

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
(COOPACA)

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

Para los años terminados el
31 de diciembre de 2021 y 2020



Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo (COOPACA)

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

Para los años terminados el
31 de diciembre de 2021 y 2020

CONTENIDO

	<u>Páginas</u>
Informe sobre la auditoría de los estados financieros	1-3
Estados Financieros:	
Estados de Situación	4
Estados de Ingresos y Gastos	5
Estados de Economía Neta Comprensiva	6
Estados de Cambios en la Participación de los Socios	7
Estados de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-51
Información Suplementaria	52-56



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

OPINIÓN CUALIFICADA SOBRE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo (“la Cooperativa”) que consisten en los estados de situación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes estados de ingresos y gastos, estados de economía neta comprensiva, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, con excepción del efecto de lo descrito en la sección *Base para la Opinión Cualificada* al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, los estados financieros mencionados anteriormente, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el resultado de sus operaciones, economía neta comprensiva, cambios en la participación de los socios, estados de flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

BASE PARA LA OPINIÓN CUALIFICADA

Los principios de contabilidad generalmente aceptados establecen que las acciones de los socios deben incluirse y presentarse como depósitos y los dividendos con respecto a las acciones deben presentarse como gastos de intereses. La gerencia de la Cooperativa decidió continuar con la presentación que es promulgada por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) y presenta como acciones las aportaciones de los socios y los intereses acreditado como una distribución de dividendos como una reducción de las economías acumuladas sin asignar. Si las partidas descritas en la Nota 1, se hubieran clasificado de conformidad con US GAAP, el total de pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuirían por \$130,328,490 y \$124,761,862 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$400,091 y \$200,000, para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América (GAAS por sus siglas en inglés). Nuestras responsabilidades en virtud de esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades de los auditores por la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Estamos obligados a ser independientes de la Cooperativa y cumplir con nuestras otras responsabilidades éticas, de acuerdo con aquellos requisitos éticos relacionados con nuestra auditoría. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La gerencia de la Cooperativa es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América; esto incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de controles internos relevantes, a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o algún otro error.

Al preparar los estados financieros, se requiere que la administración evalúe si existen condiciones o eventos, considerados en conjunto, que generen dudas sustanciales sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha dentro de un año después de la fecha que los estados financieros están disponibles para ser emitidos.

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES POR LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable de que los estados financieros como un todo se encuentran libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una certeza absoluta y, por lo tanto, no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con GAAS siempre detectará un error material cuando exista. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor que el de uno que resulte de un error, ya que el fraude puede incluir colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones o la anulación del control interno. Los errores se consideran materiales si, individualmente o en agregado, podría esperarse de manera razonable, el que pudiera influir en las decisiones económicas que un usuario de los estados pudiera tener sobre las bases de estos estados financieros.

Al realizar una auditoría de acuerdo con GAAS, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante los procesos de auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, y diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos. Dichos procedimientos incluyen el examinar, a base de pruebas, la evidencia sobre las cantidades y las divulgaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento de los controles internos relevantes a la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados para las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa. En consecuencia, no se expresa tal opinión.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables significativos realizadas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si, a nuestro juicio, existen condiciones o eventos, considerados en su conjunto, que plantean dudas sustanciales sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha durante un período de tiempo razonable.

Estamos obligados a comunicar a aquellos encargados de la gobernanza de la Cooperativa con respecto a, entre otros asuntos, la planificación del alcance y el tiempo de la auditoría, los hallazgos significativos encontrados y ciertos asuntos relacionados con el control interno que identificamos durante la auditoría.



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Nuestra auditoría fue realizada con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. La información suplementaria que se incluye en las páginas 51-55, se presenta para propósitos de análisis adicional y no forma parte de los estados financieros básicos. Dicha información suplementaria es responsabilidad de la gerencia y se derivó, y se relaciona directamente de los registros de contabilidad y otros registros utilizados para preparar los estados financieros. La información suplementaria estuvo sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros y otros procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y reconciliación de dicha información directamente con los registros de contabilidad, y otros registros utilizados para preparar los estados financieros o de los mismos estados financieros y otros procedimientos adicionales de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. En nuestra opinión, con excepción del efecto en los estados financieros a lo descrito en la sección *Base para Cualificada* de este informe, la información suplementaria se refleja razonablemente, en todos los aspectos significativos, con relación a los estados financieros tomados en conjunto.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS REGULATORIOS:


OPINIÓN SOBRE LA BASE REGULATORIA DE CONTABILIDAD

Nuestra opinión sobre los estados financieros que se acompañan presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y el resultado de sus operaciones, estados de economías comprensiva, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados a esas fechas, de conformidad con la base regulatoria descrita en la Nota 1 de los estados financieros.

San Juan, Puerto Rico
21 de marzo de 2022

El sello número E-459729
fue adherido al original.




LLAVONA - CASAS, CPA PSC
Licencia Número 226
Expira el 1 de diciembre de 2024

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
ESTADOS DE SITUACIÓN
31 de diciembre de 2021 y 2020

ACTIVOS	2021	2020
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 95,962,288	\$ 87,577,376
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	38,825,036	36,550,000
Inversiones en valores:		
Disponibles para la venta	152,310,056	153,579,264
Retenidos hasta el vencimiento	29,460,073	298,413
Préstamos, netos de reserva para préstamos incobrables	434,450,786	390,875,922
Intereses por cobrar	2,722,499	2,756,888
Inversiones en entidades cooperativas	23,304,993	21,814,923
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	10,483,929	10,925,353
Otros activos	6,070,804	10,224,819
<i>Total de activos</i>	\$ 793,590,464	\$ 714,602,958
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS		
Pasivos:		
Depósitos y Certificados de depósitos	\$ 627,884,051	\$ 557,674,136
Cuentas y gastos acumulados por pagar	7,337,843	6,680,944
<i>Total de pasivos</i>	635,221,894	564,355,080
Participación de los socios:		
Acciones, valor par de \$10	127,538,399	122,371,862
Obligaciones de capital	2,390,000	2,390,000
Reserva para capital indivisible	21,115,661	17,776,094
Fondo de redención obligaciones de capital	1,335,000	895,000
Otras reservas voluntarias y mandatorias	6,606,802	5,401,127
(Pérdida) ganancia neta comprensiva, acumulada	(1,973,009)	474,137
Sobrantes	1,355,717	939,658
<i>Total de participación de los socios</i>	158,368,570	150,247,878
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	\$ 793,590,464	\$ 714,602,958

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos de operaciones financieras:		
Ingreso de interés:		
Préstamos	\$ 27,326,755	\$ 25,929,397
Certificados y cuentas de ahorro	524,322	818,539
Inversiones en valores	<u>1,625,008</u>	<u>1,394,358</u>
<i>Total de ingreso de interés</i>	<u>29,476,085</u>	<u>28,142,294</u>
Gastos de interés:		
Depósitos, certificados de depósitos y obligaciones de capital	<u>(2,610,699)</u>	<u>(3,208,845)</u>
<i>Ingreso neto de interés</i>	26,865,386	24,933,449
Provisión para préstamos incobrables	<u>(3,850,000)</u>	<u>(4,400,000)</u>
<i>Ingreso neto de intereses después de provisión para préstamos incobrables</i>	23,015,386	20,533,449
Otros ingresos (excluyendo intereses)	7,791,576	6,304,518
Otros gastos (excluyendo intereses)	<u>(25,722,832)</u>	<u>(23,280,082)</u>
ECONOMÍA NETA	<u>\$ 5,084,130</u>	<u>\$ 3,557,885</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
ESTADOS DE ECONOMÍA NETA COMPRENSIVA
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Economía neta	\$ 5,084,130	\$ 3,557,885
Otros ingresos comprensivos:		
Cambio neto en la (pérdida) ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	(2,413,570)	809,873
Reclasificación (ganancia) realizada cargada a las operaciones	<u>(33,576)</u>	<u>(582,265)</u>
Total otros (gastos) ingresos comprensivos	<u>(2,447,146)</u>	<u>227,608</u>
Economía neta comprensiva	<u>\$ 2,636,984</u>	<u>\$ 3,785,493</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Acciones	Obligaciones de capital	Reserva Capital Indivisible	Fondo de redención obligaciones capital	Reserva para contingencia Carta Circular 2021-02	Reserva Capital Social	Reserva Inversión en Entidades Cooperativas	Ganancia (pérdida) Neta Comprensiva, Acumulada	(Pérdida) sobrantes acumulados
Balance al 31 de diciembre de 2019	\$ 117,784,924	\$ 1,890,000	\$ 17,679,533	\$ -	\$ -	\$ 4,776,197	\$ 10,000	\$ 246,529	\$ (1,426,666)
Inversión adicional de los socios	23,526,217	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros de los socios	(19,135,404)	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobrantes capitalizados en acciones	196,125	-	-	-	-	-	-	-	(196,125)
Sobrantes transferidos a fondos no reclamados por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,875)
Emisión de obligaciones de capital	-	500,000	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva capital social, netas de reclamadas posteriormente	-	-	-	-	-	614,930	-	-	-
Cambio en la economía (pérdida) neta comprensiva	-	-	-	-	-	-	-	227,608	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	3,557,885
Transferencia al fondo de redención	-	-	-	895,000	-	-	-	-	(895,000)
Aportación a reserva para capital indivisible 5%	-	-	96,561	-	-	-	-	-	(96,561)
Balance al 31 de diciembre de 2020	122,371,862	2,390,000	17,776,094	895,000	-	5,391,127	10,000	474,137	939,658
Inversión adicional de los socios	31,641,105	-	-	-	-	-	-	-	-
Retiros de los socios	(26,869,125)	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobrantes capitalizados en acciones	394,557	-	-	-	-	-	-	-	(394,557)
Sobrantes transferidos a fondos no reclamados por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	(5,534)
Uso de reservas	-	-	-	-	-	(20,000)	-	-	20,000
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva capital social, netas de reclamadas posteriormente	-	-	-	-	-	717,262	-	-	-
Cambio en la economía (pérdida) neta comprensiva	-	-	-	-	-	-	-	(2,447,146)	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	5,084,130
Transferencia a reserva capital indivisible- sobrante año anterior	-	-	539,567	-	-	-	-	-	(539,567)
Transferencia al fondo de redención	-	-	-	440,000	-	-	-	-	(440,000)
Aportación a reserva para capital indivisible 5%	-	-	254,207	-	-	-	-	-	(254,207)
Aportación adicional a la reserva para capital indivisible-sobrante corriente	-	-	1,145,793	-	-	-	-	-	(1,145,793)
Aportación a reserva contingencia 10% economías	-	-	-	-	508,413	-	-	-	(508,413)
Fondos CDFI transferidos a reserva para capital indivisible	-	-	1,400,000	-	-	-	-	-	(1,400,000)
Balance al 31 de diciembre de 2021	\$ 127,538,399	\$ 2,390,000	\$ 21,115,661	\$ 1,335,000	\$ 508,413	\$ 6,088,389	\$ 10,000	\$ (1,973,009)	\$ 1,355,717

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flujos de efectivo de las actividades operacionales:		
Economía neta	\$ 5,084,130	\$ 3,557,885
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:		
Provisión para préstamos incobrables	3,850,000	4,400,000
Depreciación y amortización	1,029,840	988,570
Menoscabo determinado en inversiones entidades cooperativas	240,000	305,000
Amortización prima neto de descuento en inversiones en valores	726,558	581,681
Ganancia neta en venta de valores de inversión	(33,576)	(582,265)
Dividendos capitalizados de entidades cooperativistas	(629,593)	(609,313)
Pérdida en disposición activos fijos	2,669	267
Aumento costos diferidos en la originación de préstamos	(240,182)	(24,000)
Disminución (aumento) en intereses por cobrar	34,389	(88,383)
Disminución (aumento) en otros activos	4,886,415	(5,989,550)
Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>1,368,627</u>	<u>637,028</u>
Efectivo neto provisto por las actividades operacionales	<u>16,319,277</u>	<u>3,176,920</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Aumento en préstamos, netos	(40,568,832)	(13,153,866)
Préstamos comprados	(9,014,814)	(1,641,201)
Recobro de préstamos previamente cargados contra reserva	1,316,464	919,609
(Aumento) disminución en certificados de ahorro	(2,275,036)	2,025,000
Adquisición de equipo y mejoras	(240,985)	(233,823)
Adquisición adicional inversiones entidades cooperativas	(1,100,477)	(361,726)
Compra de inversiones disponibles para la venta	(97,011,273)	(237,349,170)
Ventas y repagos de inversiones negociables y especiales	<u>65,978,693</u>	<u>195,664,178</u>
Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión	<u>(82,916,260)</u>	<u>(54,130,999)</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Aumento en depósitos y certificados de ahorros, neto	70,209,915	102,354,339
Inversión adicional en acciones de los socios	31,641,105	23,526,217
Retiro de acciones	(26,869,125)	(19,135,404)
Emisión de obligaciones de capital	<u>-</u>	<u>500,000</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>74,981,895</u>	<u>107,245,152</u>
Aumento neto en equivalentes de efectivo y efectivo restringido	8,384,912	56,291,073
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año	<u>87,577,376</u>	<u>31,286,303</u>
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al finalizar el año	<u>\$ 95,962,288</u>	<u>\$ 87,577,376</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Divulgación Adicional al Estado de Flujo de Efectivo

