

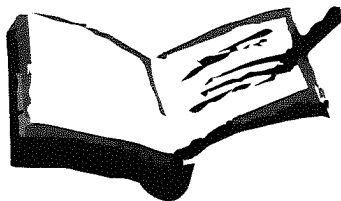
**GLAMOUR COMMUNITY
FEDERAL CREDIT UNION**

**ESTADOS FINANCIEROS
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

**GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
ESTADOS DE CONDICION FINANCIEROS
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

CONTENIDO

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Estados Financieros	
Estados de condición financiera	3-4
Estados de ingresos y gastos	5
Estados de cambios en la participación de los socios	6
Estados de flujo de efectivo	7-8
Notas a los gastos financieros	9-16
Gastos generales y Administrativos	17



MEMBERS:
AMERICAN INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC
ACCOUNTANTS (AICPA)
PUERTO RICO SOCIETY OF CERTIFIED PUBLIC
ACCOUNTANTS

CPA AGUSTÍN RODRÍGUEZ NIEVES

CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANT

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Al Comité de Supervisión
Glamour Community Federal Credit Union
Quebradillas, Puerto Rico

REPORTE SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

He auditado los estados de condición financiera que se acompaña de Glamour Community Federal Credit Union al 31 de diciembre del 2016 y 2015 y sus respectivos estados de ingresos y gastos, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivos para los años terminados en dichas fechas y las notas relacionadas a estos estados financieros.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La gerencia de la cooperativa es responsable por la preparación y presentación adecuada de los estados financieros en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Esto incluye el diseño, implementación y el mantenimiento de los controles internos respecto a la preparación y presentación adecuada de que los estados financieros están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o a errores.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en mis auditorías. He conducido las auditorías de acuerdo a los estándares de auditoría generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Estos estándares requieren que se planifique y se ejecute la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores materiales. Al evaluar los riesgos, el auditor toma en consideración el control interno vigente en la entidad relacionado a la elaboración y la presentación exacta de los estados financieros, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados dadas las circunstancias, pero no con el propósito de emitir una opinión

sobre la eficacia del control interno de la entidad. Por consiguiente, no expreso tal opinión. Además, una auditoría incluye la evaluación de las políticas de contabilidad aplicadas y de los estimados significativos hechos por la gerencia, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto. Creo que la evidencia que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base sobre mi opinión de auditoría.

OPINIÓN

En mi opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la condición financiera de Glamour Community Federal Credit Union al 31 de diciembre del 2016 y 2015, y el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivos para los años terminados en dichas fechas de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

INFORMACION SUPLEMENTARIA

Mis auditorías fueron hechas con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros tomados como un todo. La información sobre los gastos generales y administrativos para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 en la página 17 es presentada sólo para propósito de análisis adicional y no es requerida en la presentación de los estados financieros. Tal información es la responsabilidad de la gerencia y fue derivada de y se relaciona directamente con la contabilidad subyacente y otros expedientes usados para elaborar los estados financieros. La información ha sido sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en la intervención de de los estados financieros y ciertos procedimientos adicionales, a incluyendo comparar y reconciliar tal información directamente a la contabilidad subyacente y a otros expedientes usados para elaborar los estados financieros o a los estados financieros ellos mismos, y otros procedimientos adicionales de acuerdo con los estándares de auditoría generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. En nuestra opinión, la información se indica bastante en todos los aspectos materiales en lo referente a los estados financieros tomados como conjunto.



Toa Alta, Puerto Rico
23 de febrero de 2017

Ag R1-
CPA Agustín Rodríguez Nieves
Expira el 1 de diciembre de 2019

El sello Núm. 02742252 fue adherido al original de este informe.

GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
ESTADOS DE CONDICION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

ACTIVOS

	2016	2015
EFFECTO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO		
Efectivo en caja y banco (Notas 1 y 2)	\$ 756,716	\$ 750,825
CERTIFICADO DE AHORRO (Vencimiento mayor de tres meses) (Nota 3)	450,000	300,000
PRESTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR (Notas 1, 4 y 5)	1,852,115	1,869,422
Menos provisión préstamos incobrables	(26,349)	(25,667)
Préstamos netos	1,825,766	1,843,775
DEPÓSITO-SEGURO DE ACCIONES (NCUSIF) (Nota 1)	26,472	28,994
MOBILIARIO Y EQUIPO (Nota 1)		
Mobiliario y equipo	21,738	11,010
Mejoras	18,406	18,406
	40,144	29,416
Menos depreciación acumulada	(28,849)	(26,289)
	11,295	3,127
OTROS ACTIVOS		
Otros activos	14,077	12,330
Gastos pagados por adelantado o diferidos	10,360	10,594
	24,437	22,924
Total de activos	\$3,094,686	\$2,949,645

