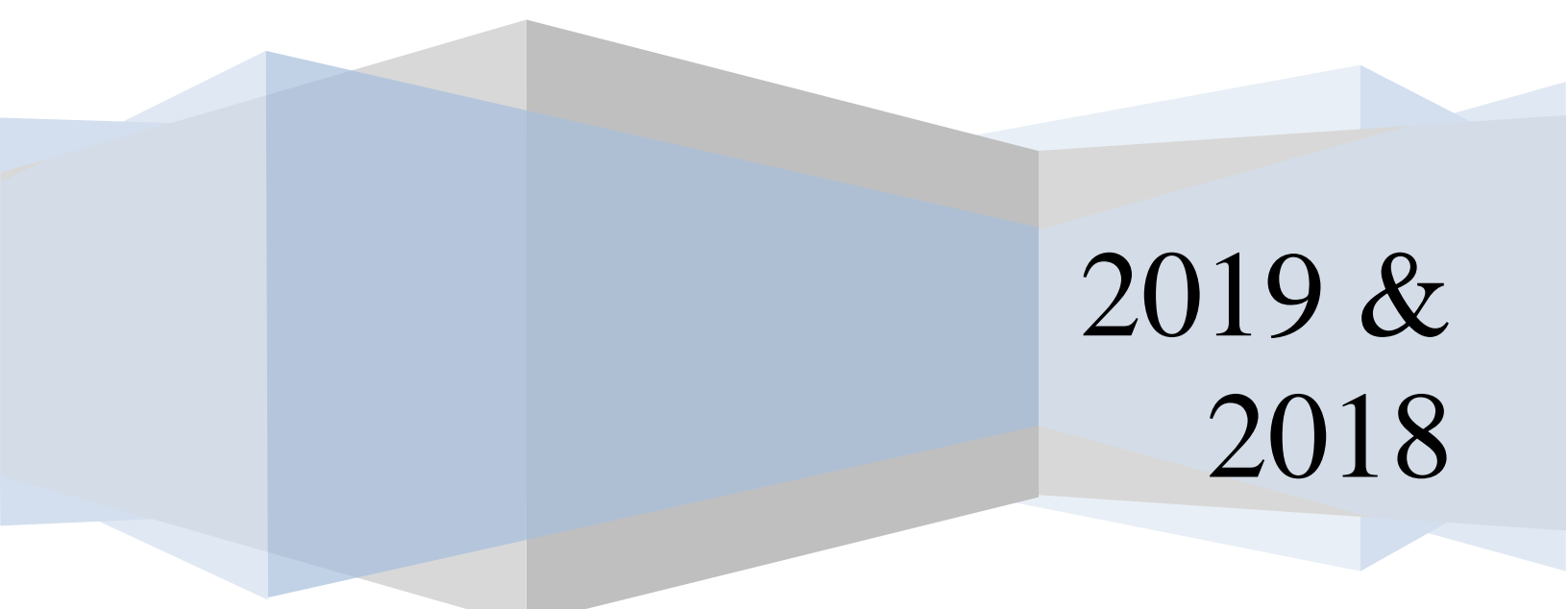


COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA Y SUBSIDIARIA

**ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS CONSOLIDADOS E
INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**



**2019 &
2018**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

CONTENIDO

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>PÁGINAS</u>
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1-5
<i><u>ESTADOS FINANCIEROS:</u></i>	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	6
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS	7
ESTADOS DE CAMBIO EN LA PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	8
ESTADOS DE ECONOMÍA NETA EXTENSIVA.....	9
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	10-11
<i><u>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:</u></i>	
REGLAMENTACIÓN	12-20
PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD DE ACEPTACIÓN GENERAL Y DETALLES DE PARTIDAS FINANCIERAS	21-44
ANEJOS DE CONSOLIDACIÓN.....	45-51



Benjamín Rosario Rosario, CPA

PO Box 29428
65th 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 2019 y 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 los años terminados en dichas fechas, 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 los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 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 \$33,197,137 y \$37,198,860 al 31 de diciembre de 2019 y 2018 respectivamente.

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 2019 y 2018, el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios, Economía neta extensiva y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, 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 reflejó 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 los periodos fiscales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la administración continuó el proceso de venta de los bonos de Puerto Rico, clasificados como especiales y generó unas ganancias de \$780,311 y \$9,864,127 respectivamente 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 los periodos fiscales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 debido a que no queda balance de amortización especial como activo. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se vendió el remanente de las inversiones en bonos emitidos por el gobierno de Puerto Rico.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)

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.

Capital Indivisible y Liquidez Requerida

Según se describe en la nota 1, la cooperativa tenía al 31 de diciembre de 2019 un -84.53% 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 2019 una insuficiencia de liquidez disponible por \$16,919,415 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 2019, 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.

Información suplementaria

La información suplementaria que se incluye en los Anejos 1 hasta el 7 (presentados en las páginas 45 hasta la 51) que incluye información financiera de los periodos fiscales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 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 los años terminados en el 2019 y 2018, en conformidad con la base regulatoria descrita en la Nota 1 de los estados financieros consolidados.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)

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 hasta el 7 (presentados en las páginas 45 hasta la 51) que incluye información financiera de los periodos fiscales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, en relación a los estados financieros consolidados tomados en conjunto para los años terminados en el 2019 y 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 #E394641 fue adherido
al original de este informe
Gurabo, Puerto Rico
2 de junio de 2020



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

AL 31 DE DICIEMBRE DE	2019	2018
ACTIVOS		
Efectivo y sus equivalentes (Ver notas 1 y 2)	\$7,877,714	\$7,476,450
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>	8,970,325	9,638,555
<i>Inversiones Especiales</i>	-	2,100,166
Préstamos por Cobrar netos de provisión (Ver notas 1 y 5)	117,039,358	126,392,605
Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas (Ver nota 6)	644,986	3,928,815
Propiedad y Equipo neto (Ver notas 1 y 7)	7,573,651	7,749,032
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo (Ver nota 8)	10,398,812	10,201,902
Inventarios	452,526	475,469
Otros bienes inmuebles y activos reposeidos (Ver nota 9)	17,503,759	18,617,299
Otros activos (Ver nota 10)	1,049,201	1,106,932
Total Activos	<u>\$172,910,332</u>	<u>\$189,087,225</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS		
Pasivos		
<i>Depósitos de socios y no socios (Ver notas 1 y 11)</i>		
Cuentas de ahorro de socios y no socios	\$112,325,744	\$115,071,367
Fondo de ahorro navideño y de verano	1,309,567	1,341,925
Certificados de ahorro	72,971,787	84,473,011
Cuentas corrientes	3,447,096	3,063,583
Cuentas de retiro individual	<u>8,469,498</u>	<u>8,978,232</u>
	198,523,692	212,928,118
Cuentas por pagar y gastos acumulados (Ver nota 12)	<u>3,922,228</u>	<u>3,487,594</u>
Total Pasivos	<u>\$202,445,920</u>	<u>\$216,415,712</u>
Participación de socios		
Acciones (Ver nota 1)	\$33,197,137	\$37,198,860
Déficit acumulado	(76,915,644)	(78,474,440)
Otras Reservas	1,217,575	1,000,351
Provisión de ganancia o (pérdida) no realizada	(18,158)	(36,760)
Reserva de capital indivisible (Ver nota 1)	<u>12,983,502</u>	<u>12,983,502</u>
Total Participación de los socios	<u>(\$29,535,588)</u>	<u>(\$27,328,487)</u>
Total Pasivos y Participación de socios	<u>\$172,910,332</u>	<u>\$189,087,225</u>

