

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
*CREDICENTRO*

**ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS  
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

Para los años terminados el  
31 de diciembre de 2020 y 2019

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
(CREDICENTRO)

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

Para los años terminados el  
31 de diciembre de 2020 y 2019

**CONTENIDO**

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	2-3
Estados Financieros:	
Estados de Situación	4
Estados de Ingresos y Gastos	5
Estados de Cambios en la Participación de los Socios	6
Estados de Economía Neta Comprensiva	7
Estados de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-52
Información Suplementaria	53-57



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

### **INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas (“la Cooperativa”) al 31 de diciembre de 2020 y 2019, que consisten en los estados financieros de situación y los correspondientes estados de ingresos y gastos, cambios en la participación de los socios, flujos de efectivo y estados de economía neta comprensiva para los años terminados en dichas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

### **RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

### **RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros, basada en nuestra auditoría. Hemos realizado la auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. Estas normas requieren que se planifique y se ejecute la auditoría con el propósito de obtener seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye realizar procedimientos para obtener evidencia sobre las cantidades y divulgaciones realizadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgo de errores significativos en los estados financieros, debido a fraude o algún otro error. Al hacer dicha evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros para poder diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la Cooperativa. Por consiguiente, no expresamos dicha opinión. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado a las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de los estimados significativos hechos por la gerencia, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión adversa.

### **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 Núm. 255 del 28 de octubre de 2002, enmendada por la Ley Núm. 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.



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (CONTINUACIÓN)

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 3 se hubieran clasificado de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, el total de activos disminuiría por \$4,355,317 y \$5,135,317, los pasivos aumentarían por \$55,435,389 y \$51,920,467, y la participación de los socios disminuiría por \$59,790,706 y \$57,055,784 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$5,155,317 y \$5,635,317 para los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

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

En nuestra opinión, debido a lo significativo y abarcador de los asuntos discutidos en el párrafo de la Base para la Opinión Adversa al 31 de diciembre de 2020 y 2019, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, los estados financieros mencionados anteriormente, no presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios, estados de economía neta comprensiva y los flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

### OPINIÓN SOBRE LA BASE REGULATORIA DE CONTABILIDAD

Nuestra opinión sobre los estados financieros que se acompañan presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados a esas fechas, de conformidad con la base regulatoria descritas en la Notas 2 y 3 de los estados financieros.

### INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Nuestra auditoría fue realizada con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. La información suplementaria que se incluye en las páginas 53-57, se presenta para propósitos de análisis adicional y no forma parte de los estados financieros básicos. Dicha información suplementaria es responsabilidad de la gerencia y se derivó, y se relaciona directamente de los registros de contabilidad y otros registros utilizados para preparar los estados financieros. La información suplementaria estuvo sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros y otros procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y reconciliación de dicha información directamente con los registros de contabilidad, y otros registros utilizados para preparar los estados financieros o de los mismos estados financieros y otros procedimientos adicionales de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. En nuestra opinión, con excepción del efecto en los estados financieros a lo descrito en la sección *Base para la Opinión Adversa* de este informe, la información suplementaria se refleja razonablemente, en todos los aspectos significativos, con relación a los estados financieros tomados en conjunto.

San Juan, Puerto Rico  
11 de marzo de 2021



El sello número E-421080  
fue adherido al original.

LLAVONA - CASAS, CPA PSC  
Licencia Número 226  
Expira el 1 de diciembre de 2021

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**ESTADOS DE SITUACIÓN**  
31 de diciembre de 2020 y 2019

<b>ACTIVOS</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 29,947,396	\$ 17,333,873
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	4,050,000	5,750,000
Préstamos, netos de reserva para posibles pérdidas	165,995,681	160,147,957
Inversiones en valores disponibles para la venta	52,406,266	19,271,742
Inversión en entidades cooperativas	15,742,630	14,919,604
Intereses por cobrar	1,193,517	800,890
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	6,585,926	7,023,548
Propiedades repositadas	1,626,245	2,370,348
Pérdidas bajo amortización especial (Menoscabo Ley Núm. 220)	4,355,317	5,135,317
Otros activos	1,303,074	1,050,247
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 283,206,052</u>	<u>\$ 233,803,526</u>
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</b>		
Pasivos:		
Depósitos y certificados de depósitos	\$ 203,410,285	\$ 160,183,342
Cuentas y gastos acumulados por pagar	7,442,808	7,366,521
<i>Total de pasivos</i>	<u>210,853,093</u>	<u>167,549,863</u>
Participación de los socios:		
Acciones, valor par de \$10	54,635,389	51,420,467
Reserva de capital indivisible	7,768,696	7,573,750
Reserva de capital social	2,321,442	1,600,263
Reserva temporal especial	1,562,573	1,389,564
Reserva para contingencias	4,272,396	3,203,529
Ganancia neta comprensiva acumulada	792,463	266,090
Sobrantes sin asignar	1,000,000	800,000
Total de participación de los socios	<u>72,352,959</u>	<u>66,253,663</u>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<u>\$ 283,206,052</u>	<u>\$ 233,803,526</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos de operaciones financieras:		
Ingresos de interés:		
Préstamos	\$ 12,021,225	\$ 10,819,629
Certificados y cuentas de ahorro	117,424	163,720
Inversiones en valores	622,847	648,982
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>12,761,496</u>	<u>11,632,331</u>
Gastos de interés:		
Depósitos y certificados de depósitos	<u>(878,695)</u>	<u>(786,074)</u>
<i>Ingreso antes de provisión para</i>		
<i>préstamos incobrables</i>	11,882,801	10,846,257
Provisión para préstamos incobrables	<u>(2,000,000)</u>	<u>(1,982,787)</u>
<i>Ingreso después de provisión para</i>		
<i>préstamos incobrables</i>	9,882,801	8,863,470
Cargos por servicios y otros ingresos	1,876,000	2,253,832
Gastos generales y administrativos	<u>(8,541,979)</u>	<u>(8,918,638)</u>
Economía neta antes de provisión para		
pérdidas bajo amortización especial	3,216,822	2,198,664
Provisión para pérdidas bajo amortización especial	<u>(780,000)</u>	<u>(560,000)</u>
<b>ECONOMÍA NETA</b>	<u><u>\$ 2,436,822</u></u>	<u><u>\$ 1,638,664</u></u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Acciones	Reserva Capital Indivisible	Reserva Capital Social	Reserva Especial Temporal	Reserva para Contingencias	Ganancia (Pérdida) Neta Comprensiva Acumulada	Sobrantes Sin Asignar
Balance al 31 de diciembre de 2018	\$ 48,227,915	\$ 7,491,817	\$ 1,514,860	\$ 1,389,564	\$ 2,446,798	\$ (200,167)	\$ 500,000
Inversión adicional de socios	7,878,452	-	-	-	-	-	-
Sobrantes capitalizados	500,000	-	-	-	-	-	(500,000)
Retiros de los socios	(5,185,900)	-	-	-	-	-	-
Transferencia a cuentas inactivas	-	-	140,886	-	-	-	-
Reclamaciones de cuentas inactivas	-	-	(55,483)	-	-	-	-
Aportación de sobrantes a reservas	-	-	-	-	756,731	-	(756,731)
Ganancia neta comprensiva	-	-	-	-	-	466,257	-
Aportación a reserva capital indivisible	-	81,933	-	-	-	-	(81,933)
Economía neta	-	-	-	-	-	-	1,638,664
Balance al 31 de diciembre de 2019	\$ 51,420,467	\$ 7,573,750	\$ 1,600,263	\$ 1,389,564	\$ 3,203,529	\$ 266,090	\$ 800,000
Inversión adicional de socios	7,178,504	-	-	-	-	-	-
Sobrantes capitalizados	800,000	-	-	-	-	-	(800,000)
Retiros de los socios	(4,763,582)	-	-	-	-	-	-
Transferencia a cuentas inactivas	-	-	779,988	-	-	-	-
Reclamaciones de cuentas inactivas	-	-	(58,809)	-	-	-	-
Aportación de sobrantes a reservas	-	-	-	173,009	1,068,867	-	(1,241,876)
Ganancia neta comprensiva	-	-	-	-	-	526,373	-
Aportación a reserva capital indivisible	-	194,946	-	-	-	-	(194,946)
Economía neta	-	-	-	-	-	-	2,436,822
Balance al 31 de diciembre de 2020	\$ 54,635,389	\$ 7,768,696	\$ 2,321,442	\$ 1,562,573	\$ 4,272,396	\$ 792,463	\$ 1,000,000

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**ESTADOS DE ECONOMÍA NETA COMPRENSIVA**  
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

---

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Economía neta	\$ 2,436,822	\$ 1,638,664
Otros ingresos (gastos) comprensivos:		
Cambio en la ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta	<u>526,373</u>	<u>466,257</u>
Economía neta comprensiva	<u>\$ 2,963,195</u>	<u>\$ 2,104,921</u>