El pago de intereses sobre depósitos, certificados y obligaciones de capital ascendió a \$2,607,792 y \$3,267,404 para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se registraron las siguientes transacciones, las cuales no representaron transacciones en efectivo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sobrantes capitalizados en acciones	\$ 394,557	\$ 196,125
Cambio en la economía (pérdida) neta comprensiva	\$ (2,447,146)	\$ 227,608
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva capital social, netas de reclamadas posteriormente	\$ 717,262	\$ 614,930
Transferencia de proyectos en proceso a propiedad y equipo-neto	\$ 350,100	\$ 1,000,450
Transferencia de préstamos a propiedades repositadas	\$ 1,082,500	\$ 347,826
Sobrantes transferidos a fondo de redención	\$ 440,000	\$ 895,000
Transferencia a reserva capital indivisible-Sobrante año anterior	\$ 539,567	\$ -
Aportación a reserva para capital indivisible 5%	\$ 254,207	\$ 96,561
Aportación a reserva contingencia 10% economías	\$ 508,413	\$ -
Aportación adicional a la reserva para capital indivisible-sobrante corriente	\$ 1,145,793	\$ -
Sobrantes transferidos a cuentas no reclamadas	\$ 5,534	\$ 3,875
Uso de reservas	\$ (20,000)	\$ -
Fondos CDFI transferidos a reserva para capital indivisible	\$ 1,400,000	\$ -

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

1. ORGANIZACIÓN Y POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

La Cooperativa está reglamentada por la Ley Número 255, aprobada el 28 de octubre de 2002, conocida como la “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, según enmendada, y por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, en adelante COSSEC. Es una organización sin fines de lucro y se dedica principalmente a recibir ahorros de sus socios en forma de acciones y depósitos, de no socios en forma de depósitos y a facilitarle a los socios y a los no socios fuentes de financiamiento e inversión.

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad más significativas que sigue la Cooperativa están de acuerdo con las prácticas en la industria, la Ley Núm. 255 antes mencionada, reglamentos emitidos por COSSEC y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (U.S. GAAP). Las políticas más significativas son las siguientes:

Uso de Estimados

La Gerencia de la Cooperativa utiliza estimados para determinar ciertas acumulaciones y provisiones en los estados financieros que se acompañan. Sin embargo, el uso de estimados en los estados financieros podría presentar información que no esté de acuerdo con las partidas reales que afectarán los estados financieros.

Reclasificaciones

Ciertas reclasificaciones son realizadas en los estados financieros de la Cooperativa para ajustar activos y pasivos relacionados o conformarlos con la presentación requerida de acuerdo con la Ley Núm. 255, según enmendada y los principios generalmente aceptados de contabilidad en los Estados Unidos de América. Además, ciertas reclasificaciones fueron realizadas a los estados financieros del año 2020, para conformarlos con la presentación de los estados financieros del año 2021.

Exención Contributiva

Las cooperativas, sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente o cualquier otra contribución impuesta o que más adelante se impusiera por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste. Todas las acciones y valores emitidos por las Cooperativas y por cualesquiera de sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas, tanto a su valor total como en los dividendos o intereses pagados al amparo de estos, de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente o cualquier otra contribución impuesta o que más adelante se impusiere por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste.

Las cooperativas y sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas del pago de derechos, arbitrios o aranceles estatales o municipales, incluyendo el pago de cargos por licencias, patentes, permisos y registros, del pago de cargos, derechos, sellos o comprobantes de rentas internas relativo a la inscripción de estos en el Registro de la Propiedad, entre otras exenciones de acuerdo con el Artículo 6.08 de la Ley Núm. 255.

Equivalentes de Efectivo y Efectivo Restringido

La Cooperativa considera como *equivalentes de efectivo y efectivo restringido*, cuentas corrientes en bancos locales, caja menuda, fondo de cambio, cuentas de ahorro, inversiones en fondos de caja y las inversiones en certificados de ahorro cuyo vencimiento sea menor de noventa (90) días a la fecha de los estados financieros.

La Cooperativa aplicó la actualización al *Estándar de Contabilidad ASU 2016-18*, para identificar su efectivo restringido en el estado de situación financiera y en el estado de flujo de efectivo.

Concentración de Riesgo

La Cooperativa mantiene efectivo en varias instituciones financieras (bancos y cooperativas) de Puerto Rico. Las cuentas de banco y las cuentas en cooperativas en cada institución están aseguradas hasta un máximo de \$250,000 por la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (en adelante “*FDIC*”, por sus siglas en inglés) y por COSSEC, respectivamente.

Préstamos a Socios y No Socios

La Cooperativa concede préstamos personales a sus socios hasta \$50,000 y en préstamos hipotecarios de acuerdo con el límite establecido bajo los préstamos del “Federal National Mortgage Association” (“*FNMA*” por sus siglas en inglés), además, hasta el monto permitido en el Reglamento Núm. 7051. A los no socios los préstamos están limitado a los haberes que tenga depositados en la Cooperativa.

Los préstamos por cobrar se reconocen cuando se realiza el desembolso del préstamo y se evidencia la transacción con un pagaré o contrato de préstamo, y cuando se haya cumplido con los requisitos establecidos en la otorgación de préstamos, sujeto a políticas o normas aprobadas por la Junta de Directores o los cuerpos directivos correspondientes. Los intereses en préstamos fluctúan por los distintos tipos y términos.

Independientemente de las garantías y colaterales que se ofrezcan, ninguna cooperativa concederá un préstamo a persona alguna, a menos que constate y documente la existencia de fuentes confiables para el repago de este en la forma pactada, pudiendo dichas fuentes ser haberes suficientes en depósitos mantenidos en la Cooperativa y retenidos por ésta, incluyendo en el caso de no socios, bienes líquidos según dispuesto en el Artículo 2.03 de la Ley 255.

Costos Directos en la Originación de los Préstamos

La Cooperativa adoptó el ASC 310-20, *Honorarios y Otros Costos No Reembolsables*, esta norma establece que se difieran y amorticen los costos directos en el otorgamiento de crédito y que los ingresos que se generen en la actividad prestataria por comisiones igualmente sean reconocidos a través de la vida de los préstamos.

Reserva para Posibles Pérdidas en Préstamos

La reserva para posibles pérdidas en préstamos es un estimado preparado por la gerencia que incluye las pérdidas inherentes a la cartera de préstamos a la fecha del estado de situación. La Cooperativa utiliza las guías que ofrece Reglamento Núm. 8665, *Reglamento sobre las Normas de Contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito*, el cual incluye un porcentaje de reserva, a la cartera de préstamos basado en el riesgo y grado de delincuencia. Los préstamos reestructurados y comerciales en menoscabo se evalúan individualmente.

Metodología Utilizada para el Cómputo de la Reserva para Posibles Pérdidas en Préstamos Comerciales

La Cooperativa evalúa la reserva para préstamos incobrables para los préstamos comerciales al día en sus pagos porcentualmente utilizando las guías del Reglamento Núm. 8665. Generalmente, los préstamos comerciales en menoscabo son evaluados para posibles pérdidas individualmente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa evaluó los préstamos comerciales en menoscabo (“*impairment*”) individualmente.

La metodología utilizada para el cómputo individual contempló el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa original del préstamo o la comparación del del balance con el justo valor en el mercado de la colateral menos los costos para vender dicho colateral en caso de la Cooperativa tener que reposar.

Metodología Utilizada para el Cómputo de la Reserva para Posibles Pérdidas en Préstamos de Consumo

Para la cartera de consumo, el estimado de reserva se utilizó el método porcentual que establece el Reglamento 8665 del 20 de noviembre de 2015 (“Reglamento sobre las normas de contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito”). Se le aplicó un por ciento de reserva requerida por grado de envejecimiento.

Préstamos reestructurados (TDR)

Se considera una reestructuración de deuda ("TDR" por siglas en inglés) todo préstamo existente para el cual la Cooperativa ha otorgado una concesión, debido al que el deudor está experimentando dificultades financieras. Las concesiones en un TDR, incluyen reducción de principal, extensiones de plazo y / o reducciones de tasas de interés. Estos TDR se identifican y miden individualmente por menoscabo.

La reserva asignada a los préstamos reestructurados se determina mediante el valor presente de los flujos de efectivo descontados a la tasa de interés del préstamo original o comparación del balance del préstamo con el valor de su colateral, en caso de que el préstamo sea dependiente de colateral.

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comercial

Al revisar el riesgo de concentración de la cartera comercial, la Cooperativa implantó un proceso de evaluación de la calidad del crédito comercial. Para los préstamos comerciales, la gerencia llevó a cabo una evaluación de riesgo individual considerando la probabilidad de recobro y la calidad de la colateral. La Cooperativa utilizó 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 suficiente colateral, pero tiene el potencial de deterioro. La información financiera del deudor no es consistente o se encuentra bajo presupuesto, presentando la posibilidad de problemas de liquidez a corto plazo. Otras características típicas de esta clasificación son: no poseer información financiera reciente, baja capitalización o riesgos de industria. La fuente principal de repago sigue siendo buena, pero existe una posibilidad de tener que utilizar la colateral o la ayuda de un garantizador para repagar la deuda. Aunque este tipo de préstamo se encuentra al día y el recobro se entiende que no está en duda, la frecuencia de los pagos pudiera afectarse.

Bajo Estándar - Este tipo de préstamo no se encuentra protegido adecuadamente debido a deterioro en el capital neto del deudor o pignoración de la colateral. El deudor presenta claras 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 son considerados en 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 cobrabilidad de parte o todo el préstamo es altamente improbable. La posibilidad de pérdida es extremadamente alta, 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 hasta que se tenga una visión más clara del efecto de las condiciones específicas mencionadas anteriormente. Estas condiciones pudieran incluir, una inyección adicional de capital, nueva colateral, refinanciamiento o procedimientos de liquidación. Los préstamos clasificados en esta categoría son considerados en menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Consumo

La Cooperativa mide los diferentes riesgos de crédito de su cartera por tipos de préstamo. La morosidad, la puntuación crediticia y el valor del préstamo-a-la-colateral son indicadores de calidad que la Cooperativa monitorea y utiliza en la evaluación de la reserva para préstamos incobrables en su cartera de préstamos de consumo.

El principal factor en la evaluación de la reserva para préstamos incobrables es la morosidad que presenta dicha cartera. Según el Reglamento Núm. 8665, el método porcentual, asigna el riesgo del producto de consumo según su envejecimiento.

Indicador de Préstamo a valor de la colateral

Préstamo a valor de la colateral es la proporción que compara el balance del principal al valor de la colateral al momento de la otorgación. En los años recientes, los mercados de bienes raíces en propiedades residenciales han experimentado bajas en los valores de estas. La proporción de préstamo a valor de la colateral no necesariamente refleja la ejecutoria en el repago de este, pero provee un indicador del valor de la colateral y exposición de la Cooperativa. En el caso de que el préstamo no pueda ser recobrado, la pérdida que asumiría la Cooperativa debería estar limitada al exceso del valor neto realizable de la propiedad en comparación con el balance del préstamo.

Inversiones en Instrumentos Negociables

Los valores negociables consisten principalmente de valores de agencias y obligaciones emitidos por el Gobierno de los Estados Unidos, obligaciones de corporaciones de los Estados Unidos y valores colateralizados por hipotecas sobre propiedad residencial, comercial y otros activos de los Estados Unidos. La Cooperativa clasifica las inversiones en instrumentos de deuda como valores negociables disponibles para la venta y retenidos hasta el vencimiento.

La Cooperativa registra las inversiones en valores de los Estados Unidos de acuerdo con los requerimientos según el ASC 320, *Inversiones - Instrumentos de Deuda y Equidad*. También, con el ASC 942-825, *Instrumentos Financieros*, que le permite a las entidades que así lo elijan, tener la opción de reportar algunos activos y pasivos financieros a su valor en el mercado, y establece los requerimientos de presentación y divulgación diseñados para facilitar la comparación entre compañías que eligen diferentes métodos de medición para los mismos tipos de activos y pasivos.

Valores retenidos hasta el vencimiento

Las inversiones en valor retenidas hasta el vencimiento son aquellas que la Gerencia tiene la intención y habilidad de mantener hasta el vencimiento. Éstas se registran al costo, ajustadas por la amortización de primas o descuentos, utilizando el método de línea recta. El costo de los valores vendidos para propósitos de determinar ganancias o pérdidas está basado en el valor amortizado en libros, y se dan de baja utilizando el método de identificación específica.

Valores disponibles para la venta

Los valores disponibles para la venta son presentados al valor en el mercado. Las ganancias o pérdidas por la diferencia entre el valor en libros y el mercado, se presentan en la sección de la participación de los socios de la Cooperativa.