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

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	2019	2018
<u>INGRESOS DE OPERACIONES FINANCIERAS:</u>		
Intereses		
Intereses sobre préstamos	\$7,789,802	\$8,433,740
Intereses sobre ahorros e inversiones	<u>228,424</u>	<u>111,298</u>
Total de Intereses	8,018,226	8,545,038
Gastos de Intereses		
Ahorros, certificados y cuentas de retiro individual	(2,260,668)	(2,713,041)
Ingreso neto de intereses	5,757,558	5,831,997
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	(398,334)	(3,995,282)
<i>Economía antes de otros ingresos, otros gastos y provisiones</i>	<i>\$5,359,224</i>	<i>\$1,836,715</i>
Otros ingresos (Ver Anejo 5)	1,048,956	1,158,102
Ingreso por reclamación judicial (Ver nota 6)	-	3,032,500
Ingreso por venta de inversiones especiales (Ver nota 4)	<u>780,311</u>	<u>9,864,127</u>
Total de otros ingresos	1,829,267	14,054,729
Gastos Generales y Administrativos	(5,792,689)	(6,573,873)
Provisión propiedades repositadas y otros bienes inmuebles	-	(9,104,545)
Total de otros gastos y provisiones	(5,792,689)	(15,678,418)
<i>ECONOMÍA NETA DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS</i>	<i>\$1,395,802</i>	<i>\$213,026</i>
<u>INGRESOS DE OPERACIONES NO FINANCIERAS - SUBSIDIARIA</u>		
Ventas	8,490,474	9,324,216
Costo de venta	(6,306,062)	(6,893,517)
Ingreso neto de operaciones no financieras antes de otros ingresos	2,184,412	2,430,699
Otros ingresos	<u>61,700</u>	<u>201,622</u>
Ingreso antes de gastos generales y administrativos	2,246,112	2,632,321
Gastos generales y administrativos	(2,083,118)	(2,140,883)
<i>ECONOMÍA NETA DE LAS OPERACIONES NO FINANCIERAS</i>	<i>\$162,994</i>	<i>\$491,438</i>
<i>ECONOMÍA (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA</i>	<i>\$1,558,796</i>	<i>\$704,464</i>

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 2019 Y 2018

	<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>Otras</u> <u>Reservas</u>	<u>Ganancia o</u> <u>(Pérdida) no</u> <u>Realizada</u>	<u>Total</u>
Balance al 31 de diciembre de 2017	\$43,712,658	(\$79,178,904)	\$12,983,502	\$59,759	\$300,000	\$608,516	\$13,621	(\$12,507)	(\$21,513,355)
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)
Pérdida neta consolidada	-	704,464	-	-	-	-	-	-	704,464
Balance al 31 de diciembre de 2018	\$37,198,860	(\$78,474,440)	\$12,983,502	\$59,759	\$300,000	\$626,971	\$13,621	(\$36,760)	(\$27,328,487)
Inversión en acciones	2,498,897	-	-	-	-	-	-	-	2,498,897
Retiro de acciones	(6,500,620)	-	-	-	-	-	-	-	(6,500,620)
Transferencia por cuentas inactivas	-	-	-	-	-	242,923	-	-	242,923
Pagos por cuentas inactivas	-	-	-	-	-	(25,699)	-	-	(25,699)
Cambio en ganancia o (pérdida) no realizada	-	-	-	-	-	-	-	18,602	18,602
Economía neta consolidada	-	1,558,796	-	-	-	-	-	-	1,558,796
Balance al 31 de diciembre de 2019	<u>\$33,197,137</u>	<u>(\$76,915,644)</u>	<u>\$12,983,502</u>	<u>\$59,759</u>	<u>\$300,000</u>	<u>\$844,195</u>	<u>\$13,621</u>	<u>(\$18,158)</u>	<u>(\$29,535,588)</u>

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

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	2019	2018
Economía Neta consolidada	\$1,558,796	\$704,464
<i>Otros ingresos o gastos extensivos:</i>		
Cambios en la ganancia (pérdida) no realizada en inversiones clasificadas como disponibles para la venta	<u>18,602</u>	<u>(24,253)</u>
Total	<u>\$1,577,398</u>	<u>\$680,211</u>

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

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	2019	2018
<i>Flujo de efectivo de las operaciones</i>		
Economía (Pérdida) neta consolidada	\$1,558,796	\$704,464
Ajustes para conciliar la Economía (Pérdida) neta consolidada al efectivo provisto de las operaciones:		
Depreciación	387,474	371,786
Provisión para posibles pérdidas en préstamos	398,334	3,995,282
Dividendos	(159,320)	(91,921)
Provisión propiedades reposeídas	-	9,104,545
Disminución en costos diferidos en originación de préstamos	67,441	52,081
Disminución / (Aumento) en inventarios	22,943	(18,048)
Disminución / (Aumento) en otros activos y cuentas por cobrar	3,341,560	(3,067,394)
Aumento / (Disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>434,634</u>	<u>(813,585)</u>
Total de Ajustes	4,493,066	9,532,746
Efectivo neto provisto por las operaciones	6,051,862	10,237,210
<i>Flujo de efectivo de actividades de inversiones</i>		
Capitalizaciones de Propiedad y Equipo	(212,093)	(39,522)
Disminución de propiedades reposeídas	1,113,540	3,796,351
Disminución en préstamos por cobrar netos	8,887,472	9,274,429
Compra de inversiones	(29,500,000)	(11,886,093)
Ventas y repagos de inversiones	32,286,998	11,159,530
Aumento en Inversiones en el movimiento cooperativo	(37,590)	(1,675)
Disminución en certificados de ahorro	-	-
Efectivo neto provisto de actividades de inversiones	\$12,538,327	\$12,303,020
<i>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</i>		
Disminución neta en depósitos de socios y no socios	(13,652,769)	(19,909,400)
Disminución neta en cuentas de retiro individual	(508,734)	(1,770,808)
Pagos por cuentas inactivas	(25,699)	(37,997)
Inversión en acciones	2,498,897	2,817,943
Retiro de acciones	<u>(6,500,620)</u>	<u>(9,331,741)</u>
Efectivo neto usado por las actividades de financiamiento	(\$18,188,925)	(\$28,232,003)
Disminución en el efectivo y sus equivalentes	401,264	(5,691,773)
Efectivo y sus equivalentes al principio del año	<u>7,476,450</u>	<u>13,168,223</u>
Efectivo y sus equivalentes al cierre del año	\$7,877,714	\$7,476,450

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)

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	2019	2018
--	-------------	-------------

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	\$2,286,841	\$2,942,948
Préstamos cargados contra la reserva de cuentas incobrables	\$4,056,348	\$1,958,420
Adquisición de Propiedades Reposeídas	\$3,681,848	\$3,050,488
Transferencia de cuentas inactivas	\$242,923	\$56,452
Cambio en la ganancia (pérdida) no realizada en inversiones	\$18,602	(\$24,253)

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 2019 Y 2018**

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 2019 Y 2018**

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 2019 Y 2018**

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.