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



Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades operacionales:</b>		
Economía neta	\$ 2,436,822	\$ 1,638,664
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:		
Depreciación	457,692	481,435
Provisión para préstamos incobrables	2,000,000	1,982,787
Costos diferidos en la originación de préstamos	13,268	10,921
Ganancia en la venta de valores negociables	-	(9,965)
Amortización de pérdidas en inversiones especiales	780,000	560,000
Amortización de prima y descuento neto en valores negociables	(30,236)	64,666
Pérdidas en la disposición de activos	-	363,536
Recobro de préstamos previamente reservados	568,695	468,910
Disminución en otros activos	98,649	182,690
Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	76,287	634,587
<b>Efectivo neto provisto por las operaciones</b>	<u>6,401,177</u>	<u>6,378,231</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Aumento en préstamos, netos	(8,429,688)	(19,950,671)
(Aumento) disminución en certificados de ahorro	1,700,000	(1,129,389)
Compra de propiedad y equipo, neto	(20,070)	(2,083,859)
Aumento en inversiones en entidades cooperativas	(823,026)	(396,078)
Recobro de reclamaciones de arbitraje y seguros	-	102,573
Producto de ventas y recobros por repagos de valores negociables	12,254,328	36,668,964
Adquisición de valores negociables	(44,832,242)	(26,505,058)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(40,150,698)</u>	<u>(13,293,518)</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>		
Aumento en depósitos, neto	44,304,538	823,545
Aumento (disminución) en certificados de depósitos, neto	(356,416)	3,291,335
Aumento neto de acciones	2,414,922	2,692,552
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>46,363,044</u>	<u>6,807,432</u>
<b>Aumento (disminución) neto en efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido</b>	12,613,523	(107,855)
<b>Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año</b>	<u>17,333,873</u>	<u>17,441,728</u>
<b>Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del año</b>	<u>\$ 29,947,396</u>	<u>\$ 17,333,873</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

---

<b>Divulgación Suplementaria:</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Pago en efectivo por concepto de intereses:		
Depósitos y certificados de ahorros	\$ 878,695	\$ 786,074
<b>Actividades de financiamiento e inversión que no envuelven efectivo:</b>		
Dividendos capitalizados	\$ 800,000	\$ 500,000
Sobrantes sin asignar transferidos a la reserva de capital indivisible	\$ 194,946	\$ 81,933
Sobrantes sin asignar transferido a reserva para contingencias	\$ 1,068,867	\$ 756,731
Cuentas inactivas netas transferidas a (reclamadas de) la reserva de capital social	\$ 721,179	\$ 85,402
Sobrantes sin asignar transferidos a la reserva temporal especial	\$ 173,009	\$ -
Cambio en la pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	\$ 526,373	\$ 466,257
Pérdidas bajo amortización especial, netas	\$ -	\$ 196,940

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

## **1. ORGANIZACIÓN Y POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

### **Organización**

La Cooperativa o CREDICENTRO está reglamentada por la Ley Número 255, aprobada el 28 de octubre de 2002, según enmendada, conocida como la “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002 y por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, en adelante, COSSEC. Es una organización sin fines de lucro y se dedica principalmente a recibir ahorros de sus socios en forma de acciones y depósitos, de no socios en forma de depósitos y facilitarle a los socios y a los no socios fuentes de financiamiento e inversión. La cantidad máxima combinada de acciones y depósitos asegurables por un socio o depositante es de doscientos cincuenta mil dólares (\$250,000).

## **2. REGLAMENTACIÓN**

Los estados financieros se han preparado considerando la presentación promulgada por la Ley Núm. 255 según enmendada por la Ley Núm. 220 con respecto a ciertas prácticas de contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Puerto Rico. El 20 de noviembre de 2015, COSSEC radicó además el Reglamento sobre las normas de contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito. El propósito del Reglamento fue promulgar las normas y procedimientos de contabilidad, divulgación financiera y controles internos que deberían establecer, mantener, y utilizar todas las cooperativas de ahorro y crédito de Puerto Rico. Estas prácticas constituyen en algunos aspectos una base de contabilidad diferente de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, según se explica al final de la Nota 3.

## **3. RESUMEN DE POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

Las políticas de contabilidad más significativas que sigue la Cooperativa están de acuerdo con las prácticas en la industria, la Ley Núm. 255, según enmendada por la Ley Núm. 220, reglamentos emitidos por COSSEC y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. Las políticas más significativas son las siguientes:

### ***Uso de Estimados***

La preparación de estados financieros conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América requiere que la gerencia realice estimados y supuestos que afectan las cantidades de activos y pasivos informados y la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y de las cantidades de ingresos y gastos informados durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

### *Reclasificaciones*

Ciertas reclasificaciones fueron realizadas en los estados financieros de la Cooperativa para ajustar activos y pasivos relacionados, o conformarlos con la presentación requerida de acuerdo con los principios generalmente aceptados de contabilidad en los Estados Unidos de América. Además, ciertas reclasificaciones fueron realizadas a los estados financieros del año 2019, para conformarlos con la presentación de los estados financieros del año 2020.

### *Exención Contributiva*

Las Cooperativas, sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, patente o cualquier otra contribución impuesta o que más adelante se impusiera por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste. Varias leyes anteriores eliminaron la exención de arbitrios y del impuesto sobre ventas y uso (IVU) sobre las compras de bienes y servicios que disfrutaban las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

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

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

### *Efectivo y Equivalentes de Efectivo*

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

### *Efectivo Restringido*

La Cooperativa adoptó el *Estándar de Contabilidad ASU 2016-18*, para identificar su efectivo restringido en el estado de situación y en el estado de flujo de efectivo. El efectivo restringido es un activo que se reserva para un propósito particular principalmente para satisfacer requisitos regulatorios o contractuales. Los activos restringidos sujetos a estos requisitos específicos se segregan de otros activos para marcar delimitaciones claras de su uso.

### *Concentración de Riesgo*

Existe una concentración geográfica en la cartera de préstamos ya que las operaciones de la Cooperativa se realizan mayormente con socios y clientes en Puerto Rico.

La Cooperativa mantiene efectivo en varias instituciones financieras (bancos y cooperativas) de Puerto Rico. Las cuentas de banco y las cuentas en cooperativas en cada institución están aseguradas hasta un máximo de \$250,000 por la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (en adelante “FDIC”, por sus siglas en inglés) y por la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC), respectivamente. Además, la Cooperativa cumple con el requerimiento de mantener depósitos en el Banco Cooperativo cuyo por ciento se define en la Ley Número 79 del 25 de septiembre de 1992. Dicha ley enmienda la Ley Número 88 del 21 de junio de 1966, la cual creó el Banco Cooperativo de Puerto Rico.

### *Préstamos a Socios y No Socios*

La Cooperativa concede préstamos personales a sus socios hasta \$40,000 y en préstamos hipotecarios hasta \$500,000, y a no socios en préstamos personales limitado a los haberes que tenga depositados en la Cooperativa. Los préstamos otorgados a socios y no socios se documentan según las prácticas utilizadas en la administración de instituciones financieras, que se reconocen como prácticas sanas y en protección del interés público. Los préstamos por cobrar se reconocen cuando se realiza el desembolso del préstamo y se evidencia la transacción con un pagaré o contrato de préstamo, y cuando se haya cumplido con los requisitos establecidos en la otorgación de préstamos, sujeto a políticas o normas aprobadas por la Junta de Directores o los cuerpos directivos correspondientes.

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

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

### *Reserva para Posibles Pérdidas en Préstamos*

La reserva para posibles pérdidas en préstamos es un estimado preparado por la gerencia que incluye las pérdidas inherentes a la cartera de préstamos a la fecha del estado de situación. El proceso para determinar la reserva para posibles pérdidas involucra

procedimientos específicos que consideran las particularidades de riesgo de la cartera comercial y de consumo de la cooperativa.

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

Generalmente, los préstamos comerciales son evaluados para posibles pérdidas, clasificando cada préstamo y utilizando varios factores de riesgo identificados mediante revisión periódica de los mismos. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los préstamos comerciales fueron evaluados para menoscabo (“*impairment*”) individualmente. 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 dicho colateral en caso de la Cooperativa tener que reposar.

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

Para la cartera de consumo, el estimado utilizó las guías del método porcentual que establece el Reglamento 8665 del 20 de noviembre de 2015 (“Reglamento sobre las normas de contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito”). Además, se compararon los análisis de experiencia y factores de riesgo desarrollados por la gerencia. Los préstamos reestructurados, fueron evaluados mediante el valor presente de los flujos de efectivo descontados a la tasa de interés del préstamo original.

***Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comercial***

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

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

Seguimiento - El préstamo se encuentra protegido con suficiente colateral al 31 de diciembre, pero tiene el potencial de deterioro. La información financiera del deudor no es consistente o se encuentra bajo presupuesto, presentando la posibilidad de problemas de liquidez a corto plazo. Otras características típicas de esta clasificación son: no poseer información financiera reciente, baja capitalización o riesgos de industria. La fuente principal de repago sigue siendo buena, pero existe una posibilidad de tener que utilizar la colateral o la ayuda de un garantizador para repagar la deuda. Aunque este tipo de préstamo se encuentra al día y el recobro se entiende que no está en duda, la frecuencia de los pagos pudiera afectarse.

