

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE ADJUNTAS

ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

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

CONTENIDO

	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1 – 4
Estados Financieros:	
Estados de situación	5
Estados de ingresos y gastos, y Utilidad Integral	6
Estados de flujo de efectivo	7
Estados de cambios en la participación de los socios	8
Notas a los estados financieros	9 - 36
Anejo suplementario de gastos generales y administrativos	Anejo A
Narrativa sobre el resultado de las operaciones	Anejo B
Certificación de Controles Internos de la Gerencia	Anejo C

Fernández CPA & Business Consultant, LLC

Certified Public Accountants

PO Box I0087 Ponce P.R. 00732-I087

Phone : (787) 486-5373

Fax : (800) 325-7084

Email : fernandezcpas@gmail.com

Web: fernandezcpa.net



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

INFORME SOBRE LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas ("la Cooperativa"), los cuales comprenden los estados de situación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los correspondientes estados de ingresos y gastos, utilidad integral, cambios en la participación de los socios y los estados de flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, debido a lo significativo y abarcador de los asuntos discutidos en el párrafo "Base para la Opinión Adversa" al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, los estados financieros que se acompañan no presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resultado de sus operaciones, utilidad integral, cambios en la participación de los socios y los flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

BASE PARA LA OPINIÓN ADVERSA DE ACUERDO CON LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

La gerencia de la Cooperativa decidió continuar con la presentación que es promulgada por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) en conformidad con la Ley 255 del 28 de octubre de 2002, enmendada por la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 del Estado Libre Asociado de Puerto Rico (base regulatoria), la cual se considera una base de contabilidad diferente a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. El efecto en los estados financieros de las varianzas entre la base regulatoria y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América son significativos y abarcadores. Si las partidas descritas en la Nota 2, se hubieran clasificado de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, el total de activos aumentarían por \$2,196,318 en el año 2022 y por \$2,044,722 en el año 2021, los pasivos aumentarían por \$39,539,446 en el año 2022 y \$40,074,053 en el año 2021, y la participación de los socios disminuiría por \$39,539,446 y \$40,074,053 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$682,116 y \$1,606,657 para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Informe de los auditores independientes



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

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

La gerencia es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros 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). La gerencia es también responsable por el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes a la preparación y la presentación adecuada de los estados financieros para que estos estén libres de errores significativos debido a fraude o errores. Al preparar los estados financieros, se requiere que la gerencia evalúe si existen condiciones o eventos, considerados en conjunto, que generen dudas sustanciales sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha dentro de un año después de la fecha que los estados financieros están disponibles para ser emitidos.

RESPONSABILIDAD DE LO AUDITORES POR LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable de que los estados financieros como un todo se encuentran libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una certeza absoluta y, por lo tanto, no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América siempre detectará un error material cuando exista. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor que el de una que resulte de un error, ya que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones o la anulación del control interno. Los errores se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, se puede esperar razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios sobre la base de estos estados financieros.

Al realizar una auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante los procesos de auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, y diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos. Dichos procedimientos incluyen el examinar, a base de pruebas, la evidencia sobre las cantidades y las divulgaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento de los controles internos relevantes a la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados para las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa. Por lo tanto, no expresamos dicha opinión.

**Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Informe de los auditores independientes**



- Evaluamos que las políticas contables utilizadas sean adecuadas y que los estimados contables significativos realizados por la administración sean razonables, así como la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si, a nuestro juicio, existen condiciones o eventos, considerados en su conjunto, que plantean dudas sustanciales sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha durante un período de tiempo razonable.

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

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

La información suplementaria que se incluye en el Anejo A, es presentada con la finalidad de análisis adicional y no es parte integral de los estados financieros básicos. La información suplementaria ha estado sujeta a los mismos procedimientos de auditoría utilizados en el examen de los estados financieros y, en nuestra opinión, está razonablemente presentada únicamente al considerársele en conjunto con los estados financieros básicos preparados en conformidad con la Base Regulatoria descrita en la Nota 2 de los estados financieros.

ÉNFASIS DE ASUNTO - NARRATIVA DE LAS OPERACIONES Y CERTIFICACIÓN DE LOS CONTROLES INTERNOS

La narrativa sobre el resultado de las operaciones (Anejo B) y la certificación sobre los controles internos (Anejo C) que acompañan los estados financieros, se presentan para propósito de análisis adicional requerido por 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. No expreso una opinión ni proveo ninguna garantía sobre la información de ambos informes, debido a que los procedimientos limitados realizados no son suficientes para expresar una opinión o garantía.

ÉNFASIS DE ASUNTO: INVERSIONES ESPECIALES - BONOS DE PUERTO RICO (ELA) Y SUS AGENCIAS Y CORPORACIONES PÚBLICAS

La Cooperativa poseía en sus inversiones especiales instrumentos de deuda con un costo amortizado al 31 de diciembre de 2022 de \$1,748,006 y para el año 2021 de \$4,323,349, emitidos por Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA). Estas representan un 1.32% del total de los activos en el año 2022 y 3.20% en el año 2021. Del menoscabo se reconoció un gasto de \$806,657 para el año 2022 y de \$763,793 para el año 2021. También se reconoció en otros activos un Menoscabo Ley 220 de 2015 Pérdida bajo Amortización Especial de \$0 para el año 2022 y de \$806,657 para el año 2021.

Los bonos de Puerto Rico y sus agencias e instrumentalidades fueron reestructurados a marzo de 2022. Sin embargo, existe una incertidumbre en la realización de los planes presupuestarios debido a los altos costos operacionales del gobierno, déficit en los planes de retiro de los empleados públicos, reducción en población productiva, acceso limitado a los mercados de capital, incumplimiento de pago de principal e intereses en conjunto con la recesión económica que atraviesa Puerto Rico, este ambiente económico negativo impactará adversamente la recuperación de las inversiones especiales antes mencionadas. Los estados financieros no incluyen ajustes que podrían surgir como resultado de estas incertidumbres.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Informe de los auditores independientes

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS REGULATORIOS: OPINIÓN SOBRE LA BASE REGULATORIA DE CONTABILIDAD

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los resultados de sus operaciones, utilidad integral, cambios en la participación de los socios y flujo de efectivo para los años terminados en dichas fechas, de conformidad con la base regulatoria descrita en la Nota 2 de los estados financieros.

Ponce, Puerto Rico
13 de abril de 2023

Fernández CPA & Business Consultant, LLC

Licencia Número LLC-316
Expira el 1ro. de diciembre de 2025



Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Estados de Situación
31 de diciembre de 2022 y 2021

Activos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Préstamos netos de provisión (Notas 2 y 6)	\$ 48,205,040	\$ 47,204,124
Efectivo y sus equivalentes (Notas 1, 2, 4 y 5)	<u>18,706,784</u>	<u>44,856,313</u>
Inversiones (Notas 1, 2, 4, 7 y 8):		
Certificados de depósitos – vencen sobre 90 días con rendimiento promedio de 2.03% en el año 2022 y de 0.83% en el año 2021	31,465,091	12,790,091
Valores negociables disponibles para la venta	20,892,575	14,738,680
Inversiones Especiales	1,748,006	4,323,349
Cooperativas	<u>5,006,035</u>	<u>4,831,789</u>
Total de inversiones	<u>59,111,707</u>	<u>36,683,909</u>
Propiedad y equipo neto de amortización y depreciación acumulada (Notas 2 y 9)	<u>3,145,948</u>	<u>3,130,033</u>
Otros activos (Nota 10)	<u>3,212,663</u>	<u>3,607,379</u>
Total activos	<u>\$132,382,142</u>	<u>\$135,481,758</u>

Deudas y Participación de los Socios

Deudas:		
Depósitos (Notas 1, 11 y 12):		
Cuentas de ahorros	\$ 76,319,896	\$ 77,519,121
Certificados de ahorro	291,063	291,042
Plan de ahorro navideño y verano	1,073,075	1,051,242
Cuentas corrientes	<u>2,704,341</u>	<u>1,920,705</u>
Total depósitos	<u>80,388,375</u>	<u>80,782,110</u>
Cuentas y gastos a pagar (Nota 15):	<u>958,383</u>	<u>840,143</u>
Total deudas	<u>81,346,758</u>	<u>81,622,253</u>
Participación de los socios (Notas 1 y 2):		
Acciones comunes, valor par \$10	39,539,446	40,074,053
Economías asignadas	14,505,870	13,449,933
Economías sin asignar	839,611	682,116
Utilidad integral acumulada	<u>(3,849,543)</u>	<u>(346,597)</u>
Total participación de los socios	<u>51,035,384</u>	<u>53,859,505</u>
Total pasivos y participación de los socios	<u>\$132,382,142</u>	<u>\$135,481,758</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Estado de Ingresos y Gastos, y Utilidad Integral
Para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Ingresos de operaciones financieras (Notas 1, 2 y 3):</u>		
Intereses:		
Préstamos	\$ 3,586,351	\$ 3,451,191
Ahorros e inversiones	<u>1,296,717</u>	<u>677,692</u>
Total de ingresos por intereses	<u>4,883,068</u>	<u>4,128,883</u>
Menos gastos de intereses:		
Cuentas de ahorros	468,422	453,608
Certificados de ahorro	<u>3,507</u>	<u>5,477</u>
Total gastos de intereses	<u>471,929</u>	<u>459,085</u>
Ingreso neto de intereses	4,411,139	3,669,798
Menos: Provisión para préstamos incobrables	<u>0</u>	<u>0</u>
Ingreso neto de intereses después de la provisión para préstamos incobrables	4,411,139	3,669,798
Más: otros ingresos (Nota 16)	935,163	338,670
Menos:		
Gastos generales y administrativos (Anejo A)	2,728,339	2,442,185
Amortización pérdidas en inversiones especiales	<u>806,657</u>	<u>763,793</u>
	<u>3,534,996</u>	<u>3,205,978</u>
Economía neta	<u>\$ 1,811,306</u>	<u>\$ 802,490</u>
Utilidad integral acumulada		
Ganancias (pérdidas) no realizadas en el año en:		
Valores negociables disponibles para la venta	(<u>3,502,946</u>)	(<u>395,342</u>)
Utilidad integral	<u>(\$ 1,691,640)</u>	<u>\$ 407,148</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Estados de Flujo de Efectivo
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento (Notas 1 y 3):		
Economía neta	<u>\$ 1,811,306</u>	<u>\$ 802,490</u>
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo provisto (usado) por las actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	171,862	144,345
Amortización pérdidas en inversiones especiales	806,657	763,793
Recobro de préstamos eliminados	468,649	111,918
Dividendos e intereses capitalizados en inversiones	(169,087)	(120,864)
(Aumento) disminución en otros activos	(583,367)	(931,173)
Provisión en reserva propiedades reposeídas	3,000	0
Pérdida en disposición de propiedad reposeídas	68,482	97,354
Aumento (disminución) en gastos y otras deudas	<u>118,240</u>	<u>(49,069)</u>
	<u>884,436</u>	<u>16,304</u>
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades operacionales	<u>2,695,742</u>	<u>818,794</u>
Flujo de efectivo en las actividades de inversión:		
Disminución (aumento) neto en préstamos	(1,469,565)	945,241
Inversión en valores negociables – neto	(7,081,498)	(7,060,189)
Compra de equipo y mejoras – neto	(187,783)	(28,764)
Venta de propiedades reposeídas	99,950	618,362
Disminución (aumento) en inversiones sobre 90 días	(18,675,000)	(200,000)
Aumento en inversiones en cooperativas	<u>5,159</u>	<u>124,529</u>
Efectivo neto provisto (usado) en las actividades de inversión	<u>(27,319,055)</u>	<u>(5,849,879)</u>
Flujo de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Aumento (disminución) neto en depósitos	(309,493)	7,349,518
Inversión de los socios	2,696,847	3,456,779
Acciones redimidas	<u>(3,913,570)</u>	<u>(4,036,869)</u>
Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento	<u>(1,526,216)</u>	<u>6,769,428</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y su equivalente	<u>(26,149,529)</u>	<u>1,738,343</u>
Efectivo y su equivalente al comenzar el año	<u>44,856,313</u>	<u>43,117,970</u>
Efectivo y su equivalente al final del año	<u>\$18,706,784</u>	<u>\$44,856,313</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Estado de Cambios en la Participación de los Socios
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Acciones comunes:</u>		
Saldo al comenzar el año	\$ 40,074,053	\$ 39,854,143
Inversión adicional de los socios	2,696,847	3,456,779
Retiros de los socios	(3,913,570)	(4,036,869)
Dividendos capitalizados	682,116	800,000
Saldo al terminar el año	<u>39,539,446</u>	<u>40,074,053</u>
<u>Economías asignadas:</u>		
<u>Reserva de capital indivisible:</u>		
Saldo al comenzar el año	5,561,045	5,520,920
Transferido de los sobrantes	90,565	40,125
Saldo al terminar el año	<u>5,651,610</u>	<u>5,561,045</u>
<u>Reserva de contingencia:</u>		
Saldo al comenzar el año	1,840,550	1,840,550
Transferido de los sobrantes	700,000	0
Saldo al terminar el año	<u>2,540,550</u>	<u>1,840,550</u>
<u>Reserva para desarrollo institucional</u>		
Saldo al comenzar el año	2,823,820	2,823,820
Transferido de los sobrantes	0	0
Saldo al terminar el año	<u>2,823,820</u>	<u>2,823,820</u>
<u>Reserva Temporal Especial Ley 220:</u>		
Saldo al comenzar el año	2,419,970	2,419,970
Transferido de los sobrantes	0	0
Saldo al terminar el año	<u>2,419,970</u>	<u>2,419,970</u>
<u>Reserva Especial requerida por COSSEC</u>		
Saldo al comenzar el año	332,542	332,542
Transferido de los sobrantes	0	0
Saldo al terminar el año	<u>332,542</u>	<u>332,542</u>
<u>Reserva de Contingencia - requerida por COSSEC</u>		
Saldo al comenzar el año	80,249	0
Transferido de los sobrantes	181,130	80,249
Saldo al terminar el año	<u>261,379</u>	<u>80,249</u>
<u>Reserva de Capital Social:</u>		
Saldo al comenzar el año	391,757	372,338
Transferencia por cuentas inactivas	84,242	19,951
Transferencia por cuentas inactivas reactivadas	0	(532)
Saldo al terminar el año	<u>475,999</u>	<u>391,757</u>
Total de economías asignadas	<u>14,505,870</u>	<u>13,449,933</u>
<u>Economías sin asignar:</u>		
Saldo al comenzar el año	682,116	800,000
Economía del año	1,811,306	802,490
Asignado a reserva de capital indivisible	(90,565)	(40,125)
Transferencia a reserva asignadas	(181,130)	(80,249)
Transferencia a reserva de contingencia	(700,000)	0
Dividendos capitalizados	(682,116)	(800,000)
Saldo al terminar el año	<u>839,611</u>	<u>682,116</u>
<u>Utilidad integral acumulada:</u>		
Saldo al comenzar el año	(346,597)	48,745
Variación en valor de las inversiones disponibles para la venta	(3,502,946)	(395,342)
Saldo al terminar el año	<u>(3,849,543)</u>	<u>(346,597)</u>
Total de participación de los socios	<u>\$ 51,035,384</u>	<u>\$ 53,859,505</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 1. Organización y principios estatutarios

