acciones	(8,015,627)	-	-	-	-	-	-	-	(8,015,627)
Transferencia por cuentas inactivas	-	-	2	-	-	93,420	-	-	93,422
Cambio en ganancia o (pérdida) no realizada	-	-	-	-	-	-	-	(5,067)	(5,067)
Pérdida neta consolidada	-	(67,076,497)	-	-	-	-	-	-	(67,076,497)
<b>Balance al 31 de diciembre de 2017</b>	<b>\$43,712,658</b>	<b>(\$79,178,904)</b>	<b>\$12,983,502</b>	<b>\$59,759</b>	<b>\$300,000</b>	<b>\$608,516</b>	<b>\$13,621</b>	<b>(\$12,507)</b>	<b>(\$21,513,355)</b>
Inversión en acciones	2,817,943	-	-	-	-	-	-	-	2,817,943
Retiro de acciones	(9,331,741)	-	-	-	-	-	-	-	(9,331,741)
Transferencia por cuentas inactivas	-	-	-	-	-	56,452	-	-	56,452
Pagos por cuentas inactivas	-	-	-	-	-	(37,997)	-	-	(37,997)
Cambio en ganancia o (pérdida) no realizada	-	-	-	-	-	-	-	(24,253)	(24,253)
Economía neta consolidada	-	704,464	-	-	-	-	-	-	704,464
<b>Balance al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>\$37,198,860</b>	<b>(\$78,474,440)</b>	<b>\$12,983,502</b>	<b>\$59,759</b>	<b>\$300,000</b>	<b>\$626,971</b>	<b>\$13,621</b>	<b>(\$36,760)</b>	<b>(\$27,328,487)</b>

Véase las notas que son parte integral de los estados financieros consolidados

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE ECONOMÍA (PÉRDIDA) NETA EXTENSIVA**

<b>AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Economía (Pérdida) Neta consolidada	\$704,464	(\$67,076,497)
<i><u>Otros ingresos o gastos extensivos:</u></i>		
Cambios en la ganancia (pérdida) no realizada en inversiones clasificadas como disponibles para la venta	(24,253)	(5,067)
Ajuste de reclasificación por pérdidas (ganancias) en ventas de inversiones durante el año	-	<u>1,839</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$680,211</u></b>	<b><u>(\$67,079,725)</u></b>

Véase las notas que son parte integral de los estados financieros

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

<b>AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<i>Flujo de efectivo de las operaciones</i>		
<b>Economía (Pérdida) neta consolidada</b>	<b>\$704,464</b>	<b>(\$67,076,497)</b>
Ajustes para conciliar la Economía (Pérdida) neta consolidada al efectivo provisto de las operaciones:		
Depreciación	371,786	488,396
Provisión para posibles pérdidas en préstamos	3,995,282	1,200,000
Dividendos	(91,921)	(202,771)
Pérdidas en inversiones bajo amortización especial	-	60,289,439
Provisión propiedades repositadas	9,104,545	5,674,000
Amortización de prima o descuento en inversiones	-	139,423
Disminución en costos diferidos en originación de préstamos	52,081	75,000
(Aumento) / Disminución en inventarios	(18,048)	37,454
(Aumento) / Disminución en otros activos y cuentas por cobrar	(3,067,394)	119,111
(Disminución) / Aumento en cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>(813,585)</u>	<u>337,472</u>
Total de Ajustes	9,532,746	68,157,524
<b>Efectivo neto provisto por las operaciones</b>	<b>10,237,210</b>	<b>1,081,027</b>
<i>Flujo de efectivo de actividades de inversiones</i>		
Capitalizaciones de Propiedad y Equipo	(39,522)	(179,740)
Venta de propiedades repositadas	3,796,351	1,933,384
Disminución en préstamos por cobrar netos	9,274,429	10,145,798
Compra de inversiones	(11,886,093)	-
Ventas y repagos de inversiones	11,159,530	19,027,001
Aumento en Inversiones en el movimiento cooperativo	(1,675)	-
Disminución en certificados de ahorro	-	<u>200,000</u>
<b>Efectivo neto provisto de actividades de inversiones</b>	<b>\$12,303,020</b>	<b>\$31,126,443</b>
<i>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</i>		
Disminución neta en depósitos de socios y no socios	(19,909,400)	(24,675,383)
Disminución neta en cuentas de retiro individual	(1,770,808)	(1,712,559)
Pagos por cuentas inactivas	(37,997)	-
Inversión en acciones	2,817,943	3,654,824
Retiro de acciones	<u>(9,331,741)</u>	<u>(8,015,627)</u>
<b>Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento</b>	<b>(\$28,232,003)</b>	<b>(\$30,748,745)</b>
Disminución en el efectivo y sus equivalentes	(5,691,773)	1,458,725
Efectivo y sus equivalentes al principio del año	<u>13,168,223</u>	<u>11,709,498</u>
<b>Efectivo y sus equivalentes al cierre del año</b>	<b>\$7,476,450</b>	<b>\$13,168,223</b>

Véase las notas que son parte integral de los estados financieros consolidados

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA Y SUBSIDIARIA**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)**

---

<b>AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE</b>	<b>2018</b>	<b>2017</b>
--	-------------	-------------

---

**Divulgación suplementaria a los Estados de Flujo de Efectivo:**

El pago en efectivo por intereses sobre las cuentas y certificados de ahorro de socios y no socios	\$2,942,948	\$1,187,364
Inversiones especiales transferidas a otros activos	-	\$26,854,843
Préstamos cargados contra la reserva de cuentas incobrables	\$1,958,420	\$596,202
Aumento en las Propiedades Reposeídas	\$5,612,362	\$6,010,353
Transferencia de cuentas inactivas	-	\$93,420
Cambio en la ganancia (pérdida) no realizada en inversiones	(\$24,253)	(\$5,067)

**Véase las notas que son parte integral de los estados financieros consolidados**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Nota 1: NATURALEZA DEL NEGOCIO, REGLAMENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD DE ACEPTACIÓN GENERAL EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

**NATURALEZA DEL NEGOCIO**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada y Subsidiaria es una organización sin fines de lucro reglamentada de acuerdo con la ley 255 del 28 de octubre de 2002, que se dedica principalmente a recibir y administrar los depósitos, acciones, hacer préstamos y procesar distintas transacciones de socios y no socios.

**REGLAMENTACIÓN**

**Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico conocida como (COSSEC)**

La Cooperativa está reglamentada por la Ley Núm. 114 del 17 de agosto de 2001, conocida como la Ley de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico. Además, sigue los requerimientos del Reglamento 7051 conocido como el Reglamento de la Ley de Sociedades Cooperativas, Ley número 255 del 28 de octubre de 2002.

Las acciones y depósitos de la Cooperativa están aseguradas hasta \$250,000 por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (conocida como COSSEC) a tenor con las disposiciones de la ley 114 de 2001. Cada cooperativa asegurada deberá mantener como aportación de capital una cantidad igual al 1% del total de acciones y depósitos que posea al 30 de junio de cada año. COSSEC establecerá las normas y procedimientos para determinar el incremento anual que deba requerirse en el monto de la aportación de capital por razón de un aumento en las acciones y depósitos asegurados.

Cada cooperativa asegurada tiene que pagar una prima anual, cuya cantidad se determina a base del riesgo y el tipo tarifario aprobado por la Junta de Directores de COSSEC, basado en estudios actuariales.

**Cuentas No Reclamadas**

El artículo 6.09 establece que las cantidades de dinero y otros bienes líquidos en poder de una cooperativa que no hayan sido reclamados o que no hayan sido objeto de transacción alguna durante los cinco (5) años previos, pasarán a una reserva de capital social de la cooperativa o a su partida de capital indivisible, a opción de la cooperativa. Estas cantidades no incluyen las acciones y se puede hacer mientras se cumpla con los procedimientos establecidos por la ley. Luego del cierre del año fiscal, la cooperativa tendrá la obligación de notificar a los socios que las mismas serán objeto de transferencia. Esto se hará en las facilidades de la cooperativa y a través de un periódico de circulación general en Puerto Rico. La cooperativa tiene que informarle al Regulador (COSSEC) las cuentas que serán transferidas acorde con la ley.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

A los fines de este Artículo, la imposición de cargos por servicio ni el pago de intereses o dividendos se considerarán como una transacción o actividad en la cuenta. Luego de efectuada la transferencia de una cuenta u otros bienes líquidos a las reservas de capital, sólo se admitirán reclamaciones presentadas no más tarde de cinco (5) años a partir de la transferencia. En dichos casos la cooperativa podrá imponer cargos administrativos correspondientes a las notificaciones, los trámites de investigación y análisis de la reclamación. La cooperativa tiene la obligación de informarles a los socios nuevos las disposiciones de este artículo de la ley 255.

**Exenciones Contributivas**

El artículo 6.08 de la ley 255 establece que las cooperativas, sus subsidiarias o afiliadas, estarán exentos de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente o cualquiera otra contribución impuesta.

Enmiendas a la ley

El 30 de junio de 2013 se aprobó la Ley 40-2013 conocida como la "Ley de Redistribución y Ajuste de la Carga Contributiva" ("Ley 40") que establece cambios al sistema del Impuesto sobre Ventas y Uso. El artículo 6.08 de la ley 255 fue enmendado para incluir que las Cooperativas no pagarán ningún tipo de contribución, excepto el Impuesto sobre Ventas y Uso establecido en las Secciones 4020.01 y 4020.02, el impuesto autorizado por la Sección 6080.14 y los arbitrios impuestos bajo el Capítulo 2, del Subtítulo C de la Ley 1-2011, según enmendada.

**Aportación a la Liga de Cooperativas**

El artículo 6.10 de la ley 255 establece que toda cooperativa estará obligada por ley a pagar no menos de un décimo de uno por ciento (0.1%) del volumen total de negocios hasta un máximo de cuatro mil (\$4,000) dólares, para fines educativos e integración del cooperativismo en Puerto Rico. De exceder el volumen los \$4 millones de dólares vendrá obligada a aportar una cantidad adicional de cinco por ciento (5%) de su sobrante neto anual hasta un máximo de seis mil (6,000) dólares adicionales. Para fines de este Artículo, el volumen total de negocios se computará sumando el total de préstamos concedidos por la cooperativa al cierre de sus operaciones más el total de ingresos por intereses en ahorros e inversiones a dicha fecha.

**Sobrantes**

La distribución del sobrante lo aprueba la Junta de Directores y está sujeta a la autorización de COSSEC. Estos sobrantes podrán ser distribuidos después de hacer aportaciones a la reserva de capital indivisible, otras reservas requeridas por el Regulador o reservas voluntarias que se utilizarán a base de los planes de la Institución. La cantidad de dividendos a ser distribuidos se harán tomando en consideración el patrocinio y el balance promedio de las acciones. Los dividendos se efectúan mediante la acreditación a las acciones y no en efectivo. Debido a la situación financiera de la Cooperativa y a la Sindicatura, la Cooperativa no distribuirá dividendos hasta que cumpla con requerimientos del Regulador.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Reserva de Capital Indivisible**

El artículo 6.02 de la Ley 255 dispone que las cooperativas mantendrán una reserva irrepartible de capital que se conocerá como capital indivisible. Además, establece que toda cooperativa cuya reserva de capital indivisible sea menor del 8%, separará e incorporará el 25% de sus economías netas hasta que la reserva haya alcanzado el 8% de los activos riesgosos. Toda cooperativa cuyo capital indivisible haya alcanzado y se mantenga en el 8%, tendrá discreción para reducir hasta no menos de un 5% la aportación que habrá de incorporar al capital indivisible.

Los elementos de la reserva de capital indivisible son los siguientes:

1. *La reserva de capital indivisible, incluye capital que proviene de la ley 6 de 1990.*
2. *Cualesquiera reservas de capital que haya hecho la cooperativa, excepto la reserva de pérdidas o ganancias no realizadas en valores mercadeables disponibles para venta según los pronunciamientos de contabilidad.*
3. *El quince por ciento (15%) de las ganancias retenidas no distribuidas.*
4. *La porción de reservas establecidas por la cooperativa para absorber posibles pérdidas futuras en préstamos o financiamientos que no estén morosos.*
5. *Las obligaciones de capital emitidas por la cooperativa y aquellos otros instrumentos financieros autorizados por la Corporación expresamente para su inclusión como parte del capital indivisible.*
6. *Otros elementos que la Corporación establezca.*

Según la reglamentación de COSSEC las cooperativas deben informar a sus socios la situación referente al ocho por ciento (8%). A continuación, se incluye la determinación del capital indivisible sobre los activos sujetos a riesgo.