**Bajo Estándar** - Este tipo de préstamo no se encuentra protegido adecuadamente debido a deterioro en el capital neto del deudor o pignoración de la colateral. El deudor presenta claras debilidades en su condición financiera las cuales afectan el recobro del préstamo. Es probable que la Cooperativa no recupere la totalidad del préstamo. Los préstamos clasificados en esta categoría son considerados en menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

**Dudoso** - El préstamo posee las deficiencias de aquellos presentados en la categoría de "Bajo Estándar". Además, la cobrabilidad de parte o todo el préstamo es altamente improbable. La posibilidad de pérdida es extremadamente alta, pero existen algunas condiciones específicas que pudieran resolverse a favor del deudor y por tanto fortalecer la probabilidad de recobro del préstamo. El préstamo no ha sido llevado a pérdida hasta que se tenga una visión más clara del efecto de las condiciones específicas mencionadas anteriormente. Estas condiciones pudieran incluir, una inyección adicional de capital, nueva colateral, refinanciamiento o procedimientos de liquidación. Los préstamos clasificados en esta categoría son considerados en menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

#### ***Préstamos Reestructurados ("TDR")***

Una reestructuración de deuda con problemas o *Troubled Debt Restructuring* ("TDR" por siglas en inglés) es un préstamo existente para el cual la Cooperativa ha otorgado una concesión, porque el deudor está experimentando dificultades financieras. Las concesiones en un TDR, incluyen reducción de principal, extensiones de plazo y/o reducciones de tasas de interés. Estos TDR se identifican y miden individualmente por menoscabo como se discutió anteriormente, por medio del valor presente de los flujos de efectivo descontados a la tasa de interés del préstamo original o comparación del valor de su colateral, en caso de que el préstamo sea dependiente de colateral.

#### ***Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Consumo***

La Cooperativa posee varios tipos de préstamos de consumo los cuales poseen diferentes riesgos de crédito. La morosidad, la puntuación crediticia y el valor del préstamo a la colateral son indicadores de calidad que la Cooperativa monitorea y utiliza en la evaluación de la provisión para préstamos incobrables en su cartera de préstamos de consumo. El principal factor en la evaluación de la provisión para préstamos incobrables en la cartera de consumo es la morosidad que presenta dicha cartera. Según el Reglamento 8665 del 20 de noviembre de 2015, el método porcentual, asigna el riesgo del producto de consumo según su envejecimiento.

#### ***Indicador de Préstamo a valor de la colateral***

Préstamo a valor de la colateral es la proporción que compara el balance del principal al valor de la colateral al momento de la otorgación. En los años recientes, los mercados de

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

#### ***Costos Directos en la Originación de los Préstamos***

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

#### ***Inversiones en Instrumentos Negociables***

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

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

#### **Valores Retenidos hasta el vencimiento**

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

#### **Valores disponibles para la venta**

Los valores disponibles para la venta son presentados al valor en el mercado. Las ganancias o pérdidas por la diferencia entre el valor en libros y el mercado se presentan en la sección de capital de la Cooperativa. La Institución utiliza el método de identificación específica para dar de baja aquellos valores vendidos o retenidos.



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

#### Amortización de Primas y Descuentos

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

#### Disminución No Temporera en el Justo Valor en el Mercado

La gerencia de la cooperativa evalúa las inversiones en valores por disminución no temporera (*other than temporary impairment*) en el justo valor en el mercado en una base anual. Para determinar si el deterioro en el valor del instrumento es de carácter temporero o no, la Cooperativa considera toda la información pertinente y disponible acerca de la cobrabilidad del instrumento, incluyendo eventos anteriores, condiciones actuales, proyecciones y estimados razonables que evidencien la cantidad del efectivo a cobrarse del instrumento. Dentro de la evidencia en este estimado, están las razones para el deterioro, la duración y severidad de este, cambios en valoración luego del cierre de año fiscal, el desempeño proyectado del emisor y la condición general del mercado en el área geográfica o la industria donde opera. Una vez que la disminución es determinada que no es una disminución temporera o está en menoscabo, el valor del instrumento de deuda es reducido y el correspondiente cargo es reconocido en el estado de ingresos y gastos para las pérdidas en crédito anticipadas.

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

#### ***Inversiones Especiales***

La Cooperativa registra las inversiones especiales de acuerdo con los requerimientos de la Ley Núm. 220, Requerimientos contables a las inversiones especiales. La Ley requiere que

las Cooperativas denominen inversiones especiales todas sus inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA). Además, requiere que las inversiones especiales sean registradas en los libros de las cooperativas a costo amortizado independientemente de su clasificación en los estados financieros y no se presentaran pérdidas no realizadas relacionadas a las inversiones especiales. Cualquier pérdida atribuible a las inversiones especiales podrá ser amortizada por un periodo que no exceda 15 años. Al 31 de diciembre de 2020, no hay costo amortizado ajustado y valor en el mercado para las inversiones especiales debido a que, durante el año fiscal 2019, la Cooperativa completó la venta de todas sus posiciones del ELA.

#### *Inversiones en Entidades Cooperativas*

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

#### *Propiedad y Equipo*

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

La gerencia evalúa el valor en los libros de la propiedad y equipo cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en los libros de dicho activo no puede ser recuperado. La recuperabilidad del activo que será utilizado y retenido es determinado mediante la comparación del valor en los libros con los flujos futuros de efectivo, sin descontar, que se espera sean generados por el activo. Si se determina que ha ocurrido un menoscabo en el valor de algún activo fijo, la diferencia entre los flujos de efectivo futuros, sin descontar, y el valor en los libros de la propiedad y equipo se reconoce contra las operaciones del año. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Cooperativa no reconoció pérdidas por menoscabo en el valor de activos fijos.

#### *Propiedades Reposeídas*

Las propiedades adquiridas por embargo o en otro tipo de liquidación se clasifican como disponibles para la venta y se registran al justo valor en el mercado de la propiedad recibida al momento de la adquisición menos el costo para vender en la fecha de adquisición. La Cooperativa evalúa el valor corriente de estos activos a tenor con los requerimientos del ASC 360 *Propiedad, Planta y Equipo*, el cual requiere, entre otras cosas, que las entidades

identifiquen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor corriente de un activo no pueda ser recobrado.

### *Acciones*

Las acciones son contabilizadas utilizando el método de caja. Este método es generalmente aceptado en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Puerto Rico. La Cooperativa no emite certificados de acciones que representen el capital social común. No obstante, se mantiene un estado de cuenta para cada socio que muestra su participación en el capital de la Cooperativa. El capital de la Cooperativa no está limitado en cuanto a cantidad y consiste en pagos hechos por los socios para suscribir acciones y la distribución de dividendos en acciones. De acuerdo con el Reglamento de la Cooperativa, el valor par de las acciones es de diez dólares (\$10). En virtud de este reglamento, todo socio debe suscribir por lo menos seis (6) acciones al año.

### *Participación de los Sobrantes*

La Junta de Directores dispondrá para la distribución de los sobrantes netos que haya acumulado la Cooperativa al final de cada año, después de la amortización de pérdidas acumuladas, si alguna, seguido de las aportaciones a la reserva de capital indivisible, las reservas mandatarias y voluntarias, según lo dispuesto en el reglamento de la Cooperativa y en la Ley Núm. 55, según enmendada. No procederá la distribución de sobrantes mientras la Cooperativa tenga pérdidas acumuladas, con alguna excepción según establecida por la Ley Núm. 255.

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

La distribución de los sobrantes la aprueba la Junta de Directores según los procedimientos establecidos en la Ley Núm. 255 antes mencionada. Solamente aquellas acciones totalmente pagadas y no retiradas a fin de año tienen derecho a esta distribución.

### *Reservas Mandatarias y Voluntarias*

La Cooperativa mantiene tres reservas mandatarias y voluntarias: la Reserva de Capital Social, Reserva Temporal Especial y la Reserva para Contingencias. El uso de dichas reservas deberá cumplir con el propósito establecido en Reglamento Interno de la Cooperativa. A continuación, una breve descripción de las reservas mencionadas:

#### Reserva de Capital Social

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

#### Reserva Temporal Especial

Esta reserva es requerida por la Ley Núm. 220 del 15 de diciembre de 2015 mientras la Cooperativa mantenga pérdidas bajo amortización especial, y está compuesta de un 10% de la pérdida no realizada de las inversiones especiales más otras aportaciones mínimas a la reserva temporal que puede variar entre un 5% a un 100% de los sobrantes sujeto a los niveles de capital indivisible y el índice compuesto CAEL de la Cooperativa. La Cooperativa estableció la reserva temporal especial relacionada a las inversiones especiales requerida por la Ley Núm. 220 al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

#### Reserva para Contingencias

Esta reserva se dirige a fortalecer la capacidad de respuesta de la institución ante situaciones adversas o de emergencia que puedan surgir en el futuro.

#### ***Economía Neta Comprensiva***

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

#### ***Reconocimiento de Ingreso y Gastos de Intereses***

El ingreso de intereses sobre préstamos se reconoce utilizando el método de acumulación hasta los noventa (90) días. Los intereses se computan sobre el balance adeudado. El gasto de intereses sobre certificados de ahorro se computa y se paga periódicamente según se establece en el acuerdo entre la Cooperativa y el socio o cliente al momento de apertura de este. El gasto de interés sobre cuentas de ahorro se computa diariamente a base del balance diario de la cuenta.

#### ***Publicidad y Promoción***

La Cooperativa reconoce el gasto de publicidad y promoción contra las operaciones en el momento que se incurre. El gasto por este concepto para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron de \$287,949 y \$440,498, respectivamente.

### *Arrendamientos Operacionales*

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

### *Justo Valor de Instrumentos Financieros*

La Cooperativa adoptó la codificación de contabilidad número 820 (el “ASC 820”). El ASC 820 define el concepto de valor razonable, establece un marco consistente para medir el valor razonable y amplió las divulgaciones sobre las mediciones del valor razonable. Además, este pronunciamiento enmendó el ASC 825, “Divulgación sobre el Valor Razonable de los Instrumentos Financieros”, y de tal manera, la Cooperativa sigue el ASC 820 en la determinación de la divulgación de la cantidad del valor razonable.