	<u>2019</u>
Reserva de Capital Indivisible	\$12,983,502
Deficit acumulado	(76,915,644)
Otras Reservas	1,217,575
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	<u>5,183,793</u>
Total de capital indivisible	(A) <u>(\$57,530,774)</u>

ELEMENTOS DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

Total de activos	\$172,910,332
más provisión de cuentas incobrables	<u>6,216,169</u>
Total de activos ajustados	\$179,126,501

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Menos:

Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%

100% efectivo de caja poseído por la cooperativa en sus oficinas o en tránsito	(1,624,984)
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	(8,808,391)
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	(1,262,449)
100% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias.	(28,564,042)
100% de la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la cooperativa	(13,500,155)
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	(4,202,184)
80% Intereses en proceso de cobro	(385,861)
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.	(129,547)
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.	(12,599,206)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la institución		(530,532)
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.		(3,434,338)
Activos sujetos a riesgo con ponderación de 50%		
50% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias.		(11,210,555)
50% de acciones en Organismos Cooperativos Centrales.		(1,009)
50% de préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas ya sea residencial o no residencial.		<u>(17,590,812)</u>
Total de activos sujetos a riesgo	(B)	<u>68,061,127</u>
Razón de Capital Indivisible a total de activos riesgosos (A / B)		-84.53%

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 pignorados 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 2019 Y 2018**

La información relacionada a la liquidez requerida es la siguiente:

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Fondos Disponibles</i>		
Efectivo y Cuentas de Ahorro	\$7,877,714	\$6,476,451
Certificados de Ahorro	1,400,000	2,400,000
Inversiones Negociables	8,970,325	11,738,720
Intereses por Cobrar	3,312	4,331
Total de Fondos Disponibles	\$18,251,351	\$20,619,502
<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	28,691,008	30,680,959
25% de los certificados que vencen en 30 días	1,251,548	1,446,454
Plan de ahorro de navidad y verano acumulado	683,984	636,999
Total de Fondos Requeridos	\$35,170,766	\$37,308,638
Insuficiencia en Fondos Disponibles	(\$16,919,415)	(\$16,689,137)

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 algunos aspectos 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. Durante los periodos fiscales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la gerencia de la Cooperativa vendió el total de la cartera de bonos de Puerto Rico y el activo diferidos según establece la ley 220 fue eliminado en su totalidad con cargo a las operaciones y efecto en el capital real de la Cooperativa.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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 2019 Y 2018**

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
ACTIVOS			
Efectivo, cuentas y certificados de ahorros	\$9,277,714	-	\$9,277,714
Inversiones en valores negociables:			-
<i>Inversiones clasificadas como disponibles para la venta</i>	8,970,325	-	8,970,325
<i>Inversiones Especiales</i>	-	-	-
Préstamos por Cobrar netos de provisión	117,039,358	-	117,039,358
Propiedad y Equipo neto	7,573,651	-	7,573,651
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo	10,398,812	-	10,398,812
Otros bienes inmuebles y activos repositados	17,503,759		17,503,759
Intereses acumulados, cuentas por cobrar y otros activos	<u>2,146,713</u>	-	<u>2,146,713</u>
Total Activos	<u>\$172,910,332</u>	-	<u>\$172,910,332</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS			
Pasivos			
Depósitos de socios y No socios	\$198,523,692	\$33,197,137	\$231,720,829
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>3,922,228</u>	-	3,922,228
Total Pasivos	<u>\$202,445,920</u>	<u>\$33,197,137</u>	<u>\$235,643,057</u>
Participación de socios			
Acciones	\$33,197,137	(\$33,197,137)	-
Déficit acumulado	(76,915,644)	-	(76,915,644)
Otras Reservas	1,217,575	-	1,217,575
Provisión de ganancia o (pérdida) no realizada	(18,158)	-	(18,158)
Reserva de Capital Indivisible	<u>12,983,502</u>	-	<u>12,983,502</u>
Total Participación de socios	<u>(\$29,535,588)</u>	<u>(\$33,197,137)</u>	<u>(\$62,732,725)</u>
Total Pasivos y Participación de socios	<u>\$172,910,332</u>	-	<u>\$172,910,332</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	Estatutarios	Ajustes	"US GAAP"
Intereses			
Intereses sobre préstamos	\$7,789,802	-	\$7,789,802
Intereses sobre ahorros e Inversiones negociables	<u>228,424</u>	-	<u>228,424</u>
Total de Intereses	<u>8,018,226</u>	-	<u>8,018,226</u>
Gastos de Intereses			
Ahorros y Certificados	<u>(2,260,668)</u>	-	<u>(2,260,668)</u>
Ingreso Neto de Intereses	5,757,558	-	5,757,558
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	<u>(398,334)</u>	-	<u>(398,334)</u>
<i>Economía antes de otros ingresos, otros gastos y provisiones</i>	5,359,224	-	5,359,224
Otros ingresos	1,048,956	-	1,048,956
Ingreso neto de subsidiaria (operaciones no financieras)	162,994	-	162,994
Ingreso por reclamación judicial	-	-	-
Ingreso por venta de inversiones especiales	<u>780,311</u>	-	<u>780,311</u>
<i>Total de otros ingresos</i>	1,992,261	-	1,992,261
Gastos Generales y Administrativos	<u>(5,792,689)</u>	-	<u>(5,792,689)</u>
Amortización pérdida bajo amortización especial	-	-	-
Provisión propiedades reposeídas	-	-	-
<i>Total de otros gastos y provisiones</i>	<u>(5,792,689)</u>	-	<u>(5,792,689)</u>
<i>ECONOMÍA (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA</i>	<u>\$1,558,796</u>	-	<u>\$1,558,796</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

**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 2018 para conformarlos con la presentación de los estados financieros del 2019. 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 2019 Y 2018**

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 2019 Y 2018**

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 2019 Y 2018**

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 2019 Y 2018**

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 2019 y 2018 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 2019 y 2018 son los siguientes:

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fondo de cambio	\$1,624,984	\$1,750,389
Cuentas de cheques y ahorros	5,252,730	4,726,061
Certificados de ahorro con vencimiento menor a los tres meses	1,000,000	1,000,000
	<hr/>	<hr/>
Total de efectivo y sus equivalentes	<u>\$7,877,714</u>	<u>\$7,476,450</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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:

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Un año o menos	\$1,150,000	\$1,100,000
Más de un año menos de tres	250,000	300,000
Más de tres menos de cinco	-	-
Total de Certificados	<u>\$1,400,000</u>	<u>\$1,400,000</u>

Nota 4: Inversiones en valores negociables

Divulgación requerida por la Ley 220

La cartera de inversiones de la cooperativa incluía 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, se habían vendido las inversiones de Puerto Rico en su totalidad con una pérdida real. 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. La cooperativa reconoció las pérdidas reales y eliminó el activo registrado para amortizar las pérdidas creadas por estos instrumentos.