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas es una asociación sin fines de lucro y está organizada de conformidad con la Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002. Está reglamentada, además, por la Ley General de Sociedades Cooperativas de Puerto Rico, la Ley de la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) y los reglamentos adoptados por el Regulador. La Cooperativa se dedica principalmente a recibir ahorros de sus socios y no socios en forma de acciones y depósitos, así como facilitarles fuentes de financiamiento al menor costo posible.

Los requisitos más significativos a los que está sujeta la Cooperativa son los siguientes:

- a. Las cooperativas mantendrán una reserva irrepartible de capital que se conocerá como capital indivisible. El treinta y cinco por ciento (35%) de la reserva de capital indivisible se mantendrá en activos líquidos. El capital indivisible deberá ser de un mínimo de ocho por ciento (8%) del total de sus activos sujetos a riesgo. Toda cooperativa cuyo capital indivisible, haya alcanzado y se mantenga en un ocho por ciento (8%) de sus activos sujetos a riesgo, tendrá discreción para reducir hasta no menos de un cinco por ciento (5%) la aportación que ésta habrá de incorporar al capital indivisible. La cooperativa cuya reserva de capital indivisible sea menor del ocho por ciento (8%) separará e incorporará anualmente al capital indivisible un veinticinco por ciento (25%) de sus economías netas o un cuatro por ciento (4%) de su ingreso neto de operaciones, lo que sea mayor, hasta que la reserva haya alcanzado y se mantenga en el ocho por ciento (8%) de los activos sujetos a riesgos.
- b. Las cooperativas mantendrán una reserva de contingencia requerida por COSSEC, de un mínimo de 10% de sus economías netas, según carta circular número 2021-02.
- c. Mantener un fondo de reserva para depósitos, en estado líquido; equivalente a lo siguiente:
 - ❖ 35% de la reserva de capital indivisible.
 - ❖ 15% de los depósitos a la demanda.
 - ❖ Certificados de ahorro cuya fecha de redención sea; dentro de los próximos 30 días un 25%, mayor de los 30 días un 15%.
 - ❖ Depósitos para eventos determinados (Navi-coop y Vera-coop) el 8.33% mensual acumulativo hasta el 100% en el mes anterior a la devolución.
 - ❖ Los depósitos cruzados no se consideran para fondos elegibles ni para fondos requeridos.
 - ❖ Los depósitos pignorados no habrá que mantenerlos en fondos líquidos.
- d. Participar en el programa del Seguro de Acciones y Depósitos (COSSEC) que asegura las cuentas de los socios y depositantes hasta \$250,000 por persona contra el riesgo de pérdida por insolvencia económica. Para la prima se aprobó que el método de facturación fuera por Medida de Riesgo Financiero – MERIF. Este establece el riesgo financiero que representa cada cooperativa para COSSEC basado en el análisis de tres indicadores: (1) Capital Indivisible; (2) Tasa de Morosidad; y (3) Cambio en Acciones.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 1. Organización y principios estatutarios - continuación

- e. Aportar a los programas educativos cooperativistas de la Liga de Cooperativas de Puerto Rico, el 0.1% del volumen total de préstamos otorgados, hasta la suma anual de \$4,000. Toda cooperativa cuyo volumen total de negocios exceda de cuatro millones de dólares (\$4,000,000) anuales vendrá obligada aportar una cantidad adicional de cinco por ciento (5%) de la economía neta, hasta un máximo de seis mil dólares \$6,000. La aportación combinada total no excederá de \$10,000 anualmente.
- f. La Junta de Directores, dispondrá la distribución de los sobrantes netos que haya acumulado la cooperativa al final de cada año, según lo dispuesto en el artículo 6.07 de la Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, según enmendada. Por tener valores negociables se requiere una autorización de la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico para distribuir los sobrantes, estos se pueden reducir por reservas requeridas por COSSEC. Las acciones que al cierre del año de operaciones de la cooperativa hayan sido pagadas en su totalidad percibirán en pago de dividendos en parte proporcional del sobrante el cual se calculará desde el primer día del mes siguiente a la fecha que efectuó el pago y/o se distribuirá a los socios a base de su patrocinio de intereses cobrados sobre préstamos durante el año.
- g. En las asambleas, cada socio tiene derecho a un voto solamente, no importa las acciones comunes que posea. Aunque no hay certificados que evidencien el capital social común, se mantiene un estado de cuenta para cada socio que muestra su participación.
- h. Algunos beneficios contributivos concedidos a la Cooperativa son:
 - ❖ Exención total de la propiedad mueble, propiedad inmueble y patente municipal.
 - ❖ Exención del pago de derechos, arbitrios y aranceles estatales o municipales, incluyendo el pago de cargos por licencias, patentes, permisos y registros, así como el pago de derechos por el otorgamiento de toda clase de documentos, la inscripción de los mismos en el Registro de la Propiedad y la expedición de certificaciones por dicho registro o por cualquier otra oficina gubernamental.
 - ❖ La exención de arbitrios sobre artículos y del IVU en la compra de partidas tributables por las cooperativas de ahorro y crédito se eliminó por la Ley 40 del 30 de junio de 2013 Ley de Redistribución y Ajuste de la Carga Contributiva, según enmendada.
 - ❖ Exención total por los dividendos pagados que la Cooperativa distribuye a los socios o en su caso a los beneficiarios o herederos de éstos.
- i. La Ley 198 del 18 de agosto de 2002, Ley Habilitadora del Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo de Puerto Rico, en su artículo 6 establece que cada Cooperativa aportará a FIDECOOP el 1% de las economías netas.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad

A. Base de contabilidad

La Cooperativa mantiene sus libros bajo las normas y prácticas de contabilidad adoptadas por la Ley de Sociedades de Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002 el cual es una base de contabilidad diferente, en algunos aspectos, de los principios de contabilidad generalmente aceptados. Las prácticas de contabilidad más significativas utilizadas en la preparación de los estados financieros, las cuales difieren con los principios de contabilidad generalmente aceptados son:

1. Capital social y Sobrantes:

El capital social común se presenta como parte de la participación de los socios, mientras que los principios de contabilidad generalmente aceptados requieren que sean presentados como un depósito a pagar. La Cooperativa reconoce la distribución de los sobrantes mediante un cargo a beneficios acumulados y los principios de contabilidad generalmente aceptados requieren que tales distribuciones se reconozcan como un gasto de interés. Para el 2022 y 2021 esto tiene el efecto de que la sección de depósitos de los socios está bajo valorado por \$39,539,446 y \$40,074,053, respectivamente y que la sección de participación de los socios esté sobre valorado por la misma cantidad. En el estado de ingresos y gastos no incluye los dividendos distribuidos como gastos de intereses. El gasto hubiera aumentado para el año 2022 por \$682,116 y para el año 2021 por \$800,000.

2. Reservas Voluntarias:

La Ley de Sociedades de Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, establece que la Junta de Directores de toda Cooperativa podrá disponer las aportaciones periódicas a las reservas voluntarias cuya creación haya sido previamente aprobada por la asamblea general de socios o de delegados. Las reservas voluntarias podrán establecerse para cualesquiera fines legítimos, que adelanten los intereses de la cooperativa.

La Cooperativa mantiene las siguientes reservas voluntarias: Reserva de Contingencia, Reserva para desarrollo institucional y Reserva de capital social. El total de las reservas voluntarias en el año 2022 es de \$5,840,369 y para el año 2021 fueron de \$5,056,127. Si estas reservas se hubieran clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, se eliminarían dichas reservas y el total de economías sin asignar aumentarían por \$5,840,369 para el año 2022 y por \$5,056,127 para el año 2021.

3. Inversiones Especiales:

La Ley 220 de 15 de diciembre de 2015, que enmienda la Ley de Sociedades de Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, define las inversiones especiales como las inversiones que mantengan las cooperativas en bonos, valores y otros comprobantes de deudas del Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, así como de sus agencias, corporaciones, instrumentalidades, autoridades y subdivisiones políticas, incluyendo el Banco Gubernamental de Fomento de Puerto Rico y sus afiliadas, realizadas en o antes del 31 de marzo de 2015; y cualesquiera inversiones, bonos, comprobantes de deudas, notas, pagarés,

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad

3. Inversiones Especiales - continuación

obligaciones de capital, certificados, participaciones, instrumentos u otros valores recibidos como parte de cualesquiera transacciones, reestructuraciones, refinanciamientos o renegociaciones iniciales y subsiguientes de cualesquiera de los instrumentos descritos, incluyendo instrumentos que se emitan por entidades o estructuras especiales o conducto como parte de las antes referidas transacciones o procesos de reestructuración, refinanciamiento o renegociación.

Las inversiones especiales o aquellas que surjan como resultado de una renegociación, según descrito en la Ley 220 del año 2015, serán consideradas como inversiones permitidas, independientemente de lo que dispongan cualesquiera reglamentos, cartas circulares, informe de examen o cualquiera otra determinación administrativa de COSSEC y de cualquiera otra agencia gubernamental del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.