### Determinación del Valor Razonable

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

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

- *Insumos de Nivel 1* - Corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad tenga la capacidad de acceder a la fecha de medición. El mercado activo para el activo o pasivo es el mercado en el cual las transacciones para el activo o pasivo ocurren con frecuencia y volumen suficientes para ofrecer continuamente información sobre la fijación de precios.
- *Insumos de Nivel 2* - Corresponden a precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos, esto es, mercados en los cuales hay pocas

transacciones para el activo o pasivo, los precios no son corrientes, las cotizaciones del precio varían sustancialmente, ya sea en el tiempo o entre quienes hacen el mercado (por ejemplo, un mercado de principal-a-principal); insumos diferentes a los precios cotizados que son observables en el activo o pasivo (por ejemplo, tasas de interés, curvas de rendimiento, velocidades de prepago, severidad de las pérdidas, riesgos de crédito, y tasas de incumplimiento en el pago); e insumos que se derivan principalmente de o son corroborados por datos observables mediante correlación u otros medios (insumos corroborados por el mercado).

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

#### ***Provisión para Educación Cooperativa***

La Cooperativa está obligada por la Ley Núm. 255 a separar anualmente para fines educativos e integración del cooperativismo en Puerto Rico, no menos de un décimo de uno por ciento (0.1%) del volumen total de negocios. Dentro de los tres (3) meses siguientes al cierre de sus operaciones de cada año económico, dichas cooperativas determinarán la cantidad que resulte del referido cómputo, hasta un máximo de cuatro mil (\$4,000). Toda Cooperativa cuyo volumen total de negocio exceda de cuatro millones de dólares (\$4,000,000) anuales vendrá obligada a aportar una cantidad adicional de cinco por ciento (5%) de su sobrante neto anual hasta un máximo de siete mil dólares (\$7,000). La Cooperativa acumuló el gasto correspondiente a la provisión para educación cooperativa al 31 de diciembre de 2020 y 2019.

#### ***Eventos Subsiguientes***

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

#### ***Pronunciamientos Recientes de Contabilidad***

El FASB emitió el ASU 2016-13 en junio de 2016, que reemplaza el modelo de pérdida incurrida con un modelo de pérdida crediticia actual esperada ("CECL"). El modelo CECL se aplica a los activos financieros sujetos a pérdidas crediticias y medido al costo amortizado

y ciertas exposiciones fuera del estado de situación. Bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados actuales una entidad refleja pérdidas crediticias en activos financieros medidos en una base de costo amortizado solo cuando las pérdidas son probables y han sido incurridas, generalmente considerando solo eventos pasados y condiciones actuales para hacer estas determinaciones.

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

En enero de 2016, la FASB emitió el ASU No. 2016-1, Instrumentos Financieros-Global: Reconocimiento y Valoración de Activos Financieros y Pasivos Financieros. Entre otros aspectos, la nueva norma requiere que los cambios en el valor razonable de los pasivos financieros medidos bajo la opción del valor razonable, que resulten de un cambio en el riesgo de crédito del instrumento específico, sean reconocidos en Otros ingresos integrales o ingresos comprensivos.

En febrero de 2016, la FASB emitió la ASU No. 2016-2, Arrendamientos financieros (Tema 842) para incrementar la transparencia y la comparabilidad entre organizaciones requiriendo el reconocimiento de sustancialmente todos los arrendamientos financieros como activos y pasivos en el estado de situación. Enmiendas y mejoras dirigidas subsiguientes al ASU 2016-2 se emitieron en forma de ASUs adicionales. Para la Cooperativa, el ASU No. 2016-2 es efectivo años comenzados después del 15 de diciembre de 2019.

En agosto de 2016, la FASB emitió la ASU No. 2016-15, Estado de flujos de efectivo (Tema 230): Clasificación de ciertos ingresos y pagos en efectivo. Esta actualización aclara como las entidades deberían clasificar ciertos ingresos y pagos en efectivo en el estado de flujos de efectivo para reducir cualquier discrepancia en la práctica aplicada actualmente y en el

futuro. Este ASU entró en vigor para la Cooperativa para año comenzados después del 15 de diciembre de 2018. La adopción de este ASU no tuvo un impacto significativo en los estados financieros de la Cooperativa.

***Efecto del Plan Fiscal de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, en adelante, COSSEC.***

El 29 de junio de 2019, el plan fiscal de COSSEC fue certificado por la Junta de Supervisión Fiscal. El Plan Fiscal 2020 de COSSEC describe un conjunto integral de medidas de corto, mediano y largo plazo que, cuando sean implementadas oportunamente por el Gobierno prepararán el camino hacia un sistema cooperativo más saludable y sostenible en Puerto Rico.

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

Este plan también impone una prontitud en los procesos de fusiones y consolidaciones en un periodo de 24 meses posterior a la aprobación de varias enmiendas a la Ley Núm. 255 y la implantación de la Codificación ASC 320-10-35 para inversiones de acuerdo con GAAP. También, basado en este Estándar, las Cooperativas deberán eliminar el activo Pérdida Bajo Amortización Especial al 30 de junio de 2025. A su vez se recomienda que el capital real a activos totales de las cooperativas debería estar alrededor del 6.00% al 6.99% al 30 de junio de 2025 para que esté Adecuadamente Capitalizada y de sobre 7% para que esté Bien Capitalizada. El plan fiscal también define el capital real como las reservas de capital y ganancias (pérdidas) no realizadas de las inversiones.

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

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



Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, la Cooperativa implantó la Ley Núm. 220, *Requerimientos Contables a las Inversiones Especiales* (Nota 2). Esta Ley requirió la adopción de sus disposiciones de carácter obligatorio e inmediato. Esta Ley requiere una contabilidad y otros aspectos que difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (*US GAAP* por sus siglas en inglés). Los principios de contabilidad requieren que las inversiones se registren de acuerdo con los requerimientos del ASC 320, *Inversiones - Instrumentos de Deuda y Equidad*.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, si las partidas mencionadas anteriormente (acciones, dividendos e inversiones) se hubieran aplicado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, el total de activos disminuiría por \$4,355,317 y \$5,135,317, los pasivos aumentarían por \$55,435,389 y \$51,920,467, y la participación de los socios disminuiría por \$59,790,706 y \$57,055,784 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$5,155,317 y \$5,635,317 para los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente.

Las siguientes tablas muestran una comparación y las diferencias más significativas entre el estado consolidado de situación condensado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y el estado consolidado de ingresos y gastos condensado para los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de la Cooperativa en conformidad con las prácticas de contabilidad requerida por la Ley Núm. 255, según enmendada y COSSEC (estados financieros reglamentarios) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (*US GAAP* por sus siglas en inglés).

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

<b><u>Estado Condensado de Situación al 31 de diciembre de 2020</u></b>	<b>Estados Financieros Reglamentarios</b>	<b>Ajustes para Conformar a US GAAP</b>	<b>Estados Financieros US GAAP</b>
<b>Activos:</b>			
Efectivo y certificados de ahorros	\$ 33,997,396	\$ -	\$ 33,997,396
Inversiones en valores	52,406,266	-	52,406,266
Préstamos, neto	165,995,681	-	165,995,681
Pérdidas bajo amortización especial	4,355,317	(4,355,317)	-
Propiedad, equipo y otros activos	26,451,392	-	26,451,392
<b>Total activos</b>	<b>\$ 283,206,052</b>	<b>\$ (4,355,317)</b>	<b>\$ 278,850,735</b>
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos y certificados de depósitos	\$ 203,410,285	\$ 54,635,389	\$ 258,045,674
Otros pasivos	7,442,808	800,000	8,242,808
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 210,853,093</b>	<b>\$ 55,435,389</b>	<b>\$ 266,288,482</b>
<b>Participación de los Socios</b>			
Acciones	54,635,389	(54,635,389)	-
Capital indivisible y otras reservas	15,925,107	-	15,925,107
Ganancia neta comprensiva acumulada	792,463	-	792,463
Sobrantes sin asignar	1,000,000	(5,155,317)	(4,155,317)
<b>Total participación de los socios</b>	<b>72,352,959</b>	<b>(59,790,706)</b>	<b>12,562,253</b>
<b>Total pasivos y participación de los socios</b>	<b>\$ 283,206,052</b>	<b>\$ (4,355,317)</b>	<b>\$ 278,850,735</b>
<b><u>Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado al 31 de diciembre de 2020</u></b>	<b>Estados Financieros Reglamentarios</b>	<b>Ajustes para Conformar US GAAP</b>	<b>Estados Financieros US GAAP</b>
Ingresos de interés	\$ 12,761,496	\$ -	\$ 12,761,496
Gastos de Interés	(878,695)	(800,000)	(1,678,695)
Ingreso neto de interés	11,882,801	(800,000)	11,082,801
Provisión para préstamos incobrables	(2,000,000)	-	(2,000,000)
Ingreso después de provisión	9,882,801	(800,000)	9,082,801
Otros ingresos	1,876,000	-	1,876,000
Gastos generales y administrativos	(8,541,979)	-	(8,541,979)
Disminución no temporera en el valor en el mercado de las inversiones	(780,000)	(4,355,317)	(5,135,317)
<b>Economía Neta</b>	<b>\$ 2,436,822</b>	<b>\$ (5,155,317)</b>	<b>\$ (2,718,495)</b>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