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
ESTADOS DE CONDICION FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

PASIVOS Y PARTICIPACION DE LOS SOCIOS

PASIVOS	2016	2015
Depósitos		
Acciones	\$ 2,642,447	\$ 2,495,184
Certificados de ahorro	110,050	110,100
Plan de ahorro verano y navideño	37,087	41,871
Total de depósitos	2,789,584	2,647,155
Cuentas y gastos acumulados por pagar	14,755	14,581
Total de pasivos	2,804,339	2,661,736
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS		
(Nota 1)		
Sobrantes asignados:		
Reserva regular	185,000	185,000
Otras reservas	35,000	34,061
Sobrantes a distribuir	70,347	68,848
Total de participación de los socios	290,347	287,909
Total de pasivos y participación de los socios	\$ 3,094,686	\$ 2,949,645

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
PARA LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
INGRESOS DE OPERACIONES FINANCIERAS		
Ingresos por intereses (Nota 1)		
Préstamos	\$124,603	\$140,518
Inversiones	<u>4,008</u>	<u>4,964</u>
Total de ingresos de intereses	<u>128,611</u>	<u>145,482</u>
Dividendos (Nota 1)		
Acciones regulares y ahorro navideño	<u>4,202</u>	<u>6,377</u>
Total de ingresos netos ante de provisión de Préstamos incobrables	124,409	139,105
Provisión para préstamos incobrables (Notas 1 y 5)	<u>-</u>	<u>3,214</u>
Total de ingresos netos	124,409	135,891
OTROS INGRESOS		
Cargos y otros ingresos	<u>27,505</u>	<u>23,919</u>
Total de ingresos	151,914	159,810
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	<u>149,538</u>	<u>154,802</u>
ECONOMIA NETA	<u>\$ 2,376</u>	<u>\$ 5,008</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

**GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS
PARA LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>SOBRANTES SIN DISTRIBUIR</u>	<u>OTRAS RESERVA</u>	<u>RESERVA REGULAR RESTRICTA</u>	<u>TOTAL</u>
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014	\$ 67,840	\$ 30,053	\$ 185,000	\$ 287,909
Economía neta	5,008			5,008
Transferencia a otras reservas	(4,000)	4,000		
Ingresos de intereses		8		8
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015	\$ 68,848	\$ 34,061	\$ 185,000	\$ 287,909
Economía neta	2,376			2,376
Transferencia a otras reservas	(877)	877		
Ingresos de intereses		62		62
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	<u>\$ 70,347</u>	<u>\$ 35,000</u>	<u>\$ 185,000</u>	<u>\$ 290,347</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

**GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Economía neta	\$ 2,376	\$ 5,008
Ajustes para reconciliar las economías netas con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisión para préstamos incobrables	-	3,214
Préstamos tirados a pérdidas	-	3,095
Depreciación	4,319	3,530
Dividendos	4,202	6,377
(Aumento) en otros activos	(1,513)	(869)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y gastos acumulados	174	(2,703)
Total de ajustes	7,182	12,644
Efectivo neto provisto por las actividades de operaciones	9,558	17,652
FLUJOS DE EFECTIVO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución neto en préstamos por cobrar	18,009	194,265
Adquisición en propiedad y equipos	(12,487)	(931)
(Aumento) disminución en certificados con vencimiento mayor de tres meses	(150,000)	25,000
Disminución en seguro de acciones (NCUSIF)	2,522	1,855
Efectivo neto (usado) provisto por las actividades de inversiones	(141,956)	220,189

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

**GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) en depósitos	<u>\$ 138,289</u>	<u>(\$ 257,499)</u>
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>138,289</u>	<u>(257,499)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO	5,891	(19,658)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO, AL COMENZAR EL AÑO	<u>750,825</u>	<u>770,483</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFECTIVO, AL FINALIZAR EL AÑO	<u>\$ 756,716</u>	<u>\$ 750,825</u>

DIVULGACIONES ADICIONALES A LOS ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

La Cooperativa considera como equivalentes a efectivo las inversiones altamente líquidas con vencimiento de tres meses o menos.