Para atender la situación especial que presentaron estas inversiones, la cooperativa ya no 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", porque no hay que monitorear la cartera de bonos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.

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 reflejó 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.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Durante los periodos fiscales terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la administración continuó el proceso de venta de los bonos de Puerto Rico, clasificados como especiales y generó unas ganancias de \$780,311 y \$9,864,127 respectivamente 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 los periodos fiscales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 debido a que no queda balance de amortización especial como activo. Al 31 de diciembre de 2019 se vendieron todas las inversiones en bonos emitidos por el gobierno de Puerto Rico.

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

	<u>31 de diciembre de 2018</u>			
	Costo			
<u>Inversiones clasificadas como Especiales (Ley 220)</u>	Amortizado Ajustado	Ganancias no Realizadas	Pérdidas no Realizadas	Valor de Mercado
Obligaciones Generales (GO)	\$1,818,252	-	-	\$1,818,252
Autoridad de Energía Eléctrica (PREPA)	41,795	-	-	41,795
Compañía de Fomento Industrial (PRIDCO)	112,362	-	-	112,362
Edificios Públicos	29,575	-	-	29,575
Autoridad de Financiamiento Infraestructura	<u>98,182</u>	-	-	<u>98,182</u>
Totales	\$2,100,166	-	-	\$2,100,166

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

El valor en libros y mercado de las inversiones negociables al 31 de diciembre de 2019 y 2018 eran los siguientes:

<u>31 de diciembre de 2019</u>				
<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	\$461,998	\$28,533	(\$48,674)	\$441,857
"United States Treasury Bills"	8,365,363	3,176	(2,005)	8,366,534
Municipios localizados en Estados Unidos	161,122	1,059	(247)	161,934
Totales	\$8,988,483	\$32,768	(\$50,926)	\$8,970,325

<u>31 de diciembre de 2018</u>				
<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
Totales	\$9,674,938	\$24,732	(\$61,115)	\$9,638,555

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 2019 Y 2018**

	<u>31 de diciembre de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
<i><u>Inversiones clasificadas como Especiales (Ley 220)</u></i>	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Costo Amortizado	Valor de Mercado
Hasta cinco años	-	-	\$285,166	\$285,166
Más de cinco años menos de diez	-	-	1,815,000	1,815,000
Más de diez años	-	-	-	-
Totales	-	-	\$2,100,166	\$2,100,166

	<u>31 de diciembre de 2019</u>		<u>31 de diciembre de 2018</u>	
<i><u>Inversiones clasificadas como Disponibles para la venta</u></i>	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Costo Amortizado	Valor de Mercado
Hasta cinco años	\$8,863,350	\$8,842,683	\$9,498,102	\$9,461,704
Más de cinco años menos de diez	1,371	1,374	76,836	76,130
Más de diez años	123,762	126,268	100,000	100,721
Totales	\$8,988,483	\$8,970,325	\$9,674,938	\$9,638,555

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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 2019 y 2018:

Descripción	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<i>Comerciales</i>		
Empresas con fines de lucro	\$33,121,040	\$40,641,390
Organizaciones sin fines de lucro	3,755,315	3,929,665
Total cartera comercial	\$36,876,355	\$44,571,055
<i>Consumo</i>		
Personales y otros	\$15,014,778	\$16,756,695
Emergencia	250,910	256,281
Líneas de crédito	4,481,962	4,926,049
Hipotecarios	60,922,650	63,488,762
Autos	3,064,261	3,151,387
Tarjetas de Crédito	2,237,639	2,604,559
Total cartera de consumo	\$85,972,200	\$91,183,733
Préstamos comerciales y de consumo	\$122,848,555	\$135,754,788
Provisión de préstamos incobrables	(6,216,169)	(9,836,596)
Préstamos netos	\$116,632,386	\$125,918,192
Costos diferidos	406,972	474,413
Total de préstamos	\$117,039,358	\$126,392,605

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 2019 Y 2018**

El movimiento de la provisión para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es como sigue:

31 de diciembre de 2019	<u>Consumo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Total</u>
Balance al Principio	\$2,538,709	\$7,297,887	\$9,836,596
Provisión cargada contra las operaciones	398,334	-	398,334
Préstamos Eliminados y transferencia	(1,146,722)	(2,909,626)	(4,056,348)
Recobros	37,587	-	37,587
Balance final	<u>1,827,908</u>	<u>\$4,388,261</u>	<u>\$6,216,169</u>

31 de diciembre de 2018	<u>Consumo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Total</u>
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
Balance final	<u>\$2,538,709</u>	<u>\$7,297,887</u>	<u>\$9,836,596</u>

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 2019 Y 2018**

31 de diciembre de 2019	Sin Excepción	Seguimiento	Bajo Estándar	Dudoso	Total
Empresas con fines de lucro	\$16,472,699	\$5,838,759	\$10,809,582	-	\$33,121,040
Organizaciones sin fines de lucro	2,444,801	1,310,514	-	-	3,755,315
Totales	\$18,917,500	\$7,149,273	\$10,809,582	-	\$36,876,355

31 de diciembre de 2018	Sin Excepción	Seguimiento	Bajo Estándar	Dudoso	Total
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
Totales	\$20,467,072	\$7,440,421	\$16,381,511	\$282,051	\$44,571,055

A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera Comercial y de consumo al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Morosidad segregada por tipo y tiempo

31 de diciembre de 2019	Corriente o				Total	90+ & No acumulando
	0-60	61-180	181-364	365 o más		
Corporaciones	\$31,733,948	\$37,725	\$466,417	\$882,950	\$33,121,040	\$1,368,230
Entidades sin fines de lucro	3,755,315	-	-	-	3,755,315	-
Total Comercial	\$35,489,263	\$37,725	\$466,417	\$882,950	\$36,876,355	\$1,368,230
Personales y otros	\$18,228,192	\$395,374	\$88,573	\$1,035,511	\$19,747,650	\$1,321,771
Autos	3,048,432	2,806	13,023	-	3,064,261	14,426
Tarjetas de Crédito	2,100,215	46,386	17,408	73,630	2,237,639	114,231
Garantía Hipotecaria	58,884,166	362,657	377,567	1,298,260	60,922,650	1,857,156
Total consumo	\$82,261,005	\$807,223	\$496,571	\$2,407,401	\$85,972,200	\$3,307,584
Total Préstamos	\$117,750,268	\$844,948	\$962,988	\$3,290,351	\$122,848,555	\$4,675,813

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Morosidad segregada por tipo y tiempo
--

