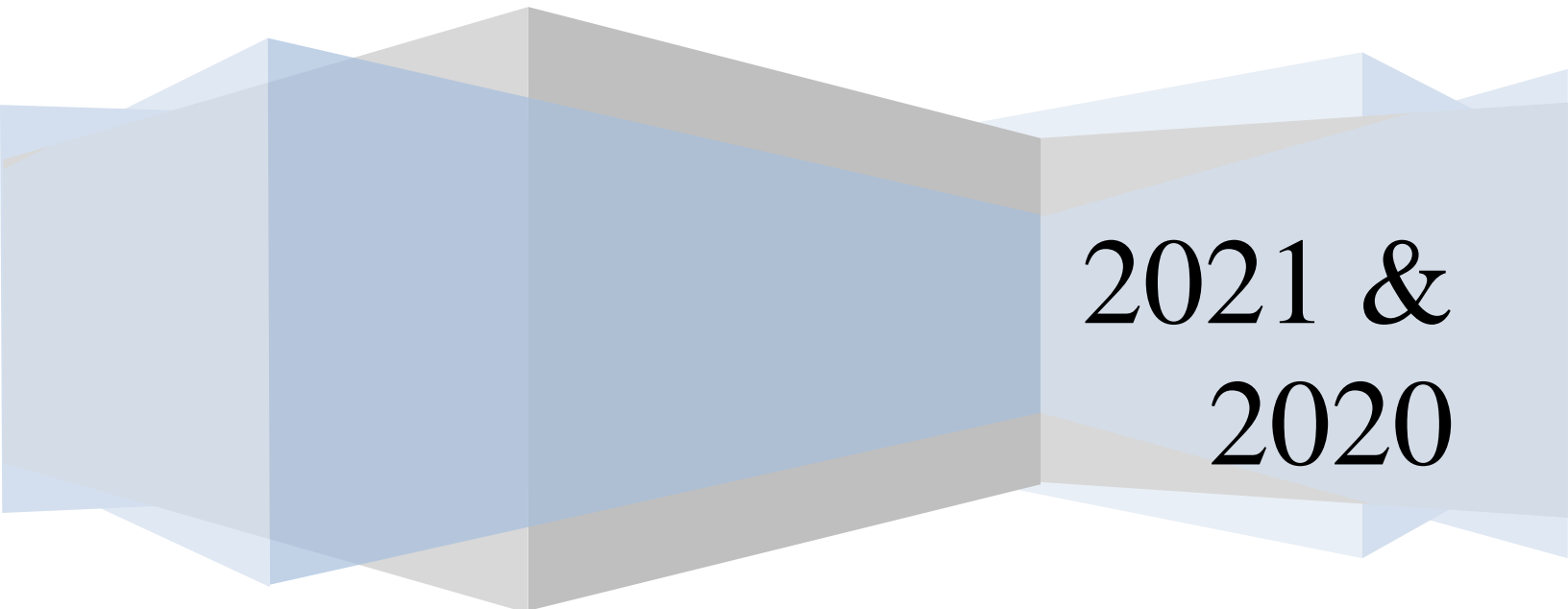


COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CUPEY ALTO

**ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS**



**2021 &
2020**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

CONTENIDO

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>PÁGINAS</u>
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE -----	1-4
CERTIFICACIÓN DE CONTROLES INTERNOS -----	5
NARRATIVA SOBRE LOS RESULTADOS DE LAS OPERACIONES -----	6-9
<u>ESTADOS FINANCIEROS:</u>	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA -----	10
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS -----	11
ESTADOS DE CAMBIO EN LA PARTICIPACIÓN DE SOCIOS -----	12
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO -----	13-14
<u>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:</u>	
REGLAMENTACIÓN -----	15-25
PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD DE ACEPTACIÓN GENERAL Y DETALLES DE PARTIDAS FINANCIERAS -----	26-49



Benjamín Rosario Rosario, CPA

PO Box 29428
65th Infantry Station
San Juan P.R. 00929

AUDITORIA
CONSULTORIA
CONTABILIDAD

Cel. 787-922-6222
Fax 787-746-3913
E-Mail: cpa_benjamin_rosario@yahoo.com

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A: Junta de directores y socios de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto
San Juan, Puerto Rico

Opinión Adversa de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América.

He auditado los estados que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los cuales consisten del estado de situación financiera, y los correspondientes estados relacionados de ingresos y gastos, Participación de los socios, y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, y las notas correspondientes a los estados financieros.

En mi opinión, debido a lo significativo de los asuntos discutidos en la sección de Base para la Opinión Adversa de Acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, los estados financieros que se acompañan no presentan razonablemente, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, la posición financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el resultado de sus operaciones y cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años así terminados.

Base para la Opinión adversa de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América.

- 1. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América establecen que las acciones de los socios deben incluirse como depósitos. Los principios de contabilidad dictados por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (conocida como COSSEC) establecen que las acciones y dividendos se presenten como parte de la participación de los socios. La Gerencia de la cooperativa, adoptó los principios de contabilidad que promulga la Corporación. Si estas partidas se hubiesen clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, el total de depósitos aumentaría y la participación de los socios disminuiría por \$13,205,925 y \$12,134,540 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.*

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)

2. Según se describe en la nota 1, la ley 220 del 15 de diciembre de 2015 enmendó la Ley 255 de 28 de octubre de 2002, para proveer un tratamiento contable distinto en las inversiones a lo requerido por los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. La Gerencia de la cooperativa adoptó los principios de contabilidad que establece la Ley 220. Si estas partidas se hubiesen clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, el total de activos y la participación de los socios disminuirían por \$1,100,229 y \$1,933,376 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente. Además, el estado de ingresos y gastos no incluirían como pérdida por inversiones una amortización especial, sino que se presentarían a base de los principios de contabilidad de los Estados Unidos de América. El capital reflejaría el impacto de las pérdidas y no se presentarían en el estado de situación como otros activos.

Realicé mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América (GAAS por sus siglas en inglés). Mis responsabilidades según esas normas se describen con más detalle en la sección de mi informe "Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros". Estoy requerido a ser independiente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto y cumplir con mis otras responsabilidades éticas de acuerdo con los requisitos éticos relevantes relacionados con mi auditoría. Considero que la evidencia obtenida es suficiente y apropiada para proveer una base razonable para mi opinión de auditoría.

Responsabilidad de la Gerencia para con 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 de acuerdo con las provisiones de la Ley 255 del 28 de octubre de 2002, enmendada por la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 del Estado Libre Asociado de Puerto Rico (base regulatoria). Además, es responsable del diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de las divulgaciones que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Al preparar los estados financieros, la gerencia debe evaluar si existen condiciones o eventos, que, considerados en su totalidad, generen dudas razonables sobre la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto para continuar como una Cooperativa en funcionamiento dentro de un año después de la fecha en que los estados financieros están disponibles para ser emitidos.

Responsabilidad del Auditor

Mis objetivos son obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros considerados en su totalidad están libres de errores materiales (significativos), ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya mi opinión. La certeza razonable es un alto nivel de certeza, pero no es una certeza absoluta y, por lo tanto, no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América siempre detectará errores significativos cuando existan.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)

El riesgo de no detectar diferencias significativas provenientes de fraude es mayor que el de uno resultante de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones falsas o la invalidación de los controles internos. Los errores se consideran materiales (significativos) si existe una probabilidad sustancial de que, individualmente o considerados en su totalidad, influyan en el juicio y las decisiones financieras realizadas por un usuario a base de lo presentado en estos estados financieros.

Al realizar una auditoría financiera de acuerdo con las normas de auditoría de aceptación general en los Estados Unidos de América, debo:

- *Ejercer el juicio profesional y mantener el escepticismo profesional durante toda la auditoría.*
- *Identificar y evaluar los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, y diseñar y ejecutar procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos. Dichos procedimientos incluyen examinar, sobre una base de prueba, la evidencia con respecto a las cantidades y divulgaciones en los estados financieros.*
- *Obtener un entendimiento de los controles internos relevantes para la auditoría, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la cooperativa. En consecuencia, no se expresa tal opinión.*
- *Evaluar la calidad y relevancia de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de los estimados más significativos realizados por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.*
- *Concluir si, a mi juicio, existen condiciones o eventos, considerados en su totalidad, que generan dudas sustanciales sobre la capacidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Cupey Alto de continuar como empresa en funcionamiento durante un periodo de tiempo razonable.*

Estoy requerido a comunicarme con aquellos a cargo de la administración de la Cooperativa con relación, entre otras cosas, a la planificación del alcance y el tiempo de la auditoría, hallazgos significativos encontrados durante el trabajo, y ciertos asuntos relacionados con los controles internos identificados durante la auditoría.

Opinión sobre la base Regulatoria de contabilidad

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto y el resultado de sus operaciones, Participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en conformidad con la base regulatoria descrita en el próximo párrafo y la Nota 1 de los estados financieros.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)

Énfasis de Asunto – Inversiones

Según se describe en la nota 14, la gerencia de la Cooperativa vendió el total de los bonos emitidos por el gobierno de Puerto Rico, esto ocasionó una pérdida real que es parte de los otros activos descrito como "Pérdidas bajo amortización especial (Ley 220)". El saldo de la cantidad no amortizada asciende a \$1,100,229 y \$1,933,376 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América establecen el reconocimiento de cualquier pérdida que surja en la venta de las inversiones. La gerencia decidió clasificar estas pérdidas según establece la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 y optó por amortizarla en un periodo máximo de quince años.