<u>Estado Condensado de Situación al 31 de diciembre de 2019</u>	Estados		Estados Financieros US GAAP
	Financieros Reglamentario s	Ajustes para Conformar a US GAAP	
<b>Activos:</b>			
Efectivo y certificados de ahorros	\$ 23,083,873	-	\$ 23,083,873
Inversiones en valores	19,271,742	-	19,271,742
Préstamos, neto	160,147,957	-	160,147,957
Pérdidas bajo amortización especial	5,135,317	(5,135,317)	-
Propiedad, equipo y otros activos	26,164,637	-	26,164,637
Total activos	<u>\$ 233,803,526</u>	<u>\$ (5,135,317)</u>	<u>\$ 228,668,209</u>
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos	\$ 160,183,342	51,420,467	\$ 211,603,809
Otros pasivos	7,366,521	500,000	7,866,521
Total pasivos	<u>\$ 167,549,863</u>	<u>\$ 51,920,467</u>	<u>\$ 219,470,330</u>
<b>Participación de los Socios</b>			
Acciones	51,420,467	(51,420,467)	-
Capital indivisible y otras reservas	12,377,542	-	12,377,542
Reserva temporal especial	1,389,564	-	1,389,564
Ganancia neta comprensiva acumulada	266,090	-	266,090
Sobrantes (déficit) sin asignar	800,000	(5,635,317)	(4,835,317)
Total participación de los socios	<u>66,253,663</u>	<u>(57,055,784)</u>	<u>9,197,879</u>
Total pasivos y participación de los socios	<u>\$ 233,803,526</u>	<u>\$ (5,135,317)</u>	<u>\$ 228,668,209</u>

<u>Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado al 31 de diciembre de 2019</u>	Estados		Estados Financieros US GAAP
	Financieros Reglamentario s	Ajustes para Conformar US GAAP	
Ingresos de interés	\$ 11,632,331	\$ -	\$ 11,632,331
Gastos de Interés	(786,074)	(500,000)	(1,286,074)
Ingreso neto de interés	10,846,257	(500,000)	10,346,257
Provisión para préstamos incobrables	(1,982,787)	-	(1,982,787)
Ingreso después de provisión	8,863,470	(500,000)	8,363,470
Otros ingresos	2,253,832	-	2,253,832
Gastos generales y administrativos	(8,918,638)	-	(8,918,638)
Disminución no temporera en el valor en el mercado de las inversiones	(560,000)	(5,135,317)	(5,695,317)
Economía (pérdida) Neta	<u>\$ 1,638,664</u>	<u>\$ (5,635,317)</u>	<u>\$ (3,996,653)</u>

#### 4. EFECTIVO, EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRICTO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el balance de efectivo y equivalentes de efectivo consistía en los siguientes:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Efectivo en bancos	\$ 863,786	\$ 3,778,920
Cuentas de ahorros	24,236,458	10,446,681
Fondo de cambio y caja menuda	2,449,013	2,246,219
Certificados de ahorro - vencimiento menor de 90 días	2,050,000	550,000
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>29,599,257</u>	<u>17,021,820</u>
Efectivo restringido	348,139	312,053
Total de efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 29,947,396</u>	<u>\$ 17,333,873</u>

#### *Concentración de Riesgo*

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Cooperativa mantiene depósitos por la cantidad de \$27,679,232 y \$5,529,661, respectivamente, en el Banco Cooperativo de Puerto Rico, cuyos balances no están asegurados. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Cooperativa tenía efectivo depositado sobre el monto cubierto por el seguro del FDIC por \$250,000 y por el seguro de COSSEC por \$2,000,000 para ambos años.

#### *Efectivo Restringido*

La Cooperativa adoptó el *Estándar de Contabilidad ASU 2016-18*, para identificar su efectivo restringido en el estado de situación y en el estado de flujo de efectivo. El efectivo restringido es un activo que se reserva para un propósito particular principalmente para satisfacer requisitos regulatorios o contractuales. Los activos restringidos sujetos a estos requisitos específicos se segregan de otros activos para marcar delimitaciones claras de su uso. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Cooperativa tenía depositado \$348,139 y \$312,053, respectivamente, en efectivo restringido para el pago de las contribuciones y los seguros sobre las propiedades que sirven de colateral bajo préstamos hipotecarios.

#### 5. CERTIFICADOS DE AHORRO (vencimiento mayor de tres meses)

Los certificados de ahorro con Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito con vencimiento original en exceso de tres meses tienen los siguientes vencimientos en agregado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Vencimiento	2020	2019
Mayor de 3 meses a 6 meses	\$ 2,500,000	\$ 2,750,000
Mayor de 6 meses a 1 año	600,000	750,000
Mayor de 1 año a 3 años	950,000	2,250,000
Total	<u>\$ 4,050,000</u>	<u>\$ 5,750,000</u>

## 6. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la cartera de préstamos a socios de la Cooperativa por tipo se desglosa como sigue:

	2020	2019
<u>Comerciales:</u>		
Corporaciones e individuos	\$ 8,404,396	\$ 5,858,129
Entidades sin fines de lucro	1,617,356	1,972,219
Total comercial	<u>10,021,752</u>	<u>7,830,348</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales	79,071,899	75,686,272
Colateralizados	6,181,156	7,542,025
Automóviles	34,191,554	29,707,980
Hipotecarios	37,389,631	39,431,309
Líneas de crédito	103,930	139,657
Tarjetas de crédito	1,331,212	1,529,352
Otros	1,059,833	900,594
Total consumo	<u>159,329,215</u>	<u>154,937,189</u>
Total de préstamos	<u>169,350,967</u>	<u>162,767,537</u>
Menos: Reserva para préstamos incobrables	(3,934,995)	(3,212,557)
Mas: Costos diferidos en la originación de préstamos	579,709	592,977
Total de préstamos, neto	<u>\$ 165,995,681</u>	<u>\$ 160,147,957</u>

### *Moratorias COVID-19*

Al trabajar con los socios afectados por la pandemia de COVID-19, la Cooperativa acordó permitir voluntariamente a los socios con préstamos hipotecarios y de consumo que estaban al día en sus pagos al 12 de marzo de 2020, a diferir o aplazar los pagos de sus préstamos hasta el 30 de junio de 2020, con pocas excepciones. Tanto para los préstamos hipotecarios como para los de consumo sujeto al programa de moratoria, se exigió a cada socio comenzar a hacer el pago del préstamo programado regularmente al final del período de aplazamiento

y los montos diferidos se trasladaron al final del préstamo. Al reanudarse los pagos, se cubrieron primero los intereses acumulados durante el periodo sujeto a la moratoria y luego el principal adeudado. Una modificación de préstamo cubierta por estas disposiciones de la reglamentación no se consideró un préstamo en menoscabo. La Cooperativa tenía bajo acuerdos de pago diferido la cantidad de 11,274 préstamos, con un balance pendiente de pago de aproximadamente \$123 millones a la fecha de otorgación de las moratorias.

### Reserva para Préstamos Incobrables

El movimiento de la provisión para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es como sigue:

	2020		
	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 385,660	\$ 2,826,896	\$ 3,212,556
Provisión adicional del año	-	2,000,000	2,000,000
Recobro de préstamos previamente reservados	-	568,695	568,695
Préstamos cargados contra la reserva	-	(1,846,256)	(1,846,256)
Balance al final del año	<u>\$ 385,660</u>	<u>\$ 3,549,335</u>	<u>\$ 3,934,995</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 385,660	\$ -	\$ 385,660
Reserva evaluada colectivamente	-	3,549,335	3,549,335
Total	<u>\$ 385,660</u>	<u>\$ 3,549,335</u>	<u>\$ 3,934,995</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 5,571,777	\$ -	\$ 5,571,777
Evaluados colectivamente	4,449,975	159,329,215	163,779,190
Total	<u>\$ 10,021,752</u>	<u>\$ 159,329,215</u>	<u>\$ 169,350,967</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	2019		
	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 385,660	\$ 2,081,962	\$ 2,467,622
Provisión adicional del año	-	1,982,787	1,982,787
Recobro de préstamos previamente reservados	-	468,910	468,910
Préstamos cargados contra la reserva	-	(1,706,762)	(1,706,762)
Balance al final del año	<u>\$ 385,660</u>	<u>\$ 2,826,897</u>	<u>\$ 3,212,557</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 385,660	\$ -	\$ 385,660
Reserva evaluada colectivamente	-	2,826,897	2,826,897
Total	<u>\$ 385,660</u>	<u>\$ 2,826,897</u>	<u>\$ 3,212,557</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 7,830,348	\$ -	\$ 7,830,348
Evaluados colectivamente	-	154,937,189	154,937,189
Total	<u>\$ 7,830,348</u>	<u>\$ 154,937,189</u>	<u>\$ 162,767,537</u>

### Préstamos Comerciales por categoría de Riesgo

A continuación, se presenta la cartera de préstamos comerciales clasificados según su categoría de riesgo al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Sin excepción	Seguimiento	Bajo Estándar	Dudoso	Total
<b>31 de diciembre de 2020</b>					
Corporaciones	\$ 7,007,108	\$ 1,213,369	\$ 183,919	\$ -	\$ 8,404,396
Entidades sin fines de lucro	1,617,356	-	-	-	1,617,356
Total comercial	<u>\$ 8,624,464</u>	<u>\$ 1,213,369</u>	<u>\$ 183,919</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 10,021,752</u>
<b>31 de diciembre de 2019</b>					
Corporaciones	\$ 5,508,755	\$ 349,374	\$ -	\$ -	\$ 5,858,129
Entidades sin fines de lucro	1,972,219	-	-	-	1,972,219
Total comercial	<u>\$ 7,480,974</u>	<u>\$ 349,374</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,830,348</u>