31 de diciembre de 2018	Corriente o 0-60	61-180	181-364	365 o más	Total	90+ & No acumulando
Corporaciones	\$33,023,776	\$390,477	-	\$7,227,137	\$40,641,390	\$7,422,375
Entidades sin fines de lucro	3,748,414	-	-	181,251	3,929,665	181,251
Total Comercial	\$36,772,190	\$390,477	-	\$7,408,388	\$44,571,055	\$7,603,626
Personales y otros	\$19,841,274	\$171,954	\$618,741	\$1,307,056	\$21,939,025	\$2,011,774
Autos	3,126,517	4,701	-	20,169	3,151,387	22,520
Tarjetas de Crédito	2,423,409	56,854	19,262	105,034	2,604,559	152,723
Garantía Hipotecaria	60,738,600	883,262	995,672	871,228	63,488,762	2,308,531
Total consumo	\$86,129,800	\$1,116,771	\$1,633,675	\$2,303,487	\$91,183,733	\$4,495,548
Total Préstamos	\$122,901,990	\$1,507,248	\$1,633,675	\$9,711,875	\$135,754,788	\$12,099,174

A continuación, se presenta un resumen del riesgo de crédito de la cartera de préstamos de la Cooperativa para el 2019 y 2018:

31 de diciembre de 2019	Cumple con pagos	No cumple	<u>TOTAL</u>
<i>Comerciales</i>			
Empresas con fines de lucro	\$31,733,948	\$1,387,092	\$33,121,040
Organizaciones sin fines de lucro	3,755,315	-	3,755,315
Total cartera comercial	\$35,489,263	\$1,387,092	\$36,876,355
<i>Consumo</i>			
Personales y otros	\$18,228,192	\$1,519,458	\$19,747,650
Tarjetas de Crédito	2,100,215	137,424	2,237,639
Garantía Hipotecaria	58,884,166	2,038,484	60,922,650
Autos	3,048,432	15,829	3,064,261
Préstamos de consumo	\$82,261,005	\$3,711,195	\$85,972,200
Préstamos comerciales y de consumo	\$117,750,268	\$5,098,287	\$122,848,555

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

31 de diciembre de 2018	Cumple con pagos	No cumple	<u>TOTAL</u>
<i>Comerciales</i>			
Empresas con fines de lucro	\$33,023,776	\$7,617,614	\$40,641,390
Organizaciones sin fines de lucro	116,858,107	181,251	117,039,358
Total cartera comercial	\$149,881,883	\$7,798,865	\$157,680,748
<i>Consumo</i>			
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
Préstamos de consumo	\$86,129,800	\$5,053,933	\$91,183,733
Préstamos comerciales y de consumo	\$236,011,683	\$12,852,798	\$248,864,481

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)

31 de diciembre de 2019	0-80%	81-90%	91-100%	>100%	Total
Primera hipoteca	\$56,233,258	\$2,924,201	\$1,194,721	\$570,470	\$60,922,650
31 de diciembre de 2018					
	0-80%	81-90%	91-100%	>100%	Total
Primera hipoteca	\$57,778,601	\$3,384,271	\$1,898,690	\$427,200	\$63,488,762

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 2019 Y 2018**

	<u>Al final de año 2019</u>		<u>Al final de año 2018</u>	
31 de diciembre de 2019 y 2018	Balance Principal no pagado	Reserva Específica	Balance Principal no pagado	Reserva Específica
<i>Comerciales</i>				
Empresas con fines de lucro	\$786,192	\$314,477	\$7,617,614	\$3,047,046
Organizaciones sin fines de lucro	-	-	181,251	72,500.40
Total cartera comercial	\$786,192	\$314,477	\$7,798,865	\$3,119,546
<i>Consumo</i>				
Personales y otros	\$1,800,341	\$283,636	\$2,097,751	\$283,636
Tarjetas de Crédito	137,424	22,268	181,150	22,268
Garantía Hipotecaria	1,695,212	587,131	2,750,162	587,131
Autos	15,829	872	24,870	872
Total cartera de consumo	\$3,648,806	\$893,907	\$5,053,933	\$893,907
Total préstamos morosos	\$4,434,998	\$1,208,384	\$12,852,798	\$4,013,453

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

31 de diciembre de 2019	Préstamos Reestructurados			Préstamos Reestructurados Morosos		
	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada
Comerciales y sin fines de lucro	45	\$14,798,323	\$4,026,328	-	-	-
Personales y otros	30	297,129	44,482	4	33,366	26,095
Hipotecas	126	11,356,855	797,236	5	453,709	80,572
Total	201	\$26,452,307	\$4,868,045	9	\$487,075	\$106,667

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

31 de diciembre de 2018	Préstamos Reestructurados			Préstamos Reestructurados Morosos		
	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada
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
Total	209	\$34,052,335	\$6,843,348	17	\$6,516,034	\$2,171,599

TIPOS DE CONCESIÓN EN LOS REESTRUCTURADOS

31 de diciembre de 2019	Vencimiento y/o Tasa de Interés	Reducción de Principal	Total
Comerciales	\$14,798,323	-	\$14,798,323
Personales y otros	297,129	-	297,129
Hipotecas	11,356,855	-	11,356,855
Total	\$26,452,307	-	\$26,452,307

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
Total	\$34,052,335	-	\$34,052,335

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Nota 6: Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas

Las partidas principales se resumen de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses por cobrar en préstamos	\$479,014	\$494,192
Intereses por cobrar en Inversiones	3,312	4,331
Acuerdo transaccional por demanda	-	3,032,500
Cuentas por cobrar a clientes	112,296	175,975
Otras cuentas por cobrar	50,364	221,817
Intereses y cuentas por cobrar netas	<u>\$644,986</u>	<u>\$3,928,815</u>

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:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Edificios y Mejoras	\$14,177,003	\$14,170,208
Mobiliario y Equipo	5,765,082	5,618,993
Automóviles	120,271	120,271
Programación	601,216	601,216
Total	<u>20,663,572</u>	<u>20,510,688</u>
Menos depreciación y amortización acumulada	<u>(14,661,926)</u>	<u>(14,333,661)</u>
Terreno	<u>1,572,005</u>	<u>1,572,005</u>
Propiedad y Equipo Neto	<u>\$7,573,651</u>	<u>\$7,749,032</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Nota 8: Inversión en organismos del movimiento cooperativo

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversión en Banco Cooperativo	\$2,959,497	\$2,800,567
Cooperativa de Seguros Múltiples	17,763	17,415
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	1,315,662	1,315,662
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo	739,737	704,834
Depósito de seguro sobre acciones (COSSEC)	5,301,309	5,301,309
Coopharma y Famcoop	31,327	28,598
Liga de Cooperativas y otros	33,517	33,517
	<hr/>	<hr/>
Total de Inversiones en el Movimiento	\$10,398,812	\$10,201,902

Nota 9: Otros bienes inmuebles y activos reposeídos

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Balance al principio del año	\$18,617,299	\$27,740,332
Ejecuciones netas de cargos contra la provisión para ajustar el activo a su valor realizable	3,527,818	2,348,327
Ventas de propiedades reposeídas	(4,641,358)	(2,366,815)
Provisión para pérdidas estimadas cargada contra las operaciones	-	(9,104,545)
	<hr/>	<hr/>
Balance al final del año	\$17,503,759	\$18,617,299