Énfasis de asunto – Plan fiscal aplicable a las cooperativas

Según se describe en la nota 15, la Junta de Supervisión Fiscal creada mediante la ley Promesa, aprobó el 29 de junio de 2021 el plan fiscal presentado por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico. Este plan establece cambios en la gobernanza de Cossec, en la estructura económica y operacional. Además, entre los cambios se incluye una transición a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América que aplicará a las Cooperativas de ahorro y crédito estatales para el año 2025. El impacto de esta transición tendrá un efecto significativo en la presentación y registro de transacciones que afectan los estados financieros. La cooperativa está en el proceso de análisis con el objetivo de fortalecer las finanzas y cumplir con aspectos regulatorios que aplicarán al culminar la transición requerida.

Otro asunto – Divulgaciones requeridas por el Reglamento 8665.

Mi auditoría se llevó a cabo con el propósito de formar una opinión sobre estos estados financieros. La Certificación sobre los Controles Internos y la Narrativa Sobre el Resultado de las Operaciones incluidas en las páginas cinco hasta la siete (5-7), se presenta para propósitos de análisis adicional como lo requiere el Reglamento Número 8665 "Reglamento sobre las Normas de Contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito" de COSSEC. Esta información no es parte necesaria de los estados financieros básicos. Por lo tanto, no expreso una opinión ni proveo ninguna garantía sobre la información presentada, debido a que los procedimientos que se aplican son limitados y no proporcionan pruebas suficientes para expresar una opinión o garantía.



Benjamín Rosario Rosario, CPA
Licencia 4727,
Expira el 1 de diciembre de 2023

El sello número #E464929 fue adherido
al original de este informe
Gurabo, Puerto Rico
2 de mayo de 2022





CERTIFICACION DE CONTROLES INTERNOS DE LA GERENCIA

La Gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto (en adelante “La Cooperativa”) es responsable de establecer y mantener un control interno adecuado sobre los reportes financieros. El control interno sobre la información financiera de la Cooperativa es un proceso diseñado para proveer seguridad respecto a la confiabilidad de los reportes financieros y la preparación de estados financieros para propósitos externos, acorde a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América e incluye controles sobre la preparación de estados financieros en conformidad con los Reglamentos establecidos por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico. El control interno de la Cooperativa sobre los reportes financieros incluye las políticas y procedimientos que:

1. Pertenecen al mantenimiento de archivos, que en detalles precisos y justos reflejan las transacciones y planes de los activos de la institución.
2. Provee seguridad de que las transacciones son registradas para permitir la preparación de estados financieros acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y con las prácticas contables permitidas por COSSEC, y los ingresos y gastos de la Cooperativa son realizados solo en conformidad con las autorizaciones de la Gerencia y los directores de la Cooperativa.
3. Provee seguridad sobre la prevención o detección oportuna de la adquisición, uso o disposición de activos de la Cooperativa que podrían tener un efecto significativo en los estados financieros. Debido a sus limitaciones inherentes, el control interno sobre la información financiera puede no prevenir errores. Además, las proyecciones de cualquier evaluación de efectividad para periodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles puedan resultar inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda alterarse.

La Gerencia entiende que la Cooperativa mantuvo un control interno efectivo de la información financiera al 31 de diciembre de 2021 sobre la base de los criterios mencionados anteriormente.

Cordialmente,


Santos González Morales
Presidente Ejecutivo




Alexander Ayala Reyes
Director de Finanzas

“Dejando huellas en el cooperativismo”

* No es válido sin el Sello de la Cooperativa

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUPEY ALTO
ANÁLISIS DE LOS CAMBIOS EN LOS ELEMENTOS DE LOS
INFORMES FINANCIEROS Y EN CIERTOS INDICADORES FINANCIEROS
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

A continuación, un análisis de la situación financiera de la cooperativa al 31 de diciembre de 2021, conforme se presenta en los estados de situación comparativos auditados de 2021 y 2020.

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variación 2021 vs</u> <u>2020</u>
ACTIVOS			
Efectivo y sus equivalentes y certificados	\$25,541,656	\$17,391,060	\$8,150,596
Inversiones en valores y en otras entidades cooperativas	15,936,322	15,510,271	426,051
Préstamos por cobrar netos de provisión	31,434,633	30,835,777	598,856
Intereses y cuentas por cobrar y otros activos	1,846,993	2,704,301	(857,308)
Propiedad y Equipo neto	1,661,940	1,727,648	(65,708)
Total Activos	<u>\$76,421,544</u>	<u>\$68,169,057</u>	<u>\$8,252,487</u>
Pasivos			
Depósitos de socios y no socios	\$55,960,018	\$50,127,893	\$5,832,125
Cuentas por pagar y gastos acumulados	722,403	623,460	98,943
Total Pasivos	<u>\$56,682,421</u>	<u>\$50,751,353</u>	<u>\$5,931,068</u>
Participación de los socios			
Acciones	\$13,205,925	\$12,134,540	\$1,071,385
Capital indivisible y otras Reservas	6,533,198	5,283,164	1,250,034
Total Participación de los socios	<u>\$19,739,123</u>	<u>\$17,417,704</u>	<u>\$2,321,419</u>
Total Pasivos y Participación de socios	<u>\$76,421,544</u>	<u>\$68,169,057</u>	<u>\$8,252,487</u>

Aspectos relevantes de la información financiera

- 1) Aumento en el total de los activos por \$8,252,487. El incremento principal se refleja en el efectivo y equivalentes. El aspecto más positivo es un aumento favorable en la liquidez, la Cooperativa cumple con la liquidez requerida y mantiene fondos líquidos en exceso de los requerido por ley por la cantidad de \$31,055,522 para el 2021, presentando un aumento de \$7,289,728, en comparación con el año anterior.

- 2) El total de los préstamos aumentó por \$598,856. Alternativas para incrementar este activo se están analizando con el objetivo de proveer ofrecer productos beneficiosos para los socios.
- 3) La partida de otros activos incluye principalmente la cantidad de las pérdidas por amortizar relacionadas a los bonos de Puerto Rico. La cooperativa ya no tiene esas inversiones y no se reconocerán pérdidas adicionales a lo incluido por amortizar según la ley 220.
- 4) Los depósitos de los socios aumentaron por \$5,832,125 y las acciones de los socios también aumentaron por \$1,071,385. Esto demuestra la confianza que tienen nuestros socios en la institución.
- 5) El capital de la cooperativa se fortaleció como consecuencia de las ganancias generadas para el 2021. La cooperativa tiene un 16.65% en el cómputo del capital indivisible a los activos riesgosos. La ley establece un 8% en este renglón, por lo tanto, la cooperativa tiene más del doble de lo requerido.

A continuación, nuestro análisis de los resultados operacionales del año 2021, comparado con el 2020, de acuerdo con los estados de ingresos y gastos auditados para esos años.

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>Variación 2021 vs</u> <u>2020</u>
INGRESOS DE DISTINTAS FUENTES			
Intereses sobre préstamos, ahorros e inversiones	\$2,942,623	\$2,980,588	(\$37,965)
Aportación de Fondos Federales ("CDFI")	1,823,034	-	1,823,034
Otros Ingresos	360,135	383,089	(22,954)
TOTAL DE INGRESOS	5,125,792	3,363,677	1,762,115
GASTOS Y/O PÉRDIDAS			
Gastos de intereses por ahorros	193,875	313,634	(119,759)
Provisión para posibles pérdidas en préstamos	648,000	82,000	566,000
Salarios y Beneficios Marginales	870,983	918,267	(47,284)
Servicios profesionales	66,404	106,880	(40,476)
Promoción	24,616	18,900	5,716
Educación cooperativa	13,266	16,068	(2,802)
Depreciación	121,141	147,066	(25,925)
Mantenimiento y reparaciones	154,481	139,768	14,713
Materiales y gastos de oficina	86,084	90,658	(4,574)
Seguros y Fianzas	122,567	123,742	(1,175)
Prima Anual de Cossec	125,505	108,657	16,848
Asamblea	3,985	1,856	2,129
Gastos por crédito	10,534	9,810	724
Otros gastos agrupados	528,170	397,567	130,603
Pérdida en inversiones bajo amortización especial	833,147	820,383	12,764
TOTAL DE GASTOS Y/O PÉRDIDAS	\$3,802,758	\$3,295,256	\$507,502
ECONOMÍA / (PÉRDIDA) NETA	\$1,323,034	\$68,421	\$1,254,613

Aspectos relevantes de la información financiera

- 1) Los ingresos por intereses, que son la fuente principal, disminuyeron por \$37,965. Esto tiene relación directa con cambios en las tasas de estos activos productivos.
- 2) El total de gastos por intereses redujo a pesar del aumento en las cuentas de ahorros de socios. Esto surge principalmente como consecuencia de la reducción en las tasas de interés para manejar el control del costo del dinero. Otras instituciones financieras han hecho lo mismo por el exceso de liquidez.
- 3) El gasto por la provisión de cuentas incobrables aumentó considerablemente al compararlo con el 2020, debido a riesgos de la cartera de préstamos y utilización de los fondos federales recibidos.
- 4) Los gastos generales y administrativos aumentaron por \$61,261 principalmente en otros gastos agrupados que incluyen cargos por servicios bancarios y licencias que fueron mayor al 2020.
- 5) La cooperativa terminó con una Economía neta de \$1,323,034 que es mayor al 2020 por \$1,254,613. Es importante mencionar que la ganancia antes de reconocer la amortización por las pérdidas de los bonos excede ochocientos mil dólares durante ambos años. La cooperativa está sólida y refleja rentabilidad constante a pesar de los retos en los últimos años.