Según establece la Ley 220 del año 2015, a partir del 1 de abril de 2015, las inversiones especiales serán registradas en los libros contables al costo amortizado de los mismos y no al valor en el mercado independientemente de sus clasificaciones como valores disponibles para la venta o retenidos hasta su vencimiento. En virtud de esta norma de contabilidad, los estados financieros no reflejarán pérdidas no realizadas en las inversiones especiales.

Cualquier pérdida atribuible a estas inversiones se amortizará en un período no mayor de quince (15) años que será establecido por la Junta de Directores.

La Ley 220 de 2015 requiere una Reserva Temporal Especial de un diez por ciento (10%) de la pérdida no realizada de las inversiones especiales más una aportación adicional dependiendo del monto de las pérdidas dividido entre el capital indivisible mínimo requerido. Según la clasificación de la Cooperativa en el índice compuesto CAEL se realizarán aportaciones desde un 5% hasta 100% de los sobrantes.

Las diferencias entre los principios generalmente aceptados de contabilidad y la norma de contabilidad establecida por la Ley 220 del año 2015, son los siguientes:

- a. Creación de un tipo de inversión llamada Inversiones Especiales que son registradas al vencimiento.
- b. La pérdida realizada o menoscabo de la inversión se puede amortizar en un periodo de hasta quince (15) años. La Cooperativa determino un menoscabo neto de amortización permanente en los bonos de Puerto Rico debido a la degradación del crédito, la insolvencia del Banco Gubernamental de Fomento y el incumplimiento en el pago de principal e intereses de la Autoridad de Edificios Públicos de Puerto Rico. Para el año 2022 la Cooperativa mantiene en otros activos una cuenta de Menoscabo Ley 220 de año 2015 (Pérdida bajo Amortización Especial) por la cantidad de \$0 y en el año 2021 fue de \$806,657 , según US-GAAP debía llevarse a gasto y reducir las economías netas por dichas cantidades. Por acuerdo de la Junta de Directores se amortizarán las pérdidas en un período de siete (7) años, para el año 2022 se reconoció una pérdida bajo amortización especial de \$806,657 y para el año 2021 fue de \$763,793.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad

3. Inversiones Especiales - continuación

- c. La reconciliación de los estados financieros con base regulatoria con la presentación de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de Norte América (US GAAP) para el año 2022 y para el año 2021, son los siguientes:

<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>	<u>Base Regulatoria</u>	<u>Reclasificaciones y ajustes para conformarlo a GAAP</u>	<u>US GAAP</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 18,706,784		\$ 18,706,784
Certificados de ahorro (vencimiento mayor tres meses)	31,465,091		31,465,091
Disponible para la venta	20,892,575	3,944,324	24,836,899
Inversiones especiales	1,748,006	(1,748,006)	0
Entidades cooperativas	5,006,035		5,006,035
Préstamos por cobrar neto de reserva	48,205,040		48,205,040
Propiedad, planta y equipo, neto	3,145,948		3,145,948
Otros activos	3,212,663	0	3,212,663
TOTAL DE ACTIVOS	<u>\$132,382,142</u>	<u>\$ 2,196,318</u>	<u>\$134,578,460</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS			
Cuentas de depósitos y cuentas corrientes	\$ 79,024,237		\$ 79,024,237
Certificados de depósitos	291,063		291,063
Planes de Ahorro – navideños y verano	1,073,075		1,073,075
Acciones	0	39,539,446	39,539,446
Cuentas y gastos acumulados por pagar	958,383	0	958,383
TOTAL DE PASIVOS	<u>81,346,758</u>	<u>39,539,446</u>	<u>120,886,204</u>
PARTICIPACIÓN DE SOCIOS			
Acciones	39,539,446	(39,539,446)	0
Reserva de Capital Indivisible	5,651,610	0	5,651,610
Reserva Temporal Especial	2,419,970	(2,419,970)	0
Reserva de contingencia	1,840,550	(1,840,550)	0
Reserva institucional	2,823,820	(2,823,820)	0
Reserva especial requerida por COSSEC - valores	332,542	0	332,542
Reserva especial requerida por COSSEC – CECL	261,379	0	261,379
Reserva de capital social	475,999	0	475,999
Economías sin asignar	1,539,611	7,084,340	8,623,951
Utilidad integral acumulada	(3,849,543)	2,196,318	(1,653,225)
TOTAL PARTICIPACION DE SOCIOS	<u>51,035,384</u>	<u>(37,343,128)</u>	<u>13,692,256</u>
TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	<u>\$132,382,142</u>	<u>\$ 2,196,318</u>	<u>\$134,578,460</u>
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos por Interés	\$ 4,883,068		\$ 4,883,068
Gasto de Interés	(471,929)	(682,116)	(1,154,045)
Ingreso Neto Interés	4,411,139	(682,116)	3,729,023
Provisión Cuentas Incobrables	0		0
Ingreso neto de intereses después de provisión	4,411,139		3,729,023
Otros Ingresos	935,163		935,163
Gastos Generales y Administrativos	(2,728,339)		(2,728,339)
Pérdida Bajo Amortización Especial	(806,657)	0	(806,657)
Economía (pérdida) Neta	<u>\$ 1,811,306</u>	<u>(\$ 682,116)</u>	<u>\$ 1,129,190</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad

3. Inversiones Especiales – c. continuación

<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Base Regulatoria</u>	<u>Reclasificaciones y ajustes para conformarlo a GAAP</u>	<u>US GAAP</u>
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 44,856,313		\$ 44,856,313
Certificados de ahorro (vencimiento mayor tres meses)	12,790,091		12,790,091
Disponible para la venta	14,738,680	7,174,728	21,913,408
Inversiones especiales	4,323,349	(4,323,349)	0
Entidades cooperativas	4,831,789		4,831,789
Préstamos por cobrar neto de reserva	47,204,123		47,204,123
Propiedad, planta y equipo, neto	3,130,033		3,130,033
Otros activos	<u>3,607,380</u>	(806,657)	<u>2,800,723</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>\$135,481,758</u>	<u>\$ 2,044,722</u>	<u>\$137,526,480</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS			
Cuentas de depósitos y cuentas corrientes	\$ 79,439,826		\$ 79,439,826
Certificados de depósitos	291,042		291,042
Planes de Ahorro – navideños y verano	1,051,242		1,051,242
Acciones	0	40,074,053	40,074,053
Cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>840,143</u>	<u>0</u>	<u>840,143</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>81,622,253</u>	<u>40,074,053</u>	<u>121,696,306</u>
PARTICIPACIÓN DE SOCIOS			
Acciones	40,074,053	(40,074,053)	0
Reserva de Capital Indivisible	5,561,045	0	5,561,045
Reserva Temporal Especial	2,419,970	(2,419,970)	0
Reserva de contingencia	1,840,550	(1,840,550)	0
Reserva institucional	2,823,820	(2,823,820)	0
Reserva especial requerida por COSSEC - valores	332,542	0	332,542
Reserva especial requerida por COSSEC – CECL	80,249	0	80,249
Reserva de capital social	391,757	0	391,757
Economías sin asignar	682,116	6,277,683	6,959,799
Utilidad integral acumulada	(346,597)	2,851,379	2,504,782
TOTAL PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	<u>53,859,505</u>	<u>(38,029,331)</u>	<u>15,830,174</u>
TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	<u>\$135,481,758</u>	<u>\$ 2,044,722</u>	<u>\$137,526,480</u>
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS			
Ingresos por Interés	\$ 4,128,883		\$ 4,128,883
Gasto de Interés	(459,085)	(800,000)	(1,259,085)
Ingreso Neto Interés	3,669,798	(800,000)	2,869,798
Provisión Cuentas Incobrables	<u>0</u>		<u>0</u>
Ingreso neto de intereses después de provisión	<u>3,669,798</u>		<u>2,869,798</u>
Otros Ingresos	338,670		338,670
Gastos Generales y Administrativos	(2,442,185)		(2,442,185)
Pérdida Bajo Amortización Especial	(763,793)	(806,657)	(1,570,450)
Economía (pérdida) Neta	<u>\$ 802,490</u>	<u>(\$ 1,606,657)</u>	<u>(\$ 804,167)</u>

B. Equivalente a efectivo

La Cooperativa incluye el efectivo en caja y banco, cuentas de ahorro y certificados con un vencimiento menor de tres meses.

C. Inversión en valores

Disponibles para la venta

Los valores disponibles para la venta son presentados al valor en el mercado. Las ganancias o pérdidas por la diferencia entre el valor en libros y el mercado no realizado se presentan en la sección de capital de la Cooperativa bajo la clasificación de otra utilidad (pérdida) integral acumulada. La ganancia o pérdida en la venta se reconoce en el momento en que se venden y se retiran las mismas utilizando el método de identificación específica.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad

C. Inversión en valores - continuación

Al vencimiento

Los valores al vencimiento son aquellos para los cuales la gerencia tiene la intención y habilidad de mantenerlos hasta el vencimiento. Estos valores se contabilizan al costo amortizado. Para determinar las ganancias y pérdidas se utiliza el costo específico de cada inversión al momento de la venta.

D. Utilidad integral acumulada

La Cooperativa aplica la codificación de contabilidad ASC 820 en que se requiere el reconocimiento de la utilidad integral acumulada. La utilidad integral acumulada es el total de la economía neta más otros cambios en activos netos que surgen de otras fuentes. En el Estado de Ingresos y Gastos se incluye las transacciones para determinar la utilidad integral. En el Estado de Cambio en Participación de los Socios se presenta el análisis de los cambios en la partida de otra utilidad integral acumulada.

E. Inversiones en entidades cooperativas

El valor de las inversiones en acciones de cooperativas se reconoce al costo, ajustándose su valor por el monto de los dividendos declarados y capitalizados. La Cooperativa evalúa el menoscabo de las inversiones en entidades cooperativas basado en los estados financieros obtenidos recientemente. Para los años 2022 y 2021, la Gerencia determino que no había menoscabo en dichas inversiones.

F. Préstamos por cobrar y provisión para pérdidas en préstamos

Los préstamos se presentan por el saldo no pagado, menos la provisión para préstamos incobrables. La provisión para préstamos incobrables se deduce del ingreso neto de intereses.

Los préstamos incobrables se cargan contra la provisión acumulada cuando la gerencia determina improbable su cobro. La gerencia determina la provisión acumulada para préstamos incobrables mediante una revisión analítica de la cartera de préstamos.

La metodología utilizada para el cómputo de la provisión de préstamos incobrables es la siguiente:

1. Préstamos de Consumo

Los factores principales considerados al determinar la provisión acumulada para préstamos incobrables incluyen las tendencias de morosidad, tipos de préstamos, colateral y excedemos con los porcentos establecidos en el Reglamento número 8665 (según enmendado) sobre Normas de Contabilidad para Cooperativas de Ahorro y Crédito emitido por el Regulador y se utiliza el método porcentual.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad

F. Préstamos por cobrar y provisión para pérdidas en préstamos - continuación

1. Préstamos Comerciales

Los préstamos comerciales son evaluados para posibles pérdidas, clasificando cada préstamo utilizando varios factores de riesgo identificados por la revisión periódica de los mismos. Los préstamos comerciales fueron evaluados para menoscabo individualmente (todo balance sobre \$100,000). La metodología utilizada contempló el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa efectiva del préstamo o la comparación del justo valor en el mercado de la colateral menos los costos para vender.

En adición al revisar el riesgo de concentración de la cartera comercial, la Cooperativa implantó un proceso de evaluación de la calidad del crédito comercial. Para los préstamos comerciales, la gerencia llevó a cabo una evaluación de riesgo individual considerando la probabilidad de repago y la calidad de la colateral. La Cooperativa utilizó las siguientes clasificaciones para evaluar su riesgo dentro de la cartera:

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

Seguimiento: El préstamo cuenta con una colateral adecuada, pero tiene el potencial de deterioro. La posición financiera del deudor está en deterioro y tiene deficiencia en el flujo de efectivo, causando posible incumplimiento en los pagos.

Otras características típicas de esta clasificación, el no poseer información financiera reciente, baja capitalización, riesgos de industria. La fuente principal de repago sigue siendo buena, pero existe una posibilidad de utilizar la colateral o ejercer el cobro mediante el codeudor para repagar la deuda. Aunque este tipo de préstamo se encuentra al día y el recobro se entiende que no está en duda, la frecuencia de los pagos pudiera afectarse.