	<b><u>2018</u></b>
Reserva de Capital Indivisible	\$12,983,502
Deficit acumulado	(78,474,440)
Otras Reservas	1,000,351
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	<u>4,597,335</u>
<b>Total de capital indivisible</b>	<b>(A) <u>(\$59,893,252)</u></b>

**ELEMENTOS DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO**

<b>Total de activos</b>	<b>\$189,087,225</b>
más provisión de cuentas incobrables	<u>9,836,596</u>
<b>Total de activos ajustados</b>	<b>\$198,923,821</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Menos:**

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

100% efectivo de caja poseído por la cooperativa en sus oficinas o en tránsito (1,750,389)

100% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones 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 (9,638,555)

100% Préstamos, incluyendo porciones 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 (1,264,267)

100% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias. (30,452,893)

100% de la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la cooperativa (15,300,130)

100% la inversión en la Corporación (COSSEC) (5,301,309)

**Activos sujetos a riesgo con ponderación de 20%**

80% de los efectos en proceso de cobro (3,780,849)

80% Intereses en proceso de cobro (398,818)

80% de obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, 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. (1,680,133)

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. (1,920,000)

80% del costo histórico 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, centros de servicios, áreas de estacionamiento u otras. (12,593,770)



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la institución (538,428)

80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en el Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI), sujeto a que mantengan su valor par, según reflejado en sus estados financieros y que las mismas sean redimibles. (3,306,915)

**Activos sujetos a riesgo con ponderación de 50%**

50% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias. (11,412,937)

50% de acciones en Organismos Cooperativos Centrales. (1,009)

50% de préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas ya sea residencial o no residencial. (17,046,579)

**Total de activos sujetos a riesgo (B) 82,536,840**

**Razón de Capital Indivisible a total de activos riesgosos (A / B) -72.57%**

**Efectivo restringido - Requisito mínimo de liquidez.**

El artículo 6.07 de la ley 255 establece que toda cooperativa mantendrá siempre una cantidad mínima requerida de activos en estado líquido que se computará en proporción a la composición y vencimiento de sus depósitos y certificados. El reglamento 7051 emitido por COSSEC establece los requisitos mínimos de liquidez. Estos se desglosan a continuación:

1. *El treinta y cinco por ciento de la reserva de capital indivisible, en activos líquidos.*
2. *El 15% de los depósitos a la demanda y cuentas de ahorro.*
3. *El 15% de certificados de depósitos, excepto por aquellos vencidos y los que sean pagaderos en los próximos treinta (30) días, en cuyo caso se mantendrá el 25%. No habrá que mantener reserva de fondos líquidos para aquellos certificados que estén pignoralados a favor de la cooperativa en garantía de un préstamo.*
4. *Se mantendrá en fondos líquidos para eventos determinados (Club de Navidad y Verano) el ocho punto treinta y tres por ciento (8.33%) mensual acumulativo hasta alcanzar el cien por ciento (100%) en el mes anterior a la devolución.*
5. *El 15% para cualquier otro instrumento financiero no incluido en las anteriores.*

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

La información relacionada a la liquidez requerida es la siguiente:

<b>Descripción</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<i>Fondos Disponibles</i>		
Efectivo y Cuentas de Ahorro	\$7,476,450	\$13,168,223
Certificados de Ahorro	1,400,000	1,400,000
Inversiones Negociables y especiales	11,738,721	11,036,410
Intereses por Cobrar	4,331	6,892
<b>Total de Fondos Disponibles</b>	<b>\$20,619,502</b>	<b>\$25,611,525</b>
<i>Liquidez Requerida</i>		
35% de la Reserva de Capital Indivisible	4,544,226	4,544,226
15% de los Depósitos a la demanda netos de depósitos pignorados e inversiones cruzadas	30,680,959	33,397,100
25% de los certificados que vencen en 30 días	1,446,454	2,292,867
Plan de ahorro de navidad y verano acumulado	636,999	836,726
<b>Total de Fondos Requeridos</b>	<b>\$37,308,638</b>	<b>\$41,070,919</b>
<b>Insuficiencia en Fondos Disponibles</b>	<b>(\$16,689,137)</b>	<b>(\$15,459,394)</b>

**Principios de contabilidad estatutarios**

Los estados que se acompañan se prepararon de acuerdo con los principios de contabilidad dictados o permitidos por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) que difieren en un aspecto con los principios de contabilidad de aceptación general en los Estados Unidos de América. Dichos principios establecen que las acciones deben presentarse como capital de los socios y no como ahorros según lo requieren los principios de contabilidad de Estados Unidos.

Ley de Inversiones Especiales

La Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 enmendó la Ley 255 de 28 de octubre de 2002, para proveer un tratamiento contable distinto a lo requerido por los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. La Gerencia de la cooperativa adoptó los principios de contabilidad que establece la ley 220.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Los requerimientos establecidos por la Ley son los siguientes:

- 1) *Clasificación de las inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas como "Inversiones Especiales".*
- 2) *Registro de las inversiones Especiales en los libros de las cooperativas a su costo amortizado independientemente de su clasificación en los estados financieros. Se define como costo amortizado el monto pagado por la inversión, más el monto de los costos incidentales en la adquisición. Además, no se presentarán pérdidas no realizadas relacionadas a las inversiones Especiales.*
- 3) *Cualquier pérdida atribuible a las inversiones Especiales podrá ser amortizada por un periodo que no exceda 15 años. El período de amortización será definido por la Junta de Directores de cada cooperativa, tomando en consideración las recomendaciones del(la) Presidente(a) Ejecutivo(a) y de los asesores financieros y contables de la institución, siempre que dichos asesores no hayan participado en la venta y colocación de las Inversiones Especiales.*
- 4) *Divulgación en las notas a los estados financieros consolidados sobre el valor de mercado de estas inversiones y la forma en que la Cooperativa aplicará la Ley 220 a las denominadas "Inversiones Especiales".*
- 5) *Establecimiento de una Reserva Temporal Especial de un diez por ciento (10%) de la pérdida no realizada de las Inversiones Especiales, más aportaciones mínimas que se calcularán dependiendo de la clasificación CAEL que tenga la Cooperativa según definido por el Reglamento 7790.*
- 6) *La Corporación (COSSEC) no impondrá sanciones ni restricciones operacionales a ninguna cooperativa, miembro de cuerpo directivo, funcionario(a) ejecutivo(a), ni empleado(a) de ninguna cooperativa, por razón de la existencia de Inversiones Especiales, ni por la existencia de pérdidas realizadas o no realizadas en dichas Inversiones Especiales, salvo por casos en que demuestre un patrón de incumplimiento reiterado con lo dispuesto en la Ley 220 o la Ley 255.*
- 7) *La Junta de Directores de cada cooperativa que mantenga Inversiones Especiales designará un Comité de Inversiones Especiales que incluirá a tres (3) miembros de la Junta de Directores, el(la) Presidente(a) Ejecutivo(a) y a otro(a) funcionario(a) gerencial designado(a) por el(la) Presidente(a) Ejecutivo(a). El Comité de Inversiones Especiales será responsable de monitorear el desempeño y valores de Inversiones Especiales, considerando para ello la condición de mercado de las Inversiones Especiales.*

A continuación, se presenta un estado de situación y un estado de ingresos y gastos que incluye las diferencias entre las partidas según requerido por los principios de contabilidad de los Estados Unidos de América y las partidas según requerido por la contabilidad estatutaria.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

<b>Al 31 de Diciembre de 2018</b>	<b>Estatutarios</b>	<b>Ajustes</b>	<b>"US GAAP"</b>
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo, cuentas y certificados de ahorros	\$8,876,450	-	\$8,876,450
Inversiones en valores negociables:			-
<i>Inversiones clasificadas como disponibles para la venta</i>	9,638,555	2,100,166	11,738,721
<i>Inversiones Especiales</i>	2,100,166	(2,100,166)	-
Préstamos por Cobrar netos de provisión	126,392,605	-	126,392,605
Propiedad y Equipo neto	7,749,032	-	7,749,032
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo	10,201,902	-	10,201,902
Otros bienes inmuebles y activos reposeidos	18,617,299		18,617,299
Intereses acumulados, cuentas por cobrar y otros activos	<u>5,511,216</u>	-	<u>5,511,216</u>
<b>Total Activos</b>	<b><u>\$189,087,225</u></b>	-	<b><u>\$189,087,225</u></b>
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos de socios y No socios	\$212,928,117	\$37,198,860	\$250,126,977
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>3,487,595</u>	-	3,487,595
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>\$216,415,712</u></b>	<b><u>\$37,198,860</u></b>	<b><u>\$253,614,572</u></b>
<b>Participación de socios</b>			
Acciones	\$37,198,860	(\$37,198,860)	-
Déficit acumulado	(78,474,440)	-	(78,474,440)
Otras Reservas	1,000,351	-	1,000,351
Provisión de ganancia o (pérdida) no realizada	(36,760)	-	(36,760)
Reserva de Capital Indivisible	<u>12,983,502</u>	-	<u>12,983,502</u>
<b>Total Participación de socios</b>	<b><u>(\$27,328,487)</u></b>	<b><u>(\$37,198,860)</u></b>	<b><u>(\$64,527,347)</u></b>
<b>Total Pasivos y Participación de socios</b>	<b><u>\$189,087,225</u></b>	-	<b><u>\$189,087,225</u></b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

<b>AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018</b>	<b><u>Estatutarios</u></b>	<b><u>Ajustes</u></b>	<b><u>"US GAAP"</u></b>
<b>Intereses</b>			
Intereses sobre préstamos	\$8,819,466	-	\$8,819,466
Intereses sobre ahorros e Inversiones negociables	<u>111,298</u>	-	<u>111,298</u>
Total de Intereses	<u>8,930,764</u>	-	<u>8,930,764</u>
<b>Gastos de Intereses</b>			
Ahorros y Certificados	<u>(2,713,041)</u>	-	<u>(2,713,041)</u>
Ingreso Neto de Intereses	6,217,723	-	6,217,723
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	<u>(3,995,282)</u>	-	<u>(3,995,282)</u>
<b><i>Economía antes de otros ingresos, otros gastos y provisiones</i></b>	<b>2,222,441</b>	-	<b>2,222,441</b>
Otros ingresos	772,376	-	772,376
Ingreso neto de subsidiaria (operaciones no financieras)	491,438	-	491,438
Ingreso por reclamación judicial	3,032,500	-	3,032,500
Ingreso por venta de inversiones especiales	<u>9,864,127</u>	-	<u>9,864,127</u>
<i>Total de otros ingresos</i>	14,160,441	-	14,160,441
Gastos Generales y Administrativos	<u>(6,573,873)</u>	-	<u>(6,573,873)</u>
Amortización pérdida bajo amortización especial	-	-	-
Provisión propiedades repositadas	<u>(9,104,545)</u>	-	<u>(9,104,545)</u>
<i>Total de otros gastos y provisiones</i>	<u>(15,678,418)</u>	-	<u>(15,678,418)</u>
<b><i>ECONOMÍA (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA</i></b>	<b><u>\$704,464</u></b>	-	<b><u>\$704,464</u></b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD DE ACEPTACIÓN  
GENERAL EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

**Uso de estimados y su efecto en los estados financieros**

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad de aceptación general en los Estados Unidos de América, requieren a la gerencia que use estimados y supuestos que afectan las cantidades de los activos y pasivos y la información de contingencias a la fecha de los estados financieros y los ingresos y gastos para el período presentado. Los resultados reales que surjan posteriormente pueden ser distintos a los estimados.

**Principios de consolidación**

Las transacciones más significativas entre la Cooperativa y la Subsidiaria conocida como Multicoop del Oeste, inc. se han eliminado como parte de los estados consolidados.

**Reclasificaciones**

Ciertas reclasificaciones fueron realizadas a los estados financieros del año 2017 para conformarlos con la presentación de los estados financieros del 2018. Esto no cambió el total de los activos, pasivos y pérdidas que tenía la Cooperativa a esa fecha.

**Equivalentes de efectivo**

Para propósitos del Estado de Flujo de Efectivo los equivalentes de efectivo consisten de certificados de ahorro depositados en bancos con vencimiento original de tres meses ó menos y todo instrumento de deuda altamente liquido con fecha de vencimiento original de tres meses o menos.

**Inversiones**

Las inversiones se hicieron en consonancia con la política de la cooperativa, que incorpora las regulaciones de COSSEC. Estas inversiones están principalmente garantizadas por el gobierno estatal. Ganancias o pérdidas se reconocen por la diferencia entre el costo ajustado y la cantidad recibida por la disposición de las inversiones. El ingreso por intereses se reconoce a base del método de acumulación.