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Nota 10: Otros Activos

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguros y otros activos prepagados	\$431,088	\$356,263
Prima anual de Cossec	559,867	617,570
Depósitos requeridos	40,305	40,632
Activos en proceso	1,673	78,892
Materiales de oficina y otros	16,268	13,575
Total de Otros Activos	<u>\$1,049,201</u>	<u>\$1,106,932</u>

Nota 11: Depósitos de socios

Al 31 de diciembre de 2019 los depósitos en cuentas de ahorros y certificados tienen las siguientes tasas promedios y fechas de vencimiento:

Descripción	Interés Promedio	1 año o menos	1 a 3 años	más de 3 años	Total
Ahorros de socios y no socios	0.79%	\$112,325,744	-	-	\$112,325,744
Fondo de ahorro navideño y de verano	1.15%	1,309,567	-	-	1,309,567
Certificados de ahorro	1.52%	55,889,761	13,750,502	3,331,524	72,971,787
Cuentas corrientes	0.00%	3,447,096	-	-	3,447,096
Cuentas de retiro individual	1.63%	4,710,125	3,759,373	-	8,469,498
Totales		<u>\$177,682,293</u>	<u>\$17,509,875</u>	<u>\$3,331,524</u>	<u>\$198,523,692</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Nota 12: Cuentas por pagar y gastos acumulados

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas por pagar	\$166,708	\$386,649
Otras cuentas por pagar	239,856	204,560
Cuentas por pagar a suplidores	417,725	569,233
Retenciones de nómina y servicios por pagar	24,058	29,739
Cheques pendientes de pago	625,355	80,743
Depósitos de arrendatarios	16,132	16,132
Seguros hipotecarios por pagar	885,758	658,901
Vacaciones y bonos acumulados	128,534	118,611
Intereses acumulados	1,361,853	1,388,026
Provisiones acumuladas	56,249	35,000
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>\$3,922,228</u>	<u>\$3,487,594</u>

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 2019 y 2018 fue de \$85,000 por cada año. Los pagos para los próximos cinco años ascienden a \$475,000 equivalente a \$95,000 por año.

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.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

Capital Indivisible y Liquidez Requerida

Según se describe en la nota 1, la cooperativa tenía al 31 de diciembre de 2019 un -84.53% 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 2019 una insuficiencia de liquidez disponible por \$16,919,415 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 \$76,915,644. 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, 2) una fusión con otra cooperativa o 3) una liquidación. Todas las 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.

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.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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 2019 la cooperativa tenía compromisos para extender crédito, por la cantidad de \$3,068,831.

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 2019 el balance de dicha cartera era de \$5,731,996.

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 2019 las cantidades en exceso de la cubierta no aseguradas son \$824,237. La cooperativa tiene inversiones entre la Cooperativa de Seguros Múltiples y COSVI, que totalizan \$1,333,425. Además, tiene una inversión en FIDECOOP por \$739,737 y cuentas bancarias e inversiones en el Banco Cooperativo que ascienden a \$7,204,494. Estas inversiones en organismos del movimiento Cooperativo no están aseguradas.

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.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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 2019 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.

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.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE AGUADA Y SUBSIDIARIA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018**

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 2019	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones negociables disponibles para la venta	\$8,988,483	\$8,970,325	-	-	\$8,970,325
Otros bienes, Automóviles y Propiedades Reposeídas	\$33,756,765	-	-	\$17,503,759	\$17,503,759
		31 de diciembre de 2019			
Instrumentos Financieros		Valor Corriente		Mercado	
Activos Financieros:					
Efectivo y certificados		\$9,277,714		\$9,277,714	
Inversiones disponibles para la venta		8,988,483		8,970,325	
Préstamos a socios		123,255,527		117,039,358	
Intereses acumulados y cuentas por cobrar		<u>644,986</u>		<u>644,986</u>	
Total de activos financieros		\$142,166,710		\$135,932,383	
Pasivos Financieros:					
Depósitos y ahorros de socios		\$198,523,692		\$198,523,692	
Intereses por pagar		<u>1,361,853</u>		<u>1,361,853</u>	
Total de pasivos financieros		\$199,885,545		\$199,885,545	
Instrumentos financieros no reconocidos:					
<i>Compromisos por extensiones de crédito</i>		<u>\$3,068,831</u>		<u>\$3,068,831</u>	

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ACTIVOS	Cooperativa A/C		Centro de			Sub-Total	Entradas de Eliminación	Total Consolidado
	Aguada	Supermercado	Farmacia	Viajes coop	Convenciones			
Efectivo y sus equivalentes	\$7,831,280	\$809,602	\$141,001	\$48,920	\$235,894	\$9,066,697	(\$1,188,983)	\$7,877,714
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	8,970,325	-	-	-	-	8,970,325	-	8,970,325
Inversiones especiales	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos por Cobrar netos de provisión	117,039,358	-	-	-	-	117,039,358	-	117,039,358
Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas	654,908	45,837	45,830	3,668	16,961	767,204	(122,218)	644,986
Propiedad y Equipo neto	7,413,691	137,455	5,862	2,350	14,293	7,573,651	-	7,573,651
Inversiones en organismos del movimiento cooperativ	10,367,485	10,485	20,842	-	-	10,398,812	-	10,398,812
Inversión en subsidiaria	1,187,845	-	-	-	-	1,187,845	(1,187,845)	-
Inventarios	-	317,461	135,065	-	-	452,526	-	452,526
Otros bienes inmuebles y activos repositados	17,503,759	-	-	-	-	17,503,759	-	17,503,759
Otros activos	<u>1,636,575</u>	<u>27,541</u>	<u>11,630</u>	<u>1,584</u>	<u>3,607</u>	<u>1,680,937</u>	<u>(631,736)</u>	<u>1,049,201</u>
Total Activos	<u>\$174,005,226</u>	<u>\$1,448,381</u>	<u>\$911,230</u>	<u>\$156,522</u>	<u>\$270,755</u>	<u>\$176,792,114</u>	<u>(\$3,881,782)</u>	<u>\$172,910,332</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS								
Pasivos:								
Depósitos de socios y no socios								
Cuentas de ahorro de socios y no socios	\$112,609,858	-	-	-	-	\$112,609,858	(\$284,114)	\$112,325,744
Fondo de ahorro navideño y de verano	1,309,567	-	-	-	-	1,309,567	-	1,309,567
Certificados de ahorro	73,722,787	-	-	-	-	73,722,787	(751,000)	72,971,787
Cuentas corrientes	4,351,965	-	-	-	-	4,351,965	(904,869)	3,447,096
Cuentas de retiro individual	<u>8,469,498</u>	-	-	-	-	<u>8,469,498</u>	-	<u>8,469,498</u>
	200,463,675	-	-	-	-	200,463,675	(1,939,983)	198,523,692
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>3,437,140</u>	<u>688,575</u>	<u>270,254</u>	<u>82,435</u>	<u>197,778</u>	<u>4,676,182</u>	<u>(753,954)</u>	<u>3,922,228</u>
Total Pasivos	<u>\$203,900,815</u>	<u>\$688,575</u>	<u>\$270,254</u>	<u>\$82,435</u>	<u>\$197,778</u>	<u>\$205,139,857</u>	<u>(\$2,693,937)</u>	<u>\$202,445,920</u>
Participación de socios:								
Acciones	\$33,197,137	\$574,179	\$606,759	\$6,907	-	\$34,384,982	(\$1,187,845)	\$33,197,137
(Déficit) Sobrante acumulado	(77,275,645)	185,627	34,217	67,180	72,977	(76,915,644)	-	(76,915,644)
Provisión de ganancia o (pérdida) no realizada	(18,158)	-	-	-	-	(18,158)	-	(18,158)
Otras Reservas	1,217,575	-	-	-	-	1,217,575	-	1,217,575
Reserva de capital indivisible	<u>12,983,502</u>	-	-	-	-	<u>12,983,502</u>	-	<u>12,983,502</u>
Total Participación de los socios	<u>(\$29,895,589)</u>	<u>\$759,806</u>	<u>\$640,976</u>	<u>\$74,087</u>	<u>\$72,977</u>	<u>(\$28,347,743)</u>	<u>(\$1,187,845)</u>	<u>(\$29,535,588)</u>
Total Pasivos y Participación de Socios	<u>\$174,005,226</u>	<u>\$1,448,381</u>	<u>\$911,230</u>	<u>\$156,522</u>	<u>\$270,755</u>	<u>\$176,792,114</u>	<u>(\$3,881,782)</u>	<u>\$172,910,332</u>