Bajo Estándar: El préstamo no tiene garantías adecuadas debido al deterioro del valor en el mercado de la propiedad y baja rentabilidad del negocio. El socio tiene una condición financiera deficiente lo cual afecta el repago del préstamo. Existe una alta probabilidad que la Cooperativa no recupere la totalidad del préstamo. Los préstamos clasificados en esta categoría, son considerados en menoscabo y no acumulan intereses.

Dudoso: El préstamo posee las deficiencias de aquellos presentados en la categoría de “Bajo Estándar”. Además, la cobrabilidad de parte o todo el préstamo es altamente improbable y la posibilidad de pérdida es extremadamente alta. En este nivel podrían existir algunas condiciones específicas que pudieran fortalecer la probabilidad de repago del préstamo. Estas condiciones incluyen, una aportación adicional de capital, nueva colateral, refinanciamiento o procedimientos de liquidación. El préstamo no ha sido llevado a pérdida hasta que se evalúe el efecto de las condiciones específicas mencionadas anteriormente. Los préstamos clasificados en esta categoría son considerados en menoscabo y no acumulan intereses.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad

G. Otras reservas

La Junta de Directores de toda cooperativa podrá disponer las aportaciones periódicas a las reservas voluntarias cuya creación haya sido previamente aprobada por la asamblea general de socios. Las reservas voluntarias podrán establecerse para cualesquiera fines legítimos que adelanten los intereses de la cooperativa o del Movimiento Cooperativo, incluyendo contingencias, inversión en subsidiarias cien por ciento (100%) poseídas, inversión en empresas financieras de segundo grado y/o en empresas cooperativas, desarrollo y crecimiento institucional o para la educación en asuntos cooperativos y capacitación técnica y profesional.

H. Cuentas no reclamadas

Las cantidades de dinero y otros bienes líquidos en poder de la 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 o capital indivisible, a opción de la cooperativa. La imposición de cargos por servicio ni el pago de intereses o dividendos se considerarán como una transacción o actividad en la cuenta.

I. Propiedad y equipo

El terreno se presenta al costo. El edificio, mejoras, muebles y equipo se presentan al costo, menos la depreciación acumulada. La depreciación se computa usando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de cada activo. El estimado de vida útil es de: edificio 50 años, mejoras 10 años, programación 5 años, maquinaria y equipo de 3 a 8 años. La depreciación en el año 2022 fue de \$171,862 y \$144,345 en el 2021.

J. Propiedad reposeída

La propiedad reposeída adquiridas por embargo u 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. Pérdidas incurridas por la adquisición, pérdidas subsiguientes por la disposición de dichos activos, gastos relacionados de mantenimiento y pérdidas estimadas se registran como parte de las operaciones corrientes.

K. Acciones

Las acciones son contabilizadas utilizando el método de caja. Este método es generalmente aceptado en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Puerto Rico. La Cooperativa no emite certificados de acciones que representen el capital social común. No obstante, se mantiene un estado de cuenta para cada socio que muestra su participación en el capital.

El capital de la Cooperativa no está limitado en cuanto a cantidad y consiste en pagos hechos por socios para suscribir acciones y la distribución de dividendos en acciones. En virtud del reglamento interno todo socio deberá suscribir por lo menos doce (12) acciones al año.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad

K. Acciones - continuación

Es política de la Cooperativa el permitir retiro de acciones en cualquier día laborable. Sin embargo, cuando la Junta de Directores lo considere necesario, podrá requerir a los socios que notifiquen su intención de hacer retiros de acciones hasta con noventa (90) días de anticipación. Las acciones y depósitos de un socio quedan gravados a favor de la Cooperativa por la cantidad que éste adeude a la misma.

L. Ingresos de intereses y gastos

El ingreso de intereses sobre préstamos se reconoce utilizando el método de acumulación hasta los noventa (90) días de vencidos. Para estos fines, la morosidad de un préstamo se calculará a partir del último día vencido en que debía realizarse el pago del préstamo. Los otros ingresos y gastos se registran cuando se generen.

M. Intereses sobre depósitos

Los intereses sobre depósitos se cargan a las operaciones cuando se incurren.

N. Usos de estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados le requiere a la gerencia el uso de estimados y presunciones que afectan la cantidad reportada de activos y pasivos; divulgación de activos y pasivos en contingencia a la fecha de los estados financieros; y las cantidades reportadas de ingresos y gastos durante el período sobre el cual se reporta. Los resultados actuales pueden diferir de estos estimados.

Los estimados significativos en estos estados financieros son la depreciación y amortización, provisión de préstamos incobrables, menoscabo de activos e inversiones, reconocimiento de ingresos, y reserva de propiedades poseídas.

O. Comisiones y costos relacionados en la originación de préstamos

La cooperativa reconoce ingresos y costos relacionados en la originación de préstamos de acuerdo con la codificación de contabilidad ASC 310-20. Los costos netos de originación de los préstamos están siendo amortizados en las operaciones por el estimado de vida de la cartera de préstamos.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 2. Resumen de las Políticas de Contabilidad

P. Valor Razonable

La Cooperativa determina los valores razonables de sus instrumentos financieros utilizando la jerarquía de valor razonable establecida en la codificación de contabilidad ASC 820 “*Mediciones de Valor Razonable*”, que requiere que una entidad maximice el uso de supuestos observables y minimice el uso de supuestos no observables al determinar el valor razonable.

El valor razonable es utilizado de forma recurrente para valorar los activos y pasivos que se encuentran contabilizados bajo ASC 825-10-25 “*La Opción de Valor Razonable para Activos Financieros y Pasivos Financieros*” al igual que para ciertos activos y pasivos para los cuales el valor razonable es la base primaria de contabilidad. Adicionalmente, la base del valor razonable es utilizada de forma no recurrente para evaluar los activos y pasivos por deterioro o para efectos de divulgación.

El valor razonable se define como el precio que se esperaría recibir al vender un activo o pagar al transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición. Dependiendo de la naturaleza del activo o pasivo, la Cooperativa utiliza varias técnicas de valoración y supuestos que se encuentran en cumplimiento del ASC 820 para determinar el valor razonable.

De acuerdo con el ASC 820, la Cooperativa aplicó la siguiente jerarquía del valor razonable:

Nivel 1 – Activos y pasivos para los cuales un instrumento idéntico es negociado en un mercado activo, como lo son instrumentos negociados públicamente o contratos de futuros.

Nivel 2 – Activos y pasivos valorados con base a supuestos observables de mercado para instrumentos similares, cotizaciones de precios de mercados que no son activos; u otros supuestos que son observables y pueden ser corroborados por información disponible de mercado para sustancialmente todo el plazo de los activos y pasivos.

Nivel 3 – Activos y pasivos para los cuales los supuestos significativos de la valoración no son fácilmente observables en el mercado; instrumentos valorados utilizando la mejor información disponible, alguno de los cuales son desarrollados internamente y consideran la prima de riesgo que un participante del mercado requeriría.

Cuando se determinan las mediciones de valor razonable para los activos y pasivos que se requiere o permite se registren al valor razonable, la Cooperativa considera el mercado principal o el mejor mercado en que podría realizar la transacción y considera los supuestos que un participante del mercado utilizaría para valorar el activo o pasivo.

Cuando es posible, la Cooperativa utiliza los mercados activos y los precios observables de mercado para activos y pasivos idénticos. Cuando los activos y pasivos idénticos no son negociados en mercados activos, la Cooperativa utiliza información observable de mercado para activos y pasivos similares. Sin embargo, ciertos activos y pasivos no son negociados activamente en mercados observables y la Cooperativa debe utilizar técnicas alternativas de valoración para determinar la medición de valor razonable.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 3. Información suplementaria del estado de flujo de efectivo

- a. En los retiros de acciones y depósitos para el cobro de préstamos se consideraron aquellos realizados por transferencias.
- b. Los préstamos concedidos y cobrados incluyen las transacciones que se efectuaron mediante renovaciones de préstamos, los cuales no afectaron el efectivo.
- c. Los intereses pagados fueron \$471,796 en el año 2022 y \$458,217 en el año 2021.
- d. En el año 2022 se capitalizaron sobranes en acciones de \$682,116 y en el año 2021 de \$800,000.
- e. Las transferencias de economías sin asignar a economías asignadas por \$971,695 en el 2022 y \$120,374 en el 2021.

NOTA 4. Efectivo restringido y liquidez estatutaria

La Cooperativa está obligada por el Reglamento del Comisionado de Instituciones Financieras a mantener un fondo líquido de reserva para depósitos (15% como mínimo hasta un 100% de los depósitos dependiendo del compromiso de repago) y el 35% de la reserva de capital indivisible para cumplir con los requisitos del fondo de reserva para capital indivisible.

<u>Liquidez requerida:</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
35% de la Reserva de Capital indivisible	\$ 1,978,064	\$ 1,946,366
15% de los depósitos (neto de depósitos pignorados)	11,560,779	11,696,514
25% de los certificados – vencen antes de 30 días	0	0
15% de los certificados – vencen después de 30 días (neto de depósitos cruzados)	43,659	43,656
Plan de ahorro navideños y de verano	<u>489,182</u>	<u>444,504</u>
Total liquidez requerida	<u>\$14,071,684</u>	<u>\$14,131,040</u>
 <u>Liquidez disponible:</u>		
Cuentas de bancos y de ahorros	\$50,171,875	\$57,646,404
Balance de inversiones al valor de mercado	24,836,898	21,913,408
Intereses acumulados de activos líquidos no gravados	186,762	102,753
Menos: Inversiones cruzadas y vencimiento sobre 3 años	<u>0</u>	<u>0</u>
Total de liquidez disponible	<u>75,195,535</u>	<u>79,662,565</u>
Exceso en liquidez	<u>\$61,123,851</u>	<u>\$65,531,525</u>

NOTA 5. Efectivo y su equivalente de efectivo

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo en caja y banco	0.00% - 0.38%	0%	\$ 2,652,181	\$10,214,695
Cuentas de ahorro	2.11% - 2.33%	0.02% - 0.10%	5,386,646	31,741,481
Certificados de ahorro	0.20% - 3.40%	0.18% - 2.00%	10,475,000	2,750,000
Efectivo restringido	0.00%	0.00%	<u>192,957</u>	<u>150,137</u>
Total			<u>\$18,706,784</u>	<u>\$44,856,313</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 6. Préstamos por cobrar-neto de la provisión para préstamos incobrables

a. <u>Tipo de Préstamo</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales	\$14,840,870	\$15,033,387
Garantizados	3,042,075	2,717,063
Auto	12,112,594	11,544,513
Hipotecarios	16,669,819	15,871,454
Reestructurados	2,939	8,882
Tarjetas de crédito	1,286,057	1,113,771
Total préstamos de consumo	<u>47,954,354</u>	<u>46,289,070</u>
<u>Comerciales:</u>		
Garantías hipotecarias y participación	<u>1,906,260</u>	<u>2,119,930</u>
Total préstamos	<u>49,860,614</u>	<u>48,409,000</u>
Más: Costo directos diferido de originación de préstamos	64,716	64,716
Menos: Reserva para préstamos incobrables	<u>1,720,290</u>	<u>1,269,592</u>
Total	<u>\$48,205,040</u>	<u>\$47,204,124</u>

Los préstamos están parcialmente garantizados por acciones y depósitos de los socios deudores, codeudores, por fianzas de garantías, seguros de préstamos en financiamiento de autos, y por pagarés hipotecarios registrados en el Registro de la Propiedad.

b. El análisis de la provisión para préstamos incobrables, es como sigue:

	<u>Consumo</u>	<u>Comerciales</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	\$ 688,279	\$ 581,313	\$ 1,269,592
Transferencia de reserva	144,583	(144,583)	0
Provisión cargada a las operaciones	0	0	0
Préstamos cargados contra la provisión	(17,951)	0	(17,951)
Recobros	<u>468,649</u>	<u>0</u>	<u>468,649</u>
Saldo final	<u>\$ 1,283,560</u>	<u>\$ 436,730</u>	<u>\$ 1,720,290</u>
Balance por evaluación individual	<u>\$ 2,939</u>	<u>\$ 1,869,305</u>	<u>\$ 1,872,244</u>
Balance por evaluación colectiva	<u>47,951,415</u>	<u>36,955</u>	<u>47,988,370</u>
Total	<u>\$47,954,354</u>	<u>\$ 1,906,260</u>	<u>\$49,860,614</u>
	<u>Consumo</u>	<u>Comerciales</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	\$ 990,172	\$ 271,813	\$ 1,261,985
Transferencia de reserva	(309,500)	309,500	0
Provisión cargada a las operaciones	0	0	0
Préstamos cargados contra la provisión	(104,311)	0	(104,311)
Recobros	<u>111,918</u>	<u>0</u>	<u>111,918</u>
Saldo final	<u>\$ 688,279</u>	<u>\$ 581,313</u>	<u>\$ 1,269,592</u>
Balance por evaluación individual	<u>\$ 8,882</u>	<u>\$ 1,848,387</u>	<u>\$ 1,857,269</u>
Balance por evaluación colectiva	<u>46,280,188</u>	<u>271,543</u>	<u>46,551,731</u>
Total	<u>\$46,289,070</u>	<u>\$ 2,119,930</u>	<u>\$48,409,000</u>

Los préstamos morosos para el año 2022 representan 2.37% y para el año 2021 representan 2.24%.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 6. Préstamos por cobrar-neto de la provisión para préstamos incobrables - continuación

c. Préstamos comerciales clasificados según su categoría de riesgo:

	<u>Sin excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo estándar</u>	<u>Dudoso</u>	<u>2022</u>
Garantía hipotecaria	\$ 1,236,183	\$ 0	\$ 0	\$ 36,955	\$1,273,138
Préstamo de participación	409,804	0	0	0	409,804
Sin fines de lucro	223,318	0	0	0	223,318
	<u>\$ 1,869,305</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 36,955</u>	<u>\$1,906,260</u>

	<u>Sin excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo estándar</u>	<u>Dudoso</u>	<u>2021</u>
Garantía hipotecaria	\$ 1,342,954	\$ 0	\$ 0	\$ 271,543	\$1,614,497
Préstamo de participación	369,825	0	0	0	369,825
Sin fines de lucro	135,608	0	0	0	135,608
	<u>\$ 1,848,387</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 271,543</u>	<u>\$2,119,930</u>

d. Morosidad en préstamos comerciales:

2022				
<u>Meses</u>	<u>Garantía hipotecaria</u>	<u>Participación</u>	<u>Sin fines de lucro</u>	<u>Total</u>
2 a 6 meses	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
7 a 12 meses	0	0	0	0
Sobre 12 meses	0	0	0	0
Quiebras	36,955	0	0	36,955
Morosidad total	36,955	0	0	36,955
Sin atrasos	1,236,183	409,804	223,318	1,869,305
Total	<u>\$ 1,273,138</u>	<u>\$ 409,804</u>	<u>\$ 223,318</u>	<u>\$ 1,906,260</u>
Reserva	<u>\$ 309,994</u>	<u>\$ 102,451</u>	<u>\$ 24,285</u>	<u>\$ 436,730</u>
Préstamos acumulando intereses	<u>\$ 1,236,183</u>	<u>\$ 409,804</u>	<u>\$ 223,318</u>	<u>\$ 1,869,305</u>
Préstamos no acumulando intereses	<u>\$ 36,955</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 36,955</u>

2021				
<u>Meses</u>	<u>Garantía hipotecaria</u>	<u>Participación</u>	<u>Sin Fines de Lucro</u>	<u>Total</u>
2 a 6 meses	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
7 a 12 meses	0	0	0	0
Sobre 12 meses	0	0	0	0
Quiebras	271,543	0	0	271,543
Morosidad total	271,543	0	0	271,543
Sin atrasos	1,342,954	369,825	135,608	1,848,387
Total	<u>\$ 1,614,497</u>	<u>\$ 369,825</u>	<u>\$ 135,608</u>	<u>\$ 2,119,930</u>
Reserva	<u>\$ 462,124</u>	<u>\$ 92,456</u>	<u>\$ 26,733</u>	<u>\$ 581,313</u>
Préstamos acumulando intereses	<u>\$ 1,342,954</u>	<u>\$ 369,825</u>	<u>\$ 135,608</u>	<u>\$ 1,848,387</u>
Préstamos no acumulando intereses	<u>\$ 271,543</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 271,543</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 6. Préstamos por cobrar-neto de la provisión para préstamos incobrables - continuación

e. Morosidad en préstamos de consumo y otros:

2022							
<u>Meses</u>	<u>Personales</u>	<u>Garantizados</u>	<u>Autos</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Hipotecarios</u>	<u>Tarjetas de crédito</u>	<u>Total</u>
2 a 6 meses	\$ 80,990	\$ 0	\$ 66,092	\$ 0	\$ 82,253	\$ 11,840	\$ 241,175
7 a 12 meses	69,153	0	84,498	0	39,765	11,295	204,711
Sobre 12 meses	0	0	13,257	0	152,274	0	165,531
Quiebras	20,450	0	17,749	0	497,394	0	535,593
Morosidad total	170,593	0	181,596	0	771,686	23,135	1,147,010
Sin atrasos	14,670,277	3,042,075	11,930,998	2,939	15,898,133	1,262,922	46,807,344
Total	<u>\$14,840,870</u>	<u>\$ 3,042,075</u>	<u>\$12,112,594</u>	<u>\$ 2,939</u>	<u>\$16,669,819</u>	<u>\$1,286,057</u>	<u>\$47,954,354</u>
Reserva	\$ 259,814	\$ 1,088	\$ 300,893	\$ 46	\$ 426,138	\$ 295,581	\$ 1,283,560
Préstamos acumulando intereses	\$14,725,398	\$ 3,042,075	\$11,997,090	\$ 2,939	\$15,898,133	\$1,262,922	\$46,928,557
Préstamos no acumulando intereses	\$ 115,472	\$ 0	\$ 115,504	\$ 0	\$ 771,686	\$ 23,135	\$ 1,025,797
2021							
<u>Meses</u>	<u>Personales</u>	<u>Garantizados</u>	<u>Autos</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Hipotecarios</u>	<u>Tarjetas de crédito</u>	<u>Total</u>
2 a 6 meses	\$ 76,276	\$ 0	\$ 63,067	\$ 0	\$ 0	\$ 436	\$ 139,779
7 a 12 meses	14,187	0	41,869	0	0	9,255	65,311
Sobre 12 meses	0	0	0	0	0	0	0
Quiebras	494	0	38,788	0	567,405	0	606,687
Morosidad total	90,957	0	143,724	0	567,405	9,691	811,777
Sin atrasos	14,942,430	2,717,063	11,400,789	8,882	15,304,049	1,104,080	45,477,293
Total	<u>\$15,033,387</u>	<u>\$ 2,717,063</u>	<u>\$11,544,513</u>	<u>\$ 8,882</u>	<u>\$15,871,454</u>	<u>\$1,113,771</u>	<u>\$46,289,070</u>
Reserva	\$ 126,561	\$ 1,421	\$ 170,746	\$ 2,837	\$ 108,665	\$ 278,049	\$ 688,279
Préstamos acumulando intereses	\$14,951,109	\$ 2,717,063	\$11,433,920	\$ 8,882	\$15,304,049	\$1,104,080	\$45,519,103
Préstamos no acumulando intereses	\$ 82,278	\$ 0	\$ 110,593	\$ 0	\$ 567,405	\$ 9,691	\$ 769,967

f. Préstamos personales reestructurados:

<u>Meses</u>	2022			2021		
	<u>Número de préstamos</u>	<u>Balance principal</u>	<u>Reserva asignada</u>	<u>Número de préstamos</u>	<u>Balance principal</u>	<u>Reserva Asignada</u>
2 a 6 meses	0	\$ 0	\$ 0	0	\$ 0	\$ 0
7 a 12 meses	0	0	0	0	0	0
Sobre 12 meses	0	0	0	0	0	0
Quiebras	0	0	0	0	0	0
Sin atrasos	1	2,939	46	2	8,882	2,837
Total	<u>1</u>	<u>\$ 2,939</u>	<u>\$ 46</u>	<u>2</u>	<u>\$ 8,882</u>	<u>\$ 2,837</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 6. Préstamos por cobrar-neto de la provisión para préstamos incobrables - continuación

Tipos de Concesión para préstamos reestructurados:

	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Reducción de principal</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
2022					
Comerciales	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Consumo:					
Personales	0	2,939	0	0	2,939
Total	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 2,939</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 2,939</u>
2021					
Comerciales	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
Consumo:					
Personales	0	8,882	0	0	8,882
Total	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 8,882</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 8,882</u>

El interés promedio de los préstamos reestructurados al año 2022 es de 10.50% y para el año 2021 fue de 9.95%. Los ingresos de intereses cobrados fueron de \$309 para el año 2022 y de \$884 para el año 2021.

f. Préstamos personales reestructurados:

La provisión para préstamos reestructurados es como sigue:

	2022	2021
Saldo inicial	\$ 2,837	\$ 1,433
Provisión	(2,791)	1,404
Saldo final	<u>\$ 46</u>	<u>\$ 2,837</u>
Balance por evaluación individual	<u>\$ 2,939</u>	<u>\$ 8,882</u>
Balance por evaluación colectiva	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>

g. Préstamos hipotecarios a valor de la colateral

A continuación, se presenta la distribución de la cartera de préstamos hipotecarios de acuerdo a la proporción del préstamo al valor de la colateral a la fecha de la otorgación. En los años recientes los mercados de bienes raíces en propiedades residenciales han experimentado bajas:

2022	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)					Total
	0-80%	81%-90%	91%-100%	>100%		
Primera Hipoteca	<u>\$13,036,163</u>	<u>\$ 3,480,306</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 153,350</u>	<u>\$ 16,669,819</u>	
2021	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)					Total
Primera Hipoteca	<u>\$12,432,474</u>	<u>\$ 3,278,546</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 160,434</u>	<u>\$ 15,871,454</u>	

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 7. Inversiones en cooperativas – al costo

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cooperativa de Seguros de Vida	\$ 520,855	\$ 520,855
Grupo Cooperativo Seguros Múltiples – acciones comunes	2,009,142	1,860,318
Grupo Cooperativo Seguros Múltiples – acciones preferidas	300,000	300,000
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo - FIDECOOP	383,615	383,615
Liga de Cooperativas	2,000	2,000
Banco Cooperativo	573,135	552,874
Cooperativa de Servicios Fúnebres	1,100	1,100
COSSEC	<u>1,216,188</u>	<u>1,211,027</u>
	<u>\$ 5,006,035</u>	<u>\$ 4,831,789</u>

NOTA 8. Inversiones en valores

La Gerencia ha clasificado sus inversiones en valores en el nivel 2 de valor razonable (ver Nota 2 inciso P). Cuando se determina clasificar un instrumento en nivel 2, la decisión se basa en la importancia de los supuestos observables dentro de la determinación total del valor razonable. El vencimiento real puede diferir del vencimiento contractual, porque los emisores de las obligaciones tienen derecho a redimir o prepagar sin penalidad en ciertos casos.