La cooperativa implantó en las inversiones que no son clasificadas como "Inversiones Especiales" los requerimientos según los Estándares de Codificación de Contabilidad ("ASC" por sus siglas en inglés) que requieren que la gerencia clasifique sus inversiones en instrumentos de deuda en tres categorías: 1) Mercado inmediato (Trading), 2) Disponible para la venta y 3) Retenidas hasta su vencimiento.

Mercado inmediato (Trading) – Son vendidas frecuentemente como parte de su operación recurrente. Estos instrumentos financieros se presentan a su valor en el mercado y las ganancias o pérdidas no realizadas se reportan en el estado de ingresos y gastos debido a la frecuencia en la venta o disposición de estos instrumentos financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Disponible para la venta – Pueden ser vendidas en cualquier momento depende de factores económicos o estratégicos. Estos instrumentos financieros se presentan a su valor en el mercado y las ganancias o pérdidas no realizadas se reportan en la sección de participación de socios como un componente separado del capital identificado como otro ingreso extensivo. La Cooperativa clasifico las inversiones fuera de Puerto Rico como disponibles para la venta.

Retenidas hasta su vencimiento – La gerencia tiene la capacidad y la intención de retenerlas hasta su vencimiento. Estas inversiones se reportan al costo amortizado por primas o descuentos, que son reconocidos como ajustes al ingreso por intereses.

Disminuciones no temporeras en el valor de mercado - Reducciones en el valor de mercado por debajo de su costo que se consideren no temporeras se reconocen como pérdidas realizadas en la inversión. Para determinar un menoscabo en la inversión que sea no temporero, la Cooperativa considera información pertinente y disponible sobre probabilidades de no recuperar la cantidad original invertida, incluyendo condiciones actuales del mercado, proyecciones y estimados razonables que evidencien el deterioro del instrumento financiero.

Justo Valor de Mercado La cooperativa adoptó el pronunciamiento de contabilidad que proporciona un marco para medir el valor de mercado, y define el valor de mercado como el precio de intercambio que sería recibido por un activo o pagado para transferir un pasivo en una negociación entre las partes involucradas. La cooperativa determina el valor de mercado de sus instrumentos financieros basados en la jerarquía establecida que exige a las entidades el uso de datos confiables y a su alcance para determinar los valores de mercado. Este marco se divide en tres niveles que se pueden utilizar para medir el valor de mercado.

Nivel 1 - Corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad tenga la capacidad de acceder a la fecha de medición. El mercado para el activo o pasivo es en el cual las transacciones ocurren con frecuencia y hay suficiente volumen para ofrecer información sobre precios.

Nivel 2 - Corresponden a precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos, en los cuales hay pocas transacciones para el activo o pasivo, los precios no son corrientes, las cotizaciones del precio varían sustancialmente, ya sea en el tiempo o entre quienes hacen el mercado.

Nivel 3 - Son insumos no observables para el activo o pasivo. Los insumos no observables son utilizados únicamente para la medición de valor razonable en la manera que los insumos observables no estén disponibles, lo que sucede en situaciones en las que haya poca actividad en el mercado, si la hay, para el activo o pasivo a la fecha de medición.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Pronunciamiento de valores de mercado**

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América les permiten a las entidades escoger si presentan instrumentos financieros de activos y pasivos a su valor de mercado. Entidad que escoja la opción de valores de mercado debe regirse por ciertos requisitos que incluyen comparaciones con métodos alternos de presentación. La cooperativa no escogió la opción de valores de mercado.

**Activos adquiridos en liquidación**

Las propiedades adquiridas por embargo o en otro tipo de liquidación se establecen al balance por cobrar del préstamo o al justo valor en el mercado de la propiedad recibida al momento de la adquisición, el que sea menor. El valor de mercado se ajusta por los costos estimados para vender la propiedad reposeida. La Cooperativa clasifica los insumos utilizados para determinar el justo valor de estas propiedades en el nivel 3 dentro de la jerarquía de medición del valor mencionada.

**Inversiones en el movimiento cooperativo**

Las inversiones en organismos del movimiento cooperativo no son negociables y se registran al costo menos cualquier reducción permanente que surja. Los dividendos se reciben mediante acciones y se presentan como un aumento a la inversión.

**Inventario**

Los inventarios de la Subsidiaria son presentados al valor menor del costo de adquisición o valor neto realizable. El costo es determinado mediante del método de promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado, menos los costos estimados necesarios para la venta al detal.

**Préstamos por cobrar y provisión para posibles pérdidas**

Los préstamos por cobrar se presentan al balance pendiente de pago menos un estimado para posibles pérdidas. Los intereses se reconocen durante el período de vigencia de cada préstamo y se utiliza el método simple calculado sobre el balance pendiente de pago. Excepto por los préstamos con morosidad de noventa días (90) o más, donde el cálculo simple no se realiza. La provisión para posibles pérdidas es una cantidad estimada y se determina mediante una evaluación de los préstamos tomando en consideración los riesgos de la cartera, situaciones adversas de casos particulares, pérdida en el valor de alguna colateral y condiciones económicas.

El cómputo de la provisión es en consonancia con los parámetros establecidos en el Reglamento de contabilidad emitido por COSSEC que requieren evaluaciones de riesgos adicionales por morosidad. Este cálculo se hace a préstamos con atrasos mayores de dos meses, neto de sus haberes, y se aplica un porcentaje que depende del tiempo de morosidad y el tipo de préstamo. Los préstamos sin atrasos o con morosidad menor de dos meses se les aplica un porcentaje que fluctúa entre un .10% y un 1% a menos que el socio haya radicado solicitud de quiebra.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

La cuenta se aumenta por la provisión o estimado de pérdidas con cargo a las operaciones y por los recobros y se disminuye por aquellos balances de cuentas que según los criterios de la administración y los parámetros incluidos en el Reglamento de contabilidad deben ser eliminadas. La acumulación de intereses en un préstamo se descontinúa cuando la gerencia determina, después de considerar condiciones económicas y esfuerzos de cobro, que la condición financiera del socio deudor es de tal situación que el cobro de intereses es dudoso. El interés incobrable acumulado se elimina contra una provisión por posibles pérdidas o se realizan cargos contra el ingreso por intereses. El ingreso por intereses en préstamos morosos se reconoce por pagos recibidos prospectivamente, hasta que la gerencia determine que el préstamo puede ser restituido como normal y registrado a base del método de acumulación.

**Divulgaciones en los estados financieros acerca de la calidad de crédito de la cartera de préstamos (ASU 2010-20)**

De surgir préstamos comerciales, la Cooperativa tendría que aplicar las siguientes clasificaciones para evaluar su riesgo dentro de la cartera:

Sin Excepción – El deudor posee capital adecuado y la habilidad para repagar la deuda en el curso normal de las operaciones.

Seguimiento – El préstamo se encuentra protegido con sus garantías, pero tiene el potencial de deterioro. Esta categoría establece que el préstamo se encuentra al día y el recobro se entiende que no está en duda, pero la frecuencia de los pagos pudiera afectarse.

Bajo Estándar – El deudor presenta debilidades en su condición financiera las cuales afectan el recobro del préstamo. Es probable que la Cooperativa no recupere la totalidad del préstamo. Los préstamos clasificados en esta categoría incluyen una devaluación o menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

Dudoso – El préstamo posee las deficiencias de aquellos presentados en la categoría de “Bajo Estándar”. Además, la posibilidad de pérdida es significativa, pero existen algunas condiciones específicas que pudieran resolverse a favor del deudor y por tanto fortalecer la probabilidad de recobro del préstamo. El préstamo no ha sido llevado a pérdida, pero incluyen una devaluación o menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

**Propiedad y equipo**

La propiedad y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada. Los equipos y las mejoras se deprecian sobre su vida útil estimada y se usa el método de línea recta. Las Reparaciones y mantenimiento son cargados a las operaciones y mejoras o reemplazos son capitalizados. Cuando la propiedad o el equipo son vendidas, el activo y su depreciación acumulada son eliminadas y cualquier ganancia o pérdida es incluida en las operaciones.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Activos de Larga Vida**

Los activos de larga vida que posee la Cooperativa consisten principalmente de propiedad y equipo. Según los requerimientos de contabilidad, la Cooperativa debe evaluar periódicamente los activos de larga vida cuando existan eventos o circunstancias que indiquen que el valor en los libros de un activo de esta naturaleza no pueda ser recobrada. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se había determinado la existencia de algún menoscabo en algunos de los activos de larga vida.

**Depósitos de socios y no socios**

Las cuentas y certificados de ahorro de los socios devengan un pago de interés que fluctúa entre un 1.15% y un 1.65% según el mercado y es calculado diariamente. Es la norma de la cooperativa permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable. El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo a la cantidad y tiempo negociado. Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño y de verano son pagaderos en noviembre y mayo respectivamente y devengan un interés anual de un 1.15%.

**Acciones**

Las cláusulas de incorporación establecen que el capital es ilimitado y el valor par de las acciones es \$10. En virtud del reglamento interno, todo socio deberá suscribir, por lo menos 12 acciones al año. La cooperativa no emite certificados de acciones, pero mantiene un histórico de todas las cuentas de cada socio, incluyendo las acciones que reflejan la participación del socio en la cooperativa. Las acciones de los socios están subordinadas a las deudas de la cooperativa en caso de liquidación.

**Reconocimiento de Ingresos y Gastos**

La cooperativa informa sus ingresos y gastos de acuerdo con el método de acumulación. Dicho método reconoce los ingresos cuando se generan, indistintamente de su cobro y los gastos cuando se incurren indistintamente de su pago. El ingreso por intereses se reconoce por el método de acumulación hasta los 90 días de atraso en los préstamos.

**Nota 2: Efectivo y sus equivalentes.**

El efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

<b>Descripción</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Fondo de cambio	\$1,750,389	\$1,594,443
Cuentas de cheques y ahorros	4,726,061	10,573,780
Certificados de ahorro con vencimiento menor a los tres meses	1,000,000	1,000,000
<b>Total de efectivo y sus equivalentes</b>	<b><u>\$7,476,450</u></b>	<b><u>\$13,168,223</u></b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Nota 3: Certificados de ahorro con Vencimientos mayor de tres meses.**

Los certificados de ahorro con vencimiento original de tres meses o más consisten de fondos invertidos en bancos y cooperativas de ahorro y crédito a una tasa promedio de .97%. Los vencimientos se desglosan de la siguiente manera:

<b>Descripción</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Un año o menos	\$1,100,000	\$1,400,000
Más de un año menos de tres	300,000	-
Más de tres menos de cinco	-	-
<b>Total de Certificados</b>	<b><u>\$1,400,000</u></b>	<b><u>\$1,400,000</u></b>

**Nota 4: Inversiones en valores negociables**

Divulgación requerida por la Ley 220

La cartera de inversiones de la cooperativa incluye una cuantía material de instrumentos emitidos por el Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y/o sus instrumentalidades. A la fecha de estos estados financieros, el valor de mercado de dichas inversiones es de \$2,100,166. Para atender dichas circunstancias, la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico ha adoptado una regla especial que dispone que las cooperativas contabilicen los bonos del Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y sus instrumentalidades de manera uniforme como inversiones a retenerse hasta su vencimiento y que en caso de que se realice alguna pérdida en estas inversiones, la misma podrá ser amortizada por un período de hasta quince (15) años.

Para atender la situación especial que presentan estas inversiones, la cooperativa tendrá que establecer un Comité de Inversiones Especiales, según establecido en la Ley 255-2002, según enmendada, conocida como la "Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002", el cual monitoreará y evaluará de forma continua la cartera de bonos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico. Además, realizará una aportación adicional a la estructura de capital de la cooperativa. La aplicación de la Ley 220 refleja la presentación de los bonos de Puerto Rico a su costo amortizado. La Ley 220 requiere que la pérdida no realizada ubicada en el estado de Participación de los socios sea eliminada de los libros. La cooperativa tiene una pérdida real reconocida en los libros que no está sujeta a una amortización porque se reconoció como pérdida en su totalidad en el 2017. Cualquier diferencia en la disposición de estos instrumentos se reconocerá como ingreso o gasto en el periodo correspondiente.