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Información suplementaria sobre otras actividades de inversión y financiamiento para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

1. El pago de intereses en depósitos y certificados para los años 2016 y 2015 fue de \$4,202 y \$6,377, respectivamente.
2. Dentro de los retiros de acciones para el cobro de préstamos se consideran también aquellos realizados mediante transferencia.
3. Los préstamos concedidos y cobrados incluyen las transacciones que se efectuaron mediante renovaciones de préstamos los cuales no afectaron el efectivo.
4. La Cooperativa elimino de los registros contable para los años 2016 y 2015 fue de \$1,759 y \$63,581 de equipo de depreciado, respectivamente.

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

**GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
NOTAS PARA LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE LAS NORMAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

a. Organización

Glamour Community Federal Credit Union (la Cooperativa) es una cooperativa federal organizada de acuerdo con los estatutos de la ley federal (Federal Credit Union Act).

La Cooperativa tiene su oficina principal en Quebradilla, Puerto Rico. La fuente principal de ingresos de Glamour Community Federal Credit Union proviene de préstamos otorgados a sus miembros. Desde el 27 de noviembre de 2001 esta cooperativa abrió su membresía a la comunidad y cambió su nombre de Glamour Federal Credit Union a Glamour Community Federal Credit Union.

b. Resumen de las Normas de Contabilidad más significativas

1) Base de Contabilidad

Las políticas de contabilidad de la Cooperativa son de conformidad con los estatutos promulgados por la National Credit Union Administration (NCUA), los cuales difieren, en algunos aspectos, de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

2) Uso de Estimados

La Gerencia realiza el uso de ciertos estimados y presunciones en la preparación de estados financieros en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Éstos afectan las cantidades informadas en los ingresos y gastos durante el período. Los resultados actuales pueden ser diferentes a los estimados.

3) Equivalentes de Efectivo

La Cooperativa considera como equivalentes a efectivo las inversiones altamente líquidas con vencimiento de tres (3) meses o menos.

**GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

4) Préstamos por cobrar y provisión para posibles pérdidas en préstamos

Los préstamos por cobrar se presentan por el saldo insoluto neto de la provisión acumulada para posibles pérdidas. Los intereses sobre los préstamos se reconocen durante el período de vigencia del préstamo y se calculan mediante el método simple sobre el balance decreciente. La provisión para posibles pérdidas en préstamos se resta del ingreso neto de intereses. Los préstamos incobrables se cargan contra la provisión acumulada (se llevan a pérdida) cuando la Gerencia determina improbable su cobro y con la aprobación de la Junta de Directores. Dicha provisión se aumenta con los cargos estimados que se hacen contra las operaciones. La provisión se estima mediante una evaluación de la experiencia en pérdidas, los riesgos inherentes de la cartera, situaciones adversas que pueden afectar la capacidad de pago del socio, pérdidas en las colaterales y situaciones que surjan por las condiciones económicas. La gerencia opina que la provisión acumulada determina utilizando el procedimiento anteriormente descrito, es adecuada para absorber las posibles pérdidas de préstamos que resulten incobrables. La acumulación de intereses en los préstamos se discontinúa cuando la gerencia estima que el cobro de dichos intereses es dudoso, luego de evaluar la situación particular del socio. Intereses incobrables acumulados anteriormente se eliminan contra la provisión o se acreditan a esta con cargo al ingreso de intereses.

5) Depósito – Seguro de Acciones (NCUSIF)

El depósito en la National Credit Union Share Insurance Fund (NCUSIF) está de acuerdo con la reglamentación de la National Credit Union Administration (NCUA) que requiere que cada cooperativa asegurada mantenga un depósito igual al 1% del total de las acciones aseguradas. El depósito será reembolsado a la cooperativa si se discontinúa el seguro o se obtiene cubierta de otra organización o las operaciones del fondo sean transferidos por la Junta de la National Credit Union Administration.

6) Primas de Seguro – NCUSIF

Las cooperativas federales están obligadas al pago de una prima anual igual a un doceavo (1/12) de 1% del total de las acciones aseguradas, a menos que la junta de la NCUA las releve del pago o lo reduzca.

7) Mobiliario, equipo y depreciación

La Cooperativa contabiliza la propiedad y equipo al costo. La depreciación se determinó utilizando el método de la línea recta con cargos fijos anuales a las operaciones, durante la vida útil estimada de los activos.

**GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

8) Acciones de los socios

Las acciones de los socios se clasifican para efectos estatutarios como capital. Las acciones de los socios están subordinadas a todos los otros pasivos de la cooperativa en caso de liquidación. La Junta de Directores establece las tasas de dividendos basados en las ganancias y en la evaluación de las condiciones del mercado y por lo tanto no están garantizadas, por la cooperativa. El capital de la Cooperativa no está limitado en cuanto a cantidad y consiste de pagos hechos por los socios para suscribir acciones y la distribución de dividendos en acciones. De acuerdo con el Reglamento Interno de la Cooperativa el valor par de sus acciones no será menor de \$25.