COMENTARIOS FINALES:

Nuestra cooperativa cumple con el capital regulatorio, liquidez requerida y tiene rentabilidad constante. Además, contamos con un gran equipo de trabajo y el patrocinio de nuestros socios. Consideramos que económicamente hay solidez financiera, pero tenemos que mantenernos atentos a los retos futuros.

LEYES Y REGLAMENTOS QUE IMPACTARON LAS OPERACIONES DURANTE EL AÑO 2021

A continuación, las leyes y reglamentos que impactaron las operaciones del año 2021:

Ley 220 de 2015 – Esta ley detalla el proceso a realizar para reconocer la pérdida en inversiones especiales en las Cooperativas. Este proceso conlleva el contratar un analista financiero externo que evalúe las inversiones especiales y determine a diciembre de 2015, la pérdida de estas inversiones. Una vez determinada la pérdida la junta de directores de la Cooperativa, bajo la recomendación del presidente ejecutivo y el analista financiero, determinarán el periodo a amortizar esta pérdida.

Ley 255 del 28 de octubre de 2002 – Ley que rige el manejo, administración y ejecución de los objetivos de las cooperativas de Ahorro y Crédito de Puerto Rico.

Reglamento 8665 del 20 de noviembre de 2015 – Reglamento de contabilidad que describe las normas de contabilidad que deben aplicarse en las cooperativas de Ahorro y Crédito de Puerto Rico.

OBJETIVOS Y NUEVOS PROYECTOS

- 1) Continuaremos con las campañas publicitarias, para mercadear más efectivamente nuestros servicios financieros y captar nuevos socios.
- 2) Optimizar el mercadeo de nuestros servicios a través de los distintos medios en las redes sociales y utilizando las nuevas tecnologías.
- 3) Aumentar nuestra cartera de préstamos y total de activos.

- 4) Las normas prestatarias serán evaluadas de manera adecuada para integrar nuevos productos y así cubrir las necesidades de los socios.
- 5) Mantener la morosidad de los préstamos controlada y darle el apoyo necesario al Departamento.
- 6) Continuamos con la capacitación de nuestro personal a todos los niveles enfocados en optimizar nuestra eficiencia en todos los servicios que ofrecemos.
- 7) Monitoreamos nuestra liquidez financiera, morosidad, cartera de inversiones y los resultados operacionales periódicos, de acuerdo con sanos principios de administración.
- 8) Continuar con la educación y capacitación de todo nuestro personal de apoyo y líderes voluntarios.
- 9) En relación con la utilización y seguridad de nuestros sistemas de información hemos realizado cambios y continuaremos evaluando maneras de fortalecer los procesos relacionados.
- 10) Continuaremos analizando el impacto de los cambios futuros que surgirán con la aplicación de los principios de contabilidad de Estados Unidos. Actualmente existe incertidumbre sobre la fecha de efectividad de la transición al cambio en la contabilidad.

La cooperativa de Cupey forma parte de la red nacional “Inclusiv” donde participan sobre 315 cooperativas de ahorro y crédito con una misión compartida de ayudar a personas y comunidades de ingresos bajos y moderados a lograr independencia financiera. “Inclusiv” es un intermediario CDFI que busca transformar adelantos a nivel local en cambios trascendentales a nivel nacional. Proveemos capital, hacemos conexiones, levantamos capacidad, desarrollamos productos y servicios innovadores y abogamos por nuestras cooperativas afiliadas.

Finalmente, el que suscribe este informe desea reconocer que los logros y resultados operacionales para el año 2021, como aquí se ha informado, no hubieran sido posibles sin la colaboración plena de todo el personal operacional, administrativo y gerencial de nuestra Cooperativa; igualmente, la intervención acertada con las políticas establecidas por la Junta de directores, pero muy importante, el apoyo y patrocinio de todos ustedes los socios. A todos, muchas gracias.

Cooperativamente,

Santos González Morales
Presidente Ejecutivo

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUPEY ALTO
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE **2021** **2020**

ACTIVOS

Efectivo y sus equivalentes (Ver notas 1 y 2)	\$21,541,656	\$13,091,060
Certificados con vencimiento de tres meses o más (Ver nota 3)	4,000,000	4,300,000
Inversiones en valores (Ver notas 1 y 4)	14,622,135	14,237,374
Préstamos por cobrar netos de provisión (Ver notas 1 y 5)	31,434,633	30,835,777
Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas (Ver nota 6)	371,046	471,750
Propiedad y Equipo neto (Ver notas 1 y 7)	1,661,940	1,727,648
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo (Ver nota 8)	1,314,187	1,272,897
Otros activos (Ver nota 9)	<u>1,475,947</u>	<u>2,232,551</u>
Total Activos	<u>\$76,421,544</u>	<u>\$68,169,057</u>

PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS

Pasivos

Depósitos de socios y No socios (Ver notas 1 y 10)

Cuentas de ahorro de socios y no socios	\$40,470,524	\$35,628,755
Fondo de ahorro navideño y de verano	353,522	215,213
Certificados de ahorro	10,892,431	10,708,885
Cuentas corrientes	<u>4,243,541</u>	<u>3,575,040</u>
	55,960,018	50,127,893
Cuentas por pagar y gastos acumulados (Ver nota 11)	<u>722,403</u>	<u>623,460</u>
Total Pasivos	<u>\$56,682,421</u>	<u>\$50,751,353</u>

Participación de los socios

Acciones	13,205,925	12,134,540
Sobrante sin distribuir	85,000	65,000
Otras Reservas	4,381,707	3,148,673
Reserva de capital indivisible (Ver nota 1)	<u>2,066,491</u>	<u>2,069,491</u>
Total Participación de los socios	<u>\$19,739,123</u>	<u>\$17,417,704</u>

Total Pasivos y Participación de socios **\$76,421,544** **\$68,169,057**

Véase las notas que se acompañan, las mismas son parte integral de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUPEY ALTO
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	2021	2020
Intereses		
Intereses sobre préstamos	\$2,472,184	\$2,487,159
Intereses sobre ahorros e inversiones	<u>470,438</u>	<u>493,429</u>
Total de Intereses	<u>2,942,622</u>	<u>2,980,588</u>
Gastos de Intereses		
Ahorros y Certificados	(193,875)	(313,634)
Ingreso Neto de Intereses	2,748,747	2,666,954
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	(648,000)	(82,000)
Economía antes de otros ingresos	2,100,747	2,584,954
Aportación de Fondos Federales ("CDFI")	1,823,034	-
Otros Ingresos (Ver nota 12)	<u>360,135</u>	<u>383,089</u>
Economía antes de gastos generales y administrativos	4,283,916	2,968,043
Gastos Generales y Administrativos		
Salarios y Beneficios Marginales (Ver nota 13)	870,983	918,267
Servicios profesionales	66,404	106,880
Promoción	24,616	18,900
Educación cooperativa	13,266	16,068
Depreciación y programación	121,141	147,066
Mantenimiento y reparaciones	154,481	139,768
Materiales y gastos de oficina	86,084	90,658
Seguros y Fianzas	122,567	123,742
Prima Anual de Cossec	125,505	108,657
Asamblea	3,985	1,856
Gastos por crédito	10,534	9,810
Otros gastos agrupados (Ver nota 14)	<u>528,169</u>	<u>397,567</u>
Total de Gastos Generales y Administrativos	<u>2,127,735</u>	<u>2,079,239</u>
Economía antes de pérdidas por amortización especial	2,156,181	888,804
Pérdidas en inversiones bajo amortización especial (Ley 220)	(833,147)	(820,383)
Economía Neta	\$1,323,034	\$68,421

Véase las notas que se acompañan, las mismas son parte integral de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUPEY ALTO

ESTADOS DE PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	<u>Acciones</u>	<u>Sobrante Acumulado</u>	<u>Reserva Capital Indivisible</u>	<u>Reserva requerida por Carta circular</u>	<u>Reserva de Contingencias</u>	<u>Reserva Temporal Ley 220</u>	<u>Total</u>
Balance al 31 de diciembre de 2019	\$11,080,545	\$65,000	\$2,066,062	-	\$1,831,810	\$1,316,863	\$16,360,280
Inversión en acciones	3,091,586	-	-	-	-	-	3,091,586
Retiro de acciones	(2,102,591)	-	-	-	-	-	(2,102,591)
Dividendos capitalizados	65,000	(65,000)	-	-	-	-	-
Transferencias de cuentas inactivas	-	-	8	-	-	-	8
Transferencias a reservas	-	(3,421)	3,421	-	-	-	-
Economía neta	-	68,421	-	-	-	-	68,421
Balance al 31 de diciembre de 2020	\$12,134,540	\$65,000	\$2,069,491	-	\$1,831,810	\$1,316,863	\$17,417,704
Inversión en acciones	3,683,217	-	-	-	-	-	3,683,217
Retiro de acciones	(2,676,832)	-	-	-	-	-	(2,676,832)
Dividendos capitalizados	65,000	(65,000)	-	-	-	-	-
Transferencia de Fondos Federales ("CDFI")	-	(1,223,034)	-	-	1,223,034	-	-
Pagos por cuentas inactivas	-	-	(8,000)	-	-	-	(8,000)
Transferencias a reservas	-	(15,000)	5,000	10,000	-	-	-
Economía neta	-	1,323,034	-	-	-	-	1,323,034
Balance al 31 de diciembre de 2021	<u>\$13,205,925</u>	<u>\$85,000</u>	<u>\$2,066,491</u>	<u>\$10,000</u>	<u>\$3,054,844</u>	<u>\$1,316,863</u>	<u>\$19,739,123</u>