La ganancia o pérdida realizada en la venta de valores negociables disponibles para la venta es determinada utilizando el método de identificación específica para determinar el costo del instrumento vendido. Además, la gerencia evalúa individualmente todos los valores negociables en cartera para determinar si cualquier disminución en el valor de mercado es o no de naturaleza temporera. Cualquier disminución no temporera es reflejada en las operaciones del período corriente y se reduce el valor de la inversión.

Amortización de Primas y Descuentos

Las primas y descuentos de los instrumentos de deuda son amortizados sobre la vida remanente del instrumento relacionado como un ajuste a su rendimiento utilizando el método de línea recta o método de interés basado en cuantía original. Los ingresos de dividendos e intereses son reconocidos cuando son devengados.

Disminución No Temporera en el Justo Valor en el Mercado

La gerencia de la Cooperativa evalúa las inversiones en valores por disminución no temporera (*other than temporary impairment*) en el justo valor en el mercado. Para determinar si el deterioro en el valor del instrumento es de carácter temporero o no, la Cooperativa considera toda la información pertinente y disponible acerca de la cobrabilidad del instrumento, incluyendo eventos anteriores, condiciones actuales, proyecciones y estimados razonables que evidencien la cantidad del efectivo a cobrarse del instrumento.

Una vez determinado que no es una disminución temporera o está en menoscabo, el valor del instrumento de deuda es reducido y el correspondiente cargo es reconocido en el estado de ingresos y gastos para las pérdidas en crédito anticipadas.

El análisis de pérdidas requiere que la gerencia de la Cooperativa considere varios factores que incluyen pero no están limitados a los siguientes: (1) el periodo de tiempo y la severidad en el cual el valor en el mercado está por debajo del costo amortizado de la inversión (2) la condición financiera del emisor del instrumento de deuda (3) los atributos de la colateral y las garantías (4) la estructura de pagos de principal e intereses del valor de inversión y la cobrabilidad del instrumento (5) cambios en la calificación crediticia otorgada por las principales agencias de calificación de crédito (6) condiciones adversas del instrumento de deuda, industria o área geográfica (7) intención de la gerencia de vender la inversión, o si es más probable que no, la Cooperativa será requerida a vender el instrumento de deuda antes de que haya una recuperación en el valor del instrumento.

Economía Neta Comprensiva

La Gerencia de la Cooperativa aplicó el ASC 220, *Ingreso Comprensivo*, el cual requiere la divulgación de la economía neta comprensiva. La economía neta comprensiva es el total de: (1) beneficio operacional más (2) otros cambios en activos netos (participación de los socios) que surgen de otras fuentes.

Inversiones en Entidades Cooperativas

Las inversiones en entidades cooperativas representan depósitos hechos en organismos y entidades cooperativas de Puerto Rico. La Cooperativa registra sus inversiones en otras cooperativas al costo, aumentando las mismas por la equidad en la ganancia de las cooperativas, una vez éstas son distribuidas por medio de dividendos en acciones. La Cooperativa evalúa el menoscabo de las inversiones en entidades cooperativas basado en los estados financieros emitidos por dichas entidades.

Propiedad y Equipo

La propiedad y equipo son contabilizados a su costo de adquisición. Las mejoras que prolongan la vida útil del activo son capitalizadas. El mantenimiento y las reparaciones que no prolonguen la vida útil de dichos activos son cargados a las operaciones. La depreciación y amortización es calculada utilizando el método de línea recta durante la vida útil estimada del activo relacionado.

La gerencia evalúa el valor en los libros de la propiedad y equipo cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en los libros de dicho activo no puede ser recuperado. La recuperabilidad del activo que será utilizado y retenido es determinado mediante la comparación del valor en los libros con los flujos futuros de efectivo, sin descontar, que se espera sean generados por el activo. Si se determina que ha ocurrido un menoscabo en el valor de algún activo fijo, la diferencia entre los flujos de efectivo futuros, sin descontar, y el valor en los libros de la propiedad y equipo se reconoce contra las operaciones del año. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa no reconoció pérdidas por menoscabo en el valor de activos fijos.

El gasto de depreciación y amortización para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue de \$1,029,840 y \$988,570, respectivamente.

Propiedades Reposeídas

Las propiedades adquiridas por embargo o en otro tipo de liquidación se clasifican como disponibles para la venta y se registran al justo valor en el mercado de la propiedad recibida al momento de la adquisición menos el costo para vender en la fecha de adquisición.

El monto de las propiedades reposeídas netas de las reservas asignadas totalizaba \$1,594,202 y \$1,642,560 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Acciones

Las acciones son contabilizadas utilizando el método de caja. Este método es generalmente aceptado en las cooperativas de ahorro y crédito de Puerto Rico. La Cooperativa no emite certificados de acciones que representen el capital social común. No obstante, se mantiene un estado de cuenta para cada socio que muestra su participación en el capital de la Cooperativa. El capital de la Cooperativa no está limitado en cuanto a cantidad y consiste en pagos realizados por los socios para suscribir acciones y la distribución de dividendos en acciones. De acuerdo con el Reglamento de la Cooperativa, el valor par de las acciones es de diez dólares (\$10). En virtud de este reglamento, todo socio debe suscribir por lo menos doce (12) acciones al año.

Participación de los Sobrantes

La Junta de Directores dispondrá para la distribución de los sobrantes netos que haya acumulado la Cooperativa al final de cada año, después de la amortización de pérdidas acumuladas, si alguna, seguido de las aportaciones a la reserva de capital indivisible, las reservas mandatarias y voluntarias, según lo dispuesto en el reglamento de la Cooperativa y en la Ley Núm. 255. No procederá la distribución de sobrantes mientras la Cooperativa tenga pérdidas acumuladas, con alguna excepción según establecida por la Ley Núm. 255.

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

Obligaciones de capital

Cualquier Cooperativa podrá emitir obligaciones de capital, previa aprobación de COSSEC. Las obligaciones de capital se consideran parte del capital de la cooperativa de acuerdo con la reglamentación que para esos efectos adopte COSSEC. Esas obligaciones de capital no podrán tener un término de vencimiento menor de 5 años y deberán estar subordinadas en derecho a las obligaciones con los depositantes y con los otros acreedores de la Cooperativa emisora. COSSEC podrá requerir a la Junta de Directores que suspenda el pago de principal e intereses de las obligaciones de capital a su vencimiento o antes de su vencimiento, cuando dicho pago reduzca la suma de capital en acciones, el fondo de reserva y obligaciones de capital, o cuando a su juicio dicho pago pueda afectar la solvencia financiera de la Cooperativa y el público en general. La obligación de capital podrá ser utilizadas como colaterales y redimibles de conformidad con los términos y condiciones que apruebe COSSEC. Ninguna Cooperativa podrá adquirir sus propias obligaciones de capital o las obligaciones de capital emitidas por otras cooperativas para su cartera de inversiones.

Las obligaciones de capital se consideran como parte del capital, pero serán presentadas y designadas separadamente en todos los estados de situación. Tales obligaciones no están aseguradas por COSSEC. Los dividendos, intereses que devengan las personas que adquieran las obligaciones de capital de cualquier clase emitida por una cooperativa estarán exentos del pago de contribución sobre ingresos establecido en la ley número 120 del 31 octubre de 1994, según enmendada. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el balance era de \$2,390,000.

Fondos de redención sobre obligaciones de capital

A los fines de garantizar que la Cooperativa mantenga la capitalización inicial generada por la emisión original de las obligaciones de capital, ésta creará un fondo de redención de obligaciones de capital de sus sobrantes, el cual aumentará anualmente en una cantidad equivalente a la razón que resulte al dividir el monto de principal de obligaciones de capital entre el número de años del período de vencimiento de la misma. COSSEC podrá autorizar cualquier otro método para la creación de dicho fondo de redención. Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa cumplía con el fondo de redención requerido de \$1,335,000.

Reservas Mandatorias y Voluntarias

La Cooperativa mantiene reservas mandatorias y voluntarias en sección de la participación de los socios en el estado de situación.

El uso de dichas reservas deberá cumplir con el propósito establecido en Reglamento Interno de la Cooperativa.

A continuación, una breve descripción de las mencionadas reservas:

Reserva para contingencia 10% Carta Circular 2021-02

Esta reserva fue creada de conformidad a los requisitos de la *Carta Circular Núm 2021-02*, el cual las cooperativas deberán establecer una reserva de contingencia consistente con un mínimo de 10% de sus economías, la cual servirá para fortalecer y mantener niveles de capitalización adecuados, ante los cambios que se avecinan. COSSEC se encuentra en el proceso de evaluar la implementación del pronunciamiento contable conocido *Current Expected Credit Losses (CECL)* y el impacto que sobre el sistema cooperativo tendrá este cambio en los *Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad*. COSSEC indica que existe un consenso que el cambio tendrá un efecto significativo sobre las finanzas de las cooperativas de ahorro y crédito.

Reserva de Capital Social

Esta reserva fue creada para transferir aquellas cuentas inactivas de más de cinco años. Si alguna persona reclamase dicha cuenta antes de los dos (2) años de haberse transferido, la Cooperativa devolverá dicho importe menos un cargo administrativo. Esta reserva se utiliza para aquellas actividades determinadas en el reglamento interno de la Cooperativa.

Reserva de Inversiones en Entidades Cooperativas

Esta reserva fue creada para mitigar cualquier posible pérdida que pudiera ocurrir en las inversiones en entidades cooperativas, como Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI) y la Cooperativa de Seguros Múltiples, entre otras.

A continuación las reservas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 en el estado de situación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Reserva para contingencia Carta Circular 2021-02	\$ 508,413	\$ -
Reserva de capital social	6,088,389	5,391,127
Reserva de inversiones en entidades cooperativas	10,000	10,000
	<u>\$ 6,606,802</u>	<u>\$ 5,401,127</u>

Reconocimiento de Ingreso y Gastos de Intereses

El ingreso de intereses sobre préstamos se reconoce utilizando el método de acumulación hasta los noventa (90) días de vencidos. Los intereses se computan sobre el balance adeudado.

El gasto de intereses sobre certificados de ahorro se computa y se paga periódicamente según se establece en el acuerdo entre la Cooperativa y el socio o cliente al momento de apertura de este. El gasto de interés sobre cuentas de ahorro se computa diariamente a base del balance diario de la cuenta.

Publicidad y Promoción

La Cooperativa reconoce el gasto de publicidad y promoción contra las operaciones en el momento que se incurre. El gasto por este concepto para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron de \$481,843 y \$383,477, respectivamente.

Provisión para Educación Cooperativa

La Cooperativa está obligada por la Ley 255, según enmendada, a separar anualmente para fines educativos e integración del Cooperativismo en Puerto Rico, no menos de un décimo de uno por ciento (0.1%) del volumen total de negocios. Dentro de los tres (3) meses siguientes al cierre de sus operaciones de cada año económico, dichas cooperativas determinarán la cantidad que resulte del referido cómputo, hasta un máximo de cuatro mil dólares (\$4,000).

Toda Cooperativa cuyo volumen total de negocio exceda de cuatro millones de dólares (\$4,000,000) anuales vendrá obligada a aportar una cantidad adicional de cinco por ciento (5%) de su sobrante neto anual hasta un máximo de seis mil dólares (\$6,000).

Ingreso del Programa Federal-CDFI

La Cooperativa reconoce como ingreso en el momento que se recibe la concesión o beca para asistencia técnica del Fondo de Instituciones Financieras para el Desarrollo Comunitario del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América (CDFI por sus siglas en inglés). Las cooperativas de crédito certificadas como CDFI son elegibles para solicitar concesiones a través de una variedad de programas competitivos administrados por el Fondo CDFI. Estas concesiones permiten a las CDFI financiar una amplia gama de actividades, que incluyen; adiestramiento de personal, compra de equipo para servicio al cliente y otros diversos programas. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa reconoció ingreso por este concepto \$1,442,109 y \$125,000, respectivamente.

Arrendamientos Operacionales

La Cooperativa reconoce el gasto de renta usando una base de línea recta sobre la vida del contrato de arrendamiento, el cual incluye periodos estimados de renovación, en donde sea apropiado incluirlos. Como resultado del reconocimiento del gasto de renta en una base de línea recta, una cantidad de renta diferida pudiese reconocerse en el estado de situación.

Justo Valor de Instrumentos Financieros

La Cooperativa adoptó el ASC 820, que define el concepto de valor razonable, establece un marco consistente para medir el valor razonable y amplió las divulgaciones sobre las mediciones del valor razonable.

Determinación del Valor Razonable

Por disposiciones del ASC 820, la Cooperativa determina el valor razonable por el precio que se recibirá al vender el activo, o que sería pagado para transferir una deuda en una transacción ordinaria entre participantes del mercado a la fecha de medición. La Cooperativa intenta maximizar el uso de insumos observables y minimizar el uso de insumos no observables cuando se desarrolla la medición del valor razonable, de acuerdo con la jerarquía del valor razonable provista por el ASC 820.

La jerarquía de valor razonable les da la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (Nivel 1) y la prioridad más baja a los insumos no observables (Nivel 3). En algunos casos, los insumos usados para medir el valor razonable pueden caer en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable. El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual cae completamente la medición hecha a valor razonable será determinado con base en el insumo de más bajo nivel que sea significativo para la totalidad de la medición hecha a valor razonable.