Pérdidas bajo Amortización Especial

A continuación, las pérdidas relativas a Inversiones Especiales que fueron reconocidas en el estado de ingresos y gastos terminados al 31 de diciembre de 2017.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

<b>Menoscabo Ley 220</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Cantidad por amortizar al principio	-	\$29,658,423
Adiciones:		
Menoscabo adicional determinado	-	20,499,048
Pérdida por venta de inversiones	-	<u>10,131,968</u>
	-	\$60,289,439
Menos:		
Amortización cargada a las operaciones	-	<u>(60,289,439)</u>
<b>Balance por amortizar al final del año</b>	-	-

Durante los pasados periodos fiscales la administración ha vendido sustancialmente la cartera de bonos de Puerto Rico y estuvo registrando las pérdidas en consonancia con la ley 220 de 2015. El periodo fiscal terminado el 31 de diciembre de 2017 refleja unas pérdidas acumuladas por estimados y ventas ascendentes a \$60,289,439. El activo creado mediante la aplicación de la Ley 220 fue eliminado en su totalidad para el año 2017 con cargo al estado de ingresos y gastos y con efecto directo en el déficit de la Cooperativa.

Durante el periodo fiscal terminado al 31 de diciembre de 2018 la administración continuó el proceso de venta de los bonos de Puerto Rico, clasificados como especiales y generó una ganancia de \$9,864,127 porque tenían un valor mayor a la cantidad reconocida como pérdida de estas inversiones. Por lo tanto, el estimado de pérdida cargado contra las operaciones era mayor a la pérdida real que surgió al disponer de estos instrumentos. El total de estas ventas se registra en los estados financieros como una ganancia para el periodo fiscal terminado el 31 de diciembre de 2018 debido a que no queda balance de amortización especial como activo. La administración está en el proceso de vender los bonos que están vigentes al 31 de diciembre de 2018 que ascienden a su costo amortizado ajustado a un total de \$2,100,166. Cualquier cantidad recibida en la venta final del remanente de estas inversiones que sea distinta a lo presentado como costo amortizado ajustado se reconocerá como ganancia o pérdida en el periodo correspondiente.

El valor en libros y mercado de las inversiones especiales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 eran los siguientes:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**31 de diciembre de 2018**

<u>Inversiones clasificadas como Especiales (Ley 220)</u>	Costo Amortizado	Menoscabo permanente determinado	Costo Amortizado Ajustado	Ganancias no Realizadas	Pérdidas no Realizadas	Valor de Mercado
Obligaciones Generales (GO)	\$3,391,539	(\$1,573,287)	\$1,818,252	-	-	\$1,818,252
Autoridad de Energía Eléctrica (PREPA)	130,000	(88,205)	41,795	-	-	41,795
Compañía de Fomento Industrial (PRIDCO)	225,677	(113,315)	112,362	-	-	112,362
Edificios Públicos	130,000	(100,425)	29,575	-	-	29,575
Autoridad de Financiamiento Infraestructura	150,000	(51,818)	98,182	-	-	98,182
<b>Totales</b>	<b>\$4,027,216</b>	<b>(\$1,927,050)</b>	<b>\$2,100,166</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>\$2,100,166</b>

**31 de diciembre de 2017**

<u>Inversiones clasificadas como Especiales (Ley 220)</u>	Costo Amortizado	Menoscabo permanente determinado	Costo Amortizado Ajustado	Ganancias no Realizadas	Pérdidas no Realizadas	Valor de Mercado
Gubernamental de Fomento (BGF)	\$19,204,826	(\$14,593,869)	\$4,610,957	-	-	\$4,610,957
Obligaciones Generales (GO)	17,439,523	(13,597,548)	3,841,975	-	-	3,841,975
Autoridad de Energía Eléctrica (PREPA)	780,000	(529,230)	250,770	-	-	250,770
Compañía de Fomento Industrial (PRIDCO)	225,815	(113,315)	112,500	-	-	112,500
Sistema de Retiro (POB)	901,770	(566,520)	335,250	-	-	335,250
Corporación Fondo Interés Apremiante	2,538,397	(2,271,822)	266,575	-	-	266,575
Edificios Públicos	500,000	(406,250)	93,750	-	-	93,750
Autoridad de Financiamiento Infraestructura	1,563,329	(1,193,696)	369,633	-	-	369,633
Corporación Financiamiento Público (PFC)	15,600,000	(15,288,000)	312,000	-	-	312,000
<b>Totales</b>	<b>\$58,753,660</b>	<b>(\$48,560,250)</b>	<b>\$10,193,410</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>\$10,193,410</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

El valor en libros y mercado de las inversiones negociables al 31 de diciembre de 2018 y 2017 eran los siguientes:

	<b><u>31 de diciembre de 2018</u></b>			
<u>Inversiones clasificadas como Disponibles para la venta</u>	Costo Amortizado	Ganancias no Realizadas	Pérdidas no Realizadas	Valor de Mercado
Inversiones garantizadas por el gobierno Federal de los Estados Unidos	\$544,919	\$24,254	(\$50,606)	\$518,567
"United States Treasury Bills"	8,960,019	-	(10,509)	8,949,510
Municipios localizados en Estados Unidos	170,000	478	-	170,478
<b>Totales</b>	<b>\$9,674,938</b>	<b>\$24,732</b>	<b>(\$61,115)</b>	<b>\$9,638,555</b>

	<b><u>31 de diciembre de 2017</u></b>			
<u>Inversiones clasificadas como Disponibles para la venta</u>	Costo Amortizado	Ganancias no Realizadas	Pérdidas no Realizadas	Valor de Mercado
Inversiones garantizadas por el gobierno Federal de los Estados Unidos	\$653,128	\$42,165	(\$50,233)	\$645,060
Municipios localizados en Estados Unidos	202,379	2,191	(6,630)	197,940
<b>Totales</b>	<b>\$855,507</b>	<b>\$44,356</b>	<b>(\$56,863)</b>	<b>\$843,000</b>

Las fechas de vencimiento pueden variar porque en algunos casos el deudor tiene el derecho de redimir la deuda antes de su vencimiento o pagar por adelantado. Los vencimientos de las inversiones en valores negociables se desglosan de la siguiente manera:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<b>31 de diciembre de 2018</b>		<b>31 de diciembre de 2017</b>	
<i>Inversiones clasificadas como Especiales (Ley 220)</i>	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Costo Amortizado	Valor de Mercado
Hasta cinco años	\$285,166	\$285,166	\$6,530,959	\$6,530,959
Más de cinco años menos de diez	1,815,000	1,815,000	2,414,125	2,414,125
Más de diez años	-	-	1,248,326	1,248,326
<b>Totales</b>	<b>\$2,100,166</b>	<b>\$2,100,166</b>	<b>\$10,193,410</b>	<b>\$10,193,410</b>

	<b>31 de diciembre de 2018</b>		<b>31 de diciembre de 2017</b>	
<i>Inversiones clasificadas como Disponibles para la venta</i>	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Costo Amortizado	Valor de Mercado
Hasta cinco años	\$9,498,102	\$9,461,704	\$266,338	\$213,734
Más de cinco años menos de diez	76,836	76,130	142,714	145,353
Más de diez años	100,000	100,721	446,455	483,913
<b>Totales</b>	<b>\$9,674,938</b>	<b>\$9,638,555</b>	<b>\$855,507</b>	<b>\$843,000</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Nota 5: Préstamos por cobrar**

La siguiente tabla presenta el total de la cartera de préstamos de la Cooperativa por tipo y clase de financiamiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<b>Descripción</b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<i>Comerciales</i>		
Empresas con fines de lucro	\$40,641,390	\$47,090,959
Organizaciones sin fines de lucro	3,929,665	4,092,128
<b>Total cartera comercial</b>	<b>\$44,571,055</b>	<b>\$51,183,087</b>
<i>Consumo</i>		
Personales y otros	\$16,756,695	\$19,435,242
Emergencia	256,281	299,563
Líneas de crédito	4,926,049	5,338,409
Hipotecarios	63,488,762	68,339,154
Autos	3,151,387	3,250,089
Tarjetas de Crédito	2,604,559	2,812,431
<b>Total cartera de consumo</b>	<b>\$91,183,733</b>	<b>\$99,474,888</b>
<b>Préstamos comerciales y de consumo</b>	<b>\$135,754,788</b>	<b>\$150,657,975</b>
Provisión de préstamos incobrables	(9,836,596)	(7,692,209)
<b>Préstamos netos</b>	<b>\$125,918,192</b>	<b>\$142,965,766</b>
Costos diferidos	474,413	526,494
<b>Total de préstamos</b>	<b>\$126,392,605</b>	<b>\$143,492,260</b>

**Activos diferidos**

La cooperativa reconoce ingresos y gastos relacionados al pronunciamiento ASC 310-20. De acuerdo con este pronunciamiento algunos gastos relacionados con el proceso de otorgamiento de préstamos, neto de comisiones, se diferieren y se reconocen como ajuste al ingreso de intereses sobre la vigencia de los préstamos y se incluyen como parte de la cartera de préstamos.

**Metodología utilizada para el cómputo de la Provisión para Posibles Pérdidas en Préstamos de consumo**

Para la cartera de consumo, el estimado utilizó las guías del método porcentual que establece el reglamento de contabilidad ("Reglamento sobre las normas de contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito"). Además, se compararon los análisis de experiencia y factores de riesgo desarrollados por la gerencia.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

El movimiento de la provisión para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b><u>Consumo</u></b>	<b><u>Comercial</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Balance al Principio	\$2,498,121	\$5,194,088	\$7,692,209
Provisión cargada contra las operaciones	1,891,483	2,103,799	3,995,282
Préstamos Eliminados	(1,958,420)	-	(1,958,420)
Recobros	107,525	-	107,525
<b>Balance final</b>	<b><u>\$2,538,709</u></b>	<b><u>\$7,297,887</u></b>	<b><u>\$9,836,596</u></b>

<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b><u>Consumo</u></b>	<b><u>Comercial</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Balance al Principio	\$2,191,470	\$8,267,328	\$10,458,798
Provisión cargada contra las operaciones	1,200,000	-	1,200,000
Reclasificación a propiedades reposeídas	(237,120)	(3,073,240)	(3,310,360)
Préstamos Eliminados	(704,698)	-	(704,698)
Recobros	48,469	-	48,469
<b>Balance final</b>	<b><u>\$2,498,121</u></b>	<b><u>\$5,194,088</u></b>	<b><u>\$7,692,209</u></b>

**Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comerciales y de Consumo**

La Cooperativa posee varios tipos de préstamos de consumo los cuales posee diferentes riesgos de crédito. La morosidad, la empírica y el valor del préstamo con colateral son indicadores de calidad que la Cooperativa monitorea y utiliza en la evaluación de la provisión para préstamos incobrables en su cartera de préstamos de consumo.

El principal factor en la evaluación de la provisión para préstamos incobrables en la cartera de consumo, es la morosidad que presenta dicha cartera. Según el Reglamento 8665, el método porcentual, asigna el riesgo del producto de consumo según su envejecimiento. A continuación, se presenta la cartera de préstamos Comerciales clasificados según su categoría de riesgo:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Sin Excepción</b>	<b>Seguimiento</b>	<b>Bajo Estándar</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Total</b>
Empresas con fines de lucro	\$18,055,733	\$6,103,346	\$16,200,260	\$282,051	\$40,641,390
Organizaciones sin fines de lucro	2,411,339	1,337,075	181,251	-	3,929,665
<b>Totales</b>	<b>\$20,467,072</b>	<b>\$7,440,421</b>	<b>\$16,381,511</b>	<b>\$282,051</b>	<b>\$44,571,055</b>

<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>Sin Excepción</b>	<b>Seguimiento</b>	<b>Bajo Estándar</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Total</b>
Empresas con fines de lucro	\$16,402,876	\$10,150,541	\$20,326,011	\$211,531	\$47,090,959
Organizaciones sin fines de lucro	2,544,860	637,447	909,821	-	4,092,128
<b>Totales</b>	<b>\$18,947,736</b>	<b>\$10,787,988</b>	<b>\$21,235,832</b>	<b>\$211,531</b>	<b>\$51,183,087</b>

A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera Comercial y de consumo al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

**Morosidad segregada por tipo y tiempo**

<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Corriente o</b>				<b>Total</b>	<b>90+ &amp; No acumulando</b>
	<b>0-60</b>	<b>61-180</b>	<b>181-364</b>	<b>365 o más</b>		
Corporaciones	\$33,023,776	\$390,477	-	\$7,227,137	\$40,641,390	\$7,617,614
Entidades sin fines de lucro	3,748,414	-	-	181,251	3,929,665	181,251
<b>Total Comercial</b>	<b>\$36,772,190</b>	<b>\$390,477</b>	<b>-</b>	<b>\$7,408,388</b>	<b>\$44,571,055</b>	<b>\$7,798,865</b>
Personales y otros	\$19,841,274	\$171,954	\$618,741	\$1,307,056	\$21,939,025	\$2,097,751
Autos	3,126,517	4,701	-	20,169	3,151,387	24,870
Tarjetas de Crédito	2,423,409	56,854	19,262	105,034	2,604,559	181,150
Garantía Hipotecaria	60,738,600	883,262	995,672	871,228	63,488,762	2,750,162
<b>Total consumo</b>	<b>\$86,129,800</b>	<b>\$1,116,771</b>	<b>\$1,633,675</b>	<b>\$2,303,487</b>	<b>\$91,183,733</b>	<b>\$5,053,933</b>
<b>Total Préstamos</b>	<b>\$122,901,990</b>	<b>\$1,507,248</b>	<b>\$1,633,675</b>	<b>\$9,711,875</b>	<b>\$135,754,788</b>	<b>\$12,852,798</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Morosidad segregada por tipo y tiempo**