Véase las notas que se acompañan, las mismas son parte integral de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUPEY ALTO
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE **2021** **2020**

Flujo de efectivo de las operaciones

Economía neta	\$1,323,034	\$68,421
Ajustes para conciliar la Economía neta al efectivo provisto de las operaciones:		
Depreciación y programación	121,141	147,066
Provisión para posibles pérdidas en préstamos	648,000	82,000
Dividendos capitalizados en acciones	(23,432)	(12,859)
Pérdidas bajo amortización especial (Ley 220)	833,147	820,383
Disminución / (Aumento) en otros activos y cuentas por cobrar	24,161	(273,136)
Aumento / (Disminución) en cuentas por pagar	<u>98,943</u>	<u>(32,206)</u>
Total de Ajustes	1,701,960	731,248
 Efectivo neto provisto por las operaciones	 \$3,024,994	 \$799,669

Flujo de efectivo de actividades de inversiones

Compras de propiedad y equipos	(55,433)	(19,629)
Venta de inversiones	1,603,531	2,855,464
Compras de inversiones	(1,988,292)	(8,221,549)
(Aumento) / Disminución en préstamos por cobrar netos	(1,246,856)	244,199
Aumento en otras entidades cooperativas	(17,858)	(115,188)
Disminución en certificados de ahorro	<u>300,000</u>	<u>250,000</u>
Efectivo neto usado de actividades de inversiones	(\$1,404,908)	(5,006,703)

Continúa en la próxima página

Véase las notas que se acompañan, las mismas son parte integral de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUPEY ALTO
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	2021	2020
<i>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</i>		
Aumento neto en depósitos de socios y no socios	5,824,125	9,001,149
Inversión en acciones	3,683,217	3,091,586
Retiro de acciones	(2,676,832)	(2,102,591)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	\$6,830,510	\$9,990,144
Aumento en el efectivo y sus equivalentes	8,450,596	5,783,110
Efectivo y sus equivalentes al principio del año	<u>13,091,060</u>	<u>7,307,950</u>
Efectivo y sus equivalentes al cierre del año	\$21,541,656	\$13,091,060
Divulgación suplementaria a los Estados de Flujo de Efectivo:		
Dividendos capitalizados	\$65,000	\$65,000
El pago en efectivo por intereses sobre las cuentas de socios	\$184,297	\$307,987
Préstamos cargados contra la reserva de cuentas incobrables	\$153,453	(\$227,911)
Propiedades reposeídas durante el periodo fiscal	\$60,641	\$38,093
Transferencias a reservas	\$15,000	\$3,421
Transferencia por aportación de Fondos Federales ("CDFI")	\$1,223,034	-

Véase las notas que se acompañan, las mismas son parte integral de los estados financieros

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

NATURALEZA DEL NEGOCIO

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

REGLAMENTACIÓN

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

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

Las acciones y depósitos de la Cooperativa están aseguradas hasta \$250,000 por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (conocida como COSSEC) a tenor con las disposiciones de la ley 114 de 2001. Cada cooperativa asegurada deberá mantener como aportación de capital una cantidad igual al 1% del total de acciones y depósitos que posea al 31 de diciembre de cada año. COSSEC establecerá las normas y procedimientos para determinar el incremento anual que deba requerirse en el monto de la aportación de capital por razón de un aumento en las acciones y depósitos asegurados.

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

Cuentas No Reclamadas

El artículo 6.09 establece que las cantidades de dinero y otros bienes líquidos en poder de una cooperativa que no hayan sido reclamados o que no hayan sido objeto de transacción alguna durante los cinco (5) años previos, pasarán a una reserva de capital social de la cooperativa o a su partida de capital indivisible, a opción de la cooperativa.

Estas cantidades no incluyen las acciones y se puede hacer mientras se cumpla con los procedimientos establecidos por la ley. Luego del cierre del año fiscal, la cooperativa tendrá la obligación de notificar a los socios que las mismas serán objeto de transferencia. Esto se hará en las facilidades de la cooperativa y a través de un periódico de circulación general en Puerto Rico. La cooperativa tiene que informarle al Regulador (COSSEC) las cuentas que serán transferidas acorde con la ley.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

Exenciones Contributivas

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

Enmiendas a la ley

El 31 de diciembre de 2013 se aprobó la Ley 40-2013 conocida como la "Ley de Redistribución y Ajuste de la Carga Contributiva" ("Ley 40") que establece cambios al sistema del Impuesto sobre Ventas y Uso. El artículo 6.08 de la ley 255 fue enmendado para incluir que las Cooperativas no pagarán ningún tipo de contribución, excepto el Impuesto sobre Ventas y Uso establecido en las Secciones 4020.01 y 4020.02, el impuesto autorizado por la Sección 6080.14 y los arbitrios impuestos bajo el Capítulo 2, del Subtítulo C de la Ley 1-2011, según enmendada.

Aportación a la Liga de Cooperativas

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

Sobrantes

La distribución del sobrante lo aprueba la Junta de directores. Estos sobrantes podrán ser distribuidos después de hacer aportaciones a la reserva de capital indivisible, otras reservas requeridas por el Regulador o reservas voluntarias que se utilizarán a base de los planes de la Institución. La cantidad de dividendos a ser distribuidos se harán tomando en consideración el patrocinio y el balance promedio de las acciones. Los dividendos se efectúan mediante la acreditación a las acciones y no en efectivo.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Reserva de Capital Indivisible

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

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

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

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Reserva de Capital Indivisible	\$2,066,491	\$2,069,491
15% del sobrante acumulado	12,750	9,750
Otras Reservas	4,381,707	3,148,673
Porción de la reserva para préstamos no morosos	230,819	215,613
Total de capital indivisible	(A) \$6,691,767	\$5,443,527

ELEMENTOS DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

Total de activos	\$76,421,544	\$68,169,057
más provisión de cuentas incobrables	1,497,616	983,410
Total de activos ajustados	\$77,919,160	\$69,152,467

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Menos:

Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%

100% efectivo de caja en sus oficinas o en tránsito	(767,444)	(818,690)
100% Préstamos y valores de deuda, incluyendo porciones de todos éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias	(259,692)	(1,195,627)
100% de la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la cooperativa	(4,938,957)	(4,874,522)
100% la inversión en la Corporación (COSSEC)	(680,713)	(596,554)

Activos sujetos a riesgo con ponderación de 20%

80% de los efectos en proceso de cobro	(14,179,806)	(7,239,986)
80% Intereses en proceso de cobro	(77,407)	(86,361)
80% de obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos cuyos instrumentos no están respaldados explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos o de Puerto Rico.	(1,232,392)	(10,461,791)
80% de los depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por instituciones depositarias de Estados Unidos y Puerto Rico, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones de entidades con fines de lucro.	(5,640,000)	(5,640,000)
80% del costo histórico de la propiedad inmueble o el valor de tasación según certificado por un tasador debidamente cualificado, lo que sea menor, que se esté utilizando o se proyecte utilizar como oficinas, sucursales, centros de servicios, áreas de estacionamiento u otras.	(1,631,976)	(1,625,735)
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la institución	(71,608)	(70,669)
80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en el Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI), sujeto a que mantengan su valor par, según reflejado en sus estados financieros y que las mismas sean redimibles.	(426,426)	(465,714)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Activos sujetos a riesgo con ponderación de 50%

50% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias. Estos préstamos no tienen que calificar para ser vendidos en los mercados secundarios de hipotecas, pero no pueden estar en delincuencia.	(3,872,159)	(4,045,832)
50% de los préstamos totalmente garantizados por propiedades comerciales. Estos préstamos no tienen que calificar para ser vendidos en los mercados secundarios de hipotecas, pero no pueden estar en delincuencia.	-	(614,966)
50% de los préstamos de autos que no tengan morosidad sobre noventa días.	(3,953,861)	-
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas.	(3,000)	(500)
Total de activos sujetos a riesgo	(B) \$40,183,719	\$31,415,520
<u>Razón de Capital Indivisible a total de activos riesgosos (A / B)</u>	<u>16.65%</u>	<u>17.33%</u>

Efectivo restringido - Requisito mínimo de liquidez.

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

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

La información relacionada a la liquidez requerida es la siguiente:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Descripción	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Fondos Disponibles</i>		
Efectivo y Cuentas de Ahorro	\$21,541,656	\$13,091,060
Certificados de Ahorro	4,000,000	4,300,000
Inversiones Negociables	14,750,619	14,649,758
Intereses por cobrar	99,041	117,593
Inversiones cruzadas y ahorros pignorados	-	-
Total de Fondos Disponibles	\$40,391,316	\$32,158,411
<i>Liquidez Requerida</i>		
35% de la Reserva de Capital Indivisible	723,272	724,322
15% de los Depósitos a la demanda netos de depósitos pignorados e inversiones cruzadas	8,183,044	7,308,643
25% de los certificados que vencen en 30 días	263,746	179,826
Plan de ahorro de navidad y verano acumulado	165,732	179,826
Total de Fondos Requeridos	\$9,335,794	\$8,392,617
Exceso en Fondos Líquidos	\$31,055,522	\$23,765,794

Principios de contabilidad estatutarios

Los estados que se acompañan se prepararon de acuerdo con los principios de contabilidad dictados o permitidos por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) que difieren de los principios de contabilidad de aceptación general en los Estados Unidos de América en el tratamiento a las acciones, la provisión de cuentas incobrables y las inversiones en Puerto Rico.