A continuación, se incluye un resumen de la jerarquía utilizada por la Cooperativa para clasificar los diversos instrumentos financieros:

- Insumos de Nivel 1 - Corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos 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 aquel en el cual las transacciones ocurren con frecuencia y volumen suficientes para ofrecer continuamente información sobre la fijación de precios.
- Insumos de Nivel 2 - Corresponden a precios cotizados para activos o pasivos similares en los mercados, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos, esto es, mercados 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 participan en el mercado (por ejemplo, un mercado de principal-a-principal); insumos diferentes a los precios cotizados que son observables en el activo o pasivo (por ejemplo, tasas de interés, curvas de rendimiento, aceleración de repago, severidad de las pérdidas, riesgos de crédito, y tasas de incumplimiento en el pago); e insumos que se derivan principalmente de o son corroborados por datos observables mediante correlación u otros medios (insumos corroborados por el mercado).
- Insumos de Nivel 3 - Son insumos no observables para el activo o pasivo. Los insumos no observables son utilizados únicamente para la medición del 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.

Eventos Subsiguientes

La Cooperativa adoptó el ASC 855, relacionado a Eventos Subsiguientes. El ASC 855, establece los estándares generales para contabilidad y divulgación de eventos que ocurrieron después de la fecha del estado de situación, pero antes de la fecha de emisión de los estados financieros. Específicamente, establece el periodo después de la fecha del estado de situación durante el cual la gerencia de la Cooperativa debe evaluar eventos o transacciones que pudieron ocurrir y que necesitarían ser registrados o divulgados en los estados financieros, las circunstancias bajo las cuales la Cooperativa debería reconocer y divulgar dichos eventos y el tipo de divulgación que se debería ofrecer para estos eventos que ocurrieron después de la fecha del estado de situación.

Pronunciamientos Recientes de la Junta de Contabilidad (FASB por sus siglas en inglés) aplicables a las cooperativas de ahorro y crédito:

El FASB emitió el ASU 2016-13 en junio de 2016 (Tópico 326), que reemplaza el modelo de pérdida incurrida con un modelo de pérdida crediticia actual esperada ("CECL" por sus siglas en inglés). El modelo CECL se aplica a los activos financieros sujetos a pérdidas crediticias y medido al costo amortizado y ciertas exposiciones fuera del estado de situación. Bajo US GAAP actual una entidad refleja pérdidas crediticias en activos financieros medidos en una base de costo amortizado solo cuando las pérdidas son probables y han sido incurridas, generalmente considerando solo eventos pasados y condiciones actuales para hacer estas determinaciones.

El ASU 2016-13 reemplaza prospectivamente este enfoque con una visión de futuro usando una metodología que refleja las pérdidas crediticias esperadas durante la vida de los activos financieros, comenzando cuando dichos activos son primeramente adquiridos. Según la metodología revisada, las pérdidas crediticias serán medidas en base a eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos razonables y sustentables que afectan la cobranza de los activos financieros. El ASU 2016-13 también revisa el enfoque para reconocer las pérdidas crediticias de los valores disponibles para la venta, con la sustitución del enfoque de amortización directa y asignación de reserva y limita la asignación de reserva a la cantidad en el cual el valor razonable de los valores es menor que el costo amortizado. Además, el ASU 2016-13 establece que la asignación inicial para las pérdidas crediticias en activos financieros adquiridos con deterioro crediticio se registre como un aumento al precio de compra, con cambios posteriores a la provisión registrados como gastos de pérdidas crediticias. El ASU 2016-13 también amplía los requisitos de divulgación con respecto a los supuestos, modelos y métodos de una entidad para el estimado de la reserva para pérdidas crediticias. Las modificaciones de esta actualización son efectivas para los años fiscales comenzando después del 15 de diciembre de 2022. Se permitía la adopción anticipada a partir del 1 de enero de 2021. La Cooperativa no ha determinado el efecto que este nuevo pronunciamiento podría tener en sus estados financieros.

En febrero de 2016, la FASB emitió la ASU No. 2016-2, Arrendamientos financieros (Tópico 842) para incrementar la transparencia y la comparabilidad entre organizaciones requiriendo el reconocimiento de sustancialmente todos los arrendamientos financieros como activos y pasivos en el estado de situación. Enmiendas y mejoras dirigidas subsiguientes al ASU 2016-2 se emitieron en forma de ASUs adicionales. Para la Cooperativa, el ASU No. 2016-2 es efectivo años comenzados después del 15 de diciembre de 2021.

Efecto del Plan Fiscal de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico

El 27 de mayo de 2021, el plan fiscal de COSSEC fue certificado por la Junta de Supervisión Fiscal. El Plan Fiscal 2020 de COSSEC describe un conjunto integral de medidas de corto, mediano y largo plazo que, cuando sean implementadas oportunamente por el Gobierno, prepararán el camino hacia un sistema cooperativo más saludable y sostenible en Puerto Rico.

Las medidas de este Plan Fiscal se han construido en torno a tres ejes principales de reforma de los sistemas financieros: implementar cambios en la gobernanza, aumentar la transparencia en la contabilidad y mejorar intervenciones de supervisión. Las medidas a corto y mediano plazo incluyen, pero no se limitan a una nueva estructura de gobierno de la Junta de Directores para COSSEC, un plan concreto para la transición de los pronunciamientos regulatorios (RAP) a los principios generalmente aceptados de contabilidad (GAAP) y la manera en que supervisa las cooperativas financieras, incluyendo evaluar el riesgo y la estabilidad, y cómo resolver el asunto de las cooperativas que fracasan.

Además, este plan proporciona una descripción general de las reformas a largo plazo que COSSEC debe adoptar para asegurar que el sistema cooperativo pueda prosperar en el futuro.

Este plan también impone una prontitud en los procesos de fusiones y consolidaciones en un periodo de 24 meses posterior a la aprobación de varias enmiendas a la Ley Núm. 255 y la implantación de la Codificación ASC 320-10-35 para inversiones de acuerdo con GAAP. También, basado en este Estándar, las Cooperativas deberán eliminar el activo Pérdida Bajo Amortización Especial al 30 de junio de 2025. A su vez se recomienda que el capital real a activos totales de las cooperativas debería estar en 6% al 30 de junio de 2025.

Normas de Contabilidad que Difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Si las partidas descritas en la siguiente ilustración se hubieran clasificado de conformidad con US GAAP, el total de pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuirían por \$130,328,490 y \$124,761,862 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$400,091 y \$200,000, para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

<u>Estado de situación condensado al 31 de diciembre de 2021:</u>	Reglamentario	Ajustes para Conformar a US GAAP	Estados Financieros US GAAP
ACTIVOS:			
Equivalentes de efectivo, efectivo restringido y certificados de depósitos	\$ 134,787,324	\$ -	\$ 134,787,324
Inversiones en valores	181,770,129	-	181,770,129
Préstamos por cobrar-netos	434,450,786	-	434,450,786
Inversión en entidades cooperativas, propiedad, equipo y otros activos	42,582,225	-	42,582,225
Total de activos	\$ 793,590,464	\$ -	\$ 793,590,464
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Depósitos, certificados y acciones en GAAP	\$ 627,884,051	\$ 127,538,399	\$ 755,422,450
Gastos acumulados, cuentas por pagar y otras obligaciones	7,337,843	2,790,091	10,127,934
Total de pasivos	635,221,894	130,328,490	765,550,384
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Acciones valor par \$10	127,538,399	(127,538,399)	-
Obligaciones de capital	2,390,000	(2,390,000)	-
Reserva para capital indivisible	21,115,661	-	21,115,661
Otras reservas	7,941,802	(60,014)	7,881,788
Ganancia neta comprensiva acumulada	(1,973,009)	-	(1,973,009)
Sobrantes	1,355,717	(340,077)	1,015,640
Total participación de los socios	158,368,570	(130,328,490)	28,040,080
TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	\$ 793,590,464	\$ -	\$ 793,590,464
Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado el 31 de diciembre de 2021			
	Reglamentario	Ajustes para Conformar US GAAP	Estados Financieros US GAAP
Ingresos de interés	\$ 29,476,085	\$ -	\$ 29,476,085
Gastos de Interés	(2,610,699)	(400,091)	(3,010,790)
Ingreso neto de interés	26,865,386	(400,091)	26,465,295
Provisión para préstamos incobrables	(3,850,000)	-	(3,850,000)
Ingreso después de provisión	23,015,386	(400,091)	22,615,295
Otros ingresos (excluyendo intereses)	7,791,576	-	7,791,576
Otros gastos (excluyendo intereses)	(25,722,832)	-	(25,722,832)
Economía Neta	\$ 5,084,130	\$ (400,091)	\$ 4,684,039

2. EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRICTO

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el equivalente de efectivo y efectivo restringido consistía en los siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo en banco	\$ 3,054,643	\$ 146,745
Cuentas de ahorros	79,833,155	69,501,470
Fondo de cambio y caja menuda	6,402,087	6,830,894
Certificados de ahorro - vencimiento menor de 90 días	<u>4,750,000</u>	<u>9,900,000</u>
Equivalentes de efectivo	94,039,885	86,379,109
Efectivo restringido	<u>1,922,403</u>	<u>1,198,267</u>
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 95,962,288</u>	<u>\$ 87,577,376</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa tenía depositado \$587,403 y \$303,267 respectivamente, en efectivo restringido para el pago de las contribuciones y los seguros sobre las propiedades que sirven de colateral bajo préstamos hipotecarios. A su vez, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se le agrega la cantidad de \$1,335,000 y \$895,000, respectivamente, como fondos restringidos y representa el fondo de redención de obligaciones de capital, presentado en la sección participación de los socios.

Concentración de riesgo

La Cooperativa mantiene efectivo en varias instituciones financieras (bancos y cooperativas) de Puerto Rico. Las cuentas de banco en cada institución están aseguradas por la Corporación Federal de Seguros de Depósitos ("FDIC", por sus siglas en inglés) en doscientos cincuenta mil dólares (\$250,000) por institución y las cuentas en cooperativas por COSSEC, hasta un máximo de doscientos cincuenta mil dólares (\$250,000) por institución.

Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa mantiene depósitos por la cantidad de \$23,596,955 en el Banco Cooperativo de Puerto Rico cuyos balances no están asegurados. Sin embargo, en virtud del Artículo 2.04 de la Ley 255, las cooperativas están autorizadas hacer depósitos en dicha institución.

Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa tenía efectivo sobre el monto cubierto por los seguros del FDIC y COSSEC, por \$61,680,864 y \$34,771,455, respectivamente.

3. CERTIFICADOS DE AHORRO (vencimiento mayor de tres meses)

Los certificados de ahorro con vencimiento original de tres meses o más consisten en fondos invertidos en Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito. Los vencimientos se presentan a continuación:

Vencimiento de los certificados mayor de tres meses:	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Más de tres meses menos de un año	\$ 20,775,000	\$ 32,050,000
Más de un año y menos de tres años	<u>18,050,036</u>	<u>4,500,000</u>
	<u>\$ 38,825,036</u>	<u>\$ 36,550,000</u>

4. INVERSIONES EN VALORES

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa clasificó sus inversiones *como disponibles para la venta y retenidas hasta el vencimiento*, el costo amortizado y el justo valor en el mercado son los siguientes:

31 de diciembre de 2021

Disponible para la venta:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>Pérdida no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Obligaciones garantizadas con Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 2,108,531	\$ 340,037	\$ -	\$ 2,448,568
Federal Home Loan Mortgage (FHLMC)	9,592,564	-	(367,260)	9,225,304
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	18,884,098	-	(387,490)	18,496,608
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	8,238,009	46,515	(176,447)	8,108,078
Government National Mortgage Ass. (GNMA)	4,677,240	168,399	(67,566)	4,778,073
Notas del Tesoro	66,813,012	-	(207,818)	66,605,194
Bonos Municipales	33,676,667	338,421	(236,920)	33,778,168
Bonos Corporativos	<u>8,971,583</u>	<u>-</u>	<u>(101,520)</u>	<u>8,870,063</u>
	<u>\$ 152,961,704</u>	<u>\$ 893,372</u>	<u>\$ (1,545,021)</u>	<u>\$ 152,310,056</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Retenidas hasta el vencimiento:

31 de diciembre de 2021

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>Pérdida no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Inversiones Gobierno de Puerto Rico:				
-Obligaciones Generales (GO)-inversiones especiales	\$ 298,413	\$ 93,587	\$ -	\$ 392,000
Obligaciones garantizadas con Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	11,492,564	-	(540,358)	10,952,206
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	3,099,932	-	(152,118)	2,947,814
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	5,994,954	-	(306,134)	5,688,820
Bonos Municipales	9,895,570	2,199	(324,949)	9,572,820
	<u>30,483,020</u>	<u>2,199</u>	<u>(1,323,559)</u>	<u>29,161,660</u>
Pérdida no realizada en valores transferidos hasta el vencimiento	(1,321,360)	-	-	-
Total inversiones fuera de Puerto Rico	<u>29,161,660</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,161,660</u>
Gran total	<u>\$ 29,460,073</u>	<u>\$ 93,587</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,553,660</u>

Transferencias de inversiones en valores de una clasificación de disponibles para la venta a una clasificación de retenidas hasta su vencimiento:

Al cierre del año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa transfirió parte de su cartera de inversiones en valores principalmente obligaciones y valores de agencias de los Estados Unidos de América de una clasificación de disponibles para la venta a una clasificación de retenidos hasta el vencimiento. La Cooperativa entiende que posee la intención y la habilidad para mantener las inversiones en valores transferidos retenidos hasta el vencimiento, además cumple con las disposiciones reglamentarias aplicables.