31 de diciembre de 2017	Corriente o				Total	90+ & No acumulando
	0-60	61-180	181-364	365 o más		
Corporaciones	\$31,456,731	\$4,061,955	\$1,797,978	\$9,774,295	\$47,090,959	\$15,634,228
Entidades sin fines de lucro	3,910,877	181,251	-	-	4,092,128	181,251
<b>Total Comercial</b>	<b>\$35,367,608</b>	<b>\$4,243,206</b>	<b>\$1,797,978</b>	<b>\$9,774,295</b>	<b>\$51,183,087</b>	<b>\$15,815,479</b>
Personales y otros	\$22,661,660	\$1,174,845	\$533,685	\$703,024	\$25,073,214	\$2,411,554
Autos	3,121,848	96,464	-	31,777	3,250,089	128,241
Tarjetas de Crédito	2,411,383	160,306	85,879	154,863	2,812,431	401,048
Garantía Hipotecaria	59,030,457	4,217,290	2,707,663	2,383,744	68,339,154	9,308,697
<b>Total consumo</b>	<b>\$87,225,348</b>	<b>\$5,648,905</b>	<b>\$3,327,227</b>	<b>\$3,273,408</b>	<b>\$99,474,888</b>	<b>\$12,249,540</b>
<b>Total Préstamos</b>	<b>\$122,592,956</b>	<b>\$9,892,111</b>	<b>\$5,125,205</b>	<b>\$13,047,703</b>	<b>\$150,657,975</b>	<b>\$28,065,019</b>

A continuación, se presenta un resumen del riesgo de crédito de la cartera de préstamos de la Cooperativa para el 2018 y 2017:

31 de diciembre de 2018	Cumple con pagos	No cumple	<u>TOTAL</u>
Personales y otros	\$19,841,274	\$2,097,751	\$21,939,025
Tarjetas de Crédito	2,423,409	181,150	2,604,559
Garantía Hipotecaria	60,738,600	2,750,162	63,488,762
Autos	3,126,517	24,870	3,151,387
<b>Préstamos de consumo</b>	<b>\$86,129,800</b>	<b>\$5,053,933</b>	<b>\$91,183,733</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>Cumple con pagos</b>	<b>No cumple</b>	<b><u>TOTAL</u></b>
Personales y otros	\$22,661,660	\$2,411,554	\$25,073,214
Tarjetas de Crédito	2,411,383	401,048	2,812,431
Garantía Hipotecaria	59,030,457	9,308,697	68,339,154
Autos	3,121,848	128,241	3,250,089
<b>Préstamos de consumo</b>	<b><u>\$87,225,348</u></b>	<b><u>\$12,249,540</u></b>	<b><u>\$99,474,888</u></b>

A continuación, presentamos un detalle de la cartera de préstamos hipotecarios según el por ciento de préstamo a valor de colateral:

**Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)**

<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>0-80%</b>	<b>81-90%</b>	<b>91-100%</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>Total</b>
Primera hipoteca	\$57,778,601	\$3,384,271	\$1,898,690	\$427,200	\$63,488,762

<b>31 de diciembre de 2017</b>	<b>0-80%</b>	<b>81-90%</b>	<b>91-100%</b>	<b>&gt;100%</b>	<b>Total</b>
Primera hipoteca	\$62,147,485	\$3,726,701	\$1,978,132	\$486,836	\$68,339,154

A continuación, un resumen de la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

	<u>Al final de año 2018</u>		<u>Al final de año 2017</u>	
<b>31 de diciembre de 2018 y 2017</b>	<b>Balance Principal no pagado</b>	<b>Reserva Específica</b>	<b>Balance Principal no pagado</b>	<b>Reserva Específica</b>
<i>Comerciales</i>				
Empresas con fines de lucro	\$7,617,614	\$3,047,046	\$15,815,479	\$3,455,501
Organizaciones sin fines de lucro	181,251	72,500	-	-
<b>Total cartera comercial</b>	<b>\$7,798,865</b>	<b>\$3,119,546</b>	<b>\$15,815,479</b>	<b>\$3,455,501</b>
<i>Consumo</i>				
Personales y otros	\$2,097,751	\$283,636	\$2,411,554	\$730,980
Tarjetas de Crédito	181,150	22,268	401,048	127,999
Garantía Hipotecaria	2,750,162	587,131	9,308,697	528,301
Autos	24,870	872	128,241	35,605
<b>Total cartera de consumo</b>	<b>\$5,053,933</b>	<b>\$893,907</b>	<b>\$12,249,540</b>	<b>\$1,422,885</b>
<b>Total préstamos morosos</b>	<b>\$12,852,798</b>	<b>\$4,013,453</b>	<b>\$28,065,019</b>	<b>\$4,878,386</b>

A continuación, presentamos un resumen de los préstamos reestructurados y los que tienen morosidad con sus respectivos estimados de pérdida.

<b>31 de diciembre de 2018</b>	<b>Préstamos Reestructurados</b>			<b>Préstamos Reestructurados Morosos</b>		
	<b>Número de préstamos</b>	<b>Balance de Principal</b>	<b>Reserva Asignada</b>	<b>Número de préstamos</b>	<b>Balance de Principal</b>	<b>Reserva Asignada</b>
Comerciales	55	\$21,389,843	\$5,954,554	9	\$6,162,933	\$2,093,279
Personales y otros	22	214,150	33,959	4	51,679	22,047
Hipotecas	132	12,448,342	854,835	4	301,422	56,273
<b>Total</b>	<b>209</b>	<b>\$34,052,335</b>	<b>\$6,843,348</b>	<b>17</b>	<b>\$6,516,034</b>	<b>\$2,171,599</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

31 de diciembre de 2017	Préstamos Reestructurados			Préstamos Reestructurados Morosos		
	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada
Comerciales	44	\$19,327,816	\$3,331,649	13	\$8,543,594	\$1,789,761
Personales y otros	15	171,533	47,369	9	115,360	44,396
Hipotecas	138	13,604,564	869,675	27	2,617,368	253,792
<b>Total</b>	<b>197</b>	<b>\$33,103,913</b>	<b>\$4,248,693</b>	<b>49</b>	<b>\$11,276,322</b>	<b>\$2,087,949</b>

**TIPOS DE CONCESIÓN EN LOS REESTRUCTURADOS**

31 de diciembre de 2018	Vencimiento y/o Tasa de Interés	Reducción de Principal	Total
Comerciales	\$21,389,843	-	\$21,389,843
Personales y otros	214,150	-	214,150
Hipotecas	12,448,342	-	12,448,342
<b>Total</b>	<b>\$34,052,335</b>	<b>-</b>	<b>\$34,052,335</b>

**TIPOS DE CONCESIÓN EN LOS REESTRUCTURADOS**

31 de diciembre de 2017	Vencimiento y/o Tasa de Interés	Reducción de Principal	Total
Comerciales	\$19,327,816	-	\$19,327,816
Personales y otros	171,533	-	171,533
Hipotecas	13,604,564	-	13,604,564
<b>Total</b>	<b>\$33,103,913</b>	<b>-</b>	<b>\$33,103,913</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Nota 6: Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas**

Las partidas principales se resumen de la siguiente manera:

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Intereses por cobrar en préstamos	\$494,192	\$545,401
Intereses por cobrar en Inversiones	4,331	6,892
Acuerdo transaccional por demanda	3,032,500	-
Cuentas por cobrar a clientes	175,975	143,324
Otras cuentas por cobrar	221,817	165,094
	<hr/>	<hr/>
<b>Intereses y cuentas por cobrar netas</b>	<b>\$3,928,815</b>	<b>\$860,711</b>

El acuerdo transaccional surgió como parte de una demanda radicada por la Cooperativa contra una casa de corretaje. Durante el 2018 la casa de corretaje comenzó un proceso de negociación con la Cooperativa en la que hicieron distintas ofertas para que finalmente se lograra un acuerdo para cancelar el proceso judicial. El cobro de \$3,032,500 surgió después del cierre fiscal y antes de la emisión de los estados financieros.

**Nota 7: Propiedad y Equipos**

Las partidas principales de la propiedad y equipos se resumen de la siguiente manera:

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Edificios y Mejoras	\$14,170,208	\$14,184,858
Mobiliario y Equipo	5,618,993	5,595,272
Automóviles	120,271	120,271
Programación	601,216	600,416
<b>Total</b>	<hr/> 20,510,688	<hr/> 20,500,817
Menos depreciación y amortización acumulada	(14,333,661)	(13,991,526)
	<hr/>	<hr/>
Terreno	1,572,005	1,572,005
<b>Propiedad y Equipo Neto</b>	<hr/> <b>\$7,749,032</b>	<hr/> <b>\$8,081,296</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Nota 8: Inversión en organismos del movimiento cooperativo**

Esta partida consiste de lo siguiente:

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Inversión en Banco Cooperativo	\$2,800,567	\$2,709,860
Cooperativa de Seguros Múltiples	17,415	16,338
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	1,315,662	1,315,662
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo	704,834	704,834
Depósito de seguro sobre acciones (COSSEC)	5,301,309	5,301,309
Coopharma y Famcoop	28,598	25,885
Liga de Cooperativas y otros	33,517	34,418
	<hr/>	<hr/>
<b>Total de Inversiones en el Movimiento</b>	<b>\$10,201,902</b>	<b>\$10,108,306</b>

**Nota 9: Otros bienes inmuebles y activos reposeidos**

Esta partida consiste de lo siguiente:

<b><u>Descripción</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
Balance al principio del año	\$27,740,332	\$29,337,363
Ejecuciones netas de cargos contra la provisión para ajustar el activo a su valor realizable	4,237,542	6,010,353
Ventas de propiedades reposeídas	(4,256,030)	(1,933,384)
Provisión para pérdidas estimadas cargada contra las operaciones	(9,104,545)	(5,674,000)
	<hr/>	<hr/>
<b>Balance al final del año</b>	<b>\$18,617,299</b>	<b>\$27,740,332</b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Nota 10: Otros Activos**

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros y otros activos prepagados	\$356,263	\$368,802
Prima anual de Cossec	617,570	693,595
Depósitos requeridos	40,632	40,632
Activos en proceso	78,892	-
Materiales de oficina y otros	13,575	4,614
<b>Total de Otros Activos</b>	<b>\$1,106,932</b>	<b>\$1,107,643</b>

**Nota 11: Depósitos de socios**

Al 31 de diciembre de 2018 los depósitos en cuentas de ahorros y certificados tienen las siguientes tasas promedios y fechas de vencimiento:

<u>Descripción</u>	<u>Interés Promedio</u>	<u>1 año o menos</u>	<u>1 a 3 años</u>	<u>más de 3 años</u>	<u>Total</u>
Ahorros de socios y no socios	1.01%	\$115,071,367	-	-	\$115,071,367
Fondo de ahorro navideño y de verano	1.15%	1,341,925	-	-	1,341,925
Certificados de ahorro	1.49%	58,875,548	21,034,933	4,562,530	84,473,011
Cuentas corrientes	0.00%	3,063,583	-	-	3,063,583
Cuentas de retiro individual	1.65%	3,692,242	5,285,989	-	8,978,231
<b>Totales</b>		<b>\$182,044,665</b>	<b>\$26,320,922</b>	<b>\$4,562,530</b>	<b>\$212,928,117</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

**Nota 12: Cuentas por pagar y gastos acumulados**

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar	\$386,650	\$234,202
Otras cuentas por pagar	204,560	288,776
Cuentas por pagar a suplidores	569,233	510,994
Retenciones de nómina y servicios por pagar	29,739	23,778
Cheques pendientes de pago	80,743	663,248
Depósitos de arrendatarios	16,132	15,582
Seguros hipotecarios por pagar	658,901	588,351
Vacaciones y bonos acumulados	118,611	127,447
Intereses acumulados	1,388,026	1,617,933
Provisiones acumuladas	35,000	230,869
<b>Cuentas por pagar y gastos acumulados</b>	<b>\$3,487,595</b>	<b>\$4,301,180</b>

**Nota 13: Compromisos y Contingencias**

Contrato de alquiler

La Cooperativa posee un contrato de renta sobre el terreno que ocupa la sucursal de Mayagüez. El contrato es por cinco años comenzando en junio de 2007, con derecho a renovar por tres términos sucesivos de cinco años. A continuación, se detallan los futuros pagos de renta, por los próximos cinco años: El gasto de renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de \$85,000 y \$85,000, respectivamente. Los pagos para los próximos cinco años ascienden a \$475,000 equivalente a \$95,000 por año.

Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 – Contabilidad de las inversiones especiales.

La Ley 220 del 15 de diciembre de 2015, requiere que las cooperativas clasifiquen como inversiones especiales todos los instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas. Además, requiere que las inversiones especiales sean registradas en los libros de las cooperativas a su costo amortizado independientemente de su clasificación en los estados financieros y no se presentaran pérdidas no realizadas relacionadas a las inversiones especiales. Cualquier pérdida atribuible a las inversiones especiales podrá ser amortizada por un periodo que no exceda 15 años. La Ley también tiene otros requisitos de divulgación en las notas a los estados financieros, el establecimiento de reservas basados en los niveles de capital indivisible e índices del CAEL y otros requerimientos.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Esto difiere de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP por sus siglas en inglés). Para el año terminado el 31 de diciembre de 2018, la gerencia de la Cooperativa determinó presentar las inversiones en conformidad con US GAAP. Además, la Cooperativa decidió reconocer las inversiones del ELA que están en menoscabo a su valor de mercado estimado como lo requiere US GAAP, mientras que la ley 220, requiere que registren en el estado de situación a su costo amortizado.

Sindicatura

El Regulador COSSEC emitió durante el 2018 una orden de Administración bajo Sindicatura mediante la cual se nombró un Síndico Administrador. Debido a estas situaciones, COSSEC podría ordenar otras medidas reglamentarias. Los estados financieros no incluyen ajustes que podrían resultar como consecuencia de esta incertidumbre.

Capital Indivisible y Liquidez Requerida

Según se describe en la nota 1, la cooperativa tenía al 31 de diciembre un -72.57% en el renglón del capital indivisible al total de los activos sujetos a riesgo. La ley 255 establece que toda cooperativa tiene que llegar al 8% del capital indivisible al total de los activos sujetos a riesgo. Por lo tanto, no cumple con los requisitos mínimos establecidos por el Regulador COSSEC a esa fecha. Además, según se refleja en la nota 1, la cooperativa tiene al 31 de diciembre de 2018 una insuficiencia de liquidez disponible por \$16,689,137 al compararla con la liquidez requerida que establece la regulación. Debido a esta situación y a la Condición financiera de la Cooperativa, COSSEC podría ordenar otras medidas reglamentarias. Los estados financieros no incluyen ajustes que podrían resultar como consecuencia de esta incertidumbre.

Negocio en marcha

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada refleja pérdidas acumuladas que ascienden a \$78,474,440. Esta situación se origina, principalmente como resultado de las pérdidas incurridas por la Cooperativa en su inversión en los bonos del Gobierno de Puerto Rico y la disminución en sus ingresos por la falta de pago de los intereses correspondientes. La Junta de Directores, antes de la Sindicatura, hizo una evaluación, con ayuda de un profesional especializado, ante la posibilidad que la cooperativa no pueda cumplir con sus obligaciones en un período de un año desde la fecha de emisión de los estados financieros. Durante el 2018 se inició un proceso de Sindicatura en la que el Síndico asignado evalúa las distintas alternativas económicas para atender la liquidez y el capital de la Cooperativa.

Las alternativas disponibles para la cooperativa con una situación de incertidumbre por duda para continuar como un negocio en marcha son: 1) una inyección de capital por parte del regulador o 2) una fusión con otra cooperativa. Ambas alternativas están dirigidas a proteger la inversión en ahorros y acciones de los socios. Los estados financieros consolidados que se acompañan no incluyen ajustes que pudieran surgir como resultado de esta incertidumbre.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Línea de crédito

En el curso normal de las operaciones, la Cooperativa usa ciertos instrumentos de riesgo, que no son incluidos en el estado de situación, para satisfacer las necesidades de financiamiento de algunos socios. Estos instrumentos financieros incluyen compromisos para extender crédito. Las cantidades nominales o contractuales de dichos instrumentos, que no se incluyen en el estado de situación, son indicativas de las actividades de la Cooperativa en algún instrumento financiero en particular.

La Cooperativa utiliza normas de crédito similares a las usadas para instrumentos financieros reportados en el estado de situación al hacer los compromisos y solicitar garantías para la aprobación. Los compromisos para extender crédito son obligaciones contractuales para prestar fondos a socios a una tasa predeterminada de interés por un periodo de tiempo específico. Debido a que muchos de estos compromisos expiran sin que se haya efectuado desembolso alguno, el balance total de los compromisos no representa necesariamente desembolsos futuros requeridos.

La Cooperativa evalúa la situación crediticia de sus socios por separado previo a la extensión de crédito. La gerencia determina, mediante una evaluación de la capacidad de pago del solicitante, la cantidad de colateral a obtenerse como condición para aprobar estos acuerdos contractuales. Al 31 de diciembre de 2018 la cooperativa tenía compromisos para extender crédito, por la cantidad de \$4,156,251.

Venta cartera de préstamos con garantía hipotecaria

En junio de 2016, la Cooperativa vendió parte de su cartera de préstamos con garantía hipotecaria al Banco Cooperativo de Puerto Rico. Los préstamos vendidos totalizaron un balance de \$9,790,881. Entre los acuerdos se estipuló un recurso limitado en que la Cooperativa se compromete a recomprar o sustituir por otro préstamo calificado, más intereses acumulados, todo préstamo que entre en delincuencia igual o mayor de 90 días durante los primeros 24 meses posterior a la fecha de venta de la cartera de préstamos. Al 31 de diciembre de 2018 el balance de dicha cartera era de \$6,328,560.

Concentración de riesgo

La cooperativa mantiene cuentas de efectivo y certificados de ahorro en bancos y cooperativas que están aseguradas hasta \$250,000 por la Corporación de Seguros del Depósito Federal ("FDIC" según sus siglas en inglés) y la Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC). Al 31 de diciembre de 2018 las cantidades en exceso de la cubierta no aseguradas son \$1,878,045. La cooperativa tiene inversiones entre la Cooperativa de Seguros Múltiples y COSVI, que totalizan \$1,333,077. Además, tiene una inversión en FIDECOOP por \$704,834 y cuentas bancarias e inversiones en el Banco Cooperativo que ascienden a \$6,404,283. Estas inversiones en organismos del movimiento Cooperativo no están aseguradas.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Préstamos

La actividad principal de negocio de la cooperativa se lleva a cabo con sus socios que son ciudadanos del Pueblo de Aguada y otros pueblos cercanos. La política de la cooperativa es de obtener colaterales sobre los préstamos siempre que sean posibles.

Demandas

La cooperativa mantiene demandas por cobro de dinero como parte de las gestiones realizadas.

**Nota 14: Eventos Subsiguientes**

La Cooperativa adoptó el pronunciamiento de contabilidad relacionado a Eventos Subsiguientes. El mismo establece la divulgación de eventos que tengan un impacto significativo en los estados financieros después del cierre del año fiscal y antes de la emisión de los estados financieros auditados. La gerencia de la cooperativa entiende que no ocurrió ningún evento material subsiguiente al 31 de diciembre de 2018 que requiera ser divulgado en las notas de los estados financieros.

**Nota 15: Transacciones entre Afiliados (“Related Party Transactions”)**

Los empleados son socios de la cooperativa y mantienen tanto cuentas de ahorro, como préstamos. Los términos de las transacciones realizadas en estas cuentas son similares a los de las cuentas de los socios en general.

**Nota 16: Valor de Mercado de Estados Financieros**

Los pronunciamientos de contabilidad establecen que se debe presentar información en las notas sobre el justo valor de mercado de los instrumentos financieros, sean o no reconocidos en el estado de situación. El valor de mercado de un instrumento financiero es la cantidad que intercambiarían compradores y vendedores por la disposición de los mismos, siempre y cuando no sea por liquidación forzosa.

El valor de mercado se determina por precios establecidos en la industria. Sin embargo, en muchas ocasiones estos precios no están disponibles en cada uno de los instrumentos financieros de la cooperativa. En esas circunstancias los valores de mercado se estiman a base del valor presente u otras técnicas de valorización.

Estas técnicas están afectadas significativamente por las premisas utilizadas, incluyendo la tasa del descuento y los estimados de pagos futuros. Por lo tanto, los estimados no pueden compararse con mercados independientes y en ocasiones no podrían realizarse a corto plazo.

Este pronunciamiento excluye de las notas algunos instrumentos y todos los instrumentos no financieros. Por lo tanto, la suma de los valores de mercado presentados, no representa el valor total de la Cooperativa.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

Los siguientes métodos y premisas fueron utilizados para estimar el justo valor de mercado de cada clase de instrumento:

**Efectivo y sus equivalentes:** El valor en los libros presentado en el estado de situación se acerca al valor de mercado, debido a la corta duración de estos instrumentos financieros.

**Préstamos a socios:** El valor de mercado se estima utilizando tablas de valor presente, las tasas corrientes y las posibles tasas futuras. Además, se hace a base de futuros flujos de efectivo por cada cartera de préstamo y con la premisa de una misma vigencia de los préstamos.

**Intereses acumulados y otras cuentas por cobrar:** El valor en los libros presentado en el estado de situación se acerca al valor de mercado, debido a la corta duración de estos instrumentos financieros.

**Depósitos de socios:** Estas cuentas son pagaderas a la demanda. El valor en los libros presentado en el estado de situación se acerca al valor de mercado, debido a la corta duración de estos instrumentos financieros.

El estimado del justo valor de mercado de los instrumentos financieros y otros activos de la Cooperativa, es el siguiente:

Justo valor					
31 de diciembre de 2018	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones Especiales (Ley 220)	\$2,100,166	-	\$2,100,166	-	\$2,100,166
Inversiones negociables disponibles para la venta	\$9,674,938	-	\$9,638,555	-	\$9,638,555
Otros bienes, Automóviles y Propiedades Reposeídas	\$39,377,681	-	-	\$18,617,299	\$18,617,299

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y 2017**

<b>Instrumentos Financieros</b>	<b>31 de diciembre de 2018</b>	
	<b>Valor Corriente</b>	<b>Mercado</b>
<b>Activos Financieros:</b>		
Efectivo y certificados	\$8,876,450	\$8,876,450
Inversiones disponibles para la venta	2,100,166	2,100,166
Préstamos a socios	136,229,201	126,392,605
Intereses acumulados y cuentas por cobrar	<u>3,928,815</u>	<u>3,928,815</u>
<b>Total de activos financieros</b>	<b><u>\$151,134,632</u></b>	<b><u>\$141,298,036</u></b>
<b>Pasivos Financieros:</b>		
Depósitos y ahorros de socios	\$212,928,117	\$212,928,117
Intereses por pagar	<u>1,388,026</u>	<u>1,388,026</u>
<b>Total de pasivos financieros</b>	<b><u>\$214,316,143</u></b>	<b><u>\$214,316,143</u></b>
Instrumentos financieros no reconocidos:		
<i>Compromisos por extensiones de crédito</i>	<u>\$4,156,251</u>	<u>\$4,156,251</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