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

ACTIVOS	Cooperativa		Centro de			Sub-Total	Entradas de Eliminación	Total Consolidado
	A/C Aguada	Supermercado	Farmacia	Viajes coop	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>
Total Activos	<u>\$189,861,348</u>	<u>\$1,515,969</u>	<u>\$886,756</u>	<u>\$135,414</u>	<u>\$180,286</u>	<u>\$192,579,773</u>	<u>(\$3,492,548)</u>	<u>\$189,087,225</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS								
Pasivos:								
Depósitos de socios y no socios								
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>8,978,232</u>	-	-	-	-	<u>8,978,232</u>	-	<u>8,978,232</u>
	214,673,745	-	-	-	-	214,673,745	(1,745,627)	212,928,118
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>2,856,323</u>	<u>734,345</u>	<u>238,412</u>	<u>89,581</u>	<u>128,009</u>	<u>4,046,670</u>	<u>(559,076)</u>	<u>3,487,594</u>
Total Pasivos	<u>\$217,530,068</u>	<u>\$734,345</u>	<u>\$238,412</u>	<u>\$89,581</u>	<u>\$128,009</u>	<u>\$218,720,415</u>	<u>(\$2,304,703)</u>	<u>\$216,415,712</u>
Participación de socios:								
Acciones	\$37,198,860	\$574,179	\$606,759	\$6,907	-	\$38,386,705	(\$1,187,845)	\$37,198,860
Sobrante (Déficit) acumulado	(78,814,673)	207,445	41,585	38,926	52,277	(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>
Total Participación de los socios	<u>(\$27,668,720)</u>	<u>\$781,624</u>	<u>\$648,344</u>	<u>\$45,833</u>	<u>\$52,277</u>	<u>(\$26,140,642)</u>	<u>(\$1,187,845)</u>	<u>(\$27,328,487)</u>
Total Pasivos y Participación de Socios	<u>\$189,861,348</u>	<u>\$1,515,969</u>	<u>\$886,756</u>	<u>\$135,414</u>	<u>\$180,286</u>	<u>\$192,579,773</u>	<u>(\$3,492,548)</u>	<u>\$189,087,225</u>

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE AGUADA
CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

INGRESOS DE OPERACIONES FINANCIERAS:	SUBSIDIARIA					Sub-Total	Entradas de Eliminación	Total Consolidado
	Cooperativa A/C Aguada	Supermercado	Farmacia	Viajes Coop	Centro de Convenciones			
Intereses								
Intereses sobre préstamos	\$7,789,802	-	-	-	-	\$7,789,802	-	\$7,789,802
Intereses sobre ahorros e inversiones	228,424	-	-	-	-	228,424	-	228,424
Total de Intereses	8,018,226	-	-	-	-	8,018,226	-	8,018,226
Gastos de Intereses								
Ahorros, certificados y cuentas de retiro individual	(2,272,242)	-	-	-	-	(2,272,242)	11,574	(2,260,668)
Ingreso Neto de Intereses	5,745,984	-	-	-	-	5,745,984	11,574	5,757,558
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	(398,334)	-	-	-	-	(398,334)	-	(398,334)
Economía antes de otros ingresos, otros gastos y provisiones	\$5,347,650	-	-	-	-	\$5,347,650	\$11,574	\$5,359,224
Otros ingresos	1,203,756	-	-	-	-	1,203,756	(154,800)	1,048,956
Ingreso por reclamación judicial	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingreso por venta de inversiones especiales	780,311	-	-	-	-	780,311	-	780,311
<i>Total de otros ingresos</i>	1,984,067	-	-	-	-	1,984,067	(154,800)	1,829,267
Gastos Generales y Administrativos	(5,792,689)	-	-	-	-	(5,792,689)	-	(5,792,689)
Provisión propiedades repositadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Total de otros gastos y provisiones</i>	(5,792,689)	-	-	-	-	(5,792,689)	-	(5,792,689)
ECONOMÍA (PÉRDIDA) NETA DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS	\$1,539,028	-	-	-	-	\$1,539,028	(\$143,226)	\$1,395,802
INGRESOS DE OPERACIONES NO FINANCIERAS - SUBSIDIARIA								
Ventas	-	5,957,090	1,228,378	898,273	406,733	8,490,474	-	8,490,474
Costo de venta	-	(4,530,973)	(810,423)	(838,145)	(126,521)	(6,306,062)	-	(6,306,062)
Ingreso neto de operaciones no financieras antes de otros ingresos	-	1,426,117	417,955	60,128	280,212	2,184,412	-	2,184,412
Otros ingresos	-	10,997	51,994	8,905	1,378	73,274	(11,574)	61,700
Ingreso antes de gastos generales y administrativos	-	1,437,114	469,949	69,033	281,590	2,257,686	(11,574)	2,246,112
Gastos generales y administrativos	-	(1,458,931)	(477,318)	(40,779)	(260,890)	(2,237,918)	154,800	(2,083,118)
ECONOMÍA NETA DE LAS OPERACIONES NO FINANCIERAS	-	(\$21,817)	(\$7,369)	\$28,254	\$20,700	\$19,768	\$143,226	\$162,994
ECONOMÍA NETA CONSOLIDADA	\$1,539,028	(\$21,817)	(\$7,369)	\$28,254	\$20,700	\$1,558,796	-	\$1,558,796