### Préstamos Comerciales y de Consumo por Categorías de Envejecimiento

La Cooperativa monitorea el envejecimiento de su cartera comercial con el propósito de manejar el riesgo de crédito. A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera comercial al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Días de vencimiento						Total
	Corriente o 0-60	61-180	181-360	360 o más	90+ & Acumulando	90+ & Sin acumular	
<b>31 de diciembre de 2020</b>							
Corporaciones	\$ 8,301,823	\$ 102,573	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 102,573	\$ 8,404,396
Entidades sin fines de lucro	1,617,356	-	-	-	-	-	1,617,356
Total comercial	<u>\$ 9,919,179</u>	<u>\$ 102,573</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 102,573</u>	<u>\$ 10,021,752</u>
<b>31 de diciembre de 2019</b>							
Corporaciones	\$ 5,508,755	\$ -	\$ 4,152	\$ 345,222	\$ -	\$ 349,374	\$ 5,858,129
Entidades sin fines de lucro	1,972,219	-	-	-	-	-	1,972,219
Total comercial	<u>\$ 7,480,974</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,152</u>	<u>\$ 345,222</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 349,374</u>	<u>\$ 7,830,348</u>

A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera de consumo al 31 de diciembre de 2020 y 2019:



Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Días de vencimiento						Total
	Corriente o				90+ &	90+ &	
	0-60	61-180	181-360	360 o más	Acumulando	Sin acumular	
<b>31 de diciembre de 2020</b>							
Personales	\$ 78,675,006	\$ 272,795	\$ 124,098	\$ -	\$ -	\$ 396,893	\$ 79,071,899
Colateralizados	6,181,156	-	-	-	-	-	6,181,156
Automóviles	33,970,107	182,954	25,294	13,199	-	221,447	34,191,554
Hipotecarios	35,811,083	186,542	177,392	1,214,614	-	1,578,548	37,389,631
Líneas de crédito	103,930	-	-	-	-	-	103,930
Tarjetas de crédito	1,305,059	23,980	2,172	-	-	2,172	1,331,212
Otros	987,791	24,642	47,400	-	-	47,400	1,059,833
Total consumo	<u>\$ 157,034,132</u>	<u>\$ 690,913</u>	<u>\$ 376,356</u>	<u>\$ 1,227,813</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,246,460</u>	<u>\$ 159,329,215</u>
<b>31 de diciembre de 2019</b>							
Personales	\$ 75,058,699	\$ 352,958	\$ 274,615	\$ -	\$ -	\$ 534,050	\$ 75,686,272
Colateralizados	7,540,725	1,300	-	-	-	-	7,542,025
Automóviles	29,483,746	158,754	51,465	14,015	-	111,205	29,707,980
Hipotecarios	37,281,023	662,610	326,242	1,161,434	-	2,068,048	39,431,309
Líneas de crédito	139,657	-	-	-	-	-	139,657
Tarjetas de crédito	1,486,368	40,452	2,531	-	-	31,882	1,529,352
Otros	874,420	13,330	12,844	-	-	-	900,594
Total consumo	<u>\$ 151,864,638</u>	<u>\$ 1,229,404</u>	<u>\$ 667,697</u>	<u>\$ 1,175,449</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,745,185</u>	<u>\$ 154,937,189</u>

### Préstamos de Consumo por Empírica

A continuación, presentamos los tipos de préstamos que componen la cartera de consumo clasificados según su empírica al momento de la otorgación al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	Distribución por puntuación crediticia				
	< 600	601-650	651-700	701 +	Total
<b>31 de diciembre de 2020</b>					
Personales	4,546,634	15,173,897	18,487,010	40,864,358	79,071,899
Colateralizados	355,417	1,186,164	1,445,154	3,194,421	6,181,156
Automóviles	1,966,015	6,561,359	7,993,985	17,670,195	34,191,554
Hipotecarios	2,149,903	7,175,070	8,741,696	19,322,962	37,389,631
Líneas de crédito	5,976	19,944	24,299	53,711	103,930
Tarjetas de crédito	76,545	255,460	311,237	687,970	1,331,212
Otros	60,940	203,382	247,789	547,722	1,059,833
Total consumo	<u>\$ 9,161,430</u>	<u>\$ 30,575,276</u>	<u>\$ 37,251,170</u>	<u>\$ 82,341,339</u>	<u>\$ 159,329,215</u>
<b>31 de diciembre de 2019</b>					
Personales	4,351,961	14,524,195	17,695,450	39,114,666	75,686,272
Colateralizados	433,666	1,447,315	1,763,325	3,897,719	7,542,025
Automóviles	1,708,209	5,700,961	6,945,726	15,353,084	29,707,980
Hipotecarios	2,267,300	7,566,868	9,219,040	20,378,101	39,431,309
Líneas de crédito	8,030	26,800	32,652	72,175	139,657
Tarjetas de crédito	87,938	293,483	357,562	790,369	1,529,352
Otros	51,784	172,824	210,559	465,427	900,594
Total consumo	<u>\$ 8,908,888</u>	<u>\$ 29,732,446</u>	<u>\$ 36,224,314</u>	<u>\$ 80,071,541</u>	<u>\$ 154,937,189</u>

**Préstamos Comerciales por Balance de Préstamo a Valor de Colateral**

A continuación, se presenta la distribución de la cartera de préstamos hipotecarios de acuerdo con la proporción anteriormente mencionada al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				
	0-80%	80-90%	90-100%	>100%	Total
<b>31 de diciembre de 2020</b>					
Primera hipoteca	<u>\$ 27,294,431</u>	<u>\$ 10,095,200</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,389,631</u>
Total	<u>\$ 27,294,431</u>	<u>\$ 10,095,200</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 37,389,631</u>
<b>31 de diciembre de 2019</b>					
Primera hipoteca	<u>\$ 28,784,855</u>	<u>\$ 10,646,453</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,431,308</u>
Total	<u>\$ 28,784,855</u>	<u>\$ 10,646,453</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,431,308</u>

### Préstamos Morosos

A continuación, presentamos un resumen de la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<b>Al final del año</b>			<b>Para el año terminado</b>
	<b>Balance principal no pagado</b>	<b>Inversión reconocida</b>	<b>Reserva específica</b>	<b>Ingreso de interés reconocido</b>
<b><u>31 de diciembre de 2020</u></b>				
Comercial:				
Corporaciones	\$ 102,573	\$ 123,088	\$ 82,058	\$ 1,770
Total comercial	\$ 102,573	\$ 123,088	\$ 82,058	\$ 1,770
Consumo:				
Personales	\$ 396,893	\$ 476,272	\$ 317,515	\$ 6,850
Automóviles	221,447	265,737	177,158	3,823
Hipotecarios	1,578,548	1,894,257	1,262,838	27,246
Tarjetas de crédito	26,153	31,383	20,922	452
Otros	72,042	86,450	57,634	1,243
Total consumo	\$ 2,295,083	\$ 2,754,099	\$ 1,836,067	\$ 39,614
Total	\$ 2,397,656	\$ 2,877,187	\$ 1,918,125	\$ 41,384
<b><u>31 de diciembre de 2019</u></b>				
Comercial:				
Corporaciones	\$ 349,374	\$ 419,249	\$ 267,440	\$ 6,030
Total comercial	\$ 349,374	\$ 419,249	\$ 267,440	\$ 6,030
Consumo:				
Personales	\$ 776,546	\$ 931,855	\$ 960,384	\$ 13,403
Automóviles	309,521	371,425	76,671	5,342
Hipotecarios	1,882,965	2,259,558	470,278	32,500
Tarjetas de crédito	99,203	119,044	8,889	1,712
Otros	19,827	23,792	19,827	342
Total consumo	\$ 3,088,062	\$ 3,705,674	\$ 1,536,049	\$ 53,299
Total	\$ 3,437,436	\$ 4,124,923	\$ 1,803,489	\$ 59,329

### Préstamos Modificados

A continuación, presentamos un resumen de los préstamos modificados y clasificados como reestructuraciones y aquellos préstamos reestructurados que luego de otorgarse entraron en morosidad al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Préstamos reestructurados			Préstamos reestructurados morosos		
	Número de préstamos	Balance principal	Reserva asignada	Número de préstamos	Balance principal	Reserva asignada
<b>31 de diciembre de 2020</b>						
Consumo:						
Personales	152	\$ 1,982,338	\$ 594,701	6	\$ 50,988	\$ 15,296
Total consumo	152	\$ 1,982,338	\$ 594,701	6	\$ 50,988	\$ 15,296
<b>31 de diciembre de 2019</b>						
Consumo:						
Personales	175	\$ 2,394,759	\$ 718,428	4	\$ 78,248	\$ 23,475
Total consumo	175	\$ 2,394,759	\$ 718,428	4	\$ 78,248	\$ 23,475