Disponible para la venta:

31 de diciembre de 2022

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Ganancias No realizadas</u>	<u>(Pérdida) No realizadas</u>	<u>Valor Razonable</u>
GNMA	\$ 133	\$ 3	\$ 0	\$ 136
FNMA	71	3	0	74
Inversiones en bonos del Gobierno de Estados Unidos y/o sus agencias	6,437,549	0	(810,956)	5,626,593
Inversiones en Bonos de Municipios localizados en Estados Unidos	<u>18,304,365</u>	<u>0</u>	<u>(3,038,593)</u>	<u>15,265,772</u>
Total Disponible para la venta	<u>\$24,742,118</u>	<u>\$ 6</u>	<u>(\$ 3,849,549)</u>	<u>\$20,892,575</u>

Disponible para la venta:

31 de diciembre de 2021

<u>Descripción</u>	<u>Costo</u>	<u>Ganancias No realizadas</u>	<u>(Pérdida) No realizadas</u>	<u>Valor Razonable</u>
GNMA	\$ 357	\$ 32	\$ 0	\$ 389
FNMA	175	19	0	194
Inversiones en bonos del Gobierno de Estados Unidos y/o sus agencias	2,754,575	0	(88,493)	2,666,082
Inversiones en Bonos de Municipios localizados en Estados Unidos	<u>12,330,171</u>	<u>126,880</u>	<u>(385,036)</u>	<u>12,072,015</u>
Total Disponible para la venta	<u>\$15,085,278</u>	<u>\$ 126,931</u>	<u>(\$ 473,529)</u>	<u>\$14,738,680</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 8. Inversiones en valores - continuación

Vencimiento	2022		2021	
	Costo	Valor Razonable	Costo	Valor Razonable
De uno a cinco años	\$ 3,344,496	\$ 3,261,511	\$ 250,532	\$ 252,292
De cinco a diez años	10,563,623	9,400,702	1,174,957	1,148,650
Más de diez años	10,833,999	8,230,362	13,659,789	13,337,738
Total	\$ 24,742,118	\$20,892,575	\$ 15,085,278	\$14,738,680

En la redención de valores durante el año 2022 hubo una pérdida de \$1,836 y en el año 2021, no hubo ni ganancias ni pérdidas.

B. Inversiones Especiales

La Cooperativa no tiene balance de Menoscabo Ley 220 del año 2015 (Pérdida bajo amortización especial) para el año 2022 y para el año 2021 se mantenía un balance de \$806,657. La Cooperativa tiene una Reserva Temporal Especial de \$2,419,970 para cubrir el 100% del balance en las inversiones especiales.

La cooperativa eligió amortizar las pérdidas relacionadas a estas inversiones por un periodo de siete (7) años. Para el año 2022 esto represento un gasto de \$806,657 y para el año 2021 un gasto de \$763,793.

Valores retenidos hasta vencimiento:

31 de diciembre de 2022

Descripción	Costo	Ganancias No realizadas	(Pérdida) No realizadas	Valor Razonable
GBD – Deuda reestructurada	\$ 862,837	\$ 575,352	\$ 0	\$1,438,189
Bonos reestructurados	885,169	1,620,966	0	2,506,135
Total retenidos hasta vencimiento	\$1,748,006	\$2,196,318	(\$ 0)	\$3,944,324

31 de diciembre de 2021

Descripción	Costo	Ganancias No realizadas	(Pérdida) No realizadas	Valor Razonable
GBD – Deuda reestructurada	\$1,108,349	\$ 683,379	\$ 0	\$1,791,728
Bonos reestructurados	3,215,000	2,168,000	0	5,383,000
Total retenidos hasta vencimiento	\$4,323,349	\$2,851,379	(\$ 0)	\$7,174,728

Vencimiento	2022		2021	
	Costo	Valor Razonable	Costo	Valor Razonable
De uno a cinco años	\$ 190,426	\$ 685,472	\$2,165,000	\$3,868,000
De cinco a diez años	120,988	462,962	1,050,000	1,515,000
Más de diez años	1,436,592	2,795,890	1,108,349	1,791,728
Total	\$1,748,006	\$3,944,324	\$4,323,349	\$7,174,728

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 9. Propiedad, planta y equipo-neto de depreciación y amortización acumulada

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Edificio y mejoras	\$ 2,688,195	\$ 2,559,428
Equipos	<u>2,824,562</u>	<u>2,765,552</u>
	5,512,757	5,324,980
Depreciación acumulada	<u>(2,980,824)</u>	<u>(2,808,962)</u>
	2,531,933	2,516,018
Terrenos	<u>614,015</u>	<u>614,015</u>
Total	<u>\$ 3,145,948</u>	<u>\$ 3,130,033</u>

NOTA 10. Otros Activos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses por cobrar – inversiones	\$ 186,762	\$ 102,753
Intereses a cobrar – préstamos	283,086	330,819
Depósitos y fianzas pagadas por adelantado	4,305	4,305
Terrenos para futuras expansiones	857,245	857,245
Gastos prepagados	237,555	227,809
Propiedades reposeídas neta con reserva de \$134,900 para el año 2022 y de \$131,900 para el año 2021	203,519	371,494
Transacciones de ATH y POS	18,215	150,404
Menoscabo Ley 220 de 2015 (Pérdida bajo amortización especial)	0	806,657
Reclamación al seguro	1,242,728	707,377
Equipo por recibir	128,110	6,950
Transacciones en tránsito	42,256	17,195
Otras cuentas por cobrar	<u>8,882</u>	<u>24,371</u>
Total	<u>\$ 3,212,663</u>	<u>\$ 3,607,379</u>

- a. El cambio en el valor razonable de las propiedades reposeídas, el cual fue determinado utilizando el **Nivel 3** que se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Propiedades reposeídas</u>		
Balance, al principio de año	\$ 503,394	\$1,032,393
Adiciones durante el año	24,689	186,718
Retiros durante el año	<u>(189,664)</u>	<u>(715,717)</u>
Balance, al final de año	<u>338,419</u>	<u>503,394</u>
<u>Reserva</u>		
Reserva al comenzar año	(131,900)	(200,000)
Adiciones	(3,000)	0
Retiro	<u>0</u>	<u>68,100</u>
Balance al final del año	<u>(134,900)</u>	<u>(131,900)</u>
Balance neto de reserva	<u>\$ 203,519</u>	<u>\$ 371,494</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 10. Otros Activos – continuación

- b. El movimiento del Menoscabo Ley 220 de 2015 (Pérdida bajo amortización especial) durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Balance, al principio de año	\$ 806,657	\$1,613,312
Menoscabo determinado	0	0
Amortización de menoscabo	(806,657)	(763,793)
Efecto neto de recobro	<u>0</u>	<u>(42,862)</u>
Balance, al final de año	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 806,657</u>

NOTA 11. Depósitos

Las cuentas de ahorros devengan las siguientes tasas de intereses anuales:

	<u>Desde</u>	<u>Hasta</u>	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
			<u>Socio</u>	<u>No Socio</u>	<u>Socio</u>	<u>No Socio</u>
			%	%	%	%
\$.01	\$499.99	0	0	0	0
	500.00	49,999.99	0.55	0.25	0.55	0.25
	20,000.00	49,999.99	0.60	0.25	0.60	0.25
	50,000.00	99,999.99	0.65	0.35	0.65	0.35
	100,000.00	+	0.70	0.35	0.70	0.35
	Navi-coop		1.50	1.00	1.50	1.00
	Vera-coop		1.50	1.00	1.50	1.00

Los intereses son computados sobre los balances diariamente y acreditado mensualmente. Es política de la Cooperativa el permitir retiros de ahorros en cualquier día laborable. Sin embargo, cuando la Junta de Directores lo considere necesario podrá requerir que los retiros se notifiquen con 30 días de anticipación.

Los certificados de ahorros devengan intereses que fluctúan según el mercado y son pagaderos según lo acordado. Los certificados de ahorros que exceden la cantidad de \$250,000 para el año 2022 y el año 2021 son de \$0.

<u>Tipo de Depósito</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Socios</u>		
Ahorros	\$63,499,758	\$65,135,966
Certificados de ahorro	91,063	91,042
Navi-coop y vera-coop	1,045,955	1,012,439
Cuentas corrientes	<u>1,932,235</u>	<u>1,502,117</u>
	<u>\$66,569,011</u>	<u>\$67,741,564</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 11. Depósitos - continuación

<u>Tipo de Depósito</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>No socios</u>		
Ahorros	\$12,820,138	\$12,383,155
Certificados de ahorro	200,000	200,000
Navi-coop y vera-coop	27,120	38,803
Cuentas corrientes	<u>772,106</u>	<u>418,588</u>
	<u>13,819,364</u>	<u>13,040,546</u>
	<u>\$80,388,375</u>	<u>\$80,782,110</u>

El resumen de los vencimientos de los depósitos es el siguiente:

<u>Vencimiento</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
A la demanda	\$79,852,142	\$80,185,631
Un año o menos	536,233	596,479
De uno a tres años	0	0
Más de tres años	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>\$80,388,375</u>	<u>\$80,782,110</u>

NOTA 12. Cuentas Corrientes

La Cooperativa mantiene como parte de los servicios a sus socios las cuentas de cheques y las mismas no devengan intereses. La Cooperativa será responsable de todos los riesgos que conlleva la operación de las cuentas incluyendo, pero sin limitarse a ello, la aceptación del cliente, apertura de cuenta, aceptación de depósitos en cuentas, fijación de retenciones en cheques depositados, sobregiros y todos los riesgos inherentes a este tipo de servicio. La Cooperativa fijará el cargo por servicio al cliente. La Cooperativa mantiene un acuerdo con el Banco Cooperativo, para que le represente en el intercambio y devoluciones de cheques a tono con los reglamentos de Puerto Rico "Clearing House Association".

NOTA 13. Seguros colectivos de vida sobre acciones y préstamos

Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de vida por el monto de sus balances en acciones hasta un máximo de \$10,000 y en préstamos hasta un máximo de \$50,000 en el total de la cubierta. Este seguro que se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI) es sufragado por la Cooperativa y el socio, respectivamente. El gasto de este seguro de vida para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$112,982 y \$116,303, respectivamente.

NOTA 14. Plan de pensiones

La Cooperativa mantiene un plan de pensiones de aportación definida con una aportación de un 4.00% del salario mensual del empleado y el empleado aporta un 4.00%, el cual cubre sustancialmente a todos los empleados. El plan provee beneficios por retiro normal, retiro temporero, adquisición de derechos, incapacidad y muerte. La política de la Cooperativa es la de depositar los costos acumulados del plan de pensiones. El gasto para el año 2022 fue de \$38,135 y \$41,662 en 2021.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 15. Gastos acumulados y otras deudas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Contribuciones patronales	\$ 8,011	\$ 19,102
Intereses – depósitos	133	868
Vacaciones, enfermedad y bonos	137,223	85,399
Retención de contribuciones – nóminas	0	2,661
Fianza de arrendamiento	2,150	2,150
Retención 10% de construcción	14,603	51,974
Seguros – vehículos, garantía y otros	32,644	30,280
Fondo educativo	0	4,167
Depósitos en plica	214,412	172,259
Asamblea	40,000	45,000
Servicios profesionales	18,064	13,864
Giros, utilidades, cheques de gerente y otros	25,359	24,664
Cuentas inactivas	89,844	76,547
Cheques más de un año	171,256	98,048
Descuentos de nóminas	81,815	84,438
Red ATM	10,613	9,928
Provisión Edificio – Sucursal de Ponce	20,000	20,000
Cobros en transito	42,361	44,717
Cuentas a pagar suplidores	49,895	54,077
	<u>\$ 958,383</u>	<u>\$ 840,143</u>

NOTA 16. Otros Ingresos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos de Master Card y ATH (ATM)	\$ 241,402	\$ 239,062
Comisiones de giros, utilidades y seguro	16,680	19,844
Cargos por servicios	9,859	8,929
Patrocinio	20,548	22,892
Originación hipotecas	35,577	27,763
Renta	6,000	6,000
Reembolso de gastos legales Bono de Puerto Rico	121,000	0
Incentivo federal Fondo de Instituciones Financieras de Desarrollo Comunitario	125,000	0
Incentivos por retención de empleados COVID-19	339,108	0
Misceláneos	19,989	14,180
	<u>\$ 935,163</u>	<u>\$ 338,670</u>

NOTA 17. Concentración de riesgo

La Cooperativa mantiene cuentas de efectivo en varias instituciones bancarias, entidades cooperativas y casas de corretaje en Puerto Rico. Las cuentas en las instituciones bancarias son aseguradas por la Corporación de Seguros de Depósitos Federal (FDIC) hasta \$250,000 y las cuentas en las cooperativas son aseguradas por la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) hasta \$250,000. La cantidad que la Cooperativa mantiene en exceso de cubierta en instituciones bancarias y cooperativas para el año 2022 fue de \$57,930,958 y para el año 2021 fue de \$63,705,269.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 18. Contingencias

La Cooperativa es parte demandada en litigios que surgen en el curso normal de sus actividades financieras. La gerencia, basada en las representaciones recibidas de sus asesores legales, estima que dichas demandas no tienen méritos, o que, si el resultado fuese negativo, el mismo será recuperado del seguro y no afectará significativamente la posición financiera de la Cooperativa.