ACTIVOS	Cooperativa A/C		Farmacia	Viajes coop	Centro de	Sub-Total	Entradas de Eliminación	Total Consolidado
	Aguada	Supermercado			Convenciones			
Efectivo y sus equivalentes	\$7,406,003	\$772,857	\$117,412	\$18,814	\$155,991	\$8,471,077	(\$994,627)	\$7,476,450
Certificados con vencimiento de tres meses o más	1,400,000	100,000	551,000	100,000	-	2,151,000	(751,000)	1,400,000
Inversiones en valores	9,638,555	-	-	-	-	9,638,555	-	9,638,555
Inversiones especiales	2,100,166	-	-	-	-	2,100,166	-	2,100,166
Préstamos por Cobrar netos de provisión	126,392,605	-	-	-	-	126,392,605	-	126,392,605
Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas	3,752,840	113,266	44,813	13,322	4,574	3,928,815	-	3,928,815
Propiedad y Equipo neto	7,636,238	87,011	8,581	42	17,160	7,749,032	-	7,749,032
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo	10,173,304	9,885	18,713	-	-	10,201,902	-	10,201,902
Inversión en subsidiaria	1,187,845	-	-	-	-	1,187,845	(1,187,845)	-
Inventarios	-	339,720	135,749	-	-	475,469	-	475,469
Otros bienes inmuebles y activos reposeidos	18,617,299	-	-	-	-	18,617,299	-	18,617,299
Otros activos	<u>1,556,493</u>	<u>93,230</u>	<u>10,488</u>	<u>3,236</u>	<u>2,561</u>	<u>1,666,008</u>	<u>(559,076)</u>	<u>1,106,932</u>
<b>Total Activos</b>	<b><u>\$189,861,348</u></b>	<b><u>\$1,515,969</u></b>	<b><u>\$886,756</u></b>	<b><u>\$135,414</u></b>	<b><u>\$180,286</u></b>	<b><u>\$192,579,773</u></b>	<b><u>(\$3,492,548)</u></b>	<b><u>\$189,087,225</u></b>
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS</b>								
<b>Pasivos:</b>								
<b>Depósitos de socios y no socios</b>								
Cuentas de ahorro de socios y no socios	\$115,342,988	-	-	-	-	\$115,342,988	(\$271,621)	\$115,071,367
Fondo de ahorro navideño y de verano	1,341,925	-	-	-	-	1,341,925	-	1,341,925
Certificados de ahorro	85,224,011	-	-	-	-	85,224,011	(751,000)	84,473,011
Cuentas corrientes	3,786,589	-	-	-	-	3,786,589	(723,006)	3,063,583
Cuentas de retiro individual	<u>8,978,231</u>	-	-	-	-	<u>8,978,231</u>	-	<u>8,978,231</u>
	214,673,744	-	-	-	-	214,673,744	(1,745,627)	212,928,117
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>2,856,322</u>	<u>734,346</u>	<u>238,412</u>	<u>89,581</u>	<u>128,010</u>	<u>4,046,671</u>	<u>(559,076)</u>	<u>3,487,595</u>
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>\$217,530,066</u></b>	<b><u>\$734,346</u></b>	<b><u>\$238,412</u></b>	<b><u>\$89,581</u></b>	<b><u>\$128,010</u></b>	<b><u>\$218,720,415</u></b>	<b><u>(\$2,304,703)</u></b>	<b><u>\$216,415,712</u></b>
<b>Participación de socios:</b>								
Acciones	\$37,198,860	\$574,179	\$606,759	\$6,907	-	\$38,386,705	(\$1,187,845)	\$37,198,860
(Déficit) Sobrante acumulado	(78,814,671)	207,444	41,585	38,926	52,276	(78,474,440)	-	(78,474,440)
Provisión de ganancia o (pérdida) no realizada	(36,760)	-	-	-	-	(36,760)	-	(36,760)
Otras Reservas	1,000,351	-	-	-	-	1,000,351	-	1,000,351
Reserva de capital indivisible	<u>12,983,502</u>	-	-	-	-	<u>12,983,502</u>	-	<u>12,983,502</u>
<b>Total Participación de los socios</b>	<b><u>(\$27,668,718)</u></b>	<b><u>\$781,623</u></b>	<b><u>\$648,344</u></b>	<b><u>\$45,833</u></b>	<b><u>\$52,276</u></b>	<b><u>(\$26,140,642)</u></b>	<b><u>(\$1,187,845)</u></b>	<b><u>(\$27,328,487)</u></b>
<b>Total Pasivos y Participación de Socios</b>	<b><u>\$189,861,348</u></b>	<b><u>\$1,515,969</u></b>	<b><u>\$886,756</u></b>	<b><u>\$135,414</u></b>	<b><u>\$180,286</u></b>	<b><u>\$192,579,773</u></b>	<b><u>(\$3,492,548)</u></b>	<b><u>\$189,087,225</u></b>



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO**  
**Al 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

ACTIVOS	Cooperativa A/C		Centro de			Sub-Total	Entradas de Eliminación	Total Consolidado
	Aguada	Supermercado	Farmacia	Viajes coop	Convenciones			
Efectivo y sus equivalentes	\$12,775,146	\$734,926	\$63,649	\$41,857	\$104,765	\$13,720,343	(\$552,120)	\$13,168,223
Certificados con vencimiento de tres meses o más	1,400,000	100,000	551,000	100,000	-	2,151,000	(751,000)	1,400,000
Inversiones en valores	843,000	-	-	-	-	843,000	-	843,000
Inversiones especiales	10,193,410	-	-	-	-	10,193,410	-	10,193,410
Préstamos por Cobrar netos de provisión	143,492,260	-	-	-	-	143,492,260	-	143,492,260
Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas	717,387	81,997	42,240	18,810	277	860,711	-	860,711
Propiedad y Equipo neto	7,952,065	108,919	10,154	168	9,990	8,081,296	-	8,081,296
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo	10,082,421	9,285	16,600	-	-	10,108,306	-	10,108,306
Inversión en subsidiaria	1,187,845	-	-	-	-	1,187,845	(1,187,845)	-
Inventarios	-	313,018	144,403	-	-	457,421	-	457,421
Otros bienes inmuebles y activos reposeidos	27,740,332	-	-	-	-	27,740,332	-	27,740,332
Otros activos	1,579,119	11,889	6,680	1,367	7,460	1,606,515	(498,872)	1,107,643
<b>Total Activos</b>	<b>\$217,962,985</b>	<b>\$1,360,034</b>	<b>\$834,726</b>	<b>\$162,202</b>	<b>\$122,492</b>	<b>\$220,442,439</b>	<b>(\$2,989,837)</b>	<b>\$217,452,602</b>
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS</b>								
<b>Pasivos:</b>								
<b>Depósitos de socios y no socios</b>								
Cuentas de ahorro de socios y no socios	\$116,953,181	-	-	-	-	\$116,953,181	(\$310,781)	\$116,642,400
Fondo de ahorro navideño y de verano	1,717,290	-	-	-	-	1,717,290	-	1,717,290
Certificados de ahorro	103,204,226	-	-	-	-	103,204,226	(751,000)	102,453,226
Cuentas corrientes	3,344,161	-	-	-	-	3,344,161	(241,339)	3,102,822
Otras cuentas de ahorro	10,749,039	-	-	-	-	10,749,039	-	10,749,039
	235,967,897	-	-	-	-	235,967,897	(1,303,120)	234,664,777
Cuentas por pagar y gastos acumulados	3,717,293	605,604	208,285	120,791	148,079	4,800,052	(498,872)	4,301,180
<b>Total Pasivos</b>	<b>\$239,685,190</b>	<b>\$605,604</b>	<b>\$208,285</b>	<b>\$120,791</b>	<b>\$148,079</b>	<b>\$240,767,949</b>	<b>(\$1,801,992)</b>	<b>\$238,965,957</b>
<b>Participación de socios:</b>								
Acciones	\$43,712,658	\$574,179	\$606,759	\$6,907	-	\$44,900,503	(\$1,187,845)	\$43,712,658
Sobrante (Déficit) acumulado	(79,387,754)	180,251	19,682	34,504	(25,587)	(79,178,904)	-	(79,178,904)
Provisión de ganancia o (pérdida) no realizada	(12,507)	-	-	-	-	(12,507)	-	(12,507)
Otras Reservas	981,896	-	-	-	-	981,896	-	981,896
Reserva de capital indivisible	12,983,502	-	-	-	-	12,983,502	-	12,983,502
<b>Total Participación de los socios</b>	<b>(\$21,722,205)</b>	<b>\$754,430</b>	<b>\$626,441</b>	<b>\$41,411</b>	<b>(\$25,587)</b>	<b>(\$20,325,510)</b>	<b>(\$1,187,845)</b>	<b>(\$21,513,355)</b>
<b>Total Pasivos y Participación de Socios</b>	<b>\$217,962,985</b>	<b>\$1,360,034</b>	<b>\$834,726</b>	<b>\$162,202</b>	<b>\$122,492</b>	<b>\$220,442,439</b>	<b>(\$2,989,837)</b>	<b>\$217,452,602</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA**  
**CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS**  
**PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<b>INGRESOS DE OPERACIONES FINANCIERAS:</b>	<b>SUBSIDIARIA</b>					<b>Sub-Total</b>	<b>Entradas de Eliminación</b>	<b>Total Consolidado</b>
	<b>Cooperativa A/C Aguada</b>	<b>Supermercado</b>	<b>Farmacia</b>	<b>Viajes Coop</b>	<b>Centro de Convenciones</b>			
<b>Intereses</b>								
Intereses sobre préstamos	\$8,433,740	-	-	-	-	\$8,433,740	-	\$8,433,740
Intereses sobre ahorros e inversiones	<u>111,298</u>	-	-	-	-	<u>111,298</u>	-	<u>111,298</u>
Total de Intereses	8,545,038	-	-	-	-	8,545,038	-	8,545,038
<b>Gastos de Intereses</b>								
Ahorros, certificados y cuentas de retiro individual	(2,716,634)	-	-	-	-	(2,716,634)	3,593	(2,713,041)
Ingreso Neto de Intereses	5,828,404	-	-	-	-	5,828,404	3,593	5,831,997
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	(3,995,282)	-	-	-	-	(3,995,282)	-	(3,995,282)
<b>Economía antes de otros ingresos, otros gastos y provisiones</b>	<b>\$1,833,122</b>	-	-	-	-	<b>\$1,833,122</b>	<b>\$3,593</b>	<b>\$1,836,715</b>
Otros ingresos	1,312,902	-	-	-	-	1,312,902	(154,800)	1,158,102
Ingreso por reclamación judicial	3,032,500	-	-	-	-	3,032,500	-	3,032,500
Ingreso por venta de inversiones especiales	<u>9,864,127</u>	-	-	-	-	<u>9,864,127</u>	-	<u>9,864,127</u>
<i>Total de otros ingresos</i>	14,209,529	-	-	-	-	14,209,529	(154,800)	14,054,729
Gastos Generales y Administrativos	(6,573,873)	-	-	-	-	(6,573,873)	-	(6,573,873)
Amortización pérdida bajo amortización especial	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión propiedades repositadas	(9,104,545)	-	-	-	-	(9,104,545)	-	(9,104,545)
<i>Total de otros gastos y provisiones</i>	(15,678,418)	-	-	-	-	(15,678,418)	-	(15,678,418)
<b>ECONOMÍA (PÉRDIDA) NETA DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS</b>	<b>\$364,233</b>	-	-	-	-	<b>\$364,233</b>	<b>(\$151,207)</b>	<b>\$213,026</b>
<b>INGRESOS DE OPERACIONES NO FINANCIERAS - SUBSIDIARIA</b>								
Ventas	-	6,462,839	1,315,342	1,025,893	520,142	9,324,216	-	9,324,216
Costo de venta	-	(4,902,597)	(856,914)	(955,585)	(178,421)	(6,893,517)	-	(6,893,517)
Ingreso neto de operaciones no financieras antes de otros ingresos	-	1,560,242	458,428	70,308	341,721	2,430,699	-	2,430,699
Otros ingresos	-	<u>135,013</u>	<u>61,063</u>	<u>8,909</u>	<u>230</u>	<u>205,215</u>	(3,593)	<u>201,622</u>
Ingreso antes de gastos generales y administrativos	-	1,695,255	519,491	79,217	341,951	2,635,914	(3,593)	2,632,321
Gastos generales y administrativos	-	(1,487,811)	(477,906)	(40,292)	(289,674)	(2,295,683)	154,800	(2,140,883)
<b>ECONOMÍA NETA DE LAS OPERACIONES NO FINANCIERAS</b>	-	<b>\$207,444</b>	<b>\$41,585</b>	<b>\$38,925</b>	<b>\$52,277</b>	<b>\$340,231</b>	<b>\$151,207</b>	<b>\$491,438</b>
<b>ECONOMÍA NETA CONSOLIDADA</b>	<b>\$364,233</b>	<b>\$207,444</b>	<b>\$41,585</b>	<b>\$38,925</b>	<b>\$52,277</b>	<b>\$704,464</b>	-	<b>\$704,464</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA**  
**CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS**  
**PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