Ley de Inversiones Especiales

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

- 1) *Clasificación de las inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas como "Inversiones Especiales".*

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
ACTIVOS			
Efectivo, cuentas y certificados de ahorros	\$25,541,656	-	\$25,541,656
Inversiones en valores	14,622,135	-	14,622,135
Préstamos por Cobrar netos de provisión	31,434,633	-	31,434,633
Propiedad y Equipo neto	1,661,940	-	1,661,940
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo	1,314,187	-	1,314,187
Intereses acumulados, cuentas por cobrar y otros activos	<u>1,846,993</u>	<u>(1,100,229)</u>	<u>746,764</u>
Total Activos	<u>\$76,421,544</u>	<u>(\$1,100,229)</u>	<u>\$75,321,315</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS			
Pasivos			
Depósitos de socios y no socios	\$55,960,018	\$13,205,925	\$69,165,943
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>722,403</u>	-	<u>722,403</u>
Total Pasivos	<u>\$56,682,421</u>	<u>\$13,205,925</u>	<u>\$69,888,346</u>
Participación de socios			
Acciones	\$13,205,925	(\$13,205,925)	-
Sobrante / (Déficit) acumulado	85,000	(1,085,229)	(1,000,229)
Otras Reservas	2,066,491	(10,000)	2,056,491
Reserva de Capital Indivisible	<u>4,381,707</u>	<u>(5,000)</u>	<u>4,376,707</u>
Total Participación de socios	<u>\$19,739,123</u>	<u>(\$14,306,154)</u>	<u>\$5,432,969</u>
Total Pasivos y Participación de socios	<u>\$76,421,544</u>	<u>(\$1,100,229)</u>	<u>\$75,321,315</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
ACTIVOS			
Efectivo, cuentas y certificados de ahorros	\$17,391,060	-	\$17,391,060
Inversiones en valores	14,237,374	-	14,237,374
Préstamos por Cobrar netos de provisión	30,835,777	-	30,835,777
Propiedad y Equipo neto	1,727,648	-	1,727,648
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo	1,272,897	-	1,272,897
Intereses acumulados, cuentas por cobrar y otros activos	<u>2,704,301</u>	<u>(1,933,376)</u>	<u>770,925</u>
Total Activos	<u>\$68,169,057</u>	<u>(\$1,933,376)</u>	<u>\$66,235,681</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS			
Pasivos			
Depósitos de socios y no socios	\$50,127,893	\$12,134,540	\$62,262,433
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>623,460</u>	-	<u>623,460</u>
Total Pasivos	<u>\$50,751,353</u>	<u>\$12,134,540</u>	<u>\$62,885,893</u>
Participación de socios			
Acciones	\$12,134,540	(\$12,134,540)	-
Sobrante / (Déficit) acumulado	65,000	(1,929,955)	(1,864,955)
Otras Reservas	2,069,491	-	2,069,491
Reserva de Capital Indivisible	<u>3,148,673</u>	<u>(3,421)</u>	<u>3,145,252</u>
Total Participación de socios	<u>\$17,417,704</u>	<u>(\$14,067,916)</u>	<u>\$3,349,788</u>
Total Pasivos y Participación de socios	<u>\$68,169,057</u>	<u>(\$1,933,376)</u>	<u>\$66,235,681</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
Intereses			
Intereses sobre préstamos	\$2,472,184	-	\$2,472,184
Intereses sobre ahorros e Inversiones	<u>470,438</u>	-	<u>470,438</u>
Total de Intereses	<u>2,942,622</u>	-	<u>2,942,622</u>
Gastos de Intereses			
Ahorros y Certificados	<u>(193,875)</u>	<u>(65,000)</u>	<u>(258,875)</u>
Ingreso Neto de Intereses	2,748,747	(65,000)	2,683,747
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	<u>(648,000)</u>	-	<u>(648,000)</u>
Economía antes de otros ingresos	2,100,747	(65,000)	2,035,747
Otros Ingresos	<u>2,183,169</u>	-	<u>2,183,169</u>
Economía antes de gastos generales y administrativos	4,283,916	(65,000)	4,218,916
Gastos Generales y Administrativos	<u>(2,127,735)</u>	-	<u>(2,127,735)</u>
Devaluación considerada permanente en inversiones	<u>(833,147)</u>	<u>(1,100,229)</u>	<u>(1,933,376)</u>
Economía / (Pérdida) Neta	<u>\$1,323,034</u>	<u>(\$1,165,229)</u>	<u>\$157,805</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
Intereses			
Intereses sobre préstamos	\$2,487,159	-	\$2,487,159
Intereses sobre ahorros e Inversiones negociables	<u>493,429</u>	-	<u>493,429</u>
Total de Intereses	<u>2,980,588</u>	-	<u>2,980,588</u>
Gastos de Intereses			
Ahorros y Certificados	(313,634)	(65,000)	(378,634)
Ingreso Neto de Intereses	2,666,954	(65,000)	2,601,954
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	(82,000.00)	-	(82,000.00)
Economía antes de otros ingresos	2,584,954	(65,000)	2,519,954
Otros Ingresos	<u>383,089</u>	-	<u>383,089</u>
Economía antes de gastos generales y administrativos	2,968,043	(65,000)	2,903,043
Gastos Generales y Administrativos	(2,079,239)	-	(2,079,239)
Devaluación considerada permanente en inversiones	<u>(820,383)</u>	<u>(1,933,376)</u>	<u>(2,753,759)</u>
Economía (Pérdida) Neta	<u>\$68,421</u>	<u>(\$1,998,376)</u>	<u>(\$1,929,955)</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

Uso de estimados y su efecto en los estados financieros

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

Reclasificaciones

Ciertas reclasificaciones son realizadas en los estados financieros de la Cooperativa para ajustar activos y pasivos relacionados o conformarlos con la presentación requerida de acuerdo con los principios de contabilidad estatutarios y requeridos en los Estados Unidos de América. Los estados financieros con fecha de 31 de diciembre de 2020 incluyen reclasificaciones para atemperar la presentación de los estados financieros de 31 de diciembre de 2021. Esto no impacta el total de activos, pasivos y capital ni los ingresos y gastos presentados para ese año.

Equivalentes de efectivo

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

Inversiones

Las inversiones se hicieron en consonancia con la política de la cooperativa, que incorpora las regulaciones de COSSEC. Estas inversiones están principalmente garantizadas por el gobierno estatal. Ganancias o pérdidas se reconocen por la diferencia entre el costo ajustado y la cantidad recibida por la disposición de las inversiones conforme a las disposiciones establecidas en la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015. El ingreso por intereses se reconoce a base del método de acumulación. La cooperativa, excepto por la ley 220, implantó los requerimientos según los Estándares de Codificación de Contabilidad que requiere que la gerencia clasifique sus inversiones en instrumentos de deuda en tres categorías: 1) Mercado inmediato (Trading), 2) Disponible para la venta y 3) Retenidas hasta su vencimiento.

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

Retenidas hasta su vencimiento – La gerencia tiene la capacidad y la intención de retenerlas hasta su vencimiento. Estas inversiones se reportan al costo amortizado por primas o descuentos, que son reconocidos como ajustes al ingreso por intereses. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Cooperativa mantiene sus inversiones en la categoría de Retenidas hasta su vencimiento.

Disminuciones no temporeras en el valor de mercado - Reducciones en el valor de mercado por debajo de su costo que se consideren no temporeras se reconocen como pérdidas realizadas en la inversión. Para determinar un menoscabo en la inversión que sea no temporero, la Cooperativa considera información pertinente y disponible sobre probabilidades de no recuperar la cantidad original invertida, incluyendo condiciones actuales del mercado, proyecciones y estimados razonables que evidencien el deterioro del instrumento financiero. Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa no reconoció pérdidas por disminuciones no temporeras en valores negociables en instrumentos invertidos en Estados Unidos.

Justo Valor de Mercado La cooperativa adoptó el pronunciamiento "ASC 820", que proporciona un marco para medir el valor de mercado, y define el valor de mercado como el precio de intercambio que sería recibido por un activo o pagado para transferir un pasivo en una negociación entre las partes involucradas. La cooperativa determina el valor de mercado de sus instrumentos financieros basados en la jerarquía establecida por el "ASC 820", que exige a las entidades el uso de datos confiables y a su alcance para determinar los valores de mercado. Este marco se divide en tres niveles que se pueden utilizar para medir el valor de mercado.

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

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

Pronunciamiento de valores de mercado

Los pronunciamientos de contabilidad les permiten a las entidades escoger si presentan instrumentos financieros de activos y pasivos a su valor de mercado. Entidad que escoja la opción de valores de mercado debe regirse por ciertos requisitos que incluyen comparaciones con métodos alternos de presentación. La cooperativa no escogió la opción de valores de mercado, excepto por las inversiones reconocidas en la categoría de Valores disponibles para la venta. Esto no afecta de forma significativa los estados financieros de la cooperativa.