9) Reserva regular

La Cooperativa está requerida por regulación a mantener una reserva estatutaria. Esta reserva, la cual representa una restricción regulatoria de los sobrantes, no está disponible para el pago de intereses o dividendos.

10) Beneficios contributivos

Conforme a la ley, por ser una entidad sin fines de lucro, la Cooperativa está exenta por estatuto del pago de contribuciones sobre ingresos, arbitrios sobre acciones emitidas, licencias, permisos y patentes municipales. Además, la Cooperativa está exenta del pago de la contribución sobre la propiedad.

11) Intereses sobre préstamos

La Cooperativa reconoce el ingreso por concepto de intereses sobre préstamos basado en el método de acumulación. No se reconoce ingresos de intereses en préstamos delincuentes por más de 60 días.

**GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

12) Justo Valor de los Instrumentos Financieros

El Pronunciamiento sobre Normas de Contabilidad Financiera FASB-ASC 825 “Financial Instruments”, requiere que se divulgue información sobre el justo valor de los instrumentos financieros, sean estos o no reconocidos en el estado de condición financiera. En casos donde el valor en el mercado no está disponible, el justo valor está basado en estimados utilizando el valor presente u otras técnicas de valoración. Estas técnicas son afectadas significativamente por las asunciones utilizadas, incluyendo la tasa de descuento y estimado del flujo de efectivo futuro. En consideración a esto, los estimados del justo valor que se deriven no pueden ser sustentados por comparación a los mercados independientes y, en muchos casos, no pueden ser realizados en pagos inmediatos del instrumento. El Pronunciamiento FASB-ASC 825 excluye sus requerimientos de divulgación a ciertos instrumentos financieros y todos los instrumentos no financieros. De acuerdo a esto, las cantidades agregadas del justo valor presentadas no representan el valor total de la cooperativa.

Los siguientes métodos y asunciones fueron utilizados para estimar el justo valor de cada categoría de instrumento financiero:

Efectivo y equivalentes de efectivo: Las cantidades informadas en el estado de condición financiera para efectivo y equivalentes de efectivo se aproxima al justo valor de estos activos.

Préstamos a socios: El justo valor de los préstamos con tasa fija son estimados por descontar el flujo de efectivo futuro para cada categoría de préstamo utilizando las tasas corrientes de crédito similares y con los mismos vencimientos.

Intereses acumulados: Las cantidades informadas de intereses acumuladas se aproxima a su justo valor.

Depósito de los socios: El justo valor de las acciones y cuentas de depósito y ahorro es la cantidad a pagar a la determinada en la fecha de los estados.

La Cooperativa no tiene instrumentos financieros que sean retenidos o emitidos para propósitos negociables.

**GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

2. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y sus equivalentes se componen de las siguientes partidas:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo (incluye cuentas corrientes Que generan intereses y ahorros)	<u>\$756,706</u>	<u>\$750,825</u>

3. CERTIFICADO DE DEPÓSITO

Los certificados de depósito al 31 de diciembre de 2016 consisten de cinco certificados de ahorros, invertidos en tres instituciones con vencimiento de doce meses. Para el año 2015, la Cooperativa tenía tres certificados de depósitos.

4. CONCENTRACIÓN DE RIESGO

La Cooperativa mantiene cuentas de efectivo en varias instituciones bancarias en Puerto Rico. Las cuentas en las instituciones bancarias en Puerto Rico son aseguradas por la Corporación de Seguro de Depósito Federal (FDIC) hasta \$250,000 al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las cantidades no aseguradas mantenidas en instituciones bancarias totalizaban \$109,101 y \$54,651, respectivamente.

**GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

5. PRÉSTAMOS POR COBRAR

La carrera de préstamos de la Cooperativa consiste principalmente de préstamos personales, autos y líneas de créditos. Los préstamos se conceden por período que comprenden desde un (1) mes hasta setenta y dos (72) meses, dependiendo del tipo de préstamo, aunque una porción significativa de los préstamos personales se renueva antes de su vencimiento. El interés anual fluctúa entre el 1.99% y el 18.00%, dependiendo del tipo de préstamo. Gran parte de los préstamos están garantizados por acciones y depósitos de los socios deudores, de otros socios que le garantizan solidariamente.