NOTA 19. Negociaciones entre relacionados

Los préstamos vigentes (incluyendo hipotecas) otorgados a directores, oficiales y empleados ascendían a \$921,993 para el año 2022 y de \$904,871 para el año 2021. Estos préstamos no tienen un riesgo mayor de cobrarse que el normal. En adición, a estos préstamos otorgados a los cuerpos directivos y comités se les ofrece el beneficio de seguro cubierta de cáncer. El gasto del seguro ascendió para el año 2022 a \$14,641 y para el año 2021 a \$13,695. Otros gastos relacionados son por cursos de desarrollo profesional, reembolso por reuniones y otros gastos para el año 2022 fue de \$45,030 y para el año 2021 fue de \$47,250.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Balance, al principio de año	\$ 904,871	\$1,132,000
Préstamos otorgados netos de pagos	<u>17,122</u>	<u>(227,129)</u>
Balance, al final de año	<u>\$ 921,993</u>	<u>\$ 904,871</u>

NOTA 20. Cómputo de Capital indivisible y Activos sujetos a Riesgo

Toda cooperativa cuya reserva para capital indivisible haya alcanzado un mínimo de 8% de sus activos riesgosos tendrá a su discreción reducir la aportación a la reserva para capital indivisible. A continuación, se presenta el balance de los activos riesgosos, la reserva para capital indivisible y la razón de la reserva para capital indivisible al total de activos sujetos a riesgo:

ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE:	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reserva de Capital Indivisible	\$ 5,651,611	\$ 5,561,045
Reserva Temporal Especial	2,419,970	2,419,970
Reserva requerida por COSSEC	332,542	332,542
Reserva requerida por COSSEC - Carta Circular 2021-02	261,379	80,249
Otras reservas	5,840,369	5,056,127
15% de las ganancias retenidas por la cooperativa no distribuidas	125,942	102,317
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	<u>1,206,220</u>	<u>965,298</u>
Total de Capital Indivisible:	<u>\$ 15,838,033</u>	<u>\$ 14,517,548</u>
Elementos de Activos sujetos a Riesgo:		
Total de los activos más la provisión de préstamos incobrables	<u>\$134,102,432</u>	<u>\$136,751,350</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 20. Cómputo de Capital indivisible y Activos sujetos a Riesgo – continuación

Menos:	<u>2022</u>	<u>2021</u>
I. Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%		
Efectivo de caja poseído por la Cooperativa en sus oficinas o en tránsito.	\$ 636,125	\$ 771,631
Obligaciones y valores de deuda incluyendo porciones de todos éstos que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias, incluyendo los bancos del Sistema de la Reserva Federal, Government National Mortgage Association (GNMA), Administración de Veteranos (VA), Federal Housing Administration (FHA), Farmers Home Administration (FmHA), Export-Import Bank (Exim Bank), Overseas Private Investment Corporation (OPIC), Commodity Credit Corporation (CCC) y Small Business Administration (SBA).	136	389
Porción de los préstamos de los socios garantizados por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la cooperativa.	7,475,373	13,048,958
Inversión de la cooperativa en la Corporación.	<u>1,216,187</u>	<u>1,211,028</u>
Total activos sin riesgo:	<u>\$ 9,327,821</u>	<u>\$ 15,032,006</u>
II. Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)		
Efectos en proceso de cobros	\$ 14,456,527	\$ 35,267,746
Intereses en proceso de cobro	149,410	82,202
Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos cuyas obligaciones no están respaldadas explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos, incluyendo Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC), Federal National Mortgage Association(FNMA), Farm Credit System, Federal Home Loan Bank System y Student Loan Marketing Association (SLMA).	18,112,356	15,249,312
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 Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones emitidas con fines de lucro.	25,172,073	10,232,073
Valor en los libros 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 facilidades, neto de cualquier deuda que esté directamente garantizada mediante gravamen hipotecario constituido y perfeccionado sobre dicho inmueble.	2,641,768	2,538,754
Seguros prepagados que correspondan a riesgo de la institución.	51,678	51,678
Acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en el Banco Cooperativo, Grupo Cooperativo 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.	<u>2,587,237</u>	<u>2,587,237</u>
Total activos con ponderación de 20%:	<u>\$ 63,171,049</u>	<u>\$ 66,009,002</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 20. Cómputo de Capital indivisible y Activos sujetos a Riesgo – continuación

III. Activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días. *	\$ 0	\$ 0
Préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades inmuebles, ya sea residencial o no residencial. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días.	0	0
Préstamos de autos que no presenten morosidad en exceso de noventa (90) días	6,040,794	5,700,395
Inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	1,550	1,550
Total activos con ponderación de 50%:	<u>\$ 6,042,344</u>	<u>\$ 5,701,945</u>
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 55,561,218</u>	<u>\$ 50,008,397</u>
Razón de Capital Indivisible a Total de Activos Sujetos a Riesgo	<u>28.51%</u>	<u>29.03%</u>

NOTA 21. Estados financieros año anterior

Las partidas del estado financiero del 31 de diciembre de 2021 fueron reclasificadas para propósitos comparativos únicamente y no se afectaron los resultados finales del estado de condición financiera y resultados operacionales.

NOTA 22. Instrumentos financieros de riesgo no incluido en el estado de situación

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

La cooperativa se había comprometido a extender crédito o tenía aprobado, aunque no desembolsado, líneas de crédito no reflejadas en sus estados financieros relacionados con su programa de tarjetas Master Card y líneas de crédito internas por la cantidad de \$2,097,000 para el año 2022 y de \$2,051,000 para el año 2021.

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 23. Anuncio y promoción

La Cooperativa tuvo gastos por concepto de anuncios y promoción los cuales son reconocidos en el momento en que se incurren, para el año 2022 los gastos fueron de \$43,986 y para el año 2021 de \$43,959.

NOTA 24. Facilidades físicas

La Cooperativa tiene un cajero automático ubicado en las facilidades del estacionamiento de Supermercado Selecto de Adjuntas, por estas facilidades no se paga ningún cargo por renta.

NOTA 25. Valor razonable de instrumentos financieros

Como se menciona en la Nota 2 (P), “Resumen de Políticas de Contabilidad”, la Cooperativa adoptó las normas de contabilidad financiera sobre valor razonable ASC 820, a partir del 1 de enero de 2008. En ciertas circunstancias el valor razonable permite mayor alineación entre su desempeño financiero con el valor de mercado de activos o pasivos respectivamente negociados o cubiertos. El valor razonable le permite al Cooperativa mitigar la volatilidad no económica causada por activos y pasivos financieros que se contabilizan bajo diferentes bases, al igual que una presentación más activa y dinámica de la administración del balance de condición financiera.

La Cooperativa estableció un proceso para la determinación del valor razonable. El valor razonable se basa principalmente en cotizaciones de precios de mercado, cuando están disponibles. Si los precios de mercado o cotizaciones no están disponibles, el valor razonable se determina con base en modelos desarrollados internamente que utilizan principalmente como supuestos información de mercado u obtenida independientemente de parámetros de mercado, incluyendo, pero no limitada a curvas de rendimiento, tasas de interés, precios de deuda, tasas de cambio de moneda extranjera y curvas de crédito. Además de la información de mercado, los

Los valores razonables para los préstamos de consume (incluyendo financiamientos de automóviles y bienes raíces), para los cuales las tasas de mercado para préstamos comparables están disponibles, se basan en el descuento de los flujos de efectivo ajustados por prepagos. Las tasas de descuento para préstamos de consumo se basan en las tasas vigentes de mercado, ajustadas por crédito y otros riesgos que son aplicables a una clase particular de activos. El valor razonable de las tarjetas de crédito se basa en el descuento de los flujos de efectivo esperados. La tasa de descuento para las tarjetas de crédito incorpora solo los efectos de cambios en la tasa de interés ya que los flujos de efectivo incorporan un ajuste por riesgo de crédito. Para los préstamos en donde existe una duda sobre la cobrabilidad, los flujos de efectivo se descuentan utilizando una tasa que considera el tiempo de recuperación y una prima por la incertidumbre de los flujos. El valor de las garantías también es considerado. Las tasas de prepagos históricos de préstamos se utilizan para ajustar los flujos de efectivo. Los supuestos utilizados se espera que se aproximen a aquellos que un participante del mercado utilizaría para valorar estos préstamos.

- (a) **Depósitos:** sin vencimiento definido como lo son los depósitos a la demanda, cuentas Corrientes y depósitos de eventos determinados tienen un valor razonable que es igual al monto pagadero a la fecha de reporte (sus valores en libros). El valor razonable de los certificados de depósito se estima utilizando un cálculo de flujos descontados que aplica las tasas de interés vigentes al agregado de las tablas de vencimientos. Los supuestos utilizados para realizar el análisis de los flujos descontados se espera que se aproxime a aquellos que los participantes del mercado utilizarían para valorar estos depósitos.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 25. Valor razonable de instrumentos financieros - continuación

- (b) **Valores vendidos bajo acuerdos de recompra:** no existen cotizaciones de precios de mercado para dichos instrumentos por lo que el valor razonable se determina utilizando técnicas de flujos de efectivo descontados. Los flujos se estiman basándose en los términos contractuales, considerando cualquier característica de derivado incorporado u otros factores. Los flujos esperados se descuentan utilizando las tasas de mercado que se aproximan al vencimiento de dicho instrumento al igual que la naturaleza y monto de la garantía otorgada o recibida.
- (c) **Otras Obligaciones:** el valor razonable se estima basándose en las cotizaciones de precio de mercado para la misma o emisiones similares o en las tasas vigentes ofrecidas por la Cooperativa para deuda con los mismos términos, ajustados por la calidad de crédito.

La información sobre el valor razonable de los instrumentos financieros en el balance de Condición financiero al 31 de diciembre de 2022 y 2021 son los siguientes:

	2022	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes	\$18,706,784	\$18,706,784
Certificados con vencimiento sobre 90 días	31,465,091	31,465,091
Préstamos a cobrar neto de reserva de préstamos incobrables	48,205,040	*
Acciones en entidades cooperativas no se incluye COSSEC	3,789,847	3,789,847
Inversiones en valores disponibles para la venta	22,640,581	22,640,581
<u>Pasivos y Participación</u>		
Depósitos	\$79,024,237	\$79,024,237
Certificados de depósitos	291,063	291,063
Plan de ahorro navideño y verano	1,073,075	1,073,075
Acciones	39,539,446	39,539,446
	2021	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<u>Activos</u>		
Efectivo y equivalentes	\$44,856,313	\$44,856,313
Certificados con vencimiento sobre 90 días	12,790,091	12,790,091
Préstamos a cobrar neto de reserva de préstamos incobrables	47,204,124	*
Acciones en entidades cooperativas no se incluye COSSEC	3,620,762	3,620,762
Inversiones en valores	19,062,029	19,062,029
<u>Pasivos y Participación</u>		
Depósitos	\$79,439,826	\$79,439,826
Certificados de depósitos	291,042	291,042
Plan de ahorro navideño y verano	1,051,242	1,051,242
Acciones	40,074,053	40,074,053

* La intención de la Cooperativa es retener la cartera de préstamos hasta su vencimiento por lo tanto no considera necesario realizar la evaluación de valor razonable.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022 y 2021

NOTA 26. Eventos subsiguientes

La Cooperativa evaluó los eventos subsiguientes hasta el 10 de abril de 2023, fecha en la cual los estados financieros estaban disponibles para ser emitidos. La gerencia de la Cooperativa indicó los eventos subsiguientes al 31 de diciembre de 2022:

- ❖ La Reserva Federal elevó la tasa de fondos federales en .25 (de 4.75% a 5.00%) en marzo de 2023, lo que aumenta los costos de los préstamos nuevos con el propósito de reducir la inflación. Este aumento afectó varios bancos en los Estados Unidos de América por retiros masivos en sus depósitos requiriendo la acción de parte del Gobierno Federal en garantizar los depósitos. La Gerencia de la Cooperativa considerando estos sucesos estableció un plan para aumentar la liquidez.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas
Anejo Suplementario
de Gastos Generales y Administrativos
31 de diciembre de 2022 y 2021