La ganancia o pérdida no realizada y la prima o descuento de la diferencia de la nueva base y su justo valor en el mercado de las inversiones en valores transferidas se amortizarán por la vida del instrumento de inversión como un ajuste al ingreso de interés.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Como parte de la transacción, un descuento neto fue registrado en la partida de inversiones en valores en la sección de activos y una pérdida neta no realizada por la cantidad de \$1,321,360 fue registrada en la sección de participación de los socios- pérdida neta comprensiva- que será reportada separadamente que será amortizada desde la fecha de transferencia hasta el vencimiento de cada una de las posiciones transferidas.

Al 31 de diciembre de 2021, el balance sin amortizar de la pérdida no realizada en inversiones transferidas hasta su vencimiento fue de \$1,321,360 y el costo amortizado de las inversiones transferidas fue de \$30,483,020.

Al 31 de diciembre de 2020, las inversiones valores se componían de los siguientes:

31 de diciembre de 2020

Disponible para la venta:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>Pérdida no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Obligaciones garantizadas con Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 10,326,161	\$ 24,158	\$ (103,738)	\$ 10,246,581
Federal Home Loan Mortgage (FHLMC)	13,371,542	7,075	(90,123)	13,288,494
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	20,490,095	5,714	(24,088)	20,471,721
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	15,566,952	90,658	(84,587)	15,573,023
Government National Mortgage Ass. (GNMA)	4,343,164	317,057	(24,689)	4,635,532
NOTAS DEL TESORO	48,490,255	10,756	(5,783)	48,495,228
BONOS MUNICIPALES	40,516,958	607,652	(255,925)	40,868,685
	<u>\$ 153,105,127</u>	<u>\$ 1,063,070</u>	<u>\$ (588,933)</u>	<u>\$ 153,579,264</u>

Retenidas hasta el vencimiento:

31 de diciembre de 2020

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>Pérdida no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Inversiones Gobierno de Puerto Rico:				
-Obligaciones Generales (GO)-inversiones especiales	<u>\$ 298,413</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 587</u>	<u>\$ 299,000</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2021 y 2020, según su vencimiento, se presentan más adelante. Los vencimientos esperados de las inversiones pueden diferir del contrato original debido a que el prestatario tiene el derecho de cancelar la obligación o prepagarla.

<u>Vencimiento:</u>	31 de diciembre de 2021		31 de diciembre de 2020	
	Costo Amortizado	Valor del Mercado	Costo Amortizado	Valor del Mercado
Disponibles para la venta:				
Menos de un año	\$ 36,016,049	\$ 36,056,487	\$ 16,808,097	\$ 16,824,977
De uno a cinco años	75,902,049	75,226,559	69,465,681	69,786,455
Desde cinco años hasta diez años	30,809,964	30,328,606	19,945,782	19,924,447
Más de diez años	40,716,662	39,860,064	46,885,567	47,043,385
	183,444,724	181,471,716	153,105,127	153,579,264
<u>Retenidas al vencimiento-Inversión Especial:</u>				
Vencidas	298,413	392,000	298,413	299,000
	<u>\$ 183,743,137</u>	<u>\$ 181,863,716</u>	<u>\$ 153,403,540</u>	<u>\$ 153,878,264</u>

Conciliación con balance de inversiones registrado en estado de situación al 31 de diciembre de 2021:

Inversiones al valor de mercado disponible para la venta y transferidas al vencimiento	\$ 181,471,716
Inversiones especiales al costo amortizado	298,413
Balance en estado de situación	<u>\$ 181,770,129</u>

5. PRÉSTAMOS

Se presenta el total de la cartera de préstamos de la Cooperativa por tipo y clase de financiamiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Comerciales:</u>		
Corporaciones e individuos	\$ 28,250,430	\$ 30,500,265
Entidades sin fines de lucro	9,392,385	8,015,688
Total comercial	<u>37,642,815</u>	<u>38,515,953</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales	127,727,445	125,995,990
Coletarizados	26,075,546	24,763,682
Automóviles	137,816,347	113,445,123
Hipotecarios	103,543,582	85,167,538
Líneas de crédito	3,001,858	3,209,552
Tarjetas de crédito	9,352,989	9,263,923
Total consumo	<u>407,517,767</u>	<u>361,845,808</u>
Total de préstamos	445,160,582	400,361,761
Menos: Reserva para préstamos incobrables	(13,096,456)	(11,632,317)
Más: Costos diferidos en la orginación de préstamos	2,386,660	2,146,478
Total de préstamos, neto	<u>\$ 434,450,786</u>	<u>\$ 390,875,922</u>

Moratorias COVID-19

La Cooperativa concedió moratorias en el pago de préstamos hipotecarios y de consumo a todo socio afectado económicamente por la pandemia de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Ley RCS 489 del 14 de abril de 2021. En general, la RCS 489, según aprobada presenta entre otras cosas, una moratoria voluntaria solicitada por el cliente sobre los préstamos personales, préstamos de auto, préstamos hipotecarios y tarjetas de crédito. Esto correspondientes a plazos vencedores en los meses de marzo, abril, mayo y junio de 2020, con una extensión del término de vencimiento de la deuda concerniente por una cantidad igual de plazos a los dejados de satisfacer. En los casos hipotecarios la moratoria se extiende hasta el mes de agosto, según enmendado en la Ley RCS 525. De igual manera, la Cooperativa concedió moratorias en sus préstamos comerciales a los clientes afectados por la pandemia de acuerdo con las políticas internas establecidas.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Las modificaciones de los términos de estos préstamos en moratoria por COVID-19 no dan lugar automáticamente a un préstamo reestructurado o en menoscabo (TDR), considerando que los mismos debían estar al día al 12 de marzo de 2020. Según los U.S. GAAP, una reestructuración (TDR) de una deuda se considera, si el acreedor por razones económicas o legales relacionadas con las dificultades financieras del deudor, se otorga una concesión que de otra manera no consideraría. A estos efectos, la “Financial Accounting Standard Board” (FASB) bajo un Acuerdo Interagencial con la Junta de la Reserva Federal (FRB), el “Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) y la “National Credit Union Administration” (NCUA), determina que las modificaciones a corto plazo realizadas de buena fe en respuesta a COVID-19 a los prestatarios que estaban al día antes de cualquier alivio, no son TDR y los intereses pendientes en estos diferimientos se consideren para acumular en los registros de contabilidad y se cobrarían una vez se comience a realizar los pagos.

La Cooperativa concedió moratorias a 2,337 miembros con un balance de pago de principal a la fecha de \$61,737,549.

El movimiento de la reserva para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de la Cooperativa para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

	2021		
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance al principio del año	\$ 2,052,219	\$ 9,580,098	\$ 11,632,317
Provisión adicional del año	809,212	3,040,788	3,850,000
Recobro de préstamos previamente cargados contra reserva	-	1,316,464	1,316,464
Préstamos cargados contra la reserva	<u>(133,546)</u>	<u>(3,568,779)</u>	<u>(3,702,325)</u>
Balance al final del año	<u>\$ 2,727,885</u>	<u>\$ 10,368,571</u>	<u>\$ 13,096,456</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 1,503,952	\$ 685,014	\$ 2,188,966
Reserva evaluada colectivamente	<u>1,223,933</u>	<u>9,683,557</u>	<u>10,907,490</u>
Total	<u>\$ 2,727,885</u>	<u>\$ 10,368,571</u>	<u>\$ 13,096,456</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 2,682,745	\$ 1,454,861	4,137,606
Evaluados colectivamente	<u>34,960,070</u>	<u>406,062,906</u>	<u>441,022,976</u>
Total	<u>\$ 37,642,815</u>	<u>\$ 407,517,767</u>	<u>\$ 445,160,582</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	2020		
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance al principio del año	\$ 2,062,325	\$ 7,829,563	\$ 9,891,888
Provisión adicional del año	-	4,400,000	4,400,000
Recobro de préstamos previamente cargados contra reserva	-	919,609	919,609
Préstamos cargados contra la reserva	(10,106)	(3,569,074)	(3,579,180)
Balance al final del año	<u>\$ 2,052,219</u>	<u>\$ 9,580,098</u>	<u>\$ 11,632,317</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 366,985	\$ 1,015,202	\$ 1,382,187
Reserva evaluada colectivamente	<u>1,685,234</u>	<u>8,564,896</u>	<u>10,250,130</u>
Total	<u>\$ 2,052,219</u>	<u>\$ 9,580,098</u>	<u>\$ 11,632,317</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 1,042,264	\$ 2,132,427	3,174,691
Evaluados colectivamente	<u>37,473,689</u>	<u>359,713,381</u>	<u>397,187,070</u>
Total	<u>\$ 38,515,953</u>	<u>\$ 361,845,808</u>	<u>\$ 400,361,761</u>

A continuación, se presenta la cartera de préstamos comerciales clasificados según su categoría de riesgo al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>Sin excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo Estándar</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Bienes raíces comercial	\$ 21,937,505	\$ 3,917,391	\$ 2,092,200	\$ 303,334	\$ 28,250,430
Entidades sin fines de lucro	<u>9,074,737</u>	<u>317,648</u>	-	-	<u>9,392,385</u>
Total comercial	<u>\$ 31,012,242</u>	<u>\$ 4,235,039</u>	<u>\$ 2,092,200</u>	<u>\$ 303,334</u>	<u>\$ 37,642,815</u>
<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>Sin excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo Estándar</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Bienes raíces comercial	\$ 26,970,082	\$ 2,905,426	\$ 22,334	\$ 602,423	\$ 30,500,265
Entidades sin fines de lucro	<u>7,993,154</u>	-	<u>22,534</u>	-	<u>8,015,688</u>
Total comercial	<u>\$ 34,963,236</u>	<u>\$ 2,905,426</u>	<u>\$ 44,868</u>	<u>\$ 602,423</u>	<u>\$ 38,515,953</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

La Cooperativa monitorea el envejecimiento de su cartera comercial con el propósito de manejar el riesgo de crédito. A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera comercial:

	Días de vencimiento				90+ & Acumulando	90+ & No acumulando	Total
	Corriente o						
	0-60	61-180	181-360	360 o más			
31 de diciembre de 2021							
Bienes raíces comercial	\$ 25,885,333	\$ -	\$ 2,092,200	\$ 272,897	\$ -	\$ 2,365,097	\$ 28,250,430
Entidades sin fines de lucro	9,392,385	-	-	-	-	-	9,392,385
Total comercial	\$ 35,277,718	\$ -	\$ 2,092,200	\$ 272,897	\$ -	\$ 2,365,097	\$ 37,642,815

	Días de vencimiento				90+ & Acumulando	90+ & No acumulando	Total
	Corriente o						
	0-60	61-180	181-360	360 o más			
31 de diciembre de 2020							
Bienes raíces comercial	\$ 29,458,001	\$ 111,493	\$ -	\$ 930,771	\$ -	\$ 1,042,264	\$ 30,500,265
Entidades sin fines de lucro	7,993,154	-	-	22,534	-	22,534	8,015,688
Total comercial	\$ 37,451,155	\$ 111,493	\$ -	\$ 953,305	\$ -	\$ 1,064,798	\$ 38,515,953

A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera de consumo al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Días de vencimiento				90+ & Acumulando	90+ & No acumulando	Total
	Corriente o						
	0-60	61-180	181-360	360 o más			
31 de diciembre de 2021							
Personales y otros de consumo	\$ 153,160,020	\$ 1,205,163	\$ 992,707	\$ 1,446,959	\$ -	\$ 3,644,829	\$ 156,804,849
Automóviles	136,510,519	885,731	188,693	231,404	-	1,305,828	137,816,347
Hipotecarios	99,330,421	100,127	175,185	3,937,849	-	4,213,161	103,543,582
Tarjetas de crédito	9,116,294	124,628	48,075	63,992	-	236,695	9,352,989
	\$ 398,117,254	\$ 2,315,649	\$ 1,404,660	\$ 5,680,204	\$ -	\$ 9,400,513	\$ 407,517,767

	Días de vencimiento				90+ & Acumulando	90+ & No acumulando	Total
	Corriente o						
	0-60	61-180	181-360	360 o más			
31 de diciembre de 2020							
Personales y otros de consumo	\$ 148,083,305	\$ 1,434,809	\$ 1,474,585	\$ 2,976,525	\$ -	\$ 5,885,919	\$ 153,969,224
Automóviles	112,385,324	440,431	226,464	392,904	-	1,059,799	113,445,123
Hipotecarios	79,278,360	621,292	1,242,834	4,025,052	-	5,889,178	85,167,538
Tarjetas de crédito	8,887,204	118,496	202,389	55,834	-	376,719	9,263,923
	\$ 348,634,193	\$ 2,615,028	\$ 3,146,272	\$ 7,450,315	\$ -	\$ 13,211,615	\$ 361,845,808