Activos adquiridos en liquidación

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

Inversiones en el movimiento cooperativo

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

Préstamos por cobrar y provisión para posibles pérdidas

Los préstamos por cobrar se presentan al balance pendiente de pago menos un estimado para posibles pérdidas. Los intereses se reconocen durante el período de vigencia de cada préstamo y se utiliza el método simple calculado sobre el balance pendiente de pago.

Excepto por los préstamos con morosidad de noventa días (90) o más, donde el cálculo simple no se realiza. La provisión para posibles pérdidas es una cantidad estimada y se determina mediante una evaluación de los préstamos tomando en consideración los riesgos de la cartera, situaciones adversas de casos particulares, pérdida en el valor de alguna colateral y condiciones económicas. El cómputo de la provisión es en consonancia con los parámetros establecidos en el Reglamento de contabilidad emitido por COSSEC y las cartas circulares que requieren evaluaciones de riesgos adicionales por morosidad. Este cálculo se hace a préstamos con atrasos mayores de dos meses, neto de sus haberes, y se aplica un porcentaje que depende del tiempo de morosidad y el tipo de préstamo. Los préstamos sin atrasos o con morosidad menor de dos meses se les aplica un porcentaje que fluctúa entre un .10% y un 1% a menos que el socio haya radicado solicitud de quiebra.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

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

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

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

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

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

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

Propiedad y equipo

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Activos de Larga Vida

Los activos de larga vida que posee la Cooperativa consisten principalmente de propiedad y equipo. Según los requerimientos de contabilidad, la Cooperativa debe evaluar periódicamente los activos de larga vida cuando existan eventos o circunstancias que indiquen que el valor en los libros de un activo de esta naturaleza no pueda ser recobrada. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se había determinado la existencia de algún menoscabo en algunos de los activos de larga vida.

Depósitos de socios y no socios

Las cuentas y certificados de ahorro de los socios devengan un pago de interés que fluctúa entre un 0.69% o según el mercado y es calculado diariamente. Es la norma de la cooperativa permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable. El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y tiempo negociado. Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño y de verano son pagaderos en noviembre y junio respectivamente y devengan un interés anual de un .10%.

Acciones

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

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

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

Economía neta extensiva

La gerencia aplicó el pronunciamiento de contabilidad que requiere la divulgación de la economía extensiva. Esta información incluye el beneficio operacional y otros cambios en el capital que surgen de otras fuentes. La economía extensiva para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue similar a la economía neta presentada en el estado de ingresos y gastos ya que no surgieron otros cambios en el capital que provienen de otras fuentes.

Nota 2: Efectivo y sus equivalentes.

El efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Descripción	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fondo de cambio	\$767,444	\$818,690
Cuentas de cheques y ahorros	17,724,212	9,522,370
Certificados de ahorro con vencimiento menor a los tres meses	3,050,000	2,750,000
Total de efectivo y sus equivalentes	<u>\$21,541,656</u>	<u>\$13,091,060</u>

Fondos restringidos

El efectivo en las cuentas de cheques incluye \$94,960 y \$90,496 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente, en fondos restringidos para uso exclusivo en el manejo de los fondos de plica de préstamos hipotecarios.

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

Los certificados de ahorro con vencimiento original de tres meses ó más consisten de fondos invertidos en bancos y cooperativas de ahorro y crédito a una tasa promedio de .75%. Los vencimientos se desglosan de la siguiente manera:

Descripción	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Un año o menos	\$4,000,000	\$4,300,000
Más de un año menos de tres	-	-
Más de tres menos de cinco	-	-
Total de Certificados	<u>\$4,000,000</u>	<u>\$4,300,000</u>

Nota 4: Inversiones en valores negociables

Divulgación requerida por la Ley 220

La cartera de inversiones de la cooperativa incluía una cuantía material de instrumentos emitidos por el Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y/o sus instrumentalidades. A la fecha de estos estados financieros, se habían vendido las inversiones de Puerto Rico en su totalidad con una pérdida real. Para atender dichas circunstancias, la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico ha adoptado una regla especial que dispone que las cooperativas contabilicen los bonos del Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y sus instrumentalidades de manera uniforme como inversiones a retenerse hasta su vencimiento y que en caso de que se realice alguna pérdida en estas inversiones, la misma podrá ser amortizada por un período de hasta quince (15) años. La cooperativa tiene una pérdida real de \$3,790,101 como consecuencia de la disposición de estos instrumentos.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Para atender la situación especial que presentaron estas inversiones, la cooperativa ya no tendrá que establecer un Comité de Inversiones Especiales, según establecido en la Ley 255-2002, según enmendada, conocida como la "Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002", porque no hay que monitorear la cartera de bonos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico. Además, realizará una aportación adicional a la estructura de capital de la cooperativa.

Pérdidas bajo Amortización Especial

A continuación, las pérdidas relativas a Inversiones Especiales que son objeto de amortización al 31 de diciembre de 2021.

Menoscabo Ley 220 (Ver nota 9)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cantidad de la pérdida para amortizar	\$3,790,101	\$3,790,101
<i>Menos:</i>		
Amortización acumulada al principio del año	(1,856,725)	(1,036,342)
Gasto registrado en el periodo fiscal	(833,147)	(820,383)
Amortización acumulada al final del año	<u>(2,689,872)</u>	<u>(1,856,725)</u>
Balance por amortizar al final del año	<u>\$1,100,229</u>	<u>\$1,933,376</u>

La tasa promedio devengada en todas las inversiones es de 3.50%. El valor en libros y mercado de las inversiones especiales y las clasificadas como retenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2021 y 2020 eran los siguientes:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

31 de diciembre de 2021

<u>Inversiones clasificadas como Retenidas hasta su vencimiento</u>	Costo Amortizado	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor de Mercado
"US Treasury Notes"	\$99,987	\$1,881	-	\$101,868
Inversiones en Bonos de Municipios localizados en los Estados Unidos	14,522,148	374,000	(247,397)	14,648,751
Totales	\$14,622,135	\$375,881	(\$247,397)	\$14,750,619

31 de diciembre de 2020

<u>Inversiones clasificadas como Retenidas hasta su vencimiento</u>	Costo Amortizado	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor de Mercado
"US Treasury Notes"	\$99,962	\$1,882	-	\$101,844
Inversiones en Bonos del Gobierno de Estados Unidos y/o sus agencias	1,060,173	33,610	-	1,093,783
Inversiones en Bonos de Municipios localizados en los Estados Unidos	13,077,239	493,460	(116,568)	13,454,131
Totales	\$14,237,374	\$528,952	(\$116,568)	\$14,649,758

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

<i>Inversiones clasificadas como Retenidas hasta su vencimiento</i>	<u>31 de diciembre de 2021</u>		<u>31 de diciembre de 2020</u>	
	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Costo Amortizado	Valor de Mercado
Hasta cinco años	\$348,052	\$388,501	\$547,414	\$614,028
Más de cinco años menos de diez	5,215,967	5,305,212	3,926,751	4,119,089
Más de diez años	9,058,116	9,056,906	9,763,209	9,916,641
Totales	\$14,622,135	\$14,750,619	\$14,237,374	\$14,649,758

Nota 5: Préstamos por cobrar

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

Descripción	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Comerciales</i>		
Empresas con fines de lucro	\$294,751	\$300,000
Organizaciones sin fines de lucro	687,189	929,931
Total cartera comercial	\$981,940	\$1,229,931
<i>Consumo</i>		
Personales y otros	\$12,573,371	\$12,860,558
Garantía de Retiro (ASR)	12,957	66,199
Garantizados con haberes	1,619,244	1,354,835
Tarjetas de crédito	630,374	605,076
Líneas de crédito	1,017,119	950,516
Placas solares	189,131	-
Préstamos hipotecarios	7,985,071	8,412,201
Autos	7,923,042	6,339,871
Total cartera de consumo	\$31,950,309	\$30,589,256
Préstamos comerciales y de consumo	\$32,932,249	\$31,819,187
Provisión de préstamos incobrables	(1,497,616)	(983,410)
Préstamos netos de provisión	\$31,434,633	\$30,835,777

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Activos diferidos (ASC 310-20)

La cooperativa no reconoce ingresos y gastos relacionados al pronunciamiento ASC 310-20. De acuerdo con este pronunciamiento algunos gastos relacionados con el proceso de otorgamiento de préstamos, neto de comisiones, se diferieren y se reconocen como ajuste al ingreso de intereses sobre la vigencia de los préstamos y se incluyen como parte de la cartera de préstamos. La gerencia no considera que el impacto de no aplicarlo es significativo para los estados financieros.

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

Para la cartera de consumo, el estimado utilizó las guías del método porcentual que establece el reglamento de contabilidad. Además, se compararon los análisis de experiencia y factores de riesgo desarrollados por la gerencia.