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Salarios y beneficios marginales	\$836,589	\$818,396
Plan médico	58,201	61,391
Plan de retiro	38,135	41,662
Depreciación y amortización	171,862	144,345
Asamblea	64,947	23,873
Servicios profesionales	259,263	119,276
Agua, luz, teléfono y franqueo	165,538	145,776
Mantenimiento y reparaciones	171,565	131,791
Materiales y efectos	43,670	35,019
Educación y capacitación	18,410	8,531
Seguro COSSEC	221,615	201,191
Seguros generales y directores	87,535	88,902
Seguros sobre acciones	112,982	116,303
Anuncios y promoción	43,986	43,959
Manejo y comisiones - Master Card, ATM y cuenta corrientes	145,246	143,329
Donativos	4,475	2,963
Cargos bancarios y acarreo fondo de cambio	77,725	86,743
Junta de Directores	17,370	23,290
Comité de Supervisión	7,340	5,960
Comité Educativo	10,440	9,520
Comité de Crédito	3,640	3,440
Comité de Reglamento	4,120	5,040
Comité de Juventud	2,120	0
Pérdidas netas en disposición de propiedades repositadas	73,875	118,475
Gastos de mudanzas	9,600	24,221
Contribución sobre propiedad inmueble – repositadas	20,914	0
Otros gastos	57,176	38,789
Total de Gastos Generales y Administrativos	<u>\$ 2,728,339</u>	<u>\$ 2,442,185</u>



NARRATIVA SOBRE EL RESULTADO DE LAS OPERACIONES

(MANAGEMENT DISCUSSION & ANALYSIS “MD&A”)

Al 31 de diciembre de 2022

El Reglamento número 8665 es el “Reglamento sobre Normas de Contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Puerto Rico”. El propósito del mismo es promulgar las normas y procedimientos de contabilidad, divulgación financiera y controles internos que deberán establecer, mantener y utilizar todas las cooperativas de ahorro y crédito de Puerto Rico. En cumplimiento con el Artículo 2.18.2 A, “Información requerida en los Estados Financieros Auditados”, del citado reglamento, se presenta a continuación un análisis general de las operaciones para el año terminado el 31 de diciembre de 2021. El propósito de esta narrativa es proveer información, a los socios y otras partes interesadas, con data financiera fehaciente, pertinente, comparable, objetiva y verificable, que refleje el estado de posición financiera, los resultados de las operaciones, el cambio periódico en la participación de los socios y los flujos de efectivo de Adjuntas Coop. Para obtener un mejor entendimiento de esta narrativa es necesario que la misma sea analizada en conjunto con los Estados Financieros Auditados.

Aspectos financieros más destacados:

Activos totales

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, los activos de la Cooperativa totalizaron **\$132,382,142**, presentando una disminución por la cantidad de \$3.1 millones, en comparación con el año anterior. La disminución es provocada, principalmente a pérdidas no realizadas sobre inversiones en valores negociables, debido a los efectos del alza en las tasas de intereses, que han ocurrido durante todo el año 2022 y 2023.

Al cierre del año 2022, los activos líquidos (efectivo y equivalentes más certificados de depósitos) ascendieron a un total de \$50.1 millones. Los activos líquidos representan un 38% de los activos totales. Tenemos un exceso de liquidez de \$61,123,851, el análisis de liquidez se detalla en la Nota 4 de los estados financieros auditados.

Inversiones

- Los certificados de depósitos para el año 2022 eran de \$31.4 millones, hubo un aumento de \$18.7 millones, al compararse con el año 2021.

- Nuestra cartera de inversiones se compone mayormente de valores de los Estados Unidos y otros valores de deuda a tasas fijas garantizadas por el gobierno estadounidense. Los precios de estos valores se mueven inversamente a los cambios en las tasas de interés del mercado. Con el tiempo, cuando estos bonos venzan, recuperamos el cien por ciento de nuestra inversión.
- Las inversiones especiales se presentan en los estados financieros al costo amortizado y no al valor en el mercado, independientemente de su clasificación, según establecido en la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015. Debido a los cambios en la clasificación crediticia de estos valores, se ha tenido que reconocer un menoscabo en estas inversiones para cumplir con la citada Ley 220. Las inversiones afectadas por la ley, están relacionada con instrumentos de deudas emitidos por el gobierno de Puerto Rico que tienen un costo amortizado al 31 de diciembre de 2022, de \$1,748,006 el cual se cumplió con la amortización del menoscabo. La Cooperativa ha establecido un Comité de Inversiones Especiales, el cual monitorea y evalúa de forma continua la cartera de bonos del ELA. Tenemos una Reserva Temporal Especial, Ley 220, por la cantidad de \$2,419,970, la cual representa más del 100% de la posible pérdida. Según se detalla en la Nota 2.3, Inversiones Especiales en los Estados Financieros auditados, cualquier pérdida en estas inversiones se amortizará en un período no mayor de quince (15) años. Adjuntas Coop determinó amortizar la pérdida relacionada a estas inversiones, por un período de siete (7) años.

Cartera de préstamos y morosidad

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de préstamos es de \$49,860,614, experimentó un aumento de \$1.4 millones en relación al año 2021. Contamos con estrategias para aumentar la cartera de préstamos, las cuales rindieron resultados positivos para el año 2022.

Los préstamos morosos para el año 2022, representan el 2.37% y para el año 2021 era de 2.24% de la cartera de préstamos. En relación a otros indicadores financieros, la Cooperativa mantiene una provisión para préstamos incobrables adecuada, en comparación con la cartera de préstamos es de un 3.45% y en relación a la morosidad es de 100.45%. En la Nota 6 de los Estados Financieros, se presenta la composición de la cartera de préstamos y el análisis de la provisión para préstamos incobrables.

Fuentes de Financiamiento

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Cambio</u>
Cuentas de ahorros	\$ 76,319,896	\$ 77,519,121	\$ (1,199,225)
Certificados de ahorros	291,063	291,042	21
Plan de ahorro navideño y verano	1,073,075	1,051,242	21,833
Cuentas corrientes	2,704,341	1,920,705	783,636
Acciones comunes, valor par \$10	39,539,446	40,074,053	(534,607)
	<u>\$ 119,927,821</u>	<u>\$ 120,856,163</u>	<u>\$ (928,342)</u>

En comparación con diciembre de 2021, las fuentes de financiamiento experimentaron una disminución equivalente a \$928,342. La disminución fue principalmente en las cuentas de ahorros por la cantidad de \$1,199,225

Al 31 de diciembre de 2022, las acciones ascendieron a un total de \$39.5 millones, lo que representa una reducción de \$534,607 en comparación con el año anterior. Las acciones representan el 29.9% de los activos totales. En el año 2022 se refleja el pago de dividendos por la cantidad de \$682,116 correspondiente a las operaciones del 2021.

Elementos del Capital indivisible

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>Cambio</u>
Capital indivisible	\$ 15,838,033	\$ 14,517,548	\$ 1,320,485
Activos sujetos a riesgo	55,561,217	50,008,397	5,552,820
Por ciento	28.51%	29.03%	-0.52%

La Ley 255, Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, requiere a la Cooperativa, mantener un capital indivisible de un ocho por ciento (8%), del total de activos sujetos a riesgo. Al 31 de diciembre de 2022, la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas tiene una Razón de Capital Indivisible a Total de Activos Sujetos a Riesgo de 28.51%, superando por más de tres (3) veces el requisito de ley. Esto se debe al nivel de ganancias y porque se han realizado aportaciones significativas a las reservas. El nivel de reservas voluntarias se ha incrementado paulatinamente, lo que representa una herramienta financiera en cuanto a la capacidad de la Cooperativa, para absorber pérdidas extraordinarias.

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

El ingreso de intereses sobre préstamos, ahorros e inversiones fue de \$4,883,068, lo que representa un aumento de \$754,185 en comparación con el año anterior. El cambio principal en los intereses se debe al aumento en diferentes instrumentos de inversión de \$22.4 millones y aumento en la cartera de préstamos de \$1.4 millones.

El gasto de intereses sobre depósitos fue de \$471,929, lo que representó un aumento de \$12,844, en comparación con el año 2021.

No hubo que reconocer gasto de provisión para préstamos incobrables, ya que contamos con una Reserva de Préstamos Incobrables adecuada para absorber posibles pérdidas en la cartera de préstamos y por el nivel de morosidad que tenemos de 2.37%.

La partida de otros ingresos es de \$935,163, un aumento de \$596,493 con relación al año 2021. Este aumento es por ingresos no recurrentes, provenientes de reembolso de gastos legales y financieros, relacionados a las Inversiones especiales e incentivos recibidos de fondos federales

El ajuste de amortización por menoscabo de la cartera de inversiones especiales, fue de \$806,657, conforme a la elección de amortización de pérdidas por siete (7) años como les indique anteriormente, siendo este ajuste del 2022 el último relacionado a la Ley 220 del año 2015.

Los gastos generales y administrativos fueron por la cantidad de \$2,728,339. Tuvimos un aumento de \$286,154 cuando lo comparamos con el año 2021. Los aumentos más significativos fueron: Gastos de Asamblea (\$41,074), Servicios Profesionales (\$139,987) y el Gasto de Mantenimiento y Reparaciones (\$39,774).

La economía neta al 31 de diciembre de 2022 fue de **\$1,811,306**. De los sobrantes, se transfirieron a la Reserva de Capital Indivisible \$90,565, a la Reserva de Contingencia – requerida por COSSEC \$181,130 y a la Reserva de Contingencia \$700,000. Los dividendos a distribuir para el 2022 son de **\$839,611**, condicionado a la aprobación de COSSEC.

PROYECCIONES PARA EL AÑO 2023

1. Completar el proyecto de mejoras a las facilidades físicas de la Oficina Principal en Adjuntas.
2. Poner en operación varios módulos y aplicaciones tecnológicas recientemente adquiridas.
3. Asfaltar y mejoras al estacionamiento de la Cooperativa en Adjuntas y Ponce.
4. Aumentar la cartera de préstamos con ofertas atractivas para los clientes potenciales e identificar nuevos productos a ser financiados a nuestros socios; como lo son productos de energía renovable, propiedad mueble, etc.
5. Revisión de las Normas Prestatarias para que los productos de crédito respondan a las necesidades de nuestros socios.
6. Desarrollar y poner en ejecución el pronunciamiento de contabilidad ASU 2016-13 *Instrumentos Financieros – Pérdidas de Crédito*. Requiere una metodología para reconocer las pérdidas de préstamos incobrables y de otros activos financieros.
7. Evaluar oportunidades para la compra de cartera de préstamos a otras instituciones
8. Ofrecer a pequeños comerciante los puntos de ventas electrónicos.
9. Diversificar la cartera de inversiones de la Cooperativa.
10. Continuar con los cursos de capacitación a nuestros empleados y directores.



Miguel A. Jusino Martínez, CPA
Presidente Ejecutivo



CERTIFICACION DE CONTROLES INTERNOS DE LA GERENCIA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

La Gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Adjuntas 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 los estados financieros para propósitos externos, acorde a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y en conformidad con los reglamentos y leyes establecidas por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC).

El control interno de la Cooperativa sobre los reportes financieros, incluye las políticas y procedimientos, que aseguran:

- I. el mantenimiento de archivos, que en detalle reflejan correctamente las transacciones y activos de la Cooperativa.
- II. provee seguridad de que las transacciones son registradas para la preparación de los estados financieros acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y con las prácticas contables establecidas por COSSEC.
- III. 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 períodos futuros están sujetos 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 deteriorarse. La Gerencia de la Cooperativa, con los alcances disponibles, se ha mantenido evaluando dentro de los procesos operacionales normales la eficacia razonable del control interno de la institución sobre los informes financieros al 31 de diciembre de 2022.

La Gerencia entiende que la Cooperativa mantuvo un control interno efectivo y razonable sobre la información financiera al 31 de diciembre de 2022, sobre la base de los criterios mencionados anteriormente.

Miguel A. Jusino-Martínez
Presidente Ejecutivo

Miguel A. Santiago Torres
Contralor