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

A continuación presentamos los tipos de préstamos que componen la cartera de consumo clasificados según su puntuación crediticia (FICO por su siglas en inglés):

31 de diciembre de 2021	Puntuación Crediticia				Otros	Total
	menor de 600	entre 600 -639	entre 640 -679	680 o más		
Personales	\$ 6,618,662	\$ 9,138,069	\$ 17,514,415	\$ 91,358,111	\$ 3,098,188	\$ 127,727,445
Colateralizados	2,101,785	2,464,793	3,827,422	17,038,455	643,091	26,075,546
Automóviles	5,348,402	4,848,610	9,241,703	113,423,776	4,953,856	137,816,347
Hipotecarios	5,411,669	4,423,658	8,647,170	67,427,080	17,634,005	103,543,582
Líneas de crédito	455,067	645,828	795,109	1,030,354	75,500	3,001,858
Tarjetas de crédito	772,331	1,177,763	1,829,886	5,250,197	322,812	9,352,989
Total consumo	\$ 20,707,916	\$ 22,698,721	\$ 41,855,705	\$ 295,527,973	\$ 26,727,452	\$ 407,517,767

31 de diciembre de 2020	Puntuación Crediticia				Otros	Total
	menor de 600	entre 600 -639	entre 640 -679	680 o más		
Personales	\$ 9,892,906	\$ 9,182,956	\$ 18,569,576	\$ 85,319,862	\$ 3,030,690	\$ 125,995,990
Colateralizados	2,353,733	2,435,945	3,687,002	15,893,216	393,786	24,763,682
Automóviles	4,654,978	4,359,454	7,574,010	92,965,559	3,891,122	113,445,123
Hipotecarios	6,836,199	6,731,801	7,982,540	52,690,811	10,926,187	85,167,538
Líneas de crédito	584,898	693,130	764,525	1,086,824	80,175	3,209,552
Tarjetas de crédito	1,038,311	961,069	1,852,995	5,156,435	255,113	9,263,923
Total consumo	\$ 25,361,025	\$ 24,364,355	\$ 40,430,648	\$ 253,112,707	\$ 18,577,073	\$ 361,845,808

A continuación se presenta la relación del balance del préstamo al valor de mercado estimado de su colateral, al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				Total
	0-80%	80-90%	90-100%	Mayor 100%	
31 de diciembre de 2021					
Primera hipoteca	\$ 87,730,450	\$ 12,913,801	\$ 2,899,331	\$ -	\$ 103,543,582

	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				Total
	0-80%	80-90%	90-100%	Mayor 100%	
31 de diciembre de 2020					
Primera hipoteca	\$ 73,069,244	\$ 9,332,057	\$ 2,766,237	\$ -	\$ 85,167,538

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Préstamos Morosos y Reserva Específica

A continuación, presentamos un resumen de la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo y reserva específica al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Al final del año</u>		<u>Al final del año</u>	
	Balance principal no pagado	Reserva específica	Balance principal no pagado	Reserva específica
Comercial:				
Corporaciones e individuos	\$ 2,365,097	\$ 946,039	\$ 1,042,264	\$ 366,985
Entidades sin fines de lucro	-	-	22,534	22,534
Total comercial	<u>2,365,097</u>	<u>946,039</u>	<u>1,064,798</u>	<u>389,519</u>
Consumo:				
Personales y otros de consumo	3,644,829	2,369,139	5,885,919	3,434,625
Automóviles	1,305,828	252,011	1,059,799	304,351
Hipotecarios	4,213,161	1,053,290	5,889,178	1,176,416
Tarjetas de crédito	236,695	36,113	376,719	73,021
Total Consumo	<u>9,400,513</u>	<u>3,710,553</u>	<u>13,211,615</u>	<u>4,988,413</u>
Total Préstamos	<u>\$ 11,765,610</u>	<u>\$ 4,656,592</u>	<u>\$ 14,276,413</u>	<u>\$ 5,377,932</u>

A continuación, presentamos un resumen de los préstamos modificados y clasificados como reestructuraciones y aquellos préstamos reestructurados que luego de otorgarse entraron en morosidad:

<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>Préstamos reestructurados</u>			<u>Préstamos reestructurados morosos</u>		
	Número de préstamos	Balance principal	Reserva Asignada	Número de préstamos	Balance principal	Impacto reserva
Comerciales:						
Corporaciones	<u>1</u>	<u>\$ 317,648</u>	<u>\$ 190,589</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Consumo:						
Personales	108	975,914	334,930	12	92,156	63,396
Hipotecarios	<u>9</u>	<u>478,948</u>	<u>350,083</u>	<u>3</u>	<u>156,786</u>	<u>156,786</u>
	<u>117</u>	<u>1,454,862</u>	<u>685,013</u>	<u>15</u>	<u>248,942</u>	<u>220,182</u>
Total	<u>118</u>	<u>\$ 1,772,510</u>	<u>\$ 875,602</u>	<u>15</u>	<u>\$ 248,942</u>	<u>\$ 220,182</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2020	Préstamos reestructurados			Préstamos reestructurados morosos		
	Número de préstamos	Balance principal	Reserva Asignada	Número de préstamos	Balance principal	Impacto reserva
Comerciales						
Corporaciones	1	\$ 321,670	\$ 193,002	-	\$ -	\$ -
Consumo:						
Personales	141	1,307,481	452,548	18	133,589	72,520
Hipotecarios	12	511,371	369,652	4	160,607	159,193
Total consumo	153	1,818,852	822,200	22	294,196	231,713
Total	154	\$ 2,140,522	\$ 1,015,202	22	\$ 294,196	\$ 231,713

A continuación, un resumen del tipo de concesión otorgada a los préstamos reestructurados con balances al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	31 de diciembre de 2021			31 de diciembre de 2020		
	Tipos de concesión			Tipos de concesión		
	Tasa de interés y término de pago	Otros	Total	Tasa de interés y término de pago	Otros	Total
Comerciales						
Corporaciones	\$ 317,648	\$ -	\$ 317,648	\$ 321,670	\$ -	\$ 321,670
Consumo:						
Personales	975,914	-	975,914	1,307,481	-	1,307,481
Hipotecarios	478,948	-	478,948	511,371	-	511,371
Total consumo	1,454,862	-	1,454,862	1,818,852	-	1,818,852
Total	\$ 1,772,510	\$ -	\$ 1,772,510	\$ 2,140,522	\$ -	\$ 2,140,522

6. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

Las inversiones en entidades cooperativas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen de lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COSSEC)	\$ 7,425,926	\$ 6,405,868
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	2,379,542	2,619,542
Banco Cooperativo de Puerto Rico	3,187,512	3,083,210
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	9,503,486	8,978,195
Fondo Inversión y Desarrollo Cooperativo de Puerto Rico (FIDECOOP)	786,372	705,953
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	1,155	1,155
Multi Mortgage	20,000	20,000
Circuito Cooperativo	1,000	1,000
	<u>\$ 23,304,993</u>	<u>\$ 21,814,923</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se reconoció un menoscabo en las inversiones de entidades cooperativas de \$240,000 y \$305,000, respectivamente, que se cargó contra las operaciones.

En el caso de COSVI, el 31 de enero de 2022, *A.M. Best Company*, la casa acreditadora que emite las clasificaciones de crédito de las compañías de seguro, removió la designación de “bajo evaluación con implicaciones negativa” a COSVI, y afirmó la clasificación de CCC+.

7. PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la propiedad y equipo se componía de lo siguiente:

	Vida Útil (en años estimado)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Edificios	40 a 50	\$ 7,508,670	\$ 7,508,670
Mobiliario y equipo	5 a 50	10,884,135	10,782,483
Mejoras	1 a 50	7,868,602	7,378,980
Vehículos de motor	5	94,921	94,921
Programación	1 a 10	1,735,754	1,697,529
		28,092,082	27,462,583
Menos: depreciación y amortización acumulada		<u>(18,805,058)</u>	<u>(18,016,935)</u>
		9,287,024	9,445,648
Terreno		1,196,905	1,479,705
		<u>\$ 10,483,929</u>	<u>\$ 10,925,353</u>

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los otros activos se componen de lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Propiedades y autos reposeídos, netos de reserva	\$ 1,594,202	\$ 1,642,560
Cuentas por cobrar y efectos de transacciones en tránsito	1,597,494	5,840,909
Inventario de materiales	72,575	38,674
Gastos prepagados y fianzas	2,156,651	1,783,291
Otros activos y proyectos de en proceso	649,882	919,385
	<u>\$ 6,070,804</u>	<u>\$ 10,224,819</u>

9. DEPÓSITOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITO

Las cuentas de ahorro regular devengan un interés de 0.25% anual a socios y de 0.10% a no socios, computados diariamente y acreditados mensualmente. Es política de la Cooperativa el permitir retiros de ahorro en cualquier momento, sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir de los socios que notifiquen su intención de hacer los retiros hasta con 30 días de anticipación.

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y el tiempo negociado. Los balances de ahorros mantenidos en el plan de ahorro navideño y verano son pagaderos en noviembre y junio, respectivamente, y devengan ambos un 1.25% de interés anual en el caso de socios y 0.50% a no socios.

Los depósitos se componen de lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas de ahorros	\$ 476,999,124	\$ 424,328,575
Certificados de depósito	100,198,658	92,870,116
Cuentas corrientes	37,195,017	28,174,976
Plan de ahorro navideño	1,423,869	1,132,544
Plan de ahorro de verano	1,801,621	1,278,676
Ahorros especiales	10,265,762	9,889,249
	<u>\$ 627,884,051</u>	<u>\$ 557,674,136</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

A continuación, se presenta el vencimiento de los depósitos y los certificados de depósitos en forma agregada por los próximos cinco años al 31 de diciembre de 2021:

Cuentas de ahorros sin contrato de vencimiento	\$ 514,194,141
Vencimiento de menos de un año	80,667,858
Vencimiento entre uno y tres años	22,915,269
Vencimiento entre tres y cinco años	9,716,221
Vencimiento sobre cinco años	<u>390,562</u>
Total de depósitos	<u>\$ 627,884,051</u>

Los depósitos y acciones están asegurados por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, COSSEC, hasta \$250,000. Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa mantenía un total de depósitos, certificados de ahorros y acciones por \$755,422,450, de los cuales \$48,462,780 excedía los límites asegurados.

10. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

Las cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen de lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bonos, vacaciones y enfermedad por pagar a empleados	\$ 774,708	\$ 688,107
Efectos en tránsito de la red cajeros automáticos ATM y tarjeta de crédito	481,876	625,157
Fondos no reclamados	1,145,149	1,679,410
Seguros por pagar y cuentas en plica "escrow"	936,734	855,250
Intereses por pagar sobre depósitos, certificados de depósitos y obligaciones	15,259	12,352
Descuento nominal para préstamos y depósitos por procesar	131,969	80,890
Impuestos sobre nómina y otras retenciones por pagar	40,353	37,551
Utilidades por pagar	6,887	6,598
Auditoría y asamblea	187,284	152,659
Préstamos para construcción por desembolsar	399,052	545,515
Ingresos no devengados fondos CDFI	1,085,686	-
Otras cuentas por pagar varias	<u>2,132,886</u>	<u>1,997,455</u>
	<u>\$ 7,337,843</u>	<u>\$ 6,680,944</u>

11. PÉRDIDA NETA COMPRENSIVA ACUMULADA

Para el año terminado el 31 de diciembre 2020 los cambios en la ganancia (pérdida) comprensiva acumulada fueron los siguientes:

	Ganancia (pérdida) no realizada en valores disponibles para la venta	Pérdida no realizada en valores transferidos hasta el vencimiento	Ganancia (pérdida) neta comprensiva acumulada
Balance al 31 de diciembre de 2020	\$ 474,137	\$ -	\$ 474,137
Pérdida no realizada durante el año	(2,447,146)		(2,447,146)
Transferencia pérdida no realizada de inversiones disponible para la venta a inversiones retenidas hasta el vencimiento	1,321,360	(1,321,360)	-
Pérdida comprensiva del año	<u>(1,125,786)</u>	<u>(1,321,360)</u>	<u>(2,447,146)</u>
Balance al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ (651,649)</u>	<u>\$ (1,321,360)</u>	<u>\$ (1,973,009)</u>

12. OTROS INGRESOS (EXCLUYENDO INTERESES)

Los otros ingresos, sin incluir ingresos de intereses para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen de los siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingreso de comisiones y cargos por servicio	\$ 870,616	\$ 612,026
Manejo de tarjeta de crédito y red de cajeros automáticos ATM	3,008,892	2,558,198
Ingreso de comisiones hipotecarias	355,832	99,293
Ingreso de comisiones comerciales	825,481	218,478
Cargos de líneas de crédito	74,811	81,569
Ingreso de la oficina legal	95,031	58,186
Dividendos y patrocinio	724,529	687,177
Ingreso de renta	8,000	13,823
Cargos en cuentas de cheques (Share draft)	86,906	130,084
Fondos a instituciones financieras para el desarrollo comunitario-CDFI	1,442,109	125,000
Ingresos programa protección nómina- <i>Cares Act</i>	-	10,000
Ingresos por reclamación en casa de corretaje	-	1,001,254
Ganancia realizada en la venta de valores de inversión	33,576	582,265
Otros agrupados	265,793	127,165
	<u>\$ 7,791,576</u>	<u>\$ 6,304,518</u>

13. PLAN DE RETIRO

La Cooperativa tiene un plan de aportaciones definidas para todos los empleados regulares. El plan provee beneficios por retiro normal, retiro temprano y retiro de emergencia. El plan es administrado por una entidad externa. Las aportaciones del empleado serán de un mínimo de 2% de la compensación bisemanal, hasta un máximo de \$15,000 anuales. La Cooperativa aportará hasta el 6.35% de su compensación a este plan. Esta cantidad puede variar según lo establezca la sección 1165 (e) del Código de Rentas Internas de Puerto Rico. Cada año la Cooperativa podrá contribuir a este plan una cantidad adicional a la contribución pareada mencionada anteriormente. Esta contribución se distribuirá entre todos los participantes.

