

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO  
DE CABO ROJO**

Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022 y 2021

(Véase Informe de los Auditores Independientes)

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

## TABLA DE CONTENIDO

	<b>PAGINA</b>
<b>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</b>	1-4
<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>	
Estados de Situación	5-6
Estados de Ingresos y Gastos	7
Estados de (Pérdida) Ganancia Neta Comprensiva	8
Estados de Movimientos de Efectivo	9-10
Estados de Cambios en la Participación de los Socios	11
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	12-48
<b>INFORMACION SUPLEMENTARIA:</b>	
Anejo 1 - Gastos Operacionales y Administrativos	49
Anejo 2 - Divulgación del Capital Indivisible, Activos Riesgosos y la Razón de Capital Indivisible a Total de Activos Riesgosos	50-52
Anejo 3 - Reconciliación de la Presentación Reglamentaria a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América	53
Anejo 4 - Certificación de los Controles Internos de la Gerencia	54
Anejo 5 - Narrativa de la Gerencia sobre el Resultado de las Operaciones	55-58



# Ojeda CPA Group, P.S.C.

PMB 204 PO Box 7105  
Ponce, PR 00732-7105

Phone: 787-843-7866  
Fax: 787-843-7867  
E-mail: eojedacpa@hotmail.com

Plazoleta Morell Campos  
Carr. 123 Km 7.2  
Ponce, PR 00732

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Corporación Para la Supervisión y Seguro de Cooperativas  
de Puerto Rico (COSSEC)  
Junta de Directores y Comité de Supervisión  
**Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cabo Rojo**  
Cabo Rojo, Puerto Rico

### Informe de Auditoría de los Estados Financieros

#### Opinión Cualificada

Hemos auditado los estados financieros de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cabo Rojo ("la Cooperativa")** los cuales comprenden los estados de situación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los estados de ingresos y gastos, (pérdida) ganancia neta comprensiva, cambios en la participación de los socios y movimientos de efectivo para los años terminados en dichas fechas y las notas explicativas a los estados financieros.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de los asuntos discutidos en el párrafo *Base para la Opinión Cualificada* de nuestro informe, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la posición financiera de **la Cooperativa** al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resultado de sus operaciones y cambios en la participación de los socios y flujo de efectivo para los años en dichas fechas de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América.

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, según se describe en la Nota 1, de los estados financieros, *Organización y Resumen de Prácticas de Contabilidad más Significativas* en la sección *Normas de Contabilidad que Difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América*, los estados financieros de **la Cooperativa** se presentan de conformidad con los requerimientos de la Ley 255 del 28 de octubre de 2002, enmendada por la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, la cual se considera una base de contabilidad diferente a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América.

El efecto en los estados financieros de las varianzas entre la base regulatoria y los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América son significativos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, si las partidas mencionadas anteriormente (acciones y dividendos) se hubieran clasificado de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, el total de depósitos aumentaría y la participación de los socios disminuiría por \$60,196,979 y \$57,011,812, respectivamente al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Además, la economía neta disminuiría y los gastos aumentarían por la cantidad de \$849,576 y \$659,850 para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

## **Base para la Opinión Cualificada de Acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, *Continuación***

Hemos realizado nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. Nuestra responsabilidad según esas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidad de los Auditores Para La Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Se nos requiere ser independiente de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cabo Rojo** y cumplir con nuestras otras responsabilidades éticas, de conformidad con los requerimientos éticos relevantes relacionados a nuestra auditoría. Consideramos que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión cualificada de auditoría.

### **Responsabilidades de la Gerencia por los Estados Financieros**

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, y del diseño, implementación y mantenimiento del control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones significativas equivocadas, ya sea debido a fraude ó error.

Al preparar los estados financieros, se le requiere a la Gerencia que evalúe si existen condiciones ó eventos, que considerados en conjunto, puedan generar dudas sustanciales sobre la capacidad de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cabo Rojo** para continuar como una cooperativa en marcha para el periodo de un año después de la fecha en que los estados financieros están disponibles para ser emitidos.

### **Responsabilidad de los Auditores por la Auditoría de los Estados Financieros**

Nuestro objetivo es obtener una seguridad razonable de que los estados financieros, considerados en conjunto, están libres de representaciones significativas equivocadas, ya sea por fraude ó error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad razonable, pero no es una seguridad absoluta y, por lo tanto, no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con los estándares de auditoría generalmente aceptados (“GAAS”), siempre detectará representaciones significativas equivocadas cuando existan. El riesgo de no detectar un error significativo que resulte de un fraude es mayor que uno que resulte de un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas ó la invalidación del control interno. Las representaciones significativas equivocadas se consideran materiales si existe una probabilidad sustancial de que, individualmente ó considerados en conjunto, influyan en el juicio y las decisiones financieras realizadas por un usuario basado en los estados financieros.

Al realizar una auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, nosotros hemos de:

- Ejercer nuestro juicio profesional y mantener nuestro escepticismo profesional durante toda la auditoría.
- Identificar y evaluar los riesgos de representaciones significativas equivocadas en los estados financieros, ya sea debido a fraude ó error, y diseñar y llevar a cabo procedimientos de auditoría que sean apropiados para esos riesgos. Dichos procedimientos incluyen examinar, sobre una base de prueba, la evidencia con respecto a las cantidades y divulgaciones en los estados financieros.

## **Responsabilidad de los Auditores por la Auditoría de los Estados Financieros, Continuación**

- Obtener un entendimiento de los controles internos relevantes para la auditoría para poder diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **la Cooperativa**. Por consiguiente, no expresamos dicha opinión.
- Evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas realizadas por la Gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.
- Concluir si, a nuestro juicio, existen condiciones ó eventos, que al considerarlos en conjunto, que generan dudas sustanciales sobre la capacidad de **la Cooperativa** de continuar como cooperativa en funcionamiento durante un período de tiempo razonable.

Nos es requerido comunicar a la Junta de Directores y a la Gerencia de **la Cooperativa** con respecto, entre otras cosas, la planificación del alcance y el tiempo de la auditoría, hallazgos significativos encontrados en la auditoría, y ciertos asuntos relacionados con los controles internos identificados durante la auditoría.

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

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **la Cooperativa** al 31 de diciembre de 2022 y 2021, y el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios y movimientos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, de conformidad con la base regulatoria descrita en el siguiente párrafo.

### **Base Regulatoria de Contabilidad**

La política de **la Cooperativa** es preparar los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad prescritas por la Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito, (Ley 255), y la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC). Según se describe en la Nota 1 de los estados financieros, estas prácticas difieren en algunos aspectos con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos de América. Por lo tanto, los estados financieros que se incluyen no intentan presentar la posición financiera y el resultado de operaciones, cambios en la participación de los socios y el flujo de efectivo en conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América.

## **OTROS ASUNTOS**

### **Incertidumbre:**

#### **COVID-19**

En marzo de 2020, la organización Mundial de la Salud (OMS) declaró al COVID-19 una pandemia global como resultado de la mayor propagación del virus a todas las regiones del mundo. Durante el año 2022 el virus del COVID-19 ha tenido un impacto significativo en el tráfico de socios y no socios y transacciones en **la Cooperativa**, basado en el riesgo percibido para la salud pública y las cuarentenas impuestas por el Gobierno de Puerto Rico y las restricciones de las reuniones públicas y la actividad cooperativa y comercial para contener la propagación del virus.

## **OTROS ASUNTOS, Continuación**

### **Incertidumbre; Continuación**

#### **COVID-19, Continuación**

A partir del 15 de marzo de 2020, el Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, mediante varias órdenes administrativas ha establecido el cierre de agencias gubernamentales y negocios privados limitando la operación normal de los mismos. Estos cierres tienen el propósito principal de combatir los efectos del COVID-19 y controlar el riesgo de contagio en Puerto Rico.

A partir de la imposición de la limitación impuesta por estas órdenes administrativas **la Cooperativa** ha limitado el acceso de sus socios a sus facilidades. Como resultado la actividad económica de **la Cooperativa** en el año 2022 se ha visto afectada. A la fecha de estos estados financieros es difícil de establecer cuál será el efecto económico, si alguno, de estos cambios en las operaciones del año en curso. Actualmente se desconoce el alcance total y la duración del impacto de COVID-19 en las operaciones y el desempeño financiero de **la Cooperativa**.

#### **Reporte sobre la Información Suplementaria**

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos, considerados en conjunto. La información suplementaria descrita en la tabla de contenido se presenta solo para propósitos de análisis adicional, y no es parte integral de los estados financieros básicos. Esta información es responsabilidad de la Gerencia y se origina y está relacionada directamente con los registros de contabilidad y otros utilizados para preparar los estados financieros. Esta información ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y reconciliación de dicha información directamente con los registros de contabilidad y otros utilizados para preparar los estados financieros ó a los estados financieros mismos, y otros procedimientos adicionales de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

3 de marzo de 2023

Licencia número 330  
Ponce, Puerto Rico



La estampilla número E513630 fue  
adherida al original de este informe

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Estado de Situación

31 de diciembre de 2022 y 2021

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>PRÉSTAMOS:</b>		
Personales	\$ 61,581,348	\$ 57,211,937
Autos	59,575,445	40,089,525
Hipotecarios	52,196,797	47,063,815
Comerciales	17,027,016	18,791,888
Colaterales	8,591,205	7,289,761
Tarjetas de crédito	2,234,163	1,964,507
Entidades sin fines de lucro	<u>222,027</u>	<u>238,679</u>
	201,428,001	172,650,112
Provisión acumulada para posibles pérdidas en préstamos	(5,260,364)	(4,689,475)
Costos diferidos en la originación de préstamos	<u>870,899</u>	<u>1,011,108</u>
	197,038,536	168,971,745
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO</b>	17,787,094	44,471,478
<b>CERTIFICADOS Y CUENTAS DE AHORRO</b>	16,956,000	21,106,000
<b>INVERSIONES EN ORGANISMOS COOPERATIVOS</b>	10,564,800	10,287,698
<b>INVERSIONES EN VALORES NEGOCIABLES:</b>		
Disponibles para la venta	3,340,382	4,556,835
Retenidas hasta el vencimiento	38,842,854	18,769,972
<b>INVERSIONES ESPECIALES</b>	201,061	456,149
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO – NETO</b>	8,614,971	9,048,858
<b>OTROS ACTIVOS</b>	<u>18,081,032</u>	<u>28,091,196</u>
<b>TOTAL</b>	<u><u>\$ 311,426,730</u></u>	<u><u>\$ 305,759,931</u></u>

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Estados de Situación

31 de diciembre de 2022 y 2021

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</b>		
<b>PASIVOS:</b>		
<b>DEPÓSITOS DE SOCIOS Y NO SOCIOS:</b>		
Cuentas de ahorro	\$ 188,116,449	\$ 185,657,230
Certificados de ahorro	19,023,027	26,017,682
Planes de ahorro navideño y verano	1,641,894	1,201,045
Cuentas corrientes	<u>21,048,789</u>	<u>17,394,419</u>
<b>TOTAL DE DEPÓSITOS</b>	229,830,159	230,270,376
<b>CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>	<u>4,307,299</u>	<u>3,794,774</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>234,137,458</u>	<u>234,065,150</u>
<b>PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:</b>		
Capital social - acciones valor par \$10	60,196,979	57,011,812
Reserva capital indivisible	7,261,399	6,288,995
Reserva capital social	1,706,957	1,652,001
Reserva temporal especial	5,524,919	5,114,828
Reserva para contingencias	1,728,468	610,308
Reserva de contingencia CC 2021-02	617,380	228,419
Pérdida neta comprensiva acumulada	(746,830)	(61,158)
Sobrantes por distribuir	<u>1,000,000</u>	<u>849,576</u>
<b>TOTAL DE PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</b>	<u>77,289,272</u>	<u>71,694,781</u>
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 311,426,730</u>	<u>\$ 305,759,931</u>

Véase las notas a los estados financieros.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

### Estados de Ingresos y Gastos

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>INGRESOS DE INTERESES:</b>		
Préstamos	\$ 12,724,457	\$ 10,133,185
Inversiones, cuentas y certificados de ahorro	<u>1,030,153</u>	<u>568,484</u>
<b>TOTAL INGRESOS POR INTERESES</b>	13,754,610	10,701,669
<b>GASTO DE INTERESES- DEPÓSITOS</b>	<u>1,139,360</u>	<u>880,552</u>
<b>INGRESO DE INTERESES-NETO</b>	12,615,250	9,821,117
<b>PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES</b>	<u>884,250</u>	<u>440,000</u>
<b>INGRESO NETO DE INTERESES DESPUÉS DE LA PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS</b>	11,731,000	9,381,117
<b>OTROS INGRESOS</b>	<u>3,701,613</u>	<u>2,403,921</u>
<b>INGRESO NETO ANTES DE LOS GASTOS OPERACIONALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	15,432,613	11,785,038
<b>GASTOS OPERACIONALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<u>10,453,050</u>	<u>8,401,073</u>
<b>ECONOMÍA NETA ANTES DE OTRAS PÉRDIDAS</b>	4,979,563	3,383,965
<b>AMORTIZACIÓN DE LS PÉRDIDAS EN INVERSIONES ESPECIALES</b>	<u>1,089,946</u>	<u>1,099,780</u>
<b>ECONOMÍA NETA</b>	<u>\$ 3,889,617</u>	<u>\$ 2,284,185</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO**

Estados de (Pérdida) Ganancia Neta Comprensiva

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Economía neta	\$ 3,889,617	\$ 2,284,185
Otros ingresos (gastos) comprensivos:		
Ganancia no realizada en cartera de inversiones		146,603
Pérdida no realizada en cartera de inversiones	<u>(4,505,606)</u>	<u>(300,440)</u>
(Pérdida) Ganancia neta comprensiva	<u>\$ (615,989)</u>	<u>\$ 2,130,348</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