El movimiento de la provisión para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

31 de diciembre de 2021	<u>Consumo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Total</u>
Balance al Principio	\$983,410	-	\$983,410
Provisión cargada contra las operaciones	648,000	-	648,000
Préstamos Eliminados	(153,453)	-	(153,453)
Recobros	19,659	-	19,659
Balance final de consumo	\$1,497,616	-	\$1,497,616
Reserva evaluada individualmente	-	-	-
Reserva evaluada colectivamente	1,497,616	-	1,497,616
Totales	\$1,497,616	-	\$1,497,616
Préstamos evaluados individualmente	-	\$981,940	\$981,940
Préstamos evaluados colectivamente	31,950,309	-	31,950,309
Totales	\$31,950,309	\$981,940	\$32,932,249

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

31 de diciembre de 2020	<u>Consumo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Total</u>
Balance al Principio	\$971,014	\$120,000	\$1,091,014
Transferencia	120,000	(120,000)	-
Provisión cargada contra las operaciones	82,000	-	82,000
Préstamos Eliminados	(227,911)	-	(227,911)
Recobros	38,307	-	38,307
Balance final de consumo	\$983,410	-	\$983,410
Reserva evaluada individualmente	-	-	-
Reserva evaluada colectivamente	983,410	-	983,410
Totales	\$983,410	-	\$983,410
Préstamos evaluados individualmente	-	\$1,229,931	\$1,229,931
Préstamos evaluados colectivamente	30,589,256	-	30,589,256
Totales	\$30,589,256	\$1,229,931	\$31,819,187

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Consumo

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

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

31 de diciembre de 2021	Sin Excepción	Seguimiento	Bajo Estándar	Dudoso	Total
Empresas con fines de lucro	\$294,751	-	-	-	\$294,751
Organizaciones sin fines de lucro	687,189	-	-	-	687,189
Totales	\$981,940	-	-	-	\$981,940

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

31 de diciembre de 2020	Sin Excepción	Seguimiento	Bajo Estándar	Dudoso	Total
Empresas con fines de lucro	\$300,000	-	-	-	\$300,000
Organizaciones sin fines de lucro	929,931	-	-	-	929,931
Totales	\$1,229,931	-	-	-	\$1,229,931

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

Morosidad segregada por tipo y tiempo

31 de diciembre de 2021	Corriente o				Total	90+ & No acumulando
	0-60	61-180	181-364	365 o más		
Corporaciones	\$294,751	-	-	-	\$294,751	-
Entidades sin fines de lucro	687,189	-	-	-	687,189	-
Total Comercial	\$981,940	-	-	-	\$981,940	-
Personales y otros	\$15,060,516	\$62,087	\$40,356	\$235,906	\$15,398,865	\$307,306
Garantía de Retiro (ASR)	-	-	-	12,957	12,957	12,957
Tarjetas de Crédito	592,283	16,637	4,082	17,372	630,374	29,773
Préstamos hipotecarios	7,744,318	-	-	240,753	7,985,071	240,753
Autos	7,907,721	10,734	-	4,587	7,923,042	9,954
Total consumo	\$31,304,838	\$89,458	\$44,438	\$511,575	\$31,950,309	\$600,742
Total Préstamos	\$32,286,778	\$89,458	\$44,438	\$511,575	\$32,932,249	\$600,742

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Morosidad segregada por tipo y tiempo

31 de diciembre de 2020	Corriente o				Total	90+ & No acumulando
	0-60	61-180	181-364	365 o más		
Corporaciones	\$300,000	-	-	-	\$300,000	-
Entidades sin fines de lucro	929,931	-	-	-	929,931	-
Total Comercial	\$1,229,931	-	-	-	\$1,229,931	-
Personales y otros	\$14,735,866	\$26,579	\$157,728	\$245,736	\$15,165,909	\$416,754
Garantía de Retiro (ASR)	2,515	-	-	63,684	66,199	63,684
Tarjetas de Crédito	432,909	150,565	7,578	14,024	605,076	96,885
Préstamo hipotecario	8,091,663	-	-	320,538	8,412,201	320,538
Autos	6,283,406	56,465	-	-	6,339,871	28,233
Total consumo	\$29,546,359	\$233,609	\$165,306	\$643,982	\$30,589,256	\$926,093
Total Préstamos	\$30,776,290	\$233,609	\$165,306	\$643,982	\$31,819,187	\$926,093

Algunos préstamos hipotecarios fueron reestructurados durante el 2021. Esto impactó el porcentaje de préstamos a valor de colateral. A continuación, presentamos un detalle de la cartera de préstamos hipotecarios según el por ciento de préstamo a valor de colateral:

Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)

31 de diciembre de 2021	0-80%	81-90%	91-100%	>100%	Total
Primeras hipotecas	\$7,985,071	-	-	-	\$7,985,071
Totales	\$7,985,071	-	-	-	\$7,985,071

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)

31 de diciembre de 2020	0-80%	81-90%	91-100%	>100%	Total
Primeras hipotecas	\$8,412,201	-	-	-	\$8,412,201
Totales	\$8,412,201	-	-	-	\$8,412,201

A continuación, presentamos un resumen de la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo con su respectivo estimado de cuentas incobrables:

	<u>Al final de año 2021</u>		<u>Al final de año 2020</u>	
31 de diciembre de 2021 y 2020	Balance Principal no pagado	Reserva Específica	Balance Principal no pagado	Reserva Específica
<u>Comerciales</u>				
Empresas con fines de lucro	-	-	-	-
Organizaciones sin fines de lucro	-	-	-	-
Total cartera comercial	-	-	-	-
<u>Consumo</u>				
Personales y otros	\$338,349	\$232,104	\$430,043	\$404,980
Garantía de Retiro (ASR)	12,957	12,846	63,684	53,622
Tarjetas de crédito	38,091	21,242	172,167	12,433
Préstamo hipotecario	240,753	204,096	320,538	206,074
Autos	15,321	3,169	56,465	1,020
Total cartera de consumo	\$645,471	\$473,457	\$1,042,897	\$678,129
Total préstamos morosos	\$645,471	\$473,457	\$1,042,897	\$678,129

A continuación, se presenta un resumen de la distribución por tipo de los préstamos de consumo según los acuerdos contractuales en sus pagos:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

31 de diciembre de 2021	Cumple con pagos	No cumple	<u>TOTAL</u>
<i>Comerciales</i>			
Empresas con fines de lucro	\$294,751	-	\$294,751
Organizaciones sin fines de lucro	687,189	-	687,189
Total cartera comercial	\$981,940	-	\$981,940
<i>Consumo</i>			
Personales y otros	\$13,454,229	\$338,349	\$13,792,578
Garantía de Retiro (ASR)	1,606,287	12,957	1,619,244
Tarjetas de Crédito	592,283	38,091	630,374
Garantía Hipotecaria	7,744,318	240,753	7,985,071
Autos	7,907,721	15,321	7,923,042
Total cartera de consumo	\$31,304,838	\$645,471	\$31,950,309
Total préstamos	\$32,286,778	\$645,471	\$32,932,249
31 de diciembre de 2020	Cumple con pagos	No cumple	<u>TOTAL</u>
<i>Comerciales</i>			
Empresas con fines de lucro	\$300,000	-	\$300,000
Organizaciones sin fines de lucro	929,931	-	929,931
Total cartera comercial	\$1,229,931	-	\$1,229,931
<i>Consumo</i>			
Personales y otros	\$14,735,866	\$430,043	\$15,165,909
Garantía de Retiro (ASR)	2,515	63,684	66,199
Tarjetas de Crédito	432,909	172,167	605,076
Garantía Hipotecaria	8,091,663	320,538	8,412,201
Autos	6,283,406	56,465	6,339,871
Total cartera de consumo	\$29,546,359	\$1,042,897	\$30,589,256
Total préstamos	\$30,776,290	\$1,042,897	\$31,819,187

A continuación, se presenta un resumen de la distribución de los préstamos reestructurados, el desglose de los que tienen atrasos y las concesiones otorgadas:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

	Préstamos Reestructurados			Préstamos Reestructurados Morosos		
	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada
31 de diciembre de 2021						
Personales y otros	7	\$36,627	\$3,296	2	\$8,433	\$759

	Préstamos Reestructurados			Préstamos Reestructurados Morosos		
	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada
31 de diciembre de 2020						
Personales y otros	8	\$46,675	\$2,801	2	\$9,275	\$9,275

TIPOS DE CONCESIÓN EN LOS REESTRUCTURADOS

	Tasa de Interés	Fecha de Vencimiento	Reducción de Principal	Otros	Total
	31 de diciembre de 2021				
Personales y otros	-	\$36,627	-	-	\$36,627

TIPOS DE CONCESIÓN EN LOS REESTRUCTURADOS

	Tasa de Interés	Fecha de Vencimiento	Reducción de Principal	Otros	Total
	31 de diciembre de 2020				
Personales y otros	-	\$46,675	-	-	\$46,675

Nota 6: Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas

Las partidas principales se resumen de la siguiente manera:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Intereses por cobrar en préstamos	\$234,039	\$300,256
Intereses por cobrar en Inversiones	96,759	107,951
Otras cuentas por cobrar	40,248	63,543
	<hr/>	<hr/>
Intereses y cuentas por cobrar netas	\$371,046	\$471,750

Nota 7: Propiedad y Equipos

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

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Edificios y Mejoras	\$1,613,470	\$1,605,669
Mobiliario y Equipo	1,076,626	1,059,076
Programación	793,266	770,828
Total	<hr/> 3,483,362	<hr/> 3,435,573
Menos depreciación acumulada	(2,247,922)	(2,134,425)
	<hr/>	<hr/>
Terreno	426,500	426,500
Propiedad y Equipo Neto	\$1,661,940	\$1,727,648