El gasto del plan para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue de \$373,094 y \$352,788, respectivamente.

14. SEGUROS COLECTIVOS DE VIDA SOBRE ACCIONES Y PRÉSTAMOS Y SEGURO FUNERAL

Los socios que cumplen con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de acciones, el cual brinda una cubierta hasta un máximo de treinta y cinco mil dólares (\$35,000), y un seguro de préstamos con una cubierta hasta un máximo de cincuenta mil dólares (\$50,000). La prima del seguro de préstamos es pagada por los socios y la prima de acciones es pagada por la Cooperativa. Además, Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro funeral. Este seguro cubre gastos hasta \$1,500. Los seguros de acciones y depósitos se mantienen con la compañía Cuna Mutual, mientras que los seguros de préstamos con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI). El gasto del seguro, para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Acciones	\$ 764,252	\$ 735,561
Funeral	339,881	341,046
	<u>\$ 1,104,133</u>	<u>\$ 1,076,607</u>

15. PLAN MÉDICO

La Cooperativa ofrece un plan médico para sus empleados, cuya aportación varía de acuerdo con la cubierta, ya sea familiar, pareja e individual.

El gasto del plan médico para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$853,065 y \$799,908, respectivamente.

16. COMPROMISOS, CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRES

Contingencias legales

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

La Cooperativa está involucrada en varias acciones legales comúnmente relacionadas con instituciones financieras de su naturaleza. El efecto de estas, a base de la opinión de la gerencia y de sus asesores legales, no es, ni será significativo para los estados financieros de la Cooperativa.

Reserva para Préstamos Incobrables (U.S. GAAP vs Regulatorio)

La Cooperativa registra la reserva para préstamos incobrables basado en los parámetros establecidos en el Reglamento Núm. 8665. Este Reglamento requiere que se establezca una reserva para préstamos incobrables utilizando elementos que están de acuerdo con U.S. GAAP y otros regulatorios que no están de acuerdo con U.S. GAAP. Un ejemplo de un elemento regulatorio que no está de acuerdo con U.S. GAAP es que la reserva general requiere unos porcentos mínimos por tipo de préstamo basado principalmente en la morosidad de los préstamos. Los pronunciamientos U.S. GAAP vigentes requieren el reconocimiento de pérdidas crediticias siguiendo el modelo de pérdidas incurridas y pruebas observables a la fecha del estado de situación, además del reconocimiento del efecto de los factores económicos sobre los productos crediticios. Al presente no se puede estimar la diferencia que existe entre los cálculos de la reserva de préstamos incobrables entre los modelos U.S. GAAP y el regulatorio.

Crisis Fiscal de Puerto Rico

Puerto Rico permanece en medio de una profunda crisis fiscal que afecta al gobierno central y muchas de sus instrumentalidades, corporaciones públicas y municipios. Esta crisis fiscal ha sido principalmente el resultado de la contracción económica, déficits presupuestarios persistentes y significativos, una alta carga de deuda, obligaciones sobre pensiones y la falta de acceso a los mercados de capitales, entre otros factores. Como resultado de la crisis, el Gobierno de Puerto Rico y algunos de sus instrumentos no han podido realizar los pagos del servicio de la deuda de sus bonos y notas en circulación desde 2016.

La escalada de la crisis fiscal y económica y los inminentes incumplimientos generalizados llevaron al Congreso de los Estados Unidos de América a promulgar la Ley PROMESA en junio de 2016. El Gobierno de Puerto Rico y varias de sus instrumentalidades se encuentran actualmente en proceso de reestructuración de sus deudas a través de los mecanismos de reestructuración de deuda proporcionados por PROMESA.

COVID-19

La pandemia de COVID-19 ha causado una interrupción en la actividad económica en los mercados que sirve la Cooperativa. En respuesta a la pandemia de COVID-19, el Gobierno de Puerto Rico ha emitido varias órdenes ejecutivas que incluyen, entre otras cosas, un mandato de *Toque de Queda* el 15 de marzo de 2020, posteriormente extendido hasta el 15 de junio de 2020, el cierre de negocios no esenciales y un toque de queda nocturno.

El 4 de mayo de 2020, el Gobierno de Puerto Rico comenzó a implementar un plan para la reapertura gradual de la economía.

Si bien sustancialmente todas las partes de la economía de Puerto Rico han reabierto, bajo nuevas pautas que afectan la forma en que las personas interactúan y cómo operan las entidades, las operaciones y los resultados financieros de la Cooperativa han sido y podrían seguir siendo afectadas negativamente por la pandemia de COVID-19.

La situación financiera y los resultados de las operaciones de la Cooperativa generalmente dependen de la capacidad de los socios para repagar sus préstamos, el valor de la garantía subyacente a los préstamos garantizados y la demanda de préstamos y otros productos y servicios que la Cooperativa ofrece, que dependen en gran medida del entorno empresarial en los mercados primarios en los que opera la Cooperativa.

Los Gobiernos a nivel mundial han intervenido con políticas fiscales para mitigar el impacto de la pandemia COVID-19, incluso en los Estados Unidos de América a través del “*Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security Act 2020*” (*Ley CARES*). El objetivo de la Ley CARES fue brindar alivio económico a empresas e individuos, algunas de las disposiciones de la Ley CARES mejoraron la capacidad de los socios afectados para pagar sus préstamos, incluso proporcionando pagos directos en efectivo a contribuyentes elegibles, incluidos los residentes de Puerto Rico, por debajo de los límites de ingresos especificados, beneficios y elegibilidad ampliados del seguro de desempleo y alivio diseñado para evitar despidos y cierres de pequeñas empresas. La ausencia de más alivio a la luz de la continua pandemia podría crear incertidumbre sobre la capacidad de los socios de seguir pagando sus préstamos.

Debido a la naturaleza evolutiva de la pandemia de COVID-19 y las respuestas federales y locales a la misma, la Cooperativa no puede predecir el alcance o la duración del COVID-19 o el impacto que este puede tener en la situación financiera y las operaciones de la Cooperativa.

Exposición de la Cooperativa

La calidad crediticia de la cartera de préstamos de la Cooperativa refleja necesariamente, entre otras cosas, las condiciones económicas generales en Puerto Rico y otras condiciones adversas que afectan a Puerto Rico, sus consumidores y comercios o empresas. Los efectos de la prolongada recesión se reflejan en la limitada demanda de préstamos, un aumento en la tasa de ejecuciones hipotecarias y moratorias en préstamos otorgados en Puerto Rico. Mientras que PROMESA proporciona un proceso para abordar la crisis fiscal del Gobierno de Puerto Rico, la duración y complejidad de los procedimientos del Título III para el Gobierno de Puerto Rico y varios de sus organismos, las medidas de ajuste requeridas por los planes fiscales, el impacto de los desastres naturales y la pandemia del COVID-19, sugiere un riesgo de contracción económica adicional significativa.

Además, las medidas adoptadas para hacer frente a la crisis fiscal y aquellas que tendrán que ser tomados en un futuro cercano probablemente afectarán a muchos de los socios individuales y comerciales, lo que podría causar pérdidas de crédito que afectan negativamente la confianza del consumidor.

Esto a su vez, se traduce en reducciones en el gasto del consumidor que también pueden impactar adversamente los ingresos por intereses y los otros ingresos. Si empeoran las condiciones económicas globales o locales o el Gobierno de Puerto Rico y la Junta de Supervisión no pueden manejar adecuadamente los esfuerzos de recuperación del Gobierno de Puerto Rico post-desastres naturales, crisis fiscal preexistente y COVID-19, además de continuar brindando servicios esenciales, los efectos adversos podrían continuar o empeorar de una manera que no podemos predecir, incluso consumada una reestructuración ordenada de las obligaciones de deuda del Gobierno de Puerto Rico.

Esto podría tener un impacto material en la actividad económica de Puerto Rico donde la Cooperativa hace sus negocios. Los estados financieros que se acompañan no incluyen ajustes relacionados con el efecto de las incertidumbres relacionadas con las condiciones económicas de Puerto Rico y sus efectos en la Cooperativa.

Contratos de Renta a Largo Plazo

La Cooperativa entró en varios contratos de renta clasificados como operacionales para sus sucursales. Algunos de estos contratos de renta proveen para que el arrendatario tenga que pagar ciertos gastos de contribuciones de propiedad, mantenimiento, seguros y otros costos de operaciones, que pueden ser fijos o a base de un por ciento, según el espacio arrendado.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

A continuación, se detallan los futuros pagos de renta, los cuales tienen una fecha de terminación en exceso de un año:

<u>31 de diciembre de:</u>	
2022	\$ 1,372,046
2023	957,413
2024	593,407
2025	550,466
Años subsiguientes al 2025	<u>2,054,334</u>
	<u>\$ 5,527,666</u>

El gasto de renta para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$728,377 y \$743,794, respectivamente.

Contratos de mantenimiento y licencias a largo plazo de programación

La Cooperativa mantiene su plataforma bancaria de programación de servicios externos, el acuerdo estipula, entre otras cosas, que Coopaca pagará por este servicio de programación "software", un costo por licencias mensual por la vida del contrato.

A continuación, se detallan los pagos mínimos futuros por la licencia y mantenimiento como sigue bajo los acuerdos actuales:

<u>31 de diciembre de:</u>	
2022	\$ 1,197,851
2023	1,253,127
2024	1,316,397
2025	1,377,789
Años subsiguientes al 2025	<u>2,951,187</u>
	<u>\$ 8,096,351</u>

Adquisición de Carteras de Préstamos Hipotecarios y comerciales

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa adquirió varios préstamos hipotecarios y comerciales por \$9,014,814 y \$1,641,201, respectivamente. A continuación se presentan:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cartera de préstamos adquirida:		
Hipotecarios	\$ 7,007,746	\$ 207,200
Comerciales	2,007,068	1,434,001
	<u>\$ 9,014,814</u>	<u>\$ 1,641,201</u>
Balance actual al finalizar el año:		
Hipotecarios	<u>\$ 6,554,902</u>	<u>\$ 205,727</u>
Comerciales	<u>\$ 1,327,323</u>	<u>\$ 1,142,022</u>

17. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Metodología y Supuestos

Para estimar el valor razonable de los instrumentos financieros se utilizaron los siguientes métodos y supuestos:

- El valor en libros del efectivo y los pasivos financieros se aproximan a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.
- El valor en libros de equivalentes de efectivo y certificados de ahorro fue estimado descontando los flujos de efectivos previstos hasta los vencimientos de estos utilizando estimados de tasas de descuentos del mercado.
- El valor razonable de los préstamos fue estimado descontando los flujos de efectivos previstos hasta los vencimientos de estos, utilizando estimados de tasas de descuentos del mercado que reflejen el riesgo de crédito e interés inherentes al préstamo. La tasa de descuento fue ajustada para considerar la expansión necesaria a base de las nuevas originaciones que contemplan el riesgo de liquidez, interés y crédito. Las tasas de descuento aplicadas se basaron en la tasa de mercado para las clases similares al 31 de diciembre de 2021 (Nivel 3). El estimado del valor de los préstamos, anticipos y otras cuentas por cobrar es neto de provisión específica para el deterioro.
- El justo valor estimado de las inversiones se basa en precios de mercado cuando están disponibles (Nivel 1), cotizaciones de precios de mercado de inversiones similares o el precio de mercado de la última transacción para ese instrumento en un mercado activo (Nivel 2).