### Estados de Movimientos de Efectivo

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Economía neta	\$ 3,889,617	\$ 2,284,185
Ajustes para la reconciliación de la economía neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	751,777	637,545
Amortización plusvalía	355,224	279,118
Amortización prima y (descuento) en inversiones	(274,352)	(5,633)
Provisión para posibles pérdidas en préstamos	884,250	440,000
Provisión para posibles pérdidas en propiedades reposeídas	140,000	230,000
Provisión para pérdidas bajo amortización especial	1,089,946	1,099,780
Cuenta por cobrar adquirida por fusión	5,784,056	11,568,113
Cuenta por cobrar - Cooperativa de Rincón		615,781
Ganancia en venta de propiedades y autos reposeídos	18,443	67,193
Costos diferidos en la originación de préstamos, neto	140,209	(221,689)
(Aumento) disminución en:		
Recobros de préstamos previamente llevados a la provisión para préstamos incobrables	284,475	270,209
Dividendos en entidades cooperativas	(272,669)	58,210
Cuentas por cobrar y gastos prepagados	1,517,791	2,079,091
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>512,525</u>	<u>1,235,642</u>
Total de ajustes	<u>10,931,675</u>	<u>18,353,360</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>14,821,292</u>	<u>20,637,545</u>
<b>Movimientos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Aumento neto en préstamos	(29,375,725)	(19,857,051)
Aumento neto en inversiones en entidades cooperativas	(4,433)	(432,190)
Aumento neto en inversiones en valores negociables	(18,582,077)	(9,581,207)
Aumento neto en otros activos	135,564	1,864,479
Disminución (aumento) neto en certificados de ahorro	4,150,000	(5,206,000)
Efectivo recibido por la venta de propiedades y autos reposeídos	538,555	157,590
Adquisición de propiedad y equipo	<u>(317,890)</u>	<u>(989,491)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(43,456,006)</u>	<u>(34,043,870)</u>

(CONTINUA)

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Estados de Movimientos de Efectivo, Continuación

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	2022	2021
<b>Movimientos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
(Disminución) aumento neto en depósitos a la demanda, cuenta corrientes y cuentas de ahorro	\$ (385,261)	\$ 21,597,402
Inversión adicional en acciones	10,502,879	9,445,799
Retiro de acciones	<u>(8,167,288)</u>	<u>(5,008,938)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>1,950,330</u>	<u>26,034,263</u>
<b>(Disminución) aumento en el efectivo</b>	(26,684,384)	12,627,938
<b>Efectivo, certificados y cuentas de ahorro a principio del año</b>	<u>44,471,478</u>	<u>31,843,540</u>
<b>Efectivo, certificados y cuentas de ahorro al final del año</b>	<u>\$ 17,787,094</u>	<u>\$ 44,471,478</u>

### Información suplementaria de los estados de movimientos de efectivo

Actividades de inversión y financiamiento que no envuelven efectivo:

- a) Dentro de los retiros de acciones para el cobro de préstamos se consideran también aquellos realizados mediante transferencias.
- b) Los préstamos concedidos y cobrados incluyen las transacciones que se efectuaron mediante renovaciones de préstamos los cuales no afectaron el efectivo.
- c) Efectivo el 29 de octubre de 2021, **la Cooperativa** y COSSEC acordaron transferir los activos y pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada. A continuación, presentamos un resumen de las eliminaciones relacionadas a la fusión que no envuelven efectivo:

#### **Activos:**

Préstamos - netos de reserva para préstamos incobrables	\$ 20,239,193
Cuentas a cobrar a COSSEC	17,352,170
Otros activos y plusvalía	4,684,226
Inversiones en Organismos Cooperativos	1,000,900
Cuenta a cobrar a Cooperativa de Rincón	8,557,581
Propiedad y equipo - neto de depreciación acumulada	228,629

#### **Pasivos:**

Depósitos de socios y no socios	46,614,552
Cuentas y gastos acumulados por pagar	194,066

#### **Participación de los socios:**

Capital social - acciones	5,254,081
---------------------------	-----------

Otras actividades de operación:

- a) El pago de intereses en depósitos y certificados para los años 2022 y 2021 fue de \$1,139,360 y \$880,552.

Véase las notas a los estados financieros.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

### Estados de Cambios en la Participación de los Socios

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	CAPITAL SOCIAL	RESERVA CAPITAL INDIVISIBLE	RESERVA CAPITAL SOCIAL	RESERVA ESPECIAL REQUERIDA POR LEY #220	RESERVA PARA CONTINGENCIAS	PERDIDA NETA COMPRENSIVA ACUMULADA	RESERVA DE CONTINGENCIA CC 2021-02	SOBRANTES POR DISTRIBUIR	TOTAL
<b>BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020</b>	\$ 46,661,020	\$ 5,946,368	\$ 1,430,607	\$ 4,251,265	\$ 610,308	\$ 30,008	\$	\$ 659,850	\$ 59,589,426
Inversión adicional de socios	14,699,880								14,699,880
Retiros de socios	(5,008,938)								(5,008,938)
Sobrante capitalizados	555,853							(555,853)	
Patrocinio recibido	103,997							(103,997)	
Reserva capital indivisible		342,627						(342,627)	
Reserva temporal especial				863,563				(863,563)	
Transferencia a la reserva cc 2021-02							228,419	(228,419)	
Cambio en pérdida neta comprensiva						(91,166)			(91,166)
Ajuste (reclamaciones) por cuentas inactivas-neto			221,394						221,394
Economía neta								2,284,185	2,284,185
<b>BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021</b>	57,011,812	6,288,995	1,652,001	5,114,828	610,308	(61,158)	228,419	849,576	71,694,781
Inversión adicional de socios	10,502,879								10,502,879
Retiros de socios	(8,167,288)								(8,167,288)
Sobrante capitalizados	710,000							(710,000)	
Patrocinio recibido	139,576							(139,576)	
Reserva capital indivisible		972,404						(972,404)	
Reserva temporal especial				410,091				(410,091)	
Transferencia a la reserva cc 2021-02							388,961	(388,961)	
Reserva de contingencia					1,118,160			(1,118,160)	
Cambio en pérdida neta comprensiva						(685,672)			(685,672)
Ajuste (reclamaciones) por cuentas inactivas-neto			54,956					(1)	54,955
Economía neta								3,889,617	3,889,617
<b>BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022</b>	<u>\$ 60,196,979</u>	<u>\$ 7,261,399</u>	<u>\$ 1,706,957</u>	<u>\$ 5,524,919</u>	<u>\$ 1,728,468</u>	<u>\$ (746,830)</u>	<u>\$ 617,380</u>	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 77,289,272</u>

Véase las notas a los estados financieros.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

## 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

### ORGANIZACIÓN

**La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cabo Rojo (“la Cooperativa”)** está organizada de conformidad con las leyes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico. **La Cooperativa** está reglamentada por la Ley Número 255 del 28 de octubre de 2002, conocida como la “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito del 2002”. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Puerto Rico están reguladas por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, también conocida como COSSEC.

**La Cooperativa**, 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 fuentes de financiamiento e inversión. **La Cooperativa**, mantiene sus oficinas centrales en el pueblo de Cabo Rojo y mantiene tres sucursales en los municipios de Hormigueros, Sabana Grande y Mayagüez. Al 31 de diciembre de 2022, **la Cooperativa**, cuenta con 33,616 socios y 2,615 no socios.

**La Cooperativa** provee servicios de financiamiento amplios incluyendo, pero sin limitarse a préstamos personales, hipotecarios, comerciales, garantizados, entre otros. Además ofrece gran variedad de productos de depósitos, se realizan transacciones por internet, “homebanking”, ventas de marbetes, sellos y comprobantes de rentas internas, entre otros. Las acciones y depósitos de las Cooperativas en Puerto Rico están aseguradas por COSSEC hasta \$250,000 por depositante.

### ASUNTOS REGULATORIOS

#### CORPORACIÓN PÚBLICA PARA LA SUPERVISIÓN Y SEGURO DE COOPERATIVAS DE PUERTO RICO

La Ley Núm. 114 del 17 de agosto de 2001, conocida como la “Ley de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico” creó la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC). **La Cooperativa** participa en el programa del Fondo de Seguro de la Corporación para la Supervisión y Seguro de las Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC), mediante el cual las acciones y depósitos de los socios y depositantes están asegurados hasta \$250,000.

Cada cooperativa asegurada deberá mantener en COSSEC, como aportación de capital y conforme ésta determine, una cantidad igual al uno por ciento (1%) del total de las acciones y depósitos que posea al 31 de diciembre de cada año de operaciones, según se declaren en el estado certificado de acciones y depósitos ó en los estados de situación certificados que se requieren en la Ley 114. COSSEC establecerá las normas y procedimientos para determinar anualmente el monto del depósito por concepto de aportaciones a capital que deberá mantener cada cooperativa asegurada, según varíen sus acciones y depósitos. Así mismo, establecerá las reglas y procedimientos para determinar el incremento anual que deba requerirse en el monto de tal aportación de capital por razón de un aumento en las acciones y depósitos asegurados.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

## 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

### ASUNTOS REGULATORIOS, Continuación

La prima anual se computará aplicando el tipo tarifario vigente al capital en acciones y depósitos de las cooperativas aseguradas al 31 de diciembre de cada año, dependiendo de las clasificaciones CAMEL. Cada cooperativa asegurada deberá pagar su correspondiente prima anual por adelantado según se dispone la Ley.

COSSEC, previo a la aprobación de su Junta de Directores, podrá establecer tipos tarifarios uniformes ó variables de acuerdo con la exposición a riesgos de cada cooperativa asegurada, por factores tales como crédito, tipos de inversiones, delincuencia, liquidez, límites máximos de las acciones y depósitos asegurados ó cualesquiera otros que puedan afectar la solvencia de las cooperativas aseguradas. Los tipos podrán variar desde 0.09 por ciento hasta 0.35 por ciento de total de capital y depósitos asegurados.

### RESERVA PARA CAPITAL INDIVISIBLE

El artículo 6.02 de la Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, establece que las cooperativas mantendrán una reserva irrepartible de capital que se conocerá como reserva para capital indivisible. A partir del año 2008, el treinta y cinco por ciento (35%) de la reserva para capital indivisible se mantendrá en activos líquidos. La Ley establece unos niveles porcentuales mínimos de la razón del capital indivisible al total de activos sujetos a riesgo que las cooperativas deberán alcanzar. Una vez la reserva para capital indivisible de **la Cooperativa** haya alcanzado y se mantenga en un ocho (8%) de sus activos sujetos a riesgo, **la Cooperativa** tendrá discreción para reducir hasta no menos de un cinco por ciento (5%) la aportación que está habrá de incorporar al capital indivisible.

### PROVISIÓN PARA EDUCACIÓN COOPERATIVA

A tenor con la Ley 255, **la Cooperativa** está obligada a separar anualmente no menos de un décimo del uno por ciento (.1%) del volumen total en dinero de sus operaciones para fines educativos e integración al cooperativismo en Puerto Rico. Dentro de los tres meses siguientes al cierre de sus operaciones de cada año económico, **la Cooperativa** depositará en la Liga de Cooperativas aquella cantidad que resulte del referido cómputo hasta un máximo de \$4,000 dólares. Cuando el volumen total de préstamos otorgados exceda de cuatro millones anuales, **la Cooperativa** viene obligada a aportar una cantidad adicional equivalente al 5% de su economía neta hasta un máximo de \$6,000 adicionales. La aportación combinada total no excederá de \$10,000 anuales.

### REGLAMENTO NÚMERO 8665, REGLAMENTO SOBRE NORMAS DE CONTABILIDAD PARA LAS COOPERATIVAS DE AHORRO Y CRÉDITO

El propósito del reglamento es promulgar las normas y procedimientos de contabilidad, divulgación financiera y controles internos que deberán establecer, mantener y utilizar todas las cooperativas de ahorro y crédito de Puerto Rico.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### ASUNTOS REGULATORIOS, *Continuación*

#### LEY 220 DEL 15 DICIEMBRE DE 2015, REQUERIMIENTO CONTABLES EN LAS INVERSIONES ESPECIALES

El 15 de diciembre de 2015, se aprobó la Ley 220 para añadir a la Ley 255, Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, según enmendada, un capítulo titulado, Requerimientos Contables en las Inversiones Especiales. La Ley dispone que las cooperativas registren en sus libros contables a partir del 1 de abril de 2016 al costo amortizado y denominen como inversiones especiales, todas sus inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA).

La Ley establece que las inversiones especiales sean registradas en los libros de las cooperativas al costo amortizado independiente de su clasificación como disponible para la venta ó retenidas hasta el vencimiento en los estados financieros y no se presenten pérdidas no realizadas relacionadas a las mismas.

Cualquier pérdida atribuible a las inversiones especiales en la disposición, retención ó relacionada a la aplicación de un pronunciamiento de los principios generalmente aceptados de contabilidad podrá ser amortizada por un periodo que no exceda 15 años y será llamada Pérdida bajo Amortización Especial. La Ley también requiere una nota a los estados financieros con un lenguaje específico. La Ley requiere además la creación de una reserva temporal especial de un 10% de la pérdida no realizada de las inversiones especiales más otras aportaciones mínimas a la reserva temporal ó la reserva de capital indivisible que pueden variar entre un 5% a un 100% de los sobrantes sujeto a los niveles de capital indivisible y el índice compuesto CAEL de **la Cooperativa**.

La Ley 220 en su artículo 11.03 (a), especifica que aquellas cooperativas cuyo capital indivisible es igual ó mayor al requerido por la Ley 255, según enmendada ó que cuentan con un índice compuesto CAEL de 1, 2 ó 3, y al cierre del año operacional las pérdidas bajo amortización especial exceden el 50% del total de su reserva de capital indivisible, realizaran una aportación a su reserva de capital indivisible de al menos el 50% de sus sobrantes.

#### **PARTICIPACIÓN DE LOS SOBRANTES**

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



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### CUENTAS NO RECLAMADAS

Las cantidades de dinero y otros bienes líquidos en poder de **la Cooperativa** que no hayan sido reclamados ó que no hayan sido objeto de transacción alguna durante cinco (5) años consecutivos, exceptuando aquellas cantidades provenientes de cuentas de acciones, pasarán a una reserva de capital social de **la Cooperativa** ó a su partida de capital indivisible, a opción de **la Cooperativa**.

#### USO DE ESTIMADOS

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América le requiere a la Gerencia el uso de estimados y presunciones que afectan la cantidad reportada de activos y pasivos; divulgación de activos y pasivos en contingencia a la fecha de los estados financieros; y las cantidades reportadas de ingresos y gastos durante el período sobre el cual se reporta. Los resultados actuales pueden diferir de estos estimados.