<b><u>INGRESOS DE OPERACIONES FINANCIERAS:</u></b>	<b>SUBSIDIARIA</b>					<b>Sub-Total</b>	<b>Entradas de Eliminación</b>	<b>Total Consolidado</b>
	<b>Cooperativa A/C Aguada</b>	<b>Supermercado</b>	<b>Farmacia</b>	<b>Viajes Coop</b>	<b>Centro de Convenciones</b>			
<b>Intereses</b>								
Intereses sobre préstamos	\$8,538,010	-	-	-	-	\$8,538,010	-	\$8,538,010
Intereses sobre ahorros e inversiones	460,275	-	-	-	-	460,275	-	460,275
Total de Intereses	8,998,285	-	-	-	-	8,998,285	-	8,998,285
<b>Gastos de Intereses</b>								
Ahorros, certificados y cuentas de retiro individual	(3,147,374)	-	-	-	-	(3,147,374)	11,878	(3,135,496)
Ingreso Neto de Intereses	5,850,911	-	-	-	-	5,850,911	11,878	5,862,789
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	(1,200,000)	-	-	-	-	(1,200,000)	-	(1,200,000)
<b>Economía antes de otros ingresos, otros gastos y provisiones</b>	<b>\$4,650,911</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>\$4,650,911</b>	<b>\$11,878</b>	<b>\$4,662,789</b>
Otros ingresos	1,146,423	-	-	-	-	1,146,423	(154,800)	991,623
Ingreso por reclamación judicial	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingreso por venta de inversiones especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total de otros ingresos</i>	1,146,423	-	-	-	-	1,146,423	(154,800)	991,623
Gastos Generales y Administrativos	(7,119,242)	-	-	-	-	(7,119,242)	-	(7,119,242)
Amortización pérdida bajo amortización especial	(60,289,439)	-	-	-	-	(60,289,439)	-	(60,289,439)
Provisión propiedades repositadas	(5,674,000)	-	-	-	-	(5,674,000)	-	(5,674,000)
<i>Total de otros gastos y provisiones</i>	(73,082,681)	-	-	-	-	(73,082,681)	-	(73,082,681)
<b>ECONOMÍA (PÉRDIDA) NETA DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS</b>	<b>(\$67,285,347)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(\$67,285,347)</b>	<b>(\$142,922)</b>	<b>(\$67,428,269)</b>
<b><u>INGRESOS DE OPERACIONES NO FINANCIERAS - SUBSIDIARIA</u></b>								
Ventas	-	6,349,285	1,317,706	1,015,186	354,544	9,036,721	-	9,036,721
Costo de venta	-	(4,842,155)	(896,186)	(945,970)	(129,494)	(6,813,805)	-	(6,813,805)
Ingreso neto de operaciones no financieras antes de otros ingresos	-	1,507,130	421,520	69,216	225,050	2,222,916	-	2,222,916
Otros ingresos	-	22,010	46,391	4,582	358	73,341	(11,878)	61,463
Ingreso antes de gastos generales y administrativos	-	1,529,140	467,911	73,798	225,408	2,296,257	(11,878)	2,284,379
Gastos generales y administrativos	-	(1,348,889)	(448,229)	(39,294)	(250,995)	(2,087,407)	154,800	(1,932,607)
<b>ECONOMÍA NETA DE LAS OPERACIONES NO FINANCIERAS</b>	<b>-</b>	<b>\$180,251</b>	<b>\$19,682</b>	<b>\$34,504</b>	<b>(\$25,587)</b>	<b>\$208,850</b>	<b>\$142,922</b>	<b>\$351,772</b>
<b>PÉRDIDA NETA CONSOLIDADA</b>	<b>(\$67,285,347)</b>	<b>\$180,251</b>	<b>\$19,682</b>	<b>\$34,504</b>	<b>(\$25,587)</b>	<b>(\$67,076,497)</b>	<b>-</b>	<b>(\$67,076,497)</b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE AGUADA  
DETALLE DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

<b>AÑO 2018</b>	<b>SUBSIDIARIA</b>					<b>Sub-Total</b>	<b>Entradas de Eliminación</b>	<b>Cooperativa A/C Aguada</b>	<b>Subsidiaria</b>
	<b>Cooperativa A/C Aguada</b>	<b>Supermercado</b>	<b>Farmacia</b>	<b>Viajes Coop</b>	<b>Centro de Convenciones</b>				
Cargos por servicios	\$198,127	-	-	-	-	-	-	\$198,127	-
Comisiones	121,753	24,557	42,124	8,909	230	75,820	-	121,753	75,820
Dividendos	91,921	-	7,046	-	-	7,046	-	91,921	7,046
Penalidades y recargos	98,678	-	-	-	-	-	-	98,678	-
Ingresos por la Red ATH	142,208	-	-	-	-	-	-	142,208	-
Intereses entre relacionados	-	3,593	-	-	-	3,593	(3,593)	-	-
Alquiler	483,244	-	-	-	-	-	(154,800)	328,444	-
Reclamaciones	176,971	106,863	11,893	-	-	118,756	-	176,971	\$118,756
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b><u>\$1,312,902</u></b>	<b><u>\$135,013</u></b>	<b><u>\$61,063</u></b>	<b><u>\$8,909</u></b>	<b><u>\$230</u></b>	<b><u>\$205,215</u></b>	<b><u>(\$158,393)</u></b>	<b><u>\$1,158,102</u></b>	<b><u>\$201,622</u></b>

<b>AÑO 2017</b>	<b>SUBSIDIARIA</b>					<b>Sub-Total</b>	<b>Entradas de Eliminación</b>	<b>Cooperativa A/C Aguada</b>	<b>Subsidiaria</b>
	<b>Cooperativa A/C Aguada</b>	<b>Supermercado</b>	<b>Farmacia</b>	<b>Viajes Coop</b>	<b>Centro de Convenciones</b>				
Cargos por servicios	\$198,038	-	-	-	-	\$198,038	-	\$198,038	-
Comisiones	92,926	18,195	39,885	3,383	-	61,463	-	92,926	61,463
Dividendos	202,600	-	-	-	-	-	-	202,600	-
Penalidades y recargos	84,308	-	-	-	-	-	-	84,308	-
Ingresos por la Red ATH	136,255	-	-	-	-	-	-	136,255	-
Intereses entre relacionados	-	3,815	6,506	1,199	358	11,878	(11,878)	-	-
Alquiler	432,296	-	-	-	-	-	(154,800)	277,496	-
<b>TOTAL OTROS INGRESOS</b>	<b><u>\$1,146,423</u></b>	<b><u>\$22,010</u></b>	<b><u>\$46,391</u></b>	<b><u>\$4,582</u></b>	<b><u>\$358</u></b>	<b><u>\$271,379</u></b>	<b><u>(\$166,678)</u></b>	<b><u>\$991,623</u></b>	<b><u>\$61,463</u></b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE AGUADA**  
**DETALLE DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	SUBSIDIARIA					Sub-Total	Entradas de Eliminación	Cooperativa A/C Aguada	Subsidiaria
	Cooperativa A/C Aguada	Supermercado	Farmacia	Viajes Coop	Centro de Convenciones				
Salarios, bonos y vacaciones	\$1,601,328	\$653,353	\$341,413	\$27,929	\$89,701	\$2,713,724	-	\$1,601,328	\$1,112,396
Beneficios Marginales	430,117	\$111,501	\$48,087	\$4,788	\$16,460	610,953	-	430,117	180,836
Servicios profesionales	643,141	21,742	10,882	504	-	676,269	-	643,141	33,128
Promoción	97,046	-	-	-	1,738	98,784	-	97,046	1,738
Educación cooperativa	34,769	1,070	219	-	-	36,058	-	34,769	1,289
Depreciación	339,638	26,215	3,594	126	2,213	371,786	-	339,638	32,148
Mantenimiento y reparaciones	47,752	89,522	6,992	1,448	23,079	168,793	-	47,752	121,041
Materiales y gastos de oficina	228,421	29,651	3,232	393	1,512	263,209	-	228,421	34,788
Seguros y Fianzas	783,168	68,483	19,556	2,187	12,008	885,402	-	783,168	102,234
Prima Anual de Cossec	1,311,165	-	-	-	-	1,311,165	-	1,311,165	-
Asamblea	3,858	7,200	1,800	-	-	12,858	-	3,858	9,000
Comunicaciones	38,799	8,154	2,692	1,365	1,026	52,036	-	38,799	13,237
Agua y Luz	152,438	270,357	8,045	-	45,937	476,777	-	152,438	324,339
Gasto de Renta	85,000	54,000	14,400	-	86,400	239,800	(154,800)	85,000	-
Licencias y Permisos	36,556	1,035	176	220	1,655	39,642	-	36,556	3,086
Gasto de IVU	67,224	18,948	917	535	2,008	89,632	-	67,224	22,408
Cargos bancarios	253,701	54,610	2,505	264	-	311,080	-	253,701	57,379
Master Card y Visa	1,286	-	-	-	-	1,286	-	1,286	-
Contribuciones sobre ingreso y propiedad	15,701	-	-	-	-	15,701	-	15,701	-
Gastos administrativos	241,289	14,204	6,514	25	5,466	267,498	-	241,289	26,209
Gasto de Sistema DRP	22,913	-	-	-	-	22,913	-	22,913	-
Gasto de Franqueo	87,070	3,600	900	-	-	91,570	-	87,070	4,500
Reserva de Funeral	22,515	-	-	-	-	22,515	-	22,515	-
Otros gastos agrupados	<u>28,978</u>	<u>54,166</u>	<u>5,982</u>	<u>508</u>	<u>471</u>	<u>90,105</u>	-	<u>28,978</u>	<u>61,127</u>
<b>Total de Gastos Generales y Administrativos</b>	<b><u>\$6,573,873</u></b>	<b><u>\$1,487,811</u></b>	<b><u>\$477,906</u></b>	<b><u>\$40,292</u></b>	<b><u>\$289,674</u></b>	<b><u>\$8,869,556</u></b>	<b><u>(\$154,800)</u></b>	<b><u>\$6,573,873</u></b>	<b><u>\$2,140,883</u></b>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE AGUADA  
DETALLE DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

	SUBSIDIARIA					Sub-Total	Entradas de Eliminación	Cooperativa A/C Aguada	Subsidiaria
	Cooperativa A/C Aguada	Supermercado	Farmacia	Viajes Coop	Centro de Convenciones				
Salarios, bonos y vacaciones	\$1,755,796	\$607,399	\$319,796	\$26,908	\$84,982	\$2,794,881	-	\$1,755,796	\$1,039,085
Beneficios Marginales	439,326	98,975	44,061	5,084	13,750	601,196	-	439,326	161,870
Servicios profesionales	616,026	16,728	8,002	504	510.00	641,770	-	616,026	25,744
Promoción	161,399	-	-	175	50	161,624	-	161,399	225
Aportaciones, becas y educación cooperativa	24,621	300	505	-	-	25,426	-	24,621	805
Depreciación	458,971	24,254	3,556	138	1,477	488,396	-	458,971	29,425
Mantenimiento y reparaciones	64,325	100,910	7,723	956	18,875	192,789	-	64,325	128,464
Materiales y gastos de oficina	210,956	46,059	3,772	513	155	261,455	-	210,956	50,499
Seguros y Fianzas	933,139	60,246	16,637	1,822	4,895	1,016,739	-	933,139	83,600
Prima Anual de Cossec	1,389,620	-	-	-	-	1,389,620	-	1,389,620	-
Asamblea	171,184	7,200	1,800	-	-	180,184	-	171,184	9,000
Comunicaciones	41,270	8,001	2,583	1,220	1,014	54,088	-	41,270	12,818
Agua y Luz	129,013	200,704	6,535	-	32,807	369,059	-	129,013	240,046
Gasto de Renta	85,000	54,000	14,400	-	86,400	239,800	(154,800)	85,000	-
Licencias y Permisos	22,250	965	1,553	270	304	25,342	-	22,250	3,092
Gasto de IVU	66,982	13,060	861	167	1,041	82,111	-	66,982	15,129
Cargos bancarios	244,885	44,900	3,013	876	-	293,674	-	244,885	48,789
Master Card y Visa	1,714	-	-	-	-	1,714	-	1,714	-
Contribuciones sobre ingreso y propiedad	7,315	-	-	-	-	7,315	-	7,315	-
Gastos Generales	77,343	11,949	6,273	643	4,702	100,910	-	77,343	23,567
Gasto de Sistema DRP	28,005	-	-	-	-	28,005	-	28,005	-
Gasto de Franqueo	102,735	3,600	900	-	-	107,235	-	102,735	4,500.00
Reserva de Funeral	66,059	-	-	-	-	66,059	-	66,059	-
Otros gastos agrupados	<u>21,308</u>	<u>49,639</u>	<u>6,259</u>	<u>18</u>	<u>33</u>	<u>77,257</u>	-	<u>21,308</u>	<u>55,949</u>
<b>Total de Gastos Generales y Administrativos</b>	<b><u>\$7,119,242</u></b>	<b><u>\$1,348,889</u></b>	<b><u>\$448,229</u></b>	<b><u>\$39,294</u></b>	<b><u>\$250,995</u></b>	<b><u>\$9,206,649</u></b>	<b><u>(\$154,800)</u></b>	<b><u>\$7,119,242</u></b>	<b><u>\$1,932,607</u></b>