- El valor de las inversiones en entidades cooperativas representa el costo original de las inversiones realizadas más los dividendos capitalizados menos retiros o devoluciones. La gerencia entiende que el valor razonable de dichas inversiones debe aproximarse al valor en los libros debido a la particularidad de estas.
- Los automóviles y las propiedades reposeídas están registradas al menor de costo (valor en los libros del préstamo) o su valor razonable menos cualquier costo estimado para disponer de la propiedad. Los valores razonables se derivan de las tasaciones de las propiedades (propiedad es de reciente adquisición, se registra en los libros a base a su valor de mercado menos el costo para vender en la fecha de adquisición). La cooperativa clasifica estas propiedades como Nivel 3 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base Recurrente

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa tenía valores negociables disponibles para la venta e inversiones especiales para los cuales se requiere medir el valor razonable recurrentemente:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
<u>31 de diciembre de 2021</u>				
Valores negociables de inversión	\$ -	\$ 181,863,716	\$ -	\$ 181,863,716
<u>31 de diciembre de 2020</u>				
Valores negociables de inversión	\$ -	\$ 153,878,264	\$ -	\$ 153,878,264

Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base No Recurrente

La Cooperativa puede ser requerida, de vez en cuando, el medir ciertos activos a su valor razonable en una base no-recurrente de acuerdo con U.S. GAAP. Estos ajustes del valor razonable usualmente resultan de la aplicación de la contabilidad del menor entre el costo o mercado o menoscabo en valor de disminuciones de activos individuales. La metodología de valoración utilizada para estos ajustes del valor razonable es descrita anteriormente.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

El nivel de insumos utilizados para determinar cada ajuste y el valor en los libros del activo relacionado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se resume a continuación:

<u>31 de diciembre de 2021</u>		Valor en los		Justo Valor		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>	
Activos Financieros:						
Automóviles y propiedades reposeídas	\$ 1,594,202	\$ -	\$ -	\$ 1,594,202	\$ 1,594,202	
<u>31 de diciembre de 2020</u>		Valor en los		Justo Valor		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>	
Activos Financieros:						
Automóviles y propiedades reposeídas	\$ 1,642,560	\$ -	\$ -	\$ 1,642,560	\$ 1,642,560	

El cambio en el valor razonable de los automóviles y propiedades reposeídas, el cual fue determinado utilizando Insumos de Nivel 3 se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Balance, al principio de año	\$ 1,642,560	\$ 1,706,403
Adiciones propiedades reposeídas durante el año	1,082,500	683,982
Venta de Propiedades reposeídas	(1,128,189)	(645,422)
Pérdidas realizadas en ventas y provisiones	(2,669)	(102,403)
Balance al final de año	\$ 1,594,202	\$ 1,642,560

Valor Razonable Determinado

El valor en los libros de los instrumentos financieros y su justo valor estimado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se resume a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2021</u>		<u>31 de diciembre de 2020</u>	
	<u>Valor de libros</u>	<u>Justo Valor</u>	<u>Valor de libros</u>	<u>Justo Valor</u>
Activos Financieros:				
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 95,962,288	\$ 95,962,288	\$ 87,577,376	\$ 87,577,376
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	38,825,036	38,095,125	36,550,000	35,862,860
Préstamos, neto de la reserva	434,450,786	388,413,062	390,875,922	349,455,723
Inversiones en valores	211,230,202	181,863,716	153,877,677	153,878,264
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	15,879,067	15,878,067	15,409,055	15,408,055
Automóviles y propiedades reposeídas	1,594,202	1,594,202	1,642,560	1,642,560
Otros activos-intereses por cobrar	2,722,499	2,722,499	2,756,888	2,756,888
	<u>\$ 800,664,080</u>	<u>\$ 724,528,959</u>	<u>\$ 688,689,478</u>	<u>\$ 646,581,726</u>
Pasivos Financieros:				
Cuentas y certificados de depósitos	\$ 627,884,051	\$ 627,884,051	\$ 557,674,136	\$ 557,674,136
Acciones	127,538,399	127,538,399	122,371,862	122,371,862
	<u>\$ 755,422,450</u>	<u>\$ 755,422,450</u>	<u>\$ 680,045,998</u>	<u>\$ 680,045,998</u>

El justo valor es un estimado de valor en un momento determinado en el tiempo y no es relevante en la predicción de flujos de efectivo futuros o ganancias. El justo valor estimado se basa en suposiciones subjetivas y contienen un grado significativo de incertidumbre. Los mismos no reflejan el efecto de posibles impuestos de ingresos u otros gastos que se puedan incurrir en la disposición de los instrumentos financieros.

18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE RIESGO NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN

La Cooperativa evalúa la situación crediticia de sus socios por separado previo a la extensión de crédito. La gerencia determina, mediante evaluación de crédito del solicitante, la cantidad de colateral a obtenerse como condición al crédito solicitado. La cantidad de compromiso para extender crédito al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se compone de lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tarjeta de crédito	<u>\$ 17,561,507</u>	<u>\$ 16,556,629</u>
Líneas de crédito personales y comerciales	<u>\$ 21,509,655</u>	<u>\$ 17,823,210</u>

19. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Prácticamente la totalidad de los empleados y miembros de los cuerpos directivos de la Cooperativa mantienen en la Institución cuentas de ahorro, realizan préstamos y disfrutan de los servicios que provee la institución. Los términos de las transacciones realizadas en estas cuentas (intereses cargados y pagados) son similares a los de las cuentas de los socios en general. El movimiento de los préstamos entre partes relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Balance al comenzar	\$ 7,758,002	\$ 8,119,884
Cambio neto de otorgados/repagados	<u>(19,275)</u>	<u>(361,882)</u>
Balance al terminar	<u>\$ 7,738,727</u>	<u>\$ 7,758,002</u>

20. CONCENTRACION DE RIESGO CREDITICIO

Existe una concentración geográfica en la cartera de préstamos ya que las operaciones de la Cooperativa se realizan mayormente con socios y clientes en los Pueblos de Arecibo, área Metropolitana de San Juan, sur de Puerto Rico y pueblos limítrofes. La concentración de crédito por tipo de préstamo se presenta en las notas a los estados financieros.

21. EVENTOS SUBSIGUIENTES

La Cooperativa evaluó sus eventos subsiguientes hasta el 21 de marzo de 2022, fecha en que estos estados financieros estaban listos para ser emitidos. La Gerencia de la Cooperativa entiende que no existen eventos subsiguientes significativos al 31 de diciembre de 2021 que debieran ser registrados en los estados financieros o necesiten divulgación adicional en las notas a los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo (COOPACA)

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Para los años terminados el
31 de diciembre de 2021 y 2020

CONTENIDO

	Páginas
Liquidez Requerida	53
Relación de elemento de capital indivisible a activos sujetos a riesgo	54-55
Detalles de Otros Gastos (excluyendo intereses)	56

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
CÓMPUTO DE LA LIQUIDEZ ESTATUTARIA
 31 de diciembre de 2021 y 2020

1. LIQUIDEZ REQUERIDA

Como resultado de los requerimientos de la Ley 255 antes indicada, a continuación, presentamos el cómputo de liquidez requerida al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fondos requeridos:		
Reserva de capital indivisible (35% requerido)	\$ 7,390,481	\$ 6,221,633
Depósitos:	627,884,051	557,674,136
Menos: Depósitos eventos determinados	(3,225,490)	(2,411,220)
Certificados de ahorros que vencen en 30 días	(6,385,976)	(6,007,618)
Depósitos Pignorados	(13,547,820)	(12,692,209)
Inversiones cruzadas	(3,250,000)	(3,200,000)
	<u>601,474,765</u>	<u>533,363,089</u>
Depósitos netos (15%)	90,221,215	80,004,463
Certificados de depósitos vencimiento menor de 30 días (25%)	1,596,494	1,501,905
Depósitos para eventos especiales	1,288,257	934,652
Total requerido para depósitos	<u>93,105,966</u>	<u>82,441,020</u>
Total fondos requeridos	100,496,447	88,662,653
Total fondos disponibles, netos de cruzados y pignorados	<u>312,023,277</u>	<u>274,127,346</u>
Fondos líquidos en exceso de requeridos por Ley	<u>\$ 211,526,830</u>	<u>\$ 185,464,693</u>

RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

31 de diciembre de 2021 y 2020

2. La razón de capital indivisible sobre los activos sujetos a riesgos se determina como sigue:

Elementos de Capital Indivisible	2021	2020
Reserva de capital indivisible	\$ 21,115,661	\$ 17,776,094
15% sobrante o pérdida acumulada	203,358	140,949
Obligaciones de capital	2,390,000	2,390,000
Otras reservas	7,941,802	6,296,127
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	8,303,191	5,704,373
Total de elementos de capital indivisible	<u>\$ 39,954,012</u>	<u>\$ 32,307,543</u>
Determinación de Activos Sujetos a Riesgo		
Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>Cantidad</u>	<u>Cantidad</u>
100% efectivo en fondo de cambio, caja menuda y fondo de cambio en tránsito.	\$ 6,402,087	\$ 6,830,894
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, incluyendo los bancos del Sistema de la Reserva Federal, Government National Mortgage Association (GNMA), Administración de Veteranos (VA), Federal Housing Administration (FHA), Farmers Home Administration (FmHA), Export-Import Bank (Exim Bank), Overseas Private Investment Corporation (OPIC), Commodity Credit Corporation (CCC) y Small Business Administration (SBA).	71,383,267	86,213,572
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, incluyendo los bancos del Sistema de la Reserva Federal, Government National Mortgage Association (GNMA), Administración de Veteranos (VA), Federal Housing Administration (FHA), Farmers Home Administration (FmHA), Export-Import Bank (Exim Bank), Overseas Private Investment Corporation (OPIC), Commodity Credit Corporation (CCC) y Small Business Administration (SBA).	5,016,735	7,161,070
100% de los préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias. Estos préstamos deberán cualificar para ser vendidos en el mercado secundario hipotecario, no mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días y tener una razón de préstamo total a valor de garantía (Loan to Value) máxima de un ochenta por ciento (80%)...	25,698,451	27,249,425
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa.	60,445,081	58,208,001
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	7,425,926	6,405,868
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>176,371,547</u>	<u>192,068,830</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo

RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

31 de diciembre de 2021 y 2020

Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	2021	2020
80% efectos en proceso de cobro.	67,848,161	56,677,186
80% intereses en proceso de cobro.	435,712	415,978
80% 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, incluyendo Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC)...	88,309,490	54,131,284
80% Préstamos, incluyendo porciones de todos éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos cuyos instrumentos no están respaldados explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos o de Puerto Rico, incluyendo Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC), Federal National Mortgage Association (FNMA), Farm Credit System, Federal Home Loan Bank System y Student Loan Marketing Association (SLMA).	10,160,769	5,460,340
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.	34,860,029	37,160,000
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...	13,259,342	13,093,884
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución.	1,367,108	1,148,966
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.	12,056,432	11,744,758
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	228,297,042	179,832,396
Activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	Cantidad	Cantidad
50% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no mostrar morosidad en exceso de 90 días.	30,465,504	23,284,298
50% de los préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades inmuebles, ya sea residencial o no residencial. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no podrán mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días.	15,130,492	15,145,042
50% de préstamos de autos. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no mostrar morosidad en exceso de 90 días.	68,255,260	-
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	578	578
Total activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	113,851,833	38,429,918
Total de activos no sujetos a riesgo	\$ 518,520,422	\$ 410,331,144
Razón de Capital Indivisible al Total de Activos Sujetos a Riesgo:	Cantidad	Cantidad
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 806,686,920	\$ 726,235,275
Total de activos no sujetos a riesgo	(518,520,422)	(410,331,144)
Total de activos sujetos a riesgo	\$ 288,166,498	\$ 315,904,131
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	13.86%	10.23%

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Arecibo
DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES)
Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

3. DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES):

El detalle de otros gastos, sin incluir gastos de intereses, para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se compone de los siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salarios y beneficios marginales	\$ 7,808,935	\$ 7,075,731
Contribuciones salariales	741,388	653,473
Gastos recursos humanos	151,982	163,558
Plan de pensiones	373,094	352,788
Asambleas	163,000	103,333
Servicios profesionales	731,853	559,962
Seguridad	309,451	222,744
Depreciación y amortización	1,029,840	988,570
Seguros:		
Cuota de COSSEC	2,483,602	2,122,160
Funeral	339,881	341,046
Acciones	764,252	735,561
Generales	558,628	546,280
Seguro Plan médico	853,065	799,908
Utilidades (agua, electricidad y comunicaciones)	705,452	635,777
Publicidad y promoción	481,843	383,477
Materiales de oficina	147,527	141,326
Franqueo	554,698	548,426
Reparaciones y mantenimiento	1,057,900	948,288
Sistemas de información	1,467,242	1,370,308
Cargos bancarios y otros servicios bancarios	628,300	499,813
Manejo de "Master Card"	515,460	512,196
Manejo red de cajeros automáticos ATM y puntos de venta	779,373	694,055
Renta	728,377	743,794
Alquiler Equipo	111,251	99,441
Servicios de investigación del crédito	107,726	68,442
Educación cooperativa	97,779	114,385
Cuerpos Directivos	60,694	36,519
Gastos de representación, dieta y millaje	345,864	308,918
Gastos oficina legal	34,784	17,549
Acarreo de fondo para cambio	105,670	111,103
Provisión para disposición en propiedades repositadas	352,501	102,403
Provisión para imprevistos	100,000	100,000
Impuesto sobre Ventas y Uso ("IVU")	318,360	300,595
Otros gastos agrupados	473,060	573,153
Menoscabo inversiones en entidades cooperativas	240,000	305,000
	<u>\$ 25,722,832</u>	<u>\$ 23,280,082</u>