#### EXENCIÓN CONTRIBUTIVA

La Ley 255, antes mencionada, establece que las cooperativas, sus subsidiarias ó afiliadas estarán exentas de toda clase de tributación, excepto lo que se indica más adelante, sobre ingresos, propiedad, patente ó cual otra contribución impuesta ó que más adelante se imponga por el Estado libre Asociado de Puerto Rico ó cualquier subdivisión política de este.

Todas las acciones y valores emitidos por las cooperativas y por cualquiera de sus subsidiarias ó afiliadas estarán exentas, tanto de su valor total como el dividendos ó los intereses pagados al amparo de los mismos, y de toda clase de tributación impuesta. No obstante, los intereses ó los dividendos recibidos por los socios ó depositantes pudieran estar sujetos a contribución sobre ingresos si la cantidad recibida excede los límites de exención que establece el Código de Rentas Internas para un Nuevo Puerto Rico.

Las cooperativas y sus subsidiarias ó afiliadas están exentas del pago de derechos, incluyendo el pago de cargos por licencias, patentes, permisos y registros, del pago de cargos, derechos, sellos ó comprobantes de rentas internas relativo a la inscripción de los mismos en el Registro de la Propiedad, entre otras exenciones de acuerdo al Artículo 6.08 de la Ley 255.

#### CONTRIBUCIONES APLICABLES

La Ley Número 40 de 30 de junio de 2013, conocida como “Ley de Retribución y Ajustes a la Carga Contributiva”, enmendó el Artículo 6.08 de la Ley Núm. 255, para imponer el Impuesto Sobre Ventas y Uso (IVU) establecido en las Secciones 4020.01 y 4020.02, el impuesto autorizado por la Sección 6080.14, así como el pago de arbitrios, impuestos bajo el Capítulo 2, del Subtitulo C del Código, según enmendada.

## COPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### CONTRIBUCIONES APLICABLES, Continuación

La Ley Número 159 del 30 de septiembre de 2015, enmendó la Ley Núm. 1 de 2011, Código de Rentas Internas de P.R.; enmienda la Ley Núm. 255 de 2002; Ley Núm. 239 de 2004 y la Ley Núm. 42 de 2015 para entre otros, imponer un impuesto de 4% a partir del 1 de octubre de 2015 a los servicios rendidos a otros comerciantes, mejor conocidos como B2B.

La Ley Número 40 del 16 de abril de 2020, requiere a las cooperativas y otros contribuyentes, bajo ciertas condiciones, el someter informaciones suplementarias, subyacentes a los estados financieros, que ha sido sometidas a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros realizadas por un Contador Público Autorizado (CPA) con licencia vigente en Puerto Rico. La Ley es de aplicación para las cooperativas cuyo volumen de negocios es igual ó mayor a los \$10 millones para los años contributivos comenzados luego del 31 de diciembre de 2019.

#### EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO

La **Cooperativa** considera como efectivo y equivalentes, las cuentas corrientes en bancos locales, la caja menuda, el fondo de cambio, las cuentas de ahorro, las 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.

#### 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.

#### PRÉSTAMOS A SOCIOS Y NO SOCIOS

La **Cooperativa** concede préstamos personales a sus socios hasta \$40,000 y en préstamos hipotecarios de acuerdo con el límite establecido bajo los préstamos del “Federal National Mortgage Association” (“FNMA” por sus siglas en inglés), y a no socios limitado a los haberes que tenga depositados en la **Cooperativa**. Los préstamos otorgados a socios y no socios se documentan según las prácticas utilizadas en la administración de instituciones financieras, que se reconocen como prácticas sanas y en protección del interés público. Los préstamos por cobrar se reconocen cuando se realiza el desembolso del préstamo y se evidencia la transacción con un pagaré ó contrato de préstamo, y cuando se haya cumplido con los requisitos establecidos en la otorgación de préstamos, sujeto a políticas ó normas aprobadas por la Junta de Directores ó los cuerpos directivos correspondientes.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

## 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

### PRÉSTAMOS A SOCIOS Y NO SOCIOS

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 del mismo 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.

**La Cooperativa** podrá conceder, entre otros servicios, préstamos personales, hipotecarios, de auto, líneas de crédito, refinanciamiento, comerciales colateralizados, sujeto a la adopción y vigencia de políticas y procedimientos de evaluación crediticia, específicamente adoptadas para financiamientos comerciales implantadas a través de oficiales de crédito comercial, debidamente capacitados para dicha función.

### PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES

La provisión para préstamos incobrables se determina luego de una evaluación de las experiencias de pérdidas reales de **la Cooperativa** y de la evaluación detallada de los casos en morosidad. La provisión del año se registra mediante un cargo a operaciones siguiendo el método de provisión (“Allowance Method”).

La reserva para préstamos incobrables está computada a base de los parámetros establecidos según el Reglamento 8665 emitido por COSSEC.

La provisión para posibles pérdidas en préstamos es aumentada mediante cargos operacionales y disminuida por los préstamos llevados a pérdida (neto de recobros). La evaluación de lo adecuado de la provisión está basada en el estudio de préstamos problemáticos, riesgos conocidos e inherentes a la cartera de préstamos, situaciones adversas que puedan afectar la habilidad de los socios para pagar los préstamos, el valor estimado de los colaterales y las condiciones actuales de la economía.

En aquellas ocasiones en que **la Cooperativa** tenga en su cartera de préstamos, casos de préstamos cuyos titulares se hayan acogido a la Ley de Quiebras Federal bajo el Capítulo 7 ó 13 del Código de Estados Unidos, **la Cooperativa** deberá segregar dichos casos y evaluar individualmente cada uno de ellos a los efectos de determinar su posible cobro conforme a las particularidades de cada caso. Dicha evaluación deberá considerar, entre otros factores, el rango del préstamo, el Capítulo bajo el Código de Quiebras Federal al cual se acogió el titular, la cantidad del préstamo y el historial de pago previo. La reserva se establecerá utilizando los mínimos porcentuales arriba indicados.

Cuando la Gerencia de **la Cooperativa** entienda que un préstamo es incobrable, someterá un informe a la Junta de Directores, la cual autorizará los cargos contra la reserva para aquellos préstamos que determine son incobrables. La Gerencia de **la Cooperativa** entiende que la provisión acumulada es adecuada para absorber posibles pérdidas en los préstamos existentes que puedan convertirse incobrables.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### INVERSIONES EN INSTRUMENTOS NEGOCIABLES

Para que **la Cooperativa** este en cumplimiento con las disposiciones de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos de América deberá registrar las inversiones de acuerdo a los requerimientos de la codificación de los Estándares de Codificación de Contabilidad ("ASC" por sus siglas en inglés) de la Junta de Estándares de Contabilidad Financiera ("FASB" por sus siglas en inglés) 942-320, Inversiones - Instrumentos de Deuda y Equidad. Además, el ASC 942-825, Instrumentos Financieros, le permite a las cooperativas, 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. Dicho pronunciamiento es efectivo para las cooperativas a partir del 1 de enero de 2008.

Según las disposiciones del FASB ASC 942-320 las políticas para el registro de inversiones son las siguientes:

- a. Valores retenidos hasta el vencimiento - Las inversiones en valor retenidas hasta su vencimiento son aquellas que la Gerencia tiene la intención de mantener hasta su vencimiento. Estas se registran al costo, ajustadas por la amortización de primas ó descuentos, utilizando el método de línea recta. El costo de los valores vendidos para propósitos de determinar ganancias ó pérdidas está basado en el valor amortizado en libros, y se dan de baja utilizando el método de identificación específica.
- b. Valores a la venta (mercadería) - Se componen de valores que se adquieren y mantienen principalmente para propósitos de venta en un futuro cercano. Estos valores se contabilizan al valor justo en el mercado y las ganancias y pérdidas se reconocen en el resultado de las operaciones del año.
- c. Valores disponibles para la venta - Los valores disponibles para la venta son presentados al valor en el mercado. Las ganancias ó pérdidas por la diferencia entre el valor en libros y el mercado, se presentan en la sección de capital de **la Cooperativa**. **La Cooperativa** utiliza el método de identificación específica para dar de baja aquellos valores vendidos ó retenidos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Gerencia de **la Cooperativa** eligió adoptar la opción de reportar sus inversiones no reconocidas como Inversiones Especiales como instrumentos negociables retenidos hasta el vencimiento y disponibles para la venta.

#### DISMINUCIÓN NO TEMPORERA EN EL JUSTO VALOR EN EL MERCADO

La disminución en el justo valor en el mercado de un instrumento clasificado como disponible para la venta, determinada como no temporera, resulta un deterioro en el valor del instrumento, el cual entonces se presenta a su justo valor en el mercado. Para determinar si el deterioro en el valor del instrumento es de carácter temporero ó no, **la Cooperativa** considera toda la información pendiente 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.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### **DISMINUCIÓN NO TEMPORERA EN EL JUSTO VALOR EN EL MERCADO, Continuación**

Dentro de la evidencia en este estimado, están las razones para el deterioro, la duración y la severidad del mismo, cambios en valoración luego del cierre del año fiscal, el desempeño proyectado del emisor y la condición general del mercado en el área geográfica ó la industria donde opera. Esta evaluación es realizada anualmente por la Gerencia de **la Cooperativa**. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, **la Cooperativa** no reconoció pérdidas por disminuciones no temporeras en valores negociables.

#### **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. Los ingresos de dividendos e intereses son reconocidos cuando son devengados.

#### **JUSTO VALOR DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

Los métodos de valoración y supuestos usados por **la Cooperativa** en el estimado del justo valor de los instrumentos negociables para la divulgación en las notas a los estados financieros se detallan a continuación:

- ***Préstamos por cobrar*** – El valor en el mercado de los préstamos por cobrar considera el valor descontando de flujos esperados de efectivo futuros a ser recibidos para un préstamo ó grupo de préstamos usando tasas corrientes en las cuales préstamos similares pudiesen hacerse a deudores con tasas de créditos similares y los mismos restantes vencimientos. Este método considera los cambios en el riesgo de crédito dentro de la tasa de descuento escogida.
- ***Efectivo y equivalentes de efectivo, intereses acumulados por cobrar y pagar y cuentas y gastos acumulados por pagar*** – El valor en los libros de estos instrumentos financieros aproxima su justo valor.
- ***Inversiones en instrumentos negociables y en certificados de ahorros*** – El valor en el mercado de las inversiones en instrumentos negociables y en certificados de ahorros (con un vencimiento mayor de tres meses) se determina usando los precios cotizados en el mercado para estos tipos de inversiones según disponibles si no existe un precio cotizado en el mercado para un tipo de inversión, el valor en el mercado es estimado utilizando precios cotizados en el mercado para instrumentos similares.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### JUSTO VALOR DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS, Continuación

- **Depósitos y acciones de socios** – El justo valor de las cuentas corrientes, otras cuentas de ahorro y las acciones de los socios, son por definición igual a su cantidad pagadera a la demanda a la fecha del estado (su valor en libros). El justo valor de los depósitos a largo plazo (certificados de ahorro) es determinado a base del valor presente del flujo de efectivo descontado a la tasa de interés actualmente ofrecida por **la Cooperativa**, la cual aproxima a las tasas ofrecidas actualmente por instituciones financieras locales para depósitos otorgados bajo términos similares.

#### INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

**La Cooperativa** registra sus inversiones en otras cooperativas al costo, incrementando las mismas por la equidad en la ganancia de las cooperativas, una vez estas son distribuidas por medio de dividendos en acciones.

#### PROPIEDAD Y EQUIPO

La propiedad y equipo son contabilizados a su costo de adquisición. Las mejoras que prolongan la vida útil del activo son capitalizados. 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 ó 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. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, **la Cooperativa** no reconoció pérdidas por menoscabo en el valor de activos fijos.

#### PLUSVALÍA

El 29 de octubre de 2021, **la Cooperativa** adquirió mediante fusión, los activos netos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada. Como resultado de la transacción se reconoció una plusvalía, determinada por el exceso de los activos sobre los pasivos. El balance no amortizado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de \$806,724 y \$898,051, respectivamente.

Efectivo el 25 de mayo de 2018, **la Cooperativa** adquirió mediante fusión, los activos netos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Sabana Grande. Como resultado de la transacción se reconoció una plusvalía, determinada por el exceso de los activos sobre los pasivos. El balance no amortizado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de \$1,230,425 y \$1,457,581, respectivamente.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

## 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

### PLUSVALÍA, Continuación

También en los pasados años, **la Cooperativa** adquirió mediante fusión, los activos netos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Hormigueros. Como resultado de la transacción se reconoció una plusvalía, determinada por el exceso de los activos sobre los pasivos. El balance no amortizado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es de \$453,147 y \$489,888, respectivamente.

La plusvalía está siendo amortizada por un periodo de veinte (20) años. Aunque el ASC 350, Plusvalía y Otros Activos Intangibles, no permite la amortización de algunos intangibles incluyendo la plusvalía, la Gerencia de **la Cooperativa** determinó que la aplicación de dicho pronunciamiento no afecta materialmente la posición financiera y el resultado de las operaciones para dichos años. **La Cooperativa** mantuvo el acuerdo establecido con COSSEC de amortizar la plusvalía por veinte (20) años. Esta práctica difiere de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América.

### PROPIEDADES REPOSEÍDAS

Las propiedades adquiridas por embargo ó 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 estimado para vender ó disponer de la propiedad.

**La Cooperativa** evalúa el valor corriente de estos activos a tenor con los requerimientos del ASC 360 Propiedad Planta y Equipo, el cual requiere, entre otras cosas, que las entidades identifiquen eventos ó cambios en las circunstancias que indiquen que el valor corriente de un activo no pueda ser recobrado.

### 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 de pagos hechos por los socios para suscribir acciones y la distribución de dividendos en acciones.

De acuerdo al 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.