A continuación, un resumen del tipo de concesión otorgada a los préstamos reestructurados para el año terminado al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	Tipos de concesión				
	Tasa de interés	Fecha vencimiento	Reducción principal	Otros	Total
<b>31 de diciembre de 2020</b>					
Consumo:					
Personales	\$ 1,784,104	\$ -	\$ -	\$ 198,234	\$ 1,982,338
Total consumo	\$ 1,784,104	\$ -	\$ -	\$ 198,234	\$ 1,982,338
<b>31 de diciembre de 2019</b>					
Consumo:					
Personales	\$ 2,155,283	\$ -	\$ -	\$ 239,476	\$ 2,394,759
Total consumo	\$ 2,155,283	\$ -	\$ -	\$ 239,476	\$ 2,394,759

## 7. INVERSIONES EN VALORES

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el costo amortizado y el justo valor en el mercado de las inversiones en valores disponibles para la venta son los siguientes:

<u>31 de diciembre de 2020</u>	<b>Disponibles para la venta</b>			
	<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia No Realizada</u>	<u>Pérdida No Realizada</u>
U.S. Municipal Bonds and Notes	\$ 30,954,979	\$ 781,212	\$ (124,646)	\$ 31,611,545
Mortgage Back Securities	570,970	33	(6,773)	564,230
FHLB	1,049,650	13,915	-	1,063,565
FHLMC	1,552,760	2,656	(16,440)	1,538,976
FAMC	760,323	12,297	-	772,620
FFCB	11,680,928	26,819	(56,738)	11,651,009
FNMA	1,404,441	-	(21,768)	1,382,673
GNMA	998,883	26	(18,941)	979,968
Corporate Debt	2,640,869	200,811	-	2,841,680
	<u>\$ 51,613,803</u>	<u>\$ 1,037,769</u>	<u>\$ (245,306)</u>	<u>\$ 52,406,266</u>

<u>31 de diciembre de 2019</u>	<b>Disponibles para la venta</b>			
	<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia No Realizada</u>	<u>Pérdida No Realizada</u>
U.S. Municipal Bonds and Notes	\$ 4,831,268	\$ 165,008	\$ -	\$ 4,996,276
U.S. Treasury Notes	8,992,871	4,467	(516)	8,996,822
FHLB	2,445,037	9,247	(8,164)	2,446,120
FFCB	347,743	10,331	-	358,074
FNMA	366	36	-	402
GNMA	333	29	-	362
Corporate Debt	2,388,034	85,652	-	2,473,686
	<u>\$ 19,005,652</u>	<u>\$ 274,770</u>	<u>\$ (8,680)</u>	<u>\$ 19,271,742</u>

Las pérdidas no realizadas sobre valores emitidos por el Gobierno de los Estados Unidos de América y sus Agencias no se han reconocido en el estado de ingresos y gastos debido a la garantía implícita de estos valores negociables por parte del Gobierno de los Estados Unidos de América y sus Agencias. La disminución en el valor de mercado se debe

principalmente a las diferencias entre los rendimientos de los valores y las tasas de interés del mercado. Además, la gerencia espera recuperar la disminución en el valor del mercado a medida que los valores se acerquen a su fecha de vencimiento o disminuyan las tasas de mercado. La gerencia tiene la capacidad y la intención de mantener estos valores hasta la recuperación del valor en el mercado que podría ser el vencimiento.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el producto de las ventas y el recobro de principal de los valores negociables fue de aproximadamente \$12.2 millones. No hubo ganancia o pérdida en la venta de valores negociables durante el año fiscal 2020. Las compras de valores negociables durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 totalizaron aproximadamente \$44.8 millones.

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2020 y 2019, según su vencimiento, se presentan más adelante. Los vencimientos esperados de las inversiones pueden diferir del contrato original debido a que el emisor tiene el derecho de cancelar la obligación o prepagarla.

<u>Vencimiento</u>	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor del Mercado</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor del Mercado</u>
De uno a cinco años	\$ 5,984,603	\$ 6,268,062	\$ 14,172,295	\$ 14,328,833
Más de cinco años hasta diez años	15,910,114	16,183,306	4,382,542	4,471,079
Más de diez años	29,719,086	29,954,898	450,815	471,830
	<u>\$ 51,613,803</u>	<u>\$ 52,406,266</u>	<u>\$ 19,005,652</u>	<u>\$ 19,271,742</u>

## 8. INVERSIONES ESPECIALES

La Cooperativa adoptó la Ley Núm. 220 del 15 de diciembre de 2015, que, entre otras cosas, dispone que las Cooperativas contabilicen los bonos del ELA, sus agencias y corporaciones públicas de manera uniforme a costo amortizado y que se clasifiquen como inversiones a retenerse hasta el vencimiento y no se presentaran pérdidas no realizadas en los estados financieros relacionadas a las inversiones especiales.

Durante el pasado año terminado el 31 de diciembre de 2019, la Cooperativa completó la venta de sus inversiones especiales del Gobierno de Puerto Rico o sus organismos que se encontraban en estado de menoscabo y que están cobijadas por la Ley Núm. 220. La situación fiscal y económica de Puerto Rico, junto a otros factores como las moratorias declaradas sobre el pago del principal e intereses sobre estas obligaciones de deuda del Gobierno de Puerto Rico, incluidos los emitidos o garantizados por el ELA, llevó a la gerencia de la Cooperativa a concluir que las pérdidas no realizadas en estos valores eran de carácter no temporales.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

El producto de las ventas de estas inversiones especiales ocasionó el registro de pérdidas bajo amortización especial adicionales. A continuación, se presenta la información de las ventas y el efecto que tuvo sobre el balance por amortizar de las pérdidas bajo amortización especial durante el pasado año terminado al 31 de diciembre de 2019 (Ver Nota 13):

Emisor de deuda del Gobierno de Puerto Rico	Costo Amortizado Ajustado	Precio de Venta	Aumento Pérdidas Bajo Amortización Especial	Disminución Pérdidas Bajo Amortización Especial
Autoridad de Acueductos y Alcantarillados	\$ 514,125	\$ 514,125	\$ -	\$ -
Corporación Fondo de Interés Apremiante (COFINA)	165,050	165,060	-	(10)
Banco Gubernamental de Fomento	434	322	112	-
Sistema de Retiro de Empleados Públicos	420,000	420,000	-	-
ELA - Obligaciones Generales	1,237,068	1,026,050	211,018	-
Autoridad de Edificios Públicos	491,320	505,500	-	(14,180)
	<u>\$ 2,827,997</u>	<u>\$ 2,631,057</u>	<u>\$ 211,130</u>	<u>\$ (14,190)</u>

## 9. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

Las inversiones en entidades Cooperativas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se componen de lo siguiente:

	2020	2019
Inversión en COSSEC	\$ 2,440,342	\$ 2,096,851
Banco Cooperativo de Puerto Rico	5,985,241	5,728,039
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	2,159,875	2,159,875
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo de Puerto Rico	374,661	374,661
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	4,668,988	4,446,655
Inversión en USICOOP	75,000	75,000
Cooperativa de Servicios Funerarios	36,963	36,963
Liga de Cooperativas	1,560	1,560
	<u>\$ 15,742,630</u>	<u>\$ 14,919,604</u>

## 10. INTERESES POR COBRAR

Los intereses por cobrar por clasificación se componían de lo siguiente al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Tipo	2020	2019
Préstamos	\$ 902,536	\$ 686,999
Inversiones negociables	274,124	106,093
Certificados de ahorro	16,857	7,798
Total	\$ 1,193,517	\$ 800,890

## 11. PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la propiedad y equipo se componían de lo siguiente:

	Vida Útil (Años)	2020	2019
Edificios	50	\$ 4,347,277	\$ 4,347,277
Mejoras	1-50	3,426,910	3,426,910
Mobiliario y equipo	1-20	1,653,768	1,738,357
Sistemas de información	1-10	2,452,512	2,452,512
Vehículos	5	44,549	44,549
		11,925,016	12,009,605
Menos depreciación y amortización acumulada		(7,796,184)	(7,443,151)
		4,128,832	4,566,454
Terreno		2,457,094	2,457,094
		\$ 6,585,926	\$ 7,023,548

El gasto por depreciación y amortización para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue aproximadamente \$457,692 y \$481,435, respectivamente, y se incluyen en los gastos generales y administrativos.

## 12. PROPIEDADES REPOSEÍDAS

Las propiedades reposeídas adquiridos en la liquidación de préstamos consisten principalmente de automóviles y propiedad inmueble adquiridas mediante ejecución hipotecaria y se registran inicialmente a valor razonable menos los costos de venta estimados, estableciendo una nueva base de costo. El monto del valor razonable de la propiedad inmueble se determina mediante tasaciones u opiniones de valor de corredores de bienes raíces que están respaldadas por datos no observables, como información



histórica relativa a los precios de venta de propiedades similares ubicadas en el área circundante. Los valores tasados estimados pueden descontarse en función del conocimiento histórico de la gerencia, los cambios en las condiciones del mercado desde el momento de la valoración y/o la experiencia y el conocimiento de la gerencia del socio o el negocio del socio.

Como resultado, la información derivada de tasaciones y opiniones de valor es subjetiva y puede resultar en una amplia gama de estimados de valor razonable. En consecuencia, las propiedades reposeídas se clasifican como Nivel 3 en la jerarquía de valor razonable y se valora de manera no recurrente, ver Nota 23.