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

INGRESOS DE OPERACIONES FINANCIERAS:	SUBSIDIARIA					Sub-Total	Entradas de Eliminación	Total Consolidado
	Cooperativa A/C Aguada	Supermercado	Farmacia	Viajes Coop	Centro de Convenciones			
Intereses								
Intereses sobre préstamos	\$8,433,740	-	-	-	-	\$8,433,740	-	\$8,433,740
Intereses sobre ahorros e inversiones	111,298	-	-	-	-	111,298	-	111,298
Total de Intereses	8,545,038	-	-	-	-	8,545,038	-	8,545,038
Gastos de Intereses								
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)
Economía antes de otros ingresos, otros gastos y provisiones	\$1,833,122	-	-	-	-	\$1,833,122	\$3,593	\$1,836,715
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	9,864,127	-	-	-	-	9,864,127	-	9,864,127
<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)
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)
ECONOMÍA (PÉRDIDA) NETA DE LAS OPERACIONES FINANCIERAS	\$364,233	-	-	-	-	\$364,233	(\$151,207)	\$213,026
INGRESOS DE OPERACIONES NO FINANCIERAS - SUBSIDIARIA								
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	-	135,013	61,063	8,909	230	205,215	(3,593)	201,622
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)
ECONOMÍA NETA DE LAS OPERACIONES NO FINANCIERAS	-	\$207,444	\$41,585	\$38,925	\$52,277	\$340,231	\$151,207	\$491,438
ECONOMÍA NETA CONSOLIDADA	\$364,233	\$207,444	\$41,585	\$38,925	\$52,277	\$704,464	-	\$704,464

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE AGUADA
OTROS INGRESOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

AÑO 2019	SUBSIDIARIA					Sub-Total	Entradas de Eliminación	Cooperativa A/C Aguada	Subsidiaria
	Cooperativa A/C Aguada	Supermercado	Farmacia	Viajes Coop	Centro de Convenciones				
Cargos por servicios	\$230,924	-	-	-	-	-	-	\$230,924	-
Comisiones	128,242	7,528	45,594	7,200	1,378	61,700	-	128,242	61,700
Dividendos	159,320	-	-	-	-	-	-	159,320	-
Penalidades y recargos	82,010	-	-	-	-	-	-	82,010	-
Ingresos por la Red ATH	127,021	-	-	-	-	-	-	127,021	-
Intereses entre relacionados	-	3,469	6,400	1,705	-	11,574	(11,574)	-	-
Alquiler	476,239	-	-	-	-	-	(154,800)	321,439	-
Reclamaciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>\$1,203,756</u>	<u>\$10,997</u>	<u>\$51,994</u>	<u>\$8,905</u>	<u>\$1,378</u>	<u>\$73,274</u>	<u>(\$166,374)</u>	<u>\$1,048,956</u>	<u>\$61,700</u>

AÑO 2018	SUBSIDIARIA					Sub-Total	Entradas de Eliminación	Cooperativa A/C Aguada	Subsidiaria
	Cooperativa A/C Aguada	Supermercado	Farmacia	Viajes Coop	Centro de Convenciones				
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
TOTAL OTROS INGRESOS	<u>\$1,312,902</u>	<u>\$135,013</u>	<u>\$61,063</u>	<u>\$8,909</u>	<u>\$230</u>	<u>\$205,215</u>	<u>(\$158,393)</u>	<u>\$1,158,102</u>	<u>\$201,622</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE AGUADA
DETALLE DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**

	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	\$1,540,592	\$664,731	\$334,943	\$26,589	\$81,480	\$2,648,335	-	\$1,540,592	\$1,107,743
Beneficios Marginales	292,880	110,925	45,833	3,747	14,138	467,523	-	292,880	174,643
Servicios profesionales	438,660	18,635	13,309	561	1,810	472,975	-	438,660	34,315
Promoción	64,172	-	98	-	550	64,820	-	64,172	648
Educación cooperativa	8,705	520	458	-	-	9,683	-	8,705	978
Depreciación	337,603	42,788	3,309	512	3,262	387,474	-	337,603	49,871
Mantenimiento y reparaciones	43,765	71,239	7,301	629	22,935	145,869	-	43,765	102,104
Materiales y gastos de oficina	134,938	33,085	4,488	-	921	173,432	-	134,938	38,494
Seguros y Fianzas	706,275	76,981	24,081	3,360	9,234	819,931	-	706,275	113,656
Prima Anual de Cossec	1,177,437	-	-	-	-	1,177,437	-	1,177,437	-
Comunicaciones	28,838	7,816	1,890	1,648	178	40,370	-	28,838	11,532
Agua y Luz	131,720	221,788	8,270	-	33,564	395,342	-	131,720	263,622
Gasto de Renta	85,000	54,000	14,400	-	86,400	239,800	(154,800)	85,000	-
Licencias y Permisos	46,532	7,284	609	1,207	1,312	56,944	-	46,532	10,412
Gasto de IVU	65,418	19,381	1,046	577	972	87,394	-	65,418	21,976
Cargos bancarios	233,499	56,589	2,688	719	178	293,673	-	233,499	60,174
Master Card y Visa	1,477	-	-	-	-	1,477	-	1,477	-
Contribuciones sobre ingreso y propiedad	5,414	-	-	-	-	5,414	-	5,414	-
Gastos administrativos	66,656	18,262	7,198	1,206	3,935	97,257	-	66,656	30,601
Mantenimiento propiedades reposeidas	18,966	-	-	-	-	18,966	-	18,966	-
Gasto de Franqueo	84,153	3,600	900	-	-	88,653	-	84,153	4,500
Reserva de Funeral	21,137	-	-	-	-	21,137	-	21,137	-
Pérdidas en fondos de plica	230,000	-	-	-	-	230,000	-	230,000	-
Otros gastos agrupados	<u>28,852</u>	<u>51,307</u>	<u>6,497</u>	<u>24</u>	<u>21</u>	<u>86,701</u>	-	<u>28,852</u>	<u>57,849</u>
Total de Gastos Generales y Administrativos	<u>\$5,792,689</u>	<u>\$1,458,931</u>	<u>\$477,318</u>	<u>\$40,779</u>	<u>\$260,890</u>	<u>\$8,030,607</u>	<u>(\$154,800)</u>	<u>\$5,792,689</u>	<u>\$2,083,118</u>

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	\$1,683,901	\$653,353	\$341,413	\$27,929	\$89,701	\$2,796,297	-	\$1,683,901	\$1,112,396
Beneficios Marginales	347,544	111,501	48,087	4,788	16,460	528,380	-	347,544	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
Aportaciones, becas y 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 Generales	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	4,500.00
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>
Total de Gastos Generales y Administrativos	<u>\$6,573,873</u>	<u>\$1,487,811</u>	<u>\$477,906</u>	<u>\$40,292</u>	<u>\$289,674</u>	<u>\$8,869,556</u>	<u>(\$154,800)</u>	<u>\$6,573,873</u>	<u>\$2,140,883</u>