### ACCIONES PREFERIDAS

**La Cooperativa**, sujeto a la aprobación de COSSEC, podrá emitir acciones preferidas, cuya emisión no podrá exceder el total de acciones comunes emitidas y en circulación. Las acciones preferidas no estarán aseguradas por COSSEC y la tenencia de las mismas no tendrá derecho a voto ni a participar de las asambleas de **la Cooperativa**, ni a ser designado en los cuerpos directivos.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

## 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

### ACCIONES PREFERIDAS, Continuación

La facultad de **la Cooperativa** para la emisión de las acciones preferidas deberá ser consentida en la Asamblea General de Socios. Los dividendos de las acciones preferidas serán pagaderos con preferencia a las demás acciones. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, **la Cooperativa** no tenía acciones preferidas en circulación.

### RESERVAS REQUERIDAS Y ESPECIALES

**La Cooperativa** mantiene cuatro (4) reservas mandatorias y voluntarias. El uso de dichas reservas deberá cumplir con el propósito establecido en Reglamento Interno de **la Cooperativa**. A continuación una breve descripción de las reservas:

#### RESERVA DE CAPITAL SOCIAL

Esta reserva fue creada para transferir aquellas cuentas inactivas de más de cinco (5) años. Si alguna persona reclamase dicha cuenta antes de los cinco (5) años de haberse reservado, **la Cooperativa** devolverá dicho importe menos un cargo administrativo el cual será deducido del balance del cliente al momento de la reclamación.

#### RESERVA TEMPORAL ESPECIAL LEY # 220

Esta reserva es requerida por la Ley # 220 del 15 de diciembre de 2015 mientras **la Cooperativa** mantenga pérdidas bajo amortización especial, y está compuesta de un 10% de la pérdida no realizada de las inversiones especiales más otras aportaciones mínimas a la reserva temporal que puede variar entre un 5% a un 100% de los sobrantes sujeto a los niveles de capital indivisible y el índice compuesto CAEL de **la Cooperativa**.

#### RESERVA PARA CONTINGENCIAS

Esta reserva fue creada para disminuir alguna pérdida de naturaleza inusual ó extraordinaria que pudiera afectar la economía de las operaciones de **la Cooperativa**. Se dirige a fortalecer la capacidad de respuesta de la institución ante situaciones adversas ó de emergencia que puedan surgir en el futuro.

#### RESERVA DE CONTINGENCIA CC 2021-02

La carta circular Número 2021- 2 establece una reserva de contingencia consistente con un mínimo de 10% de su economía.

### DIVIDENDOS

La Junta de Directores determinó que los sobrantes sin asignar de \$1,220,507 para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, fueran distribuidos en dividendos y patrocinio.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

## 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

### (PERDIDA) GANANCIA NETA COMPRESIVA

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

### 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. 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 ó cliente al momento de apertura del mismo. El gasto de interés sobre cuentas de ahorro se computa diariamente a base del balance diario de la cuenta.

### 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.

### DETERMINACIÓN DE VALOR RAZONABLE

**La Cooperativa** adoptó la codificación de contabilidad número 820 (el "ASC 820"). El ASC 820 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. En adición, este pronunciamiento enmendó el ASC 825, "Divulgación sobre el Valor Razonable de los Instrumentos Financieros", y de tal manera, **la Cooperativa** sigue el ASC 820 en la determinación de la divulgación de la cantidad del valor razonable.

Por disposiciones del ASC 820, **la Cooperativa** determina el valor razonable por el precio que se recibirá al vender el activo, ó 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 le 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.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### DETERMINACIÓN DE VALOR RAZONABLE, Continuación

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 ó pasivos idénticos a los cuales la entidad tenga la capacidad de acceder a la fecha de medición. El mercado activo para el activo ó pasivo es el mercado en el cual las transacciones para el activo ó pasivo 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 ó pasivos similares en mercados activos, precios cotizados para activos ó pasivos idénticos ó similares en mercados que no son activos, esto es, mercados en los cuales hay pocas transacciones para el activo ó pasivo, los precios no son corrientes, las cotizaciones del precio varían sustancialmente, ya sea en el tiempo ó entre quienes hacen el mercado (por ejemplo, un mercado de principal-a-principal); insumos diferentes a los precios cotizados que son observables en el activo ó pasivo (por ejemplo, tasas de interés, curvas de rendimiento, velocidades de prepago, severidad de las pérdidas, riesgos de crédito, y tasas de incumplimiento en el pago); e insumos que se derivan principalmente de ó 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 ó pasivo. Los insumos no observables son utilizados únicamente para la medición de valor razonable en la manera que los insumos observables no estén disponibles, lo que sucede en situaciones en las que haya poca actividad en el mercado, si la hay, para el activo ó pasivo a la fecha de medición.

#### 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 Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América 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 Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América requieren que tales distribuciones se reconozcan como gastos de interés.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, si las partidas mencionadas anteriormente (acciones y dividendos) se hubieran clasificado en conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, el total de depósitos aumentaría y la participación de los socios disminuiría por \$60,196,979 y \$57,011,812, respectivamente al 31 de diciembre de 2022 y 2021. Además, la economía neta disminuiría y los gastos aumentarían por la cantidad de \$849,576 y \$659,850 para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### FUTURA ADOPCIÓN DE PRINCIPIOS CONTABLES

Futura Accounting Board (FASB) ha tenido pronunciamientos que **la Cooperativa** aún no ha adaptado:

<u>Número</u>	<u>Nombre</u>	<u>Efectivo para los periodos comenzados luego del:</u>
ASC No. 2016-2	Arrendamiento (Tópico 842)	15 de diciembre de 2021
ASC No. 2016-13	Valoración de Pérdidas Crediticias e Instrumentos Financieros	15 de diciembre de 2022

El impacto de estos pronunciamientos aún no ha sido para los estados financieros de **la Cooperativa**.

### 2. EFECTIVO RESTRICTO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 del efectivo hay \$36,604,942 y \$36,166,554 en ahorros restringidos para cumplir con los requisitos de fondos líquidos.

De conformidad con la Ley 255, **la Cooperativa** deberá mantener en fondos líquidos, una cantidad no menor del 15% del total de las cuentas de depósitos y el 35% de la reserva para capital indivisible. El propósito de la creación de este fondo es asegurarles a los socios la disponibilidad inmediata de efectivo para cubrir los retiros de sus depósitos únicamente en aquellos casos en que se agoten los fondos operacionales no restringidos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 **la Cooperativa** tenía exceso de liquidez disponible sobre la requerida de \$36,979,151 y \$53,239,794. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 **la Cooperativa** tenía depósitos y certificados de ahorro de socios y no socios pignorados por \$4,572,463 y \$3,142,797. También al 31 de diciembre de 2022 y 2021 **la Cooperativa** tenía inversiones cruzadas por \$750,000 y \$2,650,000, respectivamente.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 2. EFECTIVO RESTRICTO

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Reserva de capital indivisible (35% de \$7,261,399 y \$6,288,995 para el 2022 y 2021, respectivamente)	\$ 2,541,490	\$ 2,201,148
Fondo de retiro de depósitos (15% de \$204,592,775 y \$199,908,852 para el 2022 y 2021, respectivamente)	30,688,916	29,986,328
Fondo de retiro para certificados:		
Certificados con vencimiento en un período de 30 días (25% de \$514,497 y \$840,968 para el 2022 y 2021, respectivamente)	128,624	210,242
Certificados con vencimiento en un período mayor de 30 días y no pignorados (15% de \$17,758,530 y \$22,526,714 para el 2022 y 2021, respectivamente)	2,663,780	3,379,007
Fondo de retiro de depósitos para eventos determinados:		
Plan de ahorro navideño (16.67% de \$1,025,038 y \$821,816 para el 2022 y 2021, respectivamente)	170,874	136,997
Plan de ahorro de verano (66.67% de \$616,856 y \$379,229 para el 2022 y 2021, respectivamente)	411,258	252,832
Total requerido	<b>\$ 36,604,942</b>	<b>\$ 36,166,554</b>
Liquidez disponible:		
Balance en efectivo, certificados y cuentas de ahorro ( incluye cuenta corriente que devenga interés)	\$ 34,743,094	\$ 65,577,478
Inversiones en valores negociables	38,625,523	23,690,276
Intereses por cobrar en certificados y cuentas de ahorro	215,476	138,594
Total liquidez disponible	<u>73,584,093</u>	<u>89,406,348</u>
Exceso de liquidez disponible sobre la requerida	<b>\$ 36,979,151</b>	<b>\$ 53,239,794</b>
La liquidez disponible se compone de lo siguiente:		
Ahorros en organismos cooperativos	\$ 19,105,000	\$ 27,341,367
Ahorros en instituciones financieras de Puerto Rico	15,638,094	38,236,111
Inversiones en valores negociables (determinado individualmente a valor del mercado)	38,625,523	23,690,276
Intereses por cobrar en organismos cooperativos e instituciones financieras	215,476	138,594
Total	<b>\$ 73,584,093</b>	<b>\$ 89,406,348</b>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 3. PRÉSTAMOS

El total de la cartera de préstamos de **la Cooperativa** por tipo y clase de financiamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

Comercial:		
Comerciales	\$ 17,027,016	\$ 18,791,888
Entidades sin fines de lucro	<u>222,027</u>	<u>238,679</u>
	<u>17,249,043</u>	<u>19,030,567</u>
Consumo:		
Personales	61,581,348	57,211,937
Hipotecarios	52,196,797	47,063,815
Autos	59,575,445	40,089,525
Colateralizados	8,591,205	7,289,761
Tarjetas de crédito	<u>2,234,163</u>	<u>1,964,507</u>
Total consumo	<u>184,178,958</u>	<u>153,619,545</u>
Total préstamos	201,428,001	172,650,112
Menos: Reserva para posibles pérdidas en préstamos	(5,260,364)	(4,689,475)
Más: Costos diferidos en la originación de préstamos	<u>870,899</u>	<u>1,011,108</u>
Total de préstamos, neto	<u>\$ 197,038,536</u>	<u>\$ 168,971,745</u>

#### Provisión para posibles pérdidas en préstamos

La provisión 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. El proceso para determinar la reserva para posibles pérdidas envuelve procedimientos específicos que consideran las particularidades de riesgo de la cartera de préstamos de consumo de **la Cooperativa**.

#### Metodología utilizada para el cómputo de la provisión para posibles pérdidas en préstamos comerciales

Generalmente los préstamos comerciales son evaluados para posibles pérdidas, clasificando cada préstamo y utilizando varios factores de riesgo identificados mediante la evaluación periódica de los mismos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los préstamos comerciales han sido evaluados para determinar la posibilidad de menoscabo (impairment) en su valor de manera individual. La metodología utilizada contempló el valor presente de los flujos de efectivos futuros descontados a la tasa de efectividad del préstamo ó la comparación del justo valor en el mercado de la colateral descontando los costos asociados a la venta.

#### Metodología utilizada para el cómputo de la provisión para posibles pérdidas en préstamos de consumo

La provisión para préstamos incobrables se determina luego de una evaluación de las experiencias de pérdidas reales de **la Cooperativa** y de la evaluación detallada de los casos en morosidad. La provisión del año se registra mediante un cargo a operaciones siguiendo el método de provisión ("Allowance Method"). La reserva para préstamos incobrables está computada a base de los parámetros establecidos según el Reglamento 8665 emitido por COSSEC.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 3. PRÉSTAMOS, Continuación

#### Metodología utilizada para el cómputo de la provisión para posibles pérdidas en préstamos de consumo

La provisión para posibles pérdidas en préstamos es aumentada mediante cargos a las operaciones y disminuida por los préstamos llevados a pérdida (neto de recobros). La evaluación de lo razonable de la provisión está basada en el estudio de préstamos problemáticos, riesgos conocidos e inherentes a la cartera de préstamos, situaciones adversas que puedan afectar la habilidad de los socios para pagar los préstamos, el valor estimado de las colaterales y las condiciones actuales de la economía.

En aquellas ocasiones en que **la Cooperativa** tenga en su cartera de préstamos, casos de préstamos cuyos titulares se hayan acogido a la Ley de Quiebras Federal bajo el Capítulo 7 ó 13 del Código de Estados Unidos, **la Cooperativa** deberá segregar dichos casos y evaluar individualmente cada uno de ellos a los efectos de determinar su posible cobro conforme a las particularidades de cada caso. Dicha evaluación deberá considerar, entre otros factores, el rango del préstamo, el Capítulo bajo el Código de Quiebras Federal al cual se acogió el titular, la cantidad del préstamo y el historial de pago previo.

Cuando la Gerencia de **la Cooperativa** entienda que un préstamo es incobrable, someterá un informe a la Junta de Directores, la cual autorizará los cargos contra la reserva para aquellos préstamos que determine son incobrables. La Gerencia de **la Cooperativa** entiende que la provisión acumulada es adecuada para absorber posibles pérdidas en los préstamos existentes que puedan convertirse incobrables.

El movimiento de la provisión para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de **la Cooperativa** al 31 de diciembre de 2022 es como sigue:

2022	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 304,789	\$ 4,384,686	\$ 4,689,475
Provisión adicional del año	20,973	863,277	884,250
Recobro de préstamos		284,475	284,475
Préstamos cargados contra la reserva		(597,836)	(597,836)
Balance al final del año	<u>\$ 325,762</u>	<u>\$ 4,934,602</u>	<u>\$ 5,260,364</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 20,973	\$ 1,391,141	\$ 1,412,114
Reserva evaluada colectivamente	304,789	3,543,461	3,848,250
Total	<u>\$ 325,762</u>	<u>\$ 4,934,602</u>	<u>\$ 5,260,364</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 164,092	\$ 4,266,362	\$ 4,430,454
Evaluados colectivamente	16,411,266	180,586,281	196,997,547
Total	<u>\$ 16,575,358</u>	<u>\$ 184,852,643</u>	<u>\$ 201,428,001</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

El movimiento de la provisión para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de **la Cooperativa** al 31 de diciembre de 2021 es como sigue:

2021	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 267,918	\$ 3,009,098	\$ 3,277,016
Balance adquirido mediante fusión		1,316,239	1,316,239
Provisión adicional del año	36,871	403,129	440,000
Recobro de préstamos		270,209	270,209
Préstamos cargados contra la reserva		(613,989)	(613,989)
Balance al final del año	<u>\$ 304,789</u>	<u>\$ 4,384,686</u>	<u>\$ 4,689,475</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 36,871	\$ 811,248	\$ 848,119
Reserva evaluada colectivamente	267,918	3,573,438	3,841,356
Total	<u>\$ 304,789</u>	<u>\$ 4,384,686</u>	<u>\$ 4,689,475</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 438,551	\$ 2,493,093	\$ 2,931,644
Evaluados colectivamente	18,592,016	151,126,452	169,718,468
Total	<u>\$ 19,030,567</u>	<u>\$ 153,619,545</u>	<u>\$ 172,650,112</u>

#### Indicadores de calidad de la cartera de préstamos comercial

En adición al revisar el riesgo de concentración de la colateral comercial, **la Cooperativa** implanto un proceso de evaluación de la calidad del crédito comercial. Para los préstamos comerciales, la Gerencia llevo a cabo una evaluación de riesgo individual considerando la probabilidad de recobro y la calidad de la colateral. **La Cooperativa** utilizo 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 sus operaciones.

**Seguimiento** - El préstamo se encuentra protegido con suficiente colateral al 31 de diciembre de 2022 y 2021, pero tiene potencial de deterioro. La información financiera del deudor no es consistente ó se encuentra bajo presupuesto, presentando la posibilidad de problemas de liquidez a corto plazo. La fuente principal de repago sigue siendo buena, pero existe una posibilidad de tener que utilizar la colateral ó 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 al deterioro en el capital neto del deudor ó 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.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

**Dudoso** - El préstamo posee las deficiencias de aquellos presentados en la categoría de "Bajo Estándar". Además, la cobrabilidad de parte ó 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 ó 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.

A continuación, se presenta la cartera de préstamos comerciales clasificados según su categoría de riesgo:

<b>2022</b>	<u>Sin excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo Estándar</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Corporaciones e individuos	\$ 17,027,016	\$	\$	\$	\$ 17,027,016
Entidades sin fines de lucro	222,027				222,027
<b>Total comercial</b>	<u>\$ 17,249,043</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 17,249,043</u>
<b>2021</b>	<u>Sin excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo Estándar</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Corporaciones e individuos	\$ 18,440,507	\$ 351,381	\$	\$	\$ 18,791,888
Entidades sin fines de lucro	238,679				238,679
<b>Total comercial</b>	<u>\$ 18,679,186</u>	<u>\$ 351,381</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 19,030,567</u>

### Indicadores de calidad de la cartera de préstamos consumo y comerciales

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

El principal factor en la evaluación de la provisión para préstamos incobrables en la cartera de préstamos de consumo y comerciales consumo es la morosidad que presenta dichas carteras. Según el reglamento 8665, el método porcentual, asigna el riesgo del producto de consumo según su envejecimiento.

**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 préstamos comerciales:

<b>2022</b>	<u>Corriente 0-60</u>	<u>61-180</u>	<u>181-360</u>	<u>360 ó mas</u>	<u>Total</u>
Corporaciones e individuos	\$ 16,893,706	\$ 133,310	\$	\$	\$ 17,027,016
Entidades sin fines de lucro	222,027				222,027
<b>Total comerciales</b>	<u>\$ 17,115,733</u>	<u>\$ 133,310</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 17,249,043</u>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

**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 préstamos comerciales:

2021	Corriente				Total
	0-60	61-180	181-360	360 ó mas	
Corporaciones e individuos	\$ 18,363,806	\$ 53,302	\$ 16,401	\$ 358,379	\$ 18,791,888
Entidades sin fines de lucro	238,679				238,679
<b>Total comerciales</b>	<b>\$ 18,602,485</b>	<b>\$ 53,302</b>	<b>\$ 16,401</b>	<b>\$ 358,379</b>	<b>\$ 19,030,567</b>

A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera de préstamos de consumo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

2022	Corriente				Total
	0-60	61-180	181-360	361 o más	
Personales y otros	\$ 68,876,838	\$ 890,555	\$ 239,835	\$ 165,325	\$ 70,172,553
Autos	58,804,851	665,275	65,221	40,098	59,575,445
Hipotecarios	51,566,402	341,428	288,967		52,196,797
Tarjetas de Crédito	2,164,041	27,239	34,418	8,465	2,234,163
<b>Total de consumo</b>	<b>\$ 181,412,132</b>	<b>\$ 1,924,497</b>	<b>\$ 628,441</b>	<b>\$ 213,888</b>	<b>\$ 184,178,958</b>

2021	Corriente				Total
	0-60	61-180	181-360	361 o más	
Personales y otros	\$ 63,782,521	\$ 379,296	\$ 32,909	\$ 306,972	\$ 64,501,698
Autos	39,237,620	705,822	21,028	125,055	40,089,525
Hipotecarios	46,620,443	46,822	52,734	343,816	47,063,815
Tarjetas de Crédito	1,925,409	36,055	214	2,829	1,964,507
<b>Total de consumo</b>	<b>\$ 151,565,993</b>	<b>\$ 1,167,995</b>	<b>\$ 106,885</b>	<b>\$ 778,672</b>	<b>\$ 153,619,545</b>

A continuación, presentamos los tipos de préstamos que componen la cartera de préstamos comerciales clasificados según su empírica al momento de la otorgación al 31 de diciembre de 2022:

2022	Puntuación Crediticia					Total
	menor de 600	entre 601-650	entre 651-700	701 ó mas	Sin Empírica	
Corporacion es e individuos	\$ 4,570,778	\$ 768,932	\$ 3,095,945	\$ 8,419,514	\$ 171,847	\$ 17,027,016
Entidades sin fines de lucro	222,027					222,027
<b>Total comerciales</b>	<b>\$ 4,792,805</b>	<b>\$ 768,932</b>	<b>\$ 3,095,945</b>	<b>\$ 8,419,514</b>	<b>\$ 171,847</b>	<b>\$ 17,249,043</b>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

A continuación, presentamos los tipos de préstamos que componen la cartera de préstamos comerciales clasificados según su empírica al momento de la otorgación al 31 de diciembre de 2021:

2021	Puntuación Crediticia					Total
	menor de 600	entre 600-650	entre 651-700	701 ó mas	Sin Empírica	
Corporacion es e individuos	\$ 5,003,552	\$ 1,395,168	\$ 2,011,312	\$ 8,816,324	\$ 1,565,532	\$ 18,791,888
Entidades sin fines de lucro					238,679	238,679
<b>Total comerciales</b>	<b>\$ 5,003,552</b>	<b>\$ 1,395,168</b>	<b>\$ 2,011,312</b>	<b>\$ 8,816,324</b>	<b>\$ 1,804,211</b>	<b>\$ 19,030,567</b>

A continuación presentamos los tipos de préstamos que componen la cartera de préstamos de consumo clasificados según su empírica al momento de la otorgación al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

2022	Distribución de Empírica					Total
	menor de 600	entre 601-650	entre 651-700	701 ó mas	Sin Empírica	
Personales y otros	\$ 6,182,413	\$ 5,638,654	\$ 12,927,506	\$ 45,423,980	\$ -	\$ 70,172,553
Autos	10,089,232	6,835,280	11,651,752	30,981,530	17,651	59,575,445
Hipotecarios	3,048,878	3,495,361	8,511,773	36,850,350	290,435	52,196,797
Tarjetas de Crédito					2,234,163	2,234,163
<b>Total de consumo</b>	<b>\$ 19,320,523</b>	<b>\$ 15,969,295</b>	<b>\$ 33,091,031</b>	<b>\$ 113,255,860</b>	<b>\$ 2,542,249</b>	<b>\$ 184,178,958</b>

2021	Distribución de Empírica					Total
	menor de 600	entre 601-650	entre 651-700	701 ó mas	Sin Empírica	
Personales y otros	\$ 4,876,406	\$ 4,953,537	\$ 10,727,050	\$ 43,534,550	\$ 410,155	\$ 64,501,698
Autos	4,355,950	2,734,938	4,012,983	24,356,796	4,628,858	40,089,525
Hipotecarios	3,431,642	2,905,316	9,442,348	31,278,068	6,441	47,063,815
Tarjetas de Crédito					1,964,507	1,964,507
<b>Total de consumo</b>	<b>\$ 12,663,998</b>	<b>\$ 10,593,791</b>	<b>\$ 24,182,381</b>	<b>\$ 99,169,414</b>	<b>\$ 7,009,961</b>	<b>\$ 153,619,545</b>

Los préstamos son clasificados, por regla general, según su empírica al momento de su otorgación. Los diferentes tipos de préstamos presentan cantidades que se han clasificado como sin empírica. Esta clasificación se utiliza para préstamos regulares otorgados con garantías, sin crédito establecido y siendo la primera experiencia de crédito del socio hasta un máximo de \$5,000.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

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. A continuación, se presenta la distribución de la cartera de préstamos hipotecarios de acuerdo con la proporción anteriormente mencionada. En los años recientes los mercados de bienes raíces en propiedades residenciales han experimentado bajas en los valores de las mismas. La proporción de préstamo-a-valor de la colateral no necesariamente refleja la ejecutoria en el repago del mismo, pero provee un indicador del valor de la colateral y exposición de **la Cooperativa**. En aquellos casos 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.

2022	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				
	0-80%	80-90%	90-100%	>100%	Total
Primera Hipoteca	\$40,935,087	\$4,894,360	\$4,954,569	\$1,412,781	\$52,196,797
2021	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				
	0-80%	80-90%	90-100%	>100%	Total
Primera Hipoteca	\$35,197,958	\$4,884,737	\$5,667,086	\$1,314,034	\$47,063,815

### Préstamos Morosos

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

	2022		2021	
	Al final del año		Al final del año	
	Balance principal no pagado	Reserva específica	Balance principal no pagado	Reserva específica
Comercial:				
Corporaciones	\$ 164,092	\$ 20,973	\$ 438,551	\$ 36,871
Total comercial	\$ 164,092	\$ 20,973	\$ 438,551	\$ 36,871
Consumo:				
Personales y otros	1,025,633	358,119	722,527	358,794
Autos	1,854,532	642,552	884,878	229,730
Hipotecarios	762,599	49,699	819,923	211,477
Tarjetas de crédito	70,123	23,236	54,800	5,685
Reestructurados	57,412	21,979	10,965	5,562
Total consumo	3,770,299	1,095,585	2,493,093	811,248
Total de préstamos	\$3,934,391	\$1,116,558	\$2,931,644	\$848,119

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

#### Préstamos Reestructurados

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

2022	<u>Préstamos reestructurados no morosos</u>			<u>Préstamos reestructurados morosos</u>		
	<u>Número de préstamos</u>	<u>Balance de principal</u>	<u>Reserva Asignada</u>	<u>Número de préstamos</u>	<u>Balance de principal</u>	<u>Reserva asignada</u>
Comercial:						
Corporaciones e individuos	1	\$ 37,203	\$ 85,128		\$	\$
Total comercial	<u>1</u>	<u>\$ 37,203</u>	<u>\$ 85,128</u>		<u>\$</u>	<u>\$</u>
Consumo:						
Personales	45	\$ 404,326	\$ 249,638	7	\$ 57,412	\$ 43,958
Hipotecarios	17	1,307,500	308,891			
Total consumo	<u>62</u>	<u>\$ 1,711,826</u>	<u>\$ 558,529</u>	<u>7</u>	<u>\$ 57,412</u>	<u>\$ 43,958</u>
2021	<u>Préstamos reestructurados no morosos</u>			<u>Préstamos reestructurados morosos</u>		
	<u>Número de préstamos</u>	<u>Balance de principal</u>	<u>Reserva Asignada</u>	<u>Número de préstamos</u>	<u>Balance de principal</u>	<u>Reserva asignada</u>
Comercial:						
Corporaciones e individuos	1	\$ 373,388	\$ 87,119		\$	\$
Total comercial	<u>1</u>	<u>\$ 373,388</u>	<u>\$ 87,119</u>		<u>\$</u>	<u>\$</u>
Consumo:						
Personales	65	\$ 616,548	\$ 104,583	3	\$ 10,965	\$ 5,316
Hipotecarios	18	1,370,977	323,415			
Total consumo	<u>83</u>	<u>\$ 1,987,525</u>	<u>\$ 427,998</u>	<u>3</u>	<u>\$ 10,965</u>	<u>\$ 5,316</u>

A continuación, presentamos un resumen del tipo de concesión otorgada a los préstamos reestructurados para el año terminado el 31 de diciembre de 2022:

2022

	<u>Tasa de interés vencimiento</u>	<u>Reducción principal</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Consumo:				
Personales	\$ 85,105	\$ -	\$ -	\$ 5,105
Total consumo	<u>85,105</u>	<u>-</u>		<u>85,105</u>
Total de préstamos	<u>\$ 85,105</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>85,105</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

A continuación, presentamos un resumen del tipo de concesión otorgada a los préstamos reestructurados para el año terminado el 31 de diciembre de 2021:

	Tasa de interés <u>vencimiento</u>	Reducción <u>principal</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Consumo:				
Personales	\$ 60,826	\$ -	\$ -	\$ 60,826
Total consumo	<u>60,826</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>60,826</u>
Total de préstamos	<u>\$ 60,826</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 60,826</u>

### 4. INVERSIONES EN ORGANISMOS COOPERATIVOS

Las inversiones en acciones y aportaciones en organismos cooperativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 consisten en:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Cooperativa de Seguros Múltiples	\$ 2,624,861	\$ 2,430,427
Banco Cooperativo de Puerto Rico	2,028,808	1,950,581
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)		
Acciones preferidas	1,300,000	1,300,000
Acciones comunes	950,489	950,489
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo	334,040	329,599
Cooperativa de Servicios Fúnebres	11,896	11,896
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	2,606	2,606
Circuito Cooperativo	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
	7,253,700	6,976,598
Aportacion de Capital en COSSEC	<u>3,311,100</u>	<u>3,311,100</u>
	<u>\$ 10,564,800</u>	<u>\$ 10,287,698</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 5. INVERSIONES EN VALORES NEGOCIABLES

Las inversiones en valores negociables al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

2022	Costo Amortizado	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en el Mercado
<b>Inversiones disponibles para la venta:</b>				
Federal National Mortgage Association	\$ 98,123	\$	\$ 5,726	\$ 92,397
Federal Home Loan Bank (FHLB)	48,758		9,845	38,913
Bonos municipales y agencias	3,940,332		731,260	3,209,072
Total inversiones disponibles para la venta	<u>\$ 4,087,213</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 746,831</u>	<u>\$ 3,340,382</u>
<b>Inversiones Retenidas Hasta el Vencimiento:</b>				
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	\$ 5,284,044	\$	\$ 644,414	\$ 4,639,630
Federal Home Loan Bank (FHLB)	9,384,941		1,264,923	8,120,018
Federal Home Loan Mortgage (FHLMC)	1,944,869		284,792	1,660,077
Federal National Mortgage Association	1,013,999		153,627	860,372
Bonos Municipales y agencias	6,790,333		921,385	5,868,948
United States Treasury Notes	14,175,909		418,955	13,756,954
Federal Agricultural Mortgage Corporation (FAMC)	248,759		51,152	197,607
Total inversiones retenidas hasta el vencimiento	<u>\$ 38,842,854</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 3,739,248</u>	<u>\$ 35,103,606</u>
2021	Costo Amortizado	Ganancia No Realizada	Pérdida No Realizada	Valor en el Mercado
<b>Inversiones disponibles para la venta:</b>				
Agencias- "Interest Only Strips"	\$ 257,416	\$ 1,608		\$ 259,024
Federal National Mortgage Association	97,653	5,128		102,781
Federal Home Loan Bank (FHLB)	48,606		\$ 694	47,912
Bonos municipales y agencias	4,214,318		67,200	4,147,118
Total inversiones disponibles para la venta	<u>\$ 4,617,993</u>	<u>\$ 6,736</u>	<u>\$ 67,894</u>	<u>\$ 4,556,835</u>
<b>Inversiones Retenidas Hasta el Vencimiento:</b>				
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	\$ 3,649,664	\$	\$ 62,738	\$ 3,586,926
Federal Home Loan Bank (FHLB)	6,084,198		85,775	5,998,423
Federal Home Loan Mortgage (FHLMC)	1,703,977		32,416	1,671,561
Federal National Mortgage Association	999,455		28,453	971,002
Bonos Municipales y agencias	6,084,061		19,244	6,064,817
Federal Agricultural Mortgage Corporation (FAMC)	248,617		3,920	244,697
Total inversiones retenidas hasta el vencimiento	<u>\$ 18,769,972</u>	<u>\$</u>	<u>232,546</u>	<u>18,537,426</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 5. INVERSIONES EN VALORES NEGOCIABLES

El costo amortizado y el valor en el mercado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2022 y 2021, según los vencimientos en el contrato de inversión, se presentan a continuación. Los vencimientos de estos valores pueden diferir de los vencimientos estipulados en el contrato de inversión.

2022	Costo Amortizado	Valor en el Mercado
<b>Vencimiento</b>		
Menos de cinco años	\$ 26,145,054	\$ 24,744,498
De cinco a diez años	16,093,586	13,186,399
De diez a veinte años	691,427	513,091
	<u>\$ 42,930,067</u>	<u>\$ 38,443,988</u>
	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Valor en el Mercado</b>
<b>2021</b>		
<b>Vencimiento</b>		
Menos de cinco años	\$ 6,293,584	\$ 6,367,083
De cinco a diez años	15,576,929	15,245,394
De diez a veinte años	1,517,452	1,481,784
	<u>\$ 23,387,965</u>	<u>\$ 23,094,261</u>

### 6. INVERSIONES ESPECIALES

La cartera de inversiones de **la Cooperativa** incluye una cuantía material de instrumentos emitidos por el Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y/o sus instrumentalidades. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor de mercado de dichas inversiones era de \$181,533 y \$596,016, respectivamente. Para atender dichas circunstancias, COSSEC ha adoptado una regla especial que dispone que las cooperativas contabilicen los bonos del Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y sus instrumentalidades de manera uniforme como inversiones a retenerse hasta su vencimiento y que en caso de que se realice alguna pérdida en estas inversiones, la misma podrá ser amortizada por un periodo de hasta 15 años. **La Cooperativa** eligió, cuando entró en vigencia la Ley 220 de 2015, amortizar las pérdidas relacionadas con estas inversiones por un periodo de 15 años, sin embargo, **la Cooperativa** aceleró la amortización de sus pérdidas. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, las pérdidas bajo amortización especial fueron por las cantidades de \$3,197,167 y \$4,390,291, respectivamente. Para atender la situación especial que presentan estas inversiones, **la Cooperativa** ha establecido un Comité de Inversiones Especiales, según establecido en la Ley 255-2002, según enmendada, conocida como la “Ley de Sociedades Cooperativas del Ahorro y Crédito de 2002”, el cual monitorea y evalúa de forma continua la cartera de bonos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 6. INVERSIONES ESPECIALES

A 31 de diciembre de 2022 y 2021, el costo amortizado y el justo valor en el mercado de las inversiones especiales eran las siguientes:

2022			Costo Amortizado después de la Pérdida bajo Amortización Especial	Valor en el Mercado	Ganancia (Pérdida) No Realizada
Emisor de deuda del ELA	Costo Amortizado	Pérdida bajo Amortización Especial Ley #220	Pérdida bajo Amortización Especial		
Autoridad de Carreteras y Transportación de Puerto Rico	\$ 116,501	\$ 17,919	\$ 98,582	\$ 108,675	\$ 10,093
AFICA - Turismo Coco Beach & Country Club	360,000	360,000		1,260	1,260
Corporación para el Financiamiento Público de Puerto Rico	1,006,803	949,560	57,243	35,215	(22,028)
Corporación para el Mejoramiento Público de Puerto Rico	233,682	188,446	45,236	36,384	(8,852)
<b>Total de inversiones especiales</b>	<b>\$ 1,716,986</b>	<b>\$ 1,515,925</b>	<b>\$ 201,061</b>	<b>\$ 181,534</b>	<b>\$ (19,527)</b>

2021			Costo Amortizado después de la Pérdida bajo Amortización Especial	Valor en el Mercado	Ganancia (Pérdida) No Realizada
Emisor de deuda del ELA	Costo Amortizado	Pérdida bajo Amortización Especial Ley #220	Pérdida bajo Amortización Especial		
Autoridad de Carreteras y Transportación de Puerto Rico	\$ 539,964	\$ 329,751	\$ 210,213	\$ 333,000	\$ 122,787
AFICA - Turismo Coco Beach & Country Club	360,000	360,000		1,260	1,260
Corporación para el Financiamiento Público de Puerto Rico	1,580,000	1,484,816	95,184	59,250	(35,934)
Corporación para el Mejoramiento Público de Puerto Rico	214,785	64,033	150,752	202,506	51,754
<b>Total de inversiones especiales</b>	<b>\$ 2,694,749</b>	<b>\$ 2,238,600</b>	<b>\$ 456,149</b>	<b>\$ 596,016</b>	<b>\$ 139,867</b>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 6. INVERSIONES ESPECIALES, Continuación

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones especiales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, según su vencimiento, se presentan más adelante. Los vencimientos esperados de las inversiones pueden diferir del contrato original.

	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Valor en el Mercado</b>
<b>2022</b>		
<b>Vencimiento - Especiales</b>		
Menos de cinco años	<u>\$ 201,061</u>	<u>\$ 181,534</u>
	<u><u>\$ 201,061</u></u>	<u><u>\$ 181,534</u></u>
<b>2021</b>		
<b>Vencimiento - Especiales</b>		
Menos de cinco años	<u>\$ 456,149</u>	<u>\$ 596,016</u>
	<u><u>\$ 456,149</u></u>	<u><u>\$ 596,016</u></u>

### 7. PROPIEDAD Y EQUIPO

La propiedad y equipo al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se desglosa como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Edificios	\$ 6,601,624	\$ 6,601,624
Mejoras	1,653,783	1,600,240
Mobiliario y equipo	4,688,809	4,501,525
Sistema de información	1,895,446	1,819,645
Vehículos	<u>144,936</u>	<u>144,936</u>
	14,984,598	14,667,970
Menos depreciación y amortización acumulada	<u>(7,941,543)</u>	<u>(7,191,028)</u>
	7,043,055	7,476,942
Terreno	<u>1,571,916</u>	<u>1,571,916</u>
	<u><u>\$ 8,614,971</u></u>	<u><u>\$ 9,048,858</u></u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 8. OTROS ACTIVOS

El balance de la cuenta de otros activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 está compuesto de lo siguiente:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Nota por cobrar - COSSEC	\$ 5,784,057	\$ 13,385,357
Automóviles y propiedades reposeidas, neto de reserva	3,462,519	4,624,108
Pérdida bajo Amortización Especial Ley #220	3,197,167	4,390,291
Costo de adquisición diferido - plusvalía	2,490,296	2,845,520
Gastos prepagados y fianzas	1,439,663	1,197,822
Intereses por cobrar sobre préstamos, certificados y otros	1,093,427	932,837
Cuentas por cobrar, neto	563,378	666,356
Otros	25,935	25,935
Obras de arte	11,970	11,970
Inventario de materiales	12,620	11,000
	<u>\$ 18,081,032</u>	<u>\$ 28,091,196</u>

#### Menoscabo Ley 220

El 29 de junio de 2017, COSSEC emitió la Carta Circular Número 2017-01 para aclarar la forma en que serán presentadas las inversiones especiales en el estado de situación. Esta carta establece, entre otras cosas, que la parte no amortizada de la Pérdida Diferida bajo Amortización Especial del menoscabo calculado por **la Cooperativa** deberá presentarse como parte de los otros activos.

A continuación se presenta el movimiento de la parte no amortizada de la Pérdida Diferida bajo Amortización Especial al 31 de diciembre 2022:

	2022			
	Pérdida bajo Amortización Especial Inicial	Ajuste a menoscabo	Amortización del año	Pérdida bajo Amortización Especial Final
Inversiones especiales	\$ 4,390,291	\$ 103,178	\$ 1,089,946	\$ 3,197,167
Total	<u>\$ 4,390,291</u>	<u>\$ 103,178</u>	<u>\$ 1,089,946</u>	<u>\$ 3,197,167</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 8. OTROS ACTIVOS, Continuación

#### Menoscabo ley 220, Continuación

A continuación se presenta el movimiento de la parte no amortizada de la Pérdida Diferida bajo Amortización Especial al 31 de diciembre 2021:

	2021			
	Pérdida bajo Amortización Especial Inicial	Ajuste a Menos cabo	Amortización del año	Pérdida bajo Amortización Especial Final
Inversiones especiales	\$ 5,500,860	\$ 10,789	\$ 1,099,780	\$ 4,390,291
Total	\$ 5,500,860	\$ 10,789	\$ 1,099,780	\$ 4,390,291

La **Cooperativa** realizó un análisis de menoscabo sobre las inversiones especiales para el año terminado el 31 de diciembre de 2022 y determinó que no existe un menoscabo adicional de las inversiones especiales a dicha fecha.

### 9. DEPÓSITOS

Las cuentas de ahorro conllevan el pago de interés a una tasa que fluctúa con relación a la tasa de interés del mercado. El interés es computado diariamente y acreditados mensualmente y la tasa vigente para el año 2022 fluctúa entre 0.10% y 0.50%. Es política de **la Cooperativa** el permitir retiros de las cuentas de ahorro en cualquier día laborable. Sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir que se notifique la intención de hacer retiros hasta con treinta (30) días de anticipación.

Los certificados de ahorro conllevan el pago de interés a una tasa anual que fluctúa con relación a la tasa de interés del mercado y la cantidad del certificado al recibirse el depósito.

Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño son pagaderos en octubre y devenga un interés anual de 1.53% a los socios y 0.75% a los no socios.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 10. CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El balance de las cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021 está compuesto de lo siguiente:

	2022	2021
Préstamos por desembolsar	\$ 1,026,408	\$ 1,496,893
Seguro y "escrow" por pagar	1,097,983	945,065
Otras cuentas por pagar	1,058,172	575,595
Beneficios por pagar	580,707	399,941
Cuentas no reclamadas	367,706	230,668
Provisión para asamblea y auditoría	64,932	68,306
Cuenta por (cobrar) pagar servicios ATH	90,909	43,073
Intereses por pagar	20,482	24,631
Cuentas por pagar - Coop. de Yauco		10,602
	<u>\$ 4,307,299</u>	<u>\$ 3,794,774</u>

### 11. SEGURO COLECTIVO DE VIDA DE ACCIONES, PRÉSTAMOS Y FUNERAL

Los socios que cumplan con los requisitos elegibilidad disfrutan de un seguro de acciones que pagará hasta un máximo de \$10,000 en la cubierta. El seguro se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida. El gasto de seguro colectivo para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$246,725 y \$213,468, respectivamente.

### 12. PLAN DE RETIRO

**La Cooperativa** tiene un Plan de Pensiones de Contribuciones Definidas con el propósito de proveer beneficios de retiro a sus empleados. Los empleados elegibles para este plan son aquellos con 21 años en adelante y que hayan completado un (1) año de servicio en **la Cooperativa**. El empleado puede aportar hasta un diez por ciento (10%) de su sueldo mensual, hasta \$15,000 anuales, y **la Cooperativa** aporta una cantidad igual hasta un seis por ciento (6%) de la compensación mensual del empleado. Es política de **la Cooperativa** aportar las cantidades mínimas requeridas bajo el "Employee Retirement Income Security Act" (ERISA). El plan de pensiones provee beneficios por retiro normal, retiro temporero, adquisición de derechos y muerte. A partir del 1 de febrero de 2012, **la Cooperativa** comenzó a hacer las aportaciones del plan a Great-West Financial, Inc., el cual administra el mismo en la actualidad. Anterior a esa fecha el plan era administrado por la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI). El gasto del plan es de \$146,047 y \$111,587 para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 13. PLAN MÉDICO

La **Cooperativa** provee un plan médico para sus empleados donde aporta el 100% del costo de la prima, hasta un máximo de \$500 mensuales. El gasto del plan médico para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$305,719 y \$251,955, respectivamente.

### 14. CONTRATO DE COMPRAVENTA DE ACTIVOS Y ASUNCIÓN DE OBLIGACIONES

El 29 de octubre de 2021, la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) y la **Cooperativa** firmaron un contrato de compraventa de activos y asunción de obligaciones donde adquiere parte de los activos y pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada (Aguada Coop). La transacción se contabilizó por el método de adquisición.

El 17 de agosto de 2018, la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) (la Corporación) decretó la sindicatura contra la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada. El 17 de diciembre de 2020 la Junta de Directores de la Corporación decretó la no rehabilitación de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada y autorizó a la Corporación a comenzar el proceso de venta de activos y asunción de pasivos de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada. Finalmente, el 29 de octubre de 2021 se firma el contrato de compraventa de activos y asunción de pasivos entre la **Cooperativa** y la Corporación.

Los valores de los activos adquiridos, pasivos asumidos y participación de los socios de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada al 29 de octubre de 2022 (fecha de adquisición) son los siguientes:

<u>Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada</u>	<u>Valor de libros</u>
Activos identificados:	
Préstamos - netos de reserva para préstamos incobrables	\$20,239,193
Cuentas por cobrar	8,557,581
Inversiones en organismos cooperativos	1,000,900
Propiedad y equipo - neto de depreciación acumulada	228,629
Otros activos	3,770,954
Total de activos identificados	<u>\$33,797,257</u>
<b>Pasivos asumidos:</b>	
Dépositos de socios y no socios	\$ 46,614,552
Cuentas y gastos acumulados por pagar	194,066
Total de pasivos asumidos	46,808,618
<b>Participación de los socios:</b>	
Capital social - acciones	(13,011,361)
Total de pasivos asumidos y participación de socios	<u>\$ 33,797,257</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 14. CONTRATO DE COMPRAVENTA DE ACTIVOS Y ASUNCIÓN DE OBLIGACIONES, Continuación

Como parte del contrato de compraventa de activos y asunción de pasivos, **la Cooperativa** recibirá mediante un plan de pagos aplazados la cantidad de \$17,352,170, dicha cantidad será pagada por la Corporación en un término de tres años. En el año 2021, **la Cooperativa** recibió el primer plazo por la cantidad de \$5,784,057, la cantidad restante será pagada por la Corporación en los años 2022 y 2023 por la cantidad de \$5,784,057, respectivamente. Además, **la Cooperativa** asumirá parte de la pérdida acumulada de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Aguada por la cantidad de \$913,272.

### 15. OTROS INGRESOS

El balance de la cuenta de otros ingresos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 está compuesto de lo siguiente:

	2022	2021
Comisiones y cargos en cuentas corrientes	\$ 606,700	\$ 461,690
Comision préstamos hipotecarios	192,383	458,278
Ingresos ATH	385,774	341,844
Dividendos y patrocinio recibidos	388,633	327,480
Cargos en tarjetas de crédito	287,541	261,191
Crédito reembolsable de retención de salarios IRS	518,133	163,852
Recargos de préstamos	195,743	140,592
Otros	186,669	84,245
Reclamación judicial		76,144
Reembolso Ley Cares	468,602	
Ingresos de intereses de nota por cobrar a COSSEC	19,716	66,105
Rentas	54,731	22,500
Subvención Fondos CDFI	396,988	
	<u>\$ 3,701,613</u>	<u>\$ 2,403,921</u>

### 16. FONDOS COMMUNITY DEVELOPMENT FINANCIAL INSTITUTION (CDFI)

Efectivo 9 de diciembre de 2022 **la Cooperativa** ha firmado un acuerdo con la agencia Community Development Financial Institution Fund (“CDFI). Bajo este acuerdo **la Cooperativa** ha obtenido una subvención de fondos CDFI bajo el Small Loan Program por la cantidad de \$271,988. Esta asistencia le requiere a **la Cooperativa** cumplir con los objetivos de rendimientos e informes (“Performance Goals and Reporting”) de CDFI.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 17. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRES

#### Depósitos de órdenes de pago

**La Cooperativa** mantiene como parte de los servicios a sus socios las cuentas corrientes ó de órdenes de pago, "share draft". **La Cooperativa** será responsable de todos los riesgos que conlleva la operación de las cuentas de órdenes de pago, incluyendo, pero sin limitarse a, la aceptación del cliente, la apertura de la cuenta, la aceptación de depósitos en sobregiros, la fijación de retenciones en cheques depositados, el gravamen de crédito del cliente, y todos los riesgos inherentes a este tipo de servicio. Los costos de administración de esta cuenta serán por cuenta de **la Cooperativa**. **La Cooperativa** fijará el cargo por sus servicios al cliente. **La Cooperativa** solo mantiene un acuerdo con el Banco Cooperativo para que la represente en el intercambio y/o devoluciones de cheques, a tono con los reglamentos del Puerto Rico Clearing House Association.

#### Contrato de Arrendamiento Operacional

**La Cooperativa** entró en un contrato de arrendamiento clasificado como operacional donde se lleva a cabo las operaciones de la sucursal en el pueblo de Hormigueros. El término del contrato, incluye tres (3) prórrogas de cinco años y serán negociados por el arrendador y arrendatario. El canon de arrendamiento fue estipulado en \$6,200 mensuales e incluye una partida para contribuciones, seguros y otros costos, comenzando en septiembre de 2014.

Los pagos mínimos bajo el contrato de arrendamiento operacional existente por los próximos cinco años serán como sigue:

31 de diciembre de:	
2022	\$ 74,400
2023	74,400
2024	74,400
2025	74,400
2026	<u>74,400</u>
	<u>\$ 372,000</u>

#### Demandas y Reclamaciones Legales

**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 significativa para los estados financieros de **la Cooperativa**.

Además, **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.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 18. CONCENTRACION DE RIESGO

**La Cooperativa** mantiene efectivo en varias instituciones financieras (bancos, cooperativas y “money market”) 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, las cuentas en cooperativas, por la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) hasta un máximo de doscientos cincuenta mil dólares (\$250,000) por institución y las cuentas “money market” en cada institución de inversión por la Corporación de Protección al Inversionista de Valores (“SIPC”, por sus siglas en inglés) hasta un máximo de doscientos cincuenta mil dólares (\$250,000) por institución. **La Cooperativa** mantiene balances compensatorios en las cuentas corrientes y de ahorro por \$27,994,517 en exceso de la cantidad asegurada por la FDIC, SIPC y COSSEC.

### 19. CONCENTRACION DE RIESGO CREDITICIO

Existe una concentración geográfica en la cartera de préstamos ya que las operaciones de **la Cooperativa** se realizan mayormente con clientes en el área oeste de Puerto Rico. La concentración de crédito por tipo de préstamo se presenta en el estado de situación.

### 20. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los préstamos vigentes incluyendo hipotecas otorgadas a directores, oficiales y empleados ascendían a la cantidad aproximada de \$2,533,529 y \$2,166,906, respectivamente. La Gerencia entiende que dichos préstamos no tienen un riesgo mayor de cobrabilidad que el normal.

### 21. JUSTO VALOR DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El justo valor estimado de los instrumentos financieros fue determinado utilizando la información de mercado disponible y la metodología de valoración. En adición, el valor de libros se consideró como un estimado razonable del justo valor en aquellos instrumentos financieros cuya fecha de vencimiento es a corto plazo. Dichos estimados requieren, de forma considerable, la utilización de juicio en la interpretación de información de mercado y cambios en métodos de valoración, lo cual puede afectar significativamente el uso del valor estimado.

	<b>Valor de Libros</b>	<b>Justo Valor</b>
<b>Activos Financieros:</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 17,787,094	\$ 17,787,094
Préstamos, neto de la reserva	197,038,536	197,038,536
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	16,956,000	16,956,000
Inversiones:		
Valores negociables	42,384,297	38,625,522
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	7,253,700	7,253,700
	<u>\$ 281,419,627</u>	<u>\$ 277,660,852</u>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 21. JUSTO VALOR DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS, Continuación

#### Pasivos Financieros

Cuentas de depósito	\$ 210,807,132	\$ 210,807,132
Certificados de depósito	19,023,027	19,023,027
Acciones	60,196,979	60,196,979
	<u>\$ 290,027,138</u>	<u>\$ 290,027,138</u>

### 22. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE RIESGO NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN

En el curso normal de las operaciones **la Cooperativa** usa ciertos instrumentos de riesgo que no son reconocidos en el estado de situación, para satisfacer las necesidades de financiamiento de algunos socios. Estos instrumentos financieros incluyen las tarjetas de crédito y líneas de crédito. Estos instrumentos envuelven, a varios niveles, elementos de riesgo de crédito en exceso a los reconocidos en el estado de situación. Las cantidades nominales ó contractuales de dichos instrumentos, que no se incluyen en el estado de situación son indicativas de las actividades de **la Cooperativa** en algún instrumento financiero en particular. **La Cooperativa** utiliza normas de crédito similares a las usadas para instrumentos financieros reportados en el estado de situación al hacer los compromisos y garantías condicionales de crédito.

La cantidad total de instrumentos financieros cuya cantidad contractual representa riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2022 y 2021 consiste en compromisos para extender crédito de la siguiente manera:

	2022	2021
<b>Tarjetas de crédito</b>	<u>\$ 4,492,928</u>	<u>\$ 4,325,158</u>
<b>Líneas de crédito</b>	<u>\$ 388,702</u>	<u>\$ 557,700</u>

Los compromisos para extender crédito son obligaciones contractuales para prestar fondos a socios a una tasa predeterminada de interés por un período de tiempo específico. Debido a que muchos de estos compromisos expiran sin que se haya efectuado desembolso alguno, el balance total de los compromisos no representa necesariamente desembolsos futuros requeridos. **La Cooperativa** evalúa la situación crediticia de sus socios por separado previo a la extensión de crédito. La Gerencia determina, mediante evaluación de crédito del solicitante, la cantidad de colateral a obtenerse como condición al crédito solicitado

### 23. EVENTOS SUBSIGUIENTES

De acuerdo con el ASC 855, la Gerencia de **la Cooperativa** evaluó sus eventos subsiguientes hasta el 3 de marzo de 2023, fecha en que estos estados financieros estaban disponibles para ser emitidos. El brote del COVID-19 a través del mundo, incluyendo a Puerto Rico ha causado interrupciones en la operación de muchos negocios en la Isla a través de la reciente orden de cierre durante el mes de marzo 2020 por parte del gobierno local de una cantidad sustancial de negocios, entre otros cierres voluntarios.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

### 23. EVENTOS SUBSIGUIENTES, Continuación

A pesar de que se espera que esta interrupción en las operaciones de los negocios sea temporera, existe incertidumbre considerable en cuanto a lo extenso del tiempo de los cierres y el impacto negativo que esta situación, unida a la crisis fiscal que atraviesa el país, pueda afectar la habilidad de los socios de poder cumplir con las obligaciones contraídas con **la Cooperativa**, afectando a su vez el resultado operacional de la misma. El posible impacto financiero relacionado y la duración de esta situación no pueden ser razonable estimados en este momento. Los estados no incluyen ningún ajuste con relación a esta incertidumbre.

### 24. RECLASIFICACIONES

Ciertas reclasificaciones han sido realizadas a los estados financieros de los años anteriores para atemperar los mismos a la presentación del año corriente.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

### Anejo 1 - Gastos Operacionales y Administrativos

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Salarios y beneficios marginales	\$ 3,106,114	\$ 2,389,227
Gastos de manejos de ATH y Master Card	877,504	721,990
Reparación y mantenimiento	833,618	690,171
Depreciación y amortización	751,777	637,545
Honorarios profesionales	655,696	478,778
Primas y seguros de COSSEC	640,821	516,453
Promoción	360,238	300,102
Amortización de plusvalía	355,224	279,118
Otros gastos	321,265	267,630
Seguros	306,080	273,586
Plan médico	305,719	251,955
Agua, luz y teléfono	288,932	254,175
Impuestos y seguros sobre salarios	254,254	204,249
Seguros de acciones	246,725	213,468
Renta	185,632	108,667
Plan de pensiones	146,047	111,587
Provisión de propiedad reposeida	140,000	230,000
Materiales y efectos de oficina	131,839	110,431
Cargos bancarios	94,604	89,147
Representación	86,090	54,127
Investigación de crédito	80,949	60,046
Gastos de comités	78,131	45,429
Asamblea	68,541	65,000
Franqueo	56,228	41,988
Actividades empleados	49,451	38,624
Educación	26,639	15,469
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	11,696	10,189
Prima de seguros y de directores y oficiales	10,904	8,215
Donativos	775	900
Pérdida en la venta de propiedades	<u>(18,443)</u>	<u>(67,193)</u>
	<u>\$ 10,453,050</u>	<u>\$ 8,401,073</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

### Anejo 2 - Divulgación del Capital Indivisible, Activos Riesgosos y la Razón de Capital Indivisible a Total de Activos Riesgosos

31 de diciembre de 2022

#### Capital indivisible

Reserva de capital indivisible	\$ 7,261,399
Reserva temporal especial	5,524,919
Otras reservas	4,052,805
15% de las ganancias retenidas no distribuidas	150,000
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	<u>1,373,043</u>
<b>Total de capital indivisible</b>	<b><u>\$ 18,362,166</u></b>

**Total de activos, no neto de provisión acumulada para posibles pérdidas en** \$ 316,687,094

#### Menos:

##### A. Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%

Efectivo en caja poseído por <b>la Cooperativa</b> en sus oficinas o en tránsito	\$ 2,693,979
100% de la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos, que no puedan retirarse de <b>la Cooperativa</b> .	19,553,446
Inversión de <b>la Cooperativa</b> en la Corporación	<u>3,311,100</u>
Total activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>\$ 25,558,525</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

### Anejo 2 - Divulgación del Capital Indivisible, Activos Riesgosos y la Razón de Capital Indivisible a Total de Activos Riesgosos

31 de diciembre de 2022

#### Capital indivisible

##### B. Activos sin riesgo con ponderación de 20.00%

Efectos en proceso de cobro	\$ 7,793,291
80% la porción de los préstamos a no socios garantizados por bienes líquidos que se mantienen en garantía del préstamo.	657
Depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por instituciones depositarias en Estados Unidos y Puerto Rico, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones de entidades con fines de lucro.	17,844,800
Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos éstos, que sean emitidos, asegurados ó garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico ó sus agencias ó por el Gobierno de los Estados Unidos cuyos instrumentos no estén respaldados explícitamente por la entera fé y crédito del Gobierno de Estados Unidos ó de Puerto Rico, incluyendo Federal Loan Mortgage Corporation (FHLM), Federal National Mortgage Association (FNMA), Farm Credit System, Federal Home Loan Bank System, y Student Loan Marketing Association (SLMA).	33,907,437
Valor en los libros de la propiedad inmueble	8,264,285
Intereses en proceso de cobro	172,381
Seguros prepagados que correspondan a riesgo de la institución	410,892
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.	<u>5,523,327</u>
Total activos sin riesgo con ponderación de 20.00%	<u>\$ 73,917,070</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

### Anejo 2 - Divulgación del Capital Indivisible, Activos Riesgosos y la Razón de Capital Indivisible a Total de Activos Riesgosos

31 de diciembre de 2022

#### Capital indivisible

##### C. Activos sin riesgo por ponderación de 50.00%

Préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario, no mostrar morosidad en exceso de 90 días y tener una razón de préstamo total a valor de garantía (Loan to Value) máxima de un 80%.	\$ 25,437,276
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	7,995,292
Préstamos de autos que no presten morosidad en exceso de 90 días	29,176,027
Inversiones en acciones de organismos cooperativos centrales siempre que no tengan pérdida corrientes o acumuladas.	<u>7,251</u>
Total de activos sin riesgo con ponderación de 50.00%	<u>\$ 62,615,846</u>
	<u>\$ 162,091,441</u>
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 154,595,653</u>
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgo	<u>11.88%</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO DE CABO ROJO

### Anejo 3 – Reconciliación de la Presentación Reglamentaria a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptadas en los Estados Unidos de América 31 de diciembre de 2022

	Reglamentario	Reclasificaciones y ajustes para conformarlo a GAAP	US GAAP
<b>ACTIVOS</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO</b>			
Efectivo en banco y caja	\$ 17,787,094	\$	\$ 17,787,094
Certificados de ahorro (vencimiento mayor tres meses)	16,956,000		16,956,000
<b>INVERSIONES</b>			
Disponible para la venta	3,340,382		3,340,382
Hasta su vencimiento	38,842,854	201,061	39,043,915
Inversiones Especiales	201,061	(201,061)	
<b>ENTIDADES COOPERATIVAS</b>	10,564,800		10,564,800
<b>PRÉSTAMOS POR COBRAR NETO DE RESERVA</b>	197,038,536		197,038,536
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. NETO</b>	8,614,971		8,614,971
<b>OTROS ACTIVOS</b>	18,081,032	(3,197,167)	14,883,865
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	\$ 311,426,730	\$ (3,197,167)	\$ 308,229,563
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS</b>			
<b>DEPÓSITOS DE SOCIOS Y NO SOCIOS</b>			
Cuentas de depósitos	\$ 209,165,238	\$ 60,196,979	\$ 269,362,217
Certificados de depósitos	19,023,027		19,023,027
Planes de Ahorro — navideños y verano	1,641,894		1,641,894
<b>CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>	4,307,299		4,307,299
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	\$ 234,137,458	\$ 60,196,979	\$ 294,334,437
<b>PARTICIPACIÓN DE SOCIOS</b>			
Acciones	\$ 60,196,979	\$ (60,196,979)	\$
Reserva de Capital Indivisible	7,261,399	(972,404)	6,288,995
Otras reservas y voluntarias	3,435,425	(1,118,160)	2,317,265
Reserva Temporal Especial	5,524,919	(410,092)	5,114,827
Pérdida neta Comprensiva	(746,830)		(746,830)
Reserva de contingencia CC 2021-02	617,380	(388,961)	228,419
Sobrantes por distribuir	1,000,000	(307,550)	692,450
<b>TOTAL PARTICIPACION DE SOCIOS</b>	77,289,272	(63,394,146)	13,895,126
<b>TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS</b>	\$ 311,426,730	\$ (3,197,167)	\$ 308,229,563
<b>ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS</b>			
Ingresos por Interés	\$ 13,754,610	\$	\$ 13,754,610
Gasto de Interés	1,139,360	849,576	1,988,936
Ingreso Neto Interés	12,615,250	(849,576)	11,765,674
Provisión Cuentas Incobrables	884,250		884,250
Otros Ingresos	3,701,613		3,701,613
Gastos Generales y Administrativos	10,453,050		10,453,050
Disminución no temporera en inversiones		(4,287,113)	(4,287,113)
Pérdida Bajo Amortización Especial	(1,089,946)	1,089,946	
Economía Neta	\$ 3,889,617	\$ (3,197,167)	\$ 692,450



## CERTIFICACION DE CONTROLES INTERNOS

La estructura de control interno de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cabo Rojo está diseñada sobre un conjunto de procesos y procedimientos efectuados por la Junta de Directores, Gerencia y el resto de personal de la Cooperativa, diseñados para proveer una seguridad razonable en relación a la confiabilidad y calidad de los registros contables para la preparación de los reportes financieros conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América y las presentaciones requeridas por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC).

Un sistema de control interno sobre la información financiera incluye aquellas políticas y procedimientos que, (i) permiten el mantenimiento de una forma precisa, y a un razonable nivel de detalle, de los riesgos que reflejan las transacciones realizadas, (ii) garantizan que estas transacciones se realizan únicamente de acuerdo con las autorizaciones establecidas, (iii) proporcionan una seguridad razonable de que las transacciones se registran de una forma apropiada para permitir la preparación de la información financiera, de acuerdo con los principios y normas contables que le son de aplicación y (iv) proporcionan una seguridad razonable en relación a la prevención a detención a tiempo de adquisiciones, uso ó disposiciones no autorizadas de activos de la cooperativa que pudiesen tener un efecto material en la información financiera. Dadas las limitaciones inherentes a todo sistema de control interno sobre la información financiera, pueden producirse errores, irregularidades ó fraude que pueden no ser detectados. Igualmente, la proyección a periodos futuros de la evaluación del control interno está sujeta a riesgos tales como que dicho control interno resulte inadecuado a consecuencia de cambios futuros en las condiciones aplicables, o que en el futuro se pueda reducir el nivel de cumplimiento de las políticas o procedimientos establecidos.

La Gerencia certifica que la Cooperativa mantuvo una estructura de control interno adecuada sobre la efectividad y eficiencia de las operaciones, confiabilidad de la información financiera y cumplimiento con las leyes y regulaciones aplicables al 31 de diciembre de 2017 considerando las políticas y procedimientos establecidos.

En Cabo Rojo, Puerto Rico, hoy 03 de marzo de 2023.

Sr. Kerwin A. Morales Rivera  
Presidente Ejecutivo

Sr. Jorge Ferrer López  
VP de Finanzas

54



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CABO ROJO**  
**NARRATIVA SOBRE EL RESULTADO DE LAS OPERACIONES**  
**(MANAGEMENT DISCUSSION & ANALYSIS “MD&A”)**

El análisis que se presenta a continuación ofrece una visión general de las operaciones de la Cooperativa para el año terminado el 31 de diciembre de 2022. El propósito de esta narrativa es proveer información que ayude a analizar los resultados de las operaciones y los cambios en la posición financiera de la Cooperativa. Esta sección debe ser leída en conjunto con los estados financieros básicos, para obtener un mejor entendimiento de los resultados operacionales de la Cooperativa.

**Aspectos financieros más destacados:**

- Los activos de la Cooperativa totalizaron \$311,426,730 para el 2022, presentando un aumento por la cantidad de \$5,666,799 en comparación con el año anterior.
- Los pasivos de la Cooperativa totalizaron \$234,137,458 para el 2022, presentando un aumento por la cantidad de \$72,308 en comparación con el año anterior.
- La participación de los socios de la Cooperativa totalizó \$77,289,272 para el 2022, presentando un aumento por la cantidad de \$5,594,491 en comparación con el año anterior.
- El total de ingresos (ingreso de interés y otros ingresos) \$17,456,223 para el 2022, presentando un aumento por la cantidad de \$4,350,633 en comparación con el año anterior.
- El total de gastos (gasto de interés, provisión para préstamos incobrables y generales y administrativos) totalizó \$13,566,606 para el 2022, presentando un aumento por la cantidad de \$2,745,201 en comparación con el año anterior.
- El total de economía neta totalizó \$3,889,617 para el 2022, presentando un aumento por la cantidad de \$1,605,432 en comparación con el año anterior.
- La Cooperativa mantiene fondos líquidos en exceso de lo requerido por ley por la cantidad de \$36,604,942 para el 2022, lo que representó una disminución de 16,260,643. El total de fondos requeridos por ley totalizó la cantidad de \$36,604,942 para el 2022, según se detalla en las notas de los estados financieros.
- La Cooperativa mantiene una razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgo de 11.88%, para el 2022, lo que representó un aumento de 1.84%, en comparación con el año anterior. Esta cantidad cumple con el 8% mínimo requerido por la Ley 255 según se detalla en las notas de los estados financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CABO ROJO**  
**NARRATIVA SOBRE EL RESULTADO DE LAS OPERACIONES (CONTINUACIÓN)**

**Análisis Financiero de la Cooperativa**

La tabla a continuación presenta un resumen del Estado de Situación de la Cooperativa para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<b>Estado de Situación</b>		
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Total de Activos:</b>	311,426,730	305,759,931
<b>Total de Pasivos:</b>	234,137,458	234,065,150
<b>Total de Participación de los Socios</b>	77,289,272	71,694,781

El total de activos de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$5,666,799 en comparación con el año anterior, principalmente debido a: (1) aumento en la cartera de préstamos por la cantidad de \$28,777,889.

- (1) Los préstamos aumentaron por la integración de la Sucursal de Mayagüez y por aumento de desembolsos durante el año.

El total de pasivos de la Cooperativa presentó un aumento, por la cantidad de \$72,308 en comparación con el año anterior, principalmente debido a: (1) aumento en los Depósitos.

- (1) Depósitos se debió a la confianza de nuestros socios en patrocinar su Cooperativa.

El total de participación de los socios de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$5,594,491 en comparación con el año anterior, principalmente debido a: (1) aumento en las Acciones en alrededor de \$3,185,167 (2) aumento en las Reservas en alrededor de \$2,559,748 y (3) aumento en los sobrantes por distribuir en alrededor de \$150,424. Estos aumentos se debieron a:

- (1) Acciones se debió principalmente por patrocinio de los socios.
- (2) y (3) Reservas y Sobrantes se debió a la estabilización luego de la integración de la sucursal de Mayagüez y ajustes operacionales y administrativos.

La tabla a continuación presenta un resumen del Estado de Ingresos y Gastos de la Cooperativa para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

<b>Estado de Ingresos y Gastos</b>		
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
<b>Total de Ingresos:</b>	17,456,223	13,105,590
<b>Total de Gastos:</b>	13,566,606	10,821,405
<b>Total de Economía Neta</b>	3,889,617	2,284,185

El total de ingresos de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$4,350,633 en comparación con el año anterior, principalmente debido a: (1) aumento en los ingresos de intereses de préstamos por alrededor de \$3,052,941 (2) aumento en otros ingresos en alrededor de \$1,297,692 Estos aumentos se debieron a:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CABO ROJO**  
**NARRATIVA SOBRE EL RESULTADO DE LAS OPERACIONES (CONTINUACIÓN)**

- (1) Se debió al aumento de los intereses en las diferentes ofertas durante el 2022 y el incremento en la cartera.
- (2) Se debió principalmente por incentivos recibidos por retención de empleados durante la pandemia otorgados por el IRS. (Ley Cares)

El total de gastos de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$2,745,201 en comparación con el año anterior,

- (3) Gastos Generales y Administrativos, los principales aumentos fueron por:
  - Salarios y Beneficios Marginales
  - Depreciación y Amortización
  - Gasto de manejo de ATH y MasterCard
  - Gasto de Amortización en Inversiones según dispuesto en la Ley 220
  - Seguros
  - Mantenimiento equipo y licencias de programación

**Leyes y reglamentos que continúan impactando las operaciones durante el año 2022.**

- Reglamento 8665 del 20 de noviembre de 2015 (COSSEC) – Reglamento de Contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Puerto Rico. Este reglamento establece las normas y procedimientos de contabilidad, divulgación financiera y controles internos, que las cooperativas deben seguir.
- Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 – Esta ley faculta a la cooperativa a realizar un tratamiento especial a las Inversiones en Bonos del Gobierno de Puerto Rico y sus agencias.

**Objetivos y nuevos proyectos para el próximo año:**

A continuación, alguno de los objetivos y proyectos que están en proceso o se estarán realizando durante el año 2023.

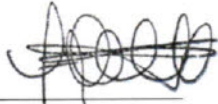
Objetivos

- Nuestro enfoque: Rentabilidad.
- Aumentar los activos sistemáticamente hasta alcanzar **323** millones al 31 de diciembre de 2023.
- Mantener en crecimiento la cartera de préstamos hasta alcanzar **216** millones al 31 de diciembre 202.
- Alcanzar una Economía Neta de **2.7** millones antes de las reservas.
- Mantener controlados los renglones de morosidad por debajo del **2.00%**.
- Mantener la clasificación CAEL en 2 o si es posible lo más cerca del 1.
- Brindar a nuestros socios y clientes un servicio de calidad con el fin de retenerlos.
- Desarrollar campañas de mercadeo internas, a través de nuestras redes sociales, para educar a los socios sobre productos y servicios que le beneficien.
- Comprometidos a nuestro séptimo (7) principio desarrollando proyectos que demuestren nuestra responsabilidad y compromiso social.

- Sostener la Imagen de la Cooperativa en la comunidad, comerciantes, redes sociales, prensa digital y sucursales.
- Disminuir el tiempo de espera, agilizando y mejorando procesos.
- Maximizar estructura organizacional nueva.

### Metodología

- Continuar la ejecución del Plan Estratégico con el diseño de procedimientos ágiles para el seguimiento de los servicios ofrecidos.
- Maximizar productos y servicios enfocados en el uso de tecnologías emergentes con el fin de aumentar la experiencia de servicio que recibirá el socio.
- Continuidad a las metas de cada departamento y medir el progreso hacia ellas.
- Integrar al Equipo de Trabajo con actividades que impacten las necesidades de la comunidad.
- Utilizar herramientas tecnológicas para crear una biblioteca de adiestramientos virtuales que permita desarrollar y reforzar el conocimiento de nuestro equipo de trabajo.
- Realizar encuestas a través de “*Mystery Shopper*” y llamadas de satisfacción, para medir la experiencia del socio.



Kerwin A. Morales Rivera  
Presidente Ejecutivo