La Cooperativa también mercadea las propiedades reposeídas para la venta al público. Periódicamente, los montos del valor razonable se revisan para asegurar que el valor en libros de las propiedades reposeídas no se mantenga a un nivel superior al valor razonable actual menos los costos de venta estimados. Los costos tales como registro, seguros, mantenimiento, contribuciones y costos de servicios públicos se cargan a gastos cuando se incurren. Los ajustes de valoración de estos activos, así como las ganancias o pérdidas realizadas en la disposición de dichas propiedades, se reflejan en el estado de ingresos y gastos.

### **13. PÉRDIDAS BAJO AMORTIZACIÓN ESPECIAL (Menoscabo Ley Núm. 220)**

#### *Adopción de la Ley Núm. 220 y Pérdidas bajo Amortización Especial*

La Ley Núm. 220 adoptada por la Cooperativa durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015 permite que cualquier pérdida atribuible a las inversiones especiales en la disposición, retención o relacionado a la aplicación de un pronunciamiento de los principios generalmente aceptados de contabilidad pueda ser amortizado por un periodo que no exceda 15 años, a ser nombrada Pérdidas bajo Amortización Especial. Las disminuciones no temporeras (*other than temporary impairment*) en los instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA) clasificados como inversiones especiales fueron registradas como pérdidas bajo amortización especial. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el balance de las pérdidas bajo amortización especial fue de \$4,355,317 y \$5,135,317, respectivamente. Estas pérdidas serán amortizadas por un periodo que no excederá 15 años. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Cooperativa registró una provisión para la amortización de pérdidas en inversiones especiales de \$780,000 y \$560,000, respectivamente.

El movimiento de las pérdidas bajo amortización especial de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue como sigue (Ver Nota 8):

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Balance al principio del año	\$ 5,135,317	\$ 5,600,950
Adiciones	-	196,940
Otros	-	(102,573)
Amortización	(780,000)	(560,000)
Balance al final del año	<u>\$ 4,355,317</u>	<u>\$ 5,135,317</u>

### *Ventas de Inversiones Especiales*

Durante el pasado año terminado al 31 de diciembre 2019, la Cooperativa dispuso de sus inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el ELA y clasificados como inversiones especiales realizando una pérdida neta en la venta. La Cooperativa aumentó el menoscabo al 31 de diciembre de 2019 por la cantidad de \$196,940 como resultado neto de esas ventas de inversiones especiales que fueron registradas como pérdidas bajo amortización especial adicional como lo permite la Ley Núm. 220. La Cooperativa continuará amortizando la pérdida neta atribuible en la disposición de las inversiones especiales por un periodo que no excederá 15 años como lo permite la Ley Núm. 220 del 15 de octubre de 2015 (Ver Nota 3).

La Cooperativa firmó un acuerdo con una firma de abogados de New York con el propósito de presentar una querrela ante el *Financial Industry Regulatory Authority (FINRA)* por sus siglas en inglés) contra la casa de corretaje que prestó servicios a la Cooperativa con relación a los bonos de Puerto Rico. La Cooperativa tuvo una recuperación adicional de \$102,573 mediante este mecanismo sobre las pérdidas reconocidas en bonos de Puerto Rico que optó por reconocer como una reducción del balance de las pérdidas bajo amortización especial.

También con relación a la adopción de la Ley Núm. 220, la Cooperativa creó una reserva temporal especial de un 10% de la pérdida no realizada de las inversiones especiales más otras aportaciones mínimas que varían sujeto a los niveles de capital indivisible y el índice compuesto CAEL de la Cooperativa. La reserva temporal especial al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$1,562,573 y \$1,389,564, respectivamente, y se presenta en el estado de cambios en la participación de los socios. El cálculo de la reserva temporal especial al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue como sigue:

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	2020			2019		
	Cantidad	%	Reserva Determinada	Cantidad	%	Reserva Determinada
<b>Primera Reserva - Pérdidas No realizadas</b>						
Pérdidas no realizadas	\$ -			\$ -		
Pérdidas bajo amortización especial	4,355,317			5,135,317		
Total	4,355,317	10%	\$ 435,532	5,135,317	10%	\$ 513,532
<b>Segunda Reserva - Sobrantes</b>						
Sobrantes neto de aportación anual a capital indivisible	\$ 2,254,083	50%	1,127,041	\$ 1,556,731	50%	778,366
Reserva temporal especial			1,562,573			1,291,897
Reserva temporal adicional - exceso en capital			-			97,667
Reserva temporal especial al 31 de diciembre			\$ 1,562,573			\$ 1,389,564

#### 14. OTROS ACTIVOS

El balance de la cuenta de otros activos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, está compuesto de lo siguiente:

	2020	2019
Cuota COSSEC prepagada	\$ 279,084	\$ 227,120
Fianzas y seguros prepagados	168,251	162,614
Construcción en progreso	620,413	396,209
Cuentas por cobrar, neto	235,326	264,304
	\$ 1,303,074	\$ 1,050,247

#### 15. DEPÓSITOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITOS

Las cuentas de ahorro regular devengan un interés que fluctúa entre 0.02% y 0.20% computados diariamente y acreditados mensualmente. Es política de la Cooperativa el permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable de ésta. Sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir de los socios que notifiquen su intención de hacer los retiros hasta con treinta (30) días de anticipación.

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y el tiempo negociado. Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño son pagaderos en octubre y devenga un interés anual de 4% a los socios y 3% a los no socios. Los balances de ahorro mantenidos en el plan de verano son pagaderos en mayo y devenga un interés anual de 4% a los socios y 3% a los no socios. Los depósitos se componen de lo siguiente:

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas de ahorros	\$ 158,554,871	\$ 118,136,937
Cuentas corrientes	18,107,148	11,826,282
Cuentas de VeraCoop	265,443	174,648
Cuentas de NaviCoop	386,622	269,286
Otros depósitos	229,065	3,552,637
Certificados de depósitos	25,867,136	26,223,552
	<u>\$ 203,410,285</u>	<u>\$ 160,183,342</u>

A continuación, se presenta el vencimiento de los depósitos y los certificados de depósitos en forma agregada por los próximos cinco años, al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas de ahorros sin contrato de vencimiento	\$ 177,543,149	\$ 133,607,564
Vencimiento de menos de un año	12,262,402	14,807,145
Vencimiento entre uno y tres años	10,512,386	8,947,305
Vencimiento entre tres y cinco años	2,607,175	2,192,343
Vencimiento sobre cinco años	485,173	628,985
Total de depósitos	<u>\$ 203,410,285</u>	<u>\$ 160,183,342</u>

El gasto de interés incurrido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue como sigue:

<u>Gasto de Interés</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Certificados de depósitos	\$ 449,510	\$ 359,040
Depósitos	422,679	420,619
Eventos determinados	6,506	6,415
Total	<u>\$ 878,695</u>	<u>\$ 786,074</u>

Al 31 de diciembre de 2020, la Cooperativa mantenía un total de depósitos, certificados de ahorros y acciones por \$258,045,674, de los cuales \$13,848,968, no estaban asegurados.

## 16. LÍNEA DE CRÉDITO

Al 31 de diciembre de 2020, la Cooperativa mantenía una línea de crédito rotativa para capital operacional y apoyo de liquidez con el Banco Cooperativo de Puerto Rico. La cantidad de crédito otorgado a la Cooperativa en esta línea de crédito asciende a \$1,500,000, y la tasa de interés está basada en el *prime rate* determinado de tiempo en tiempo por el Citibank N.A. más 1%. La línea de crédito rotativa se extendió sin que mediara colateral alguno y tiene una fecha de vencimiento del 30 de abril de 2020. Al 31 de diciembre de 2020, la línea de crédito con el Banco Cooperativo tenía un balance de cero.

## 17. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

Las cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 eran las siguientes:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas por pagar y otros gastos acumulados	\$ 482,800	\$ 263,643
Seguros y pólizas por pagar	203,146	290,362
Plan de Pensiones	350,000	300,000
Giros y cheques de gerente	7,596	18,805
Vacaciones y bonos	265,397	243,808
Provisiones	144,334	103,319
Cheques en circulación por pagar	5,289,373	5,455,057
Escrow accounts	361,231	352,225
Otros	338,931	339,302
	<u>\$ 7,442,808</u>	<u>\$ 7,366,521</u>

## 18. CARGOS POR SERVICIOS Y OTROS INGRESOS

Los cargos por servicios y otros ingresos, excluyendo los ingresos por concepto de intereses, se componen de lo siguiente para los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cargos por servicios	\$ 625,408	\$ 651,227
Comisiones por servicios	104,123	57,658
Cargos de tarjetas de crédito	84,562	82,886
Comisiones préstamos hipotecarios	38,977	69,314
Patrocinio	219,188	273,101
Dividendos	479,699	386,110
Otros ingresos	324,043	723,571
Ganancia realizada en la venta de inversiones	-	9,965
	<u>\$ 1,876,000</u>	<u>\$ 2,253,832</u>

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

La Cooperativa ofreció un seguro de préstamos, con cubierta hasta \$50,000, para aquellos préstamos originados hasta el año 2012. A partir del 2012, dicho seguro es sufragado por el socio. Además, la Cooperativa ofrece un seguro funeral sobre el balance en acciones de los socios. Los seguros se mantienen con la Cooperativa de Seguros de Vida. El gasto de seguro colectivo para los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue el siguiente:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Préstamos y Ahorros	\$ 459,691	\$ 452,539
Funeral	112,350	96,765
	<u>\$ 572,041</u>	<u>\$ 549,304</u>

## 20. PLAN MÉDICO

La Cooperativa posee un plan médico