La cartera de préstamos se compone de los siguientes tipos de préstamos al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Personal	\$ 424,844	\$ 549,411
Emergencia	22,221	27,863
Autos	177,383	130,218
Oferta Especial	1,079,025	1,007,589
Garantizado con Garantizador	32,717	16,158
Garantizado con Acciones	77,271	89,510
Línea de Crédito	33,288	41,819
Otros	5,366	6,872
	<u>1,852,115</u>	<u>1,869,442</u>
Menos provisión préstamos incobrables (Nota 5)	<u>(26,349)</u>	<u>(25,667)</u>
	<u>\$ 1,825,766</u>	<u>\$ 1,843,775</u>

**GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

6. ANÁLISIS DE LA PROVISIÓN ACUMULADA PARA POSIBLES PÉRDIDAS EN PRÉSTAMOS

El análisis de la provisión acumulada para posibles pérdidas en préstamos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Balance inicial	\$ 25,667	\$ 23,318
Aumento de reserva	-	3,214
Préstamos cargados contra provisión	-	(3,095)
Recobros	<u>682</u>	<u>2,230</u>
Balance final	<u>\$ 26,349</u>	<u>\$ 25,667</u>

7. JUSTO VALOR DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El justo valor estimado de los instrumentos financieros de la cooperativa, ninguno de los cuales son mantenidos para propósitos negociables son los siguientes:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Cantidad Reconocida</u>	<u>Justo Valor</u>	<u>Cantidad Reconocida</u>	<u>Justo Valor</u>
Activos Financieros				
Efectivo y sus equivalentes	\$ 756,716	\$ 756,716	\$ 750,825	\$ 750,825
Certificado de depósito	450,000	450,000	\$ 300,000	\$ 300,000
Préstamos por cobrar	\$ 1,825,766	\$ 1,825,766	\$ 1,843,775	\$ 1,843,775
Pasivos Financieros				
Acciones	\$ 2,789,854	\$ 2,789,854	\$ 2,647,155	\$ 2,647,155

**GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

8. FONDO DE ESTABILIZACION DE NCUSIF

Durante el año 2010 la NCUA creó un fondo corporativo de estabilización con el propósito de repagar al Departamento del Tesoro Federal financiamientos que han sido necesarios para estabilizar a las cooperativas federales. NCUA debe repagar al Departamento del Tesoro Federal a través de cargos especiales a las cooperativas durante el periodo de siete (7) años de vigencia del fondo.

Durante los años 2016 y 2015 los cargos especiales se calcularon basados en un .0% y .0% de las acciones y depósitos asegurados de la cooperativa al 30 de junio de 2016 y 2015, respectivamente. El gasto para los años 2016 y 2015 fueron de \$0 y \$0, respectivamente.

9. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Empleados, miembros de comités y directores mantienen cuentas de préstamos y acciones en la cooperativa. Las tasas de interés y otros términos en las transacciones son similares a transacciones con otros socios de la cooperativa.

La Cooperativa opera sus facilidades bajo un contrato de arrendamiento a siete (7) años que venció el 31 de diciembre de 2016. A razón de \$800.00 mensuales. El gasto de renta fue de \$9,600 para los años 2016 y 2015. El nuevo contrato establece un canon de arrendamiento de \$1,000 dólares mensuales a tres (3) años comenzando el 1 de enero de 2017

El pago de renta futuro es el siguiente:

2017	\$12,000
2018	12,000
2019	12,000
	<u>\$36,000</u>

10. EVENTOS SUBSIGUIENTES

La Cooperativa evaluó los eventos subsiguientes hasta el 23 de febrero de 2017, fecha en la cual los estados financieros estaban listos para ser emitidos. La Gerencia de la Cooperativa entiende que no ha ocurrido ningún evento material después del 31 de diciembre de 2016 que requiera ser registrado o divulgados en los estados financieros.

GLAMOUR COMMUNITY FEDERAL CREDIT UNION
GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS
PARA LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compensación	\$ 59,429	\$ 65,390
Contribución sobre nóminas y otros beneficios		
Marginales	16,334	17,061
Gastos de viajes y conferencias	5,198	4,926
Seguros	8,301	8,429
Mantenimiento	1,316	1,184
Oficina y administrativo	27,958	29,194
Promoción y educación	1,420	955
Depreciación	4,319	3,530
Gasto de asamblea	2,504	3,200
Servicios profesionales	6,766	4,593
Informes de crédito y gastos de cobro	2,991	2,604
Fondo de estabilización de NCUSIF (Nota 8)	-	-
Renta (Nota 9)	9,600	9,600
Otros	3,402	4,136
	<u>\$ 149,538</u>	<u>\$ 154,802</u>