Nota 8: Inversión en organismos del movimiento cooperativo

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cooperativa de Seguros Múltiples	\$260,791	\$251,690
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	223,038	223,038
Banco Cooperativo (Acciones)	49,204	107,416
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo	94,442	88,200
Depósito de seguro sobre acciones (COSSEC)	680,712	596,553
Liga de Cooperativas	1,000	1,000
Servicios Fúnebres	5,000	5,000
	<hr/>	<hr/>
Total de inversiones en el movimiento	\$1,314,187	\$1,272,897

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Nota 9: Otros Activos

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos Prepagados	\$89,510	\$93,275
Activos reposeídos netos de reserva	160,874	100,234
Contratos	84,129	64,716
Menoscabo Inversiones Ley 220	1,100,229	1,933,376
Obras de arte	4,586	4,586
Materiales de oficina	20,138	19,883
Cuotas (Master Card y Clearing House)	12,761	12,761
Fianzas y Depósitos	3,720	3,720
Total de otros activos	<u>\$1,475,947</u>	<u>\$2,232,551</u>

Nota 10: Depósitos de socios

Al 31 de diciembre de 2021 los depósitos en cuentas de ahorros y certificados tienen las siguientes tasas promedios y fechas de vencimiento:

Descripción	Interés Promedio	1 año o menos	1 a 3 años	más de 3 años	Total
Depósitos de socios	0.27%	\$29,725,553	-	-	\$29,725,553
Depósitos no socios	0.19%	10,744,971	-	-	10,744,971
Club de navidad y verano	1.00%	353,522	-	-	353,522
Cuentas de cheques	0.00%	4,243,541	-	-	4,243,541
Certificados de ahorro	0.74%	8,462,153	1,455,392	974,886	10,892,431
Totales		<u>\$53,529,740</u>	<u>\$1,455,392</u>	<u>\$974,886</u>	<u>\$55,960,018</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Nota 11: Cuentas por pagar y gastos acumulados

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por pagar	\$247,446	\$235,225
Giros y cheques de gerente por pagar	117,013	14,877
Contribuciones retenidas sobre nómina y servicios	11,291	6,514
Seguros por pagar	14,919	15,629
Fondos de plica ("Escrow") por pagar	135,643	163,016
Vacaciones y bonos acumulados	55,292	57,501
Intereses por pagar	64,228	65,006
Asamblea	30,165	34,531
Otros gastos acumulados	46,406	31,161
	<hr/>	<hr/>
Cuentas por pagar y gastos acumulados	\$722,403	\$623,460

Nota 12: Otros Ingresos

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos por la Red ATH	\$120,493	\$127,566
Comisiones	81,401	56,404
Penalidades y recargos	66,241	70,700
Cargos por servicios	54,859	101,902
Dividendos	23,432	12,859
Cuotas	12,920	12,650
Otros ingresos	789	1,008
	<hr/>	<hr/>
Otros ingresos	\$360,135	\$383,089

Nota 13: Salarios y beneficios marginales

Plan de Retiro y Plan Médico

La cooperativa adoptó un plan de retiro mediante aportación definida que cubre a todos los empleados permanentes. La contribución anual es de 5% de los salarios de cada empleado y el costo de administración se paga aparte.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

La cooperativa posee un plan médico para los empleados que cualifiquen, en donde la aportación patronal es de un 100%. El detalle de los gastos por salarios y beneficios marginales es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos	\$534,874	\$605,952
Bonificaciones, vacaciones y enfermedad	146,190	113,220
Contribuciones sobre nómina	65,164	66,818
Plan de pensiones	29,613	32,886
Plan médico	72,113	74,681
Uniformes	3,944	-
Concesiones y millaje	14,810	14,196
Seguros	4,275	10,514
Salarios y beneficios marginales	<u>\$870,983</u>	<u>\$918,267</u>

Nota 14: Otros gastos agrupados

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cargos bancarios	\$55,877	\$51,047
Gastos por MasterCard	80,636	80,423
Cargos por tarjetas de débito (ATH)	45,530	35,950
Cuerpos directivos	38,409	35,935
Agua, Luz y Telefono	93,717	93,982
Estimado de pérdida en activos repositados	22,648	3,651
Impuesto sobre ventas y uso	28,470	6,083
Correo	35,567	40,525
Donativos	4,325	4,300
Gestiones de cobro	2,050	2,258
Devaluación de activos	71,785	-
Otros gastos adicionales	49,155	43,413
Total otros gastos agrupados	<u>\$528,169</u>	<u>\$397,567</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Nota 15: Compromisos y Contingencias

Concentración de riesgo

La cooperativa mantiene cuentas de efectivo y certificados de ahorro en bancos y cooperativas que están aseguradas hasta \$250,000 por la Corporación de Seguros del Depósito Federal ("FDIC" según sus siglas en inglés) y la Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC). Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 habían \$4,251,118 y \$3,650,000 en exceso de la cubierta.

La cooperativa tiene inversiones entre la Cooperativa de Seguros Múltiples y COSVI, que totalizan \$483,829. Además, tiene una inversión en FIDECOOP por \$94,442 y cuentas e inversiones en el Banco Cooperativo que ascienden a \$15,990,059. Estas inversiones en organismos del movimiento Cooperativo no están aseguradas.

Demandas

La cooperativa mantiene demandas por cobro de dinero como parte de las gestiones realizadas para recuperar dinero prestado a socios.

Programa Federal ("CDFI")

Durante el 2021 la Cooperativa firmó un acuerdo de colaboración con representantes del programa Federal "Community Development Financial Institutions Fund" ("CDFI"). Este programa provee recursos a instituciones financieras para generar oportunidades y crecimiento económico a comunidades que han experimentado situaciones adversas y con necesidades sociales y económicas. La cantidad acordada fue \$1,823,034 con restricciones de acuerdo con el plan. La administración de la cooperativa optó por utilizar \$600,000 para la provisión de cuentas incobrables y el remanente como inyección directa al capital de la Cooperativa. Debido a que estos fondos no son para aportaciones a las reservas estatutarias a continuación se presenta una reconciliación para determinar las cantidades requeridas como aportación a reservas de capital.

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>
Economía neta según estados financieros	\$1,323,034
Menos ingresos reconocidos por fondos recibidos	(1,823,034)
Más gasto en la provisión de cuentas incobrables reconocido como parte de los fondos recibidos	<u>\$600,000</u>
Economía neta ajustada para transferencias a reservas estatutarias	\$100,000
Aportación de 5% al capital indivisible	\$5,000
Aportación de 10% por carta circular 2021-02	\$10,000

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Plan fiscal aplicable a las cooperativas

La Junta de Supervisión Fiscal creada mediante la ley Promesa, aprobó el 27 de mayo de 2021 el plan fiscal presentado por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico. Este plan establece cambios en la gobernanza de Cossec, en la estructura económica y operacional. Además, entre los cambios se incluye una transición a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América que aplicará a las Cooperativas de ahorro y crédito estatales para el año 2025. El impacto de esta transición tendrá un efecto significativo en la presentación y registro de transacciones que afectan los estados financieros. La cooperativa está en el proceso de análisis con el objetivo de fortalecer las finanzas y cumplir con aspectos regulatorios que aplicarán al culminar la transición requerida.

Participación de préstamos

La Cooperativa tiene en conjunto con otras cooperativas préstamos comerciales participativos en los que se divide el riesgo, el principal y el rendimiento. Estos préstamos tienen como garantía propiedades inmuebles. El total asciende a \$981,941 y \$1,160,506 al 31 de diciembre de 2021 y 2020 respectivamente.

Nota 16: Eventos Subsiguientes

La Cooperativa adoptó los pronunciamientos de contabilidad relacionados a Eventos Subsiguientes. El pronunciamiento establece la divulgación de eventos que tengan un impacto significativo en los estados financieros después del cierre del año fiscal y antes de la emisión de los estados financieros auditados. La gerencia de la cooperativa entiende que no ocurrió ningún evento material, subsiguiente al 31 de diciembre de 2021 que requiera ser divulgado en las notas de los estados financieros.

Nota 17: Transacciones entre Afiliados (“Related Party Transactions”)

Los empleados y miembros de los cuerpos directivos son socios de la cooperativa y mantienen tanto cuentas de ahorro, como préstamos. Los términos de las transacciones realizadas en estas cuentas son similares a los de las cuentas de los socios en general. El balance de los préstamos otorgados a directores y el personal de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 y 2020 totalizan \$287,431 y \$173,465 respectivamente.

Nota 18: Valor de Mercado de Estados Financieros

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

Instrumentos Financieros	31 de diciembre de 2021 Valor Corriente	31 de diciembre 2021 Valor Mercado
Activos Financieros:		
Efectivo y sus equivalentes	\$21,541,656	\$21,541,656
Inversiones	14,622,135	14,750,619
Préstamos a socios	32,932,249	31,434,633
Intereses acumulados y cuentas por cobrar	371,046	371,046
Total de activos financieros	\$69,467,086	\$68,097,954
Pasivos Financieros:		
Depósitos y ahorros de socios	\$55,960,018	\$55,960,018
Intereses por pagar	63,442	63,442
Total de pasivos financieros	\$56,023,460	\$56,023,460
Instrumentos financieros no reconocidos:		
<i>Compromisos por extensiones de crédito</i>	<u>\$855,703</u>	<u>\$855,703</u>

Justo valor

31 de diciembre de 2021	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones	\$14,622,135	\$14,750,619	-	-	\$14,750,619
Automóviles y Propiedades Reposeidas	\$160,874	-	-	\$160,874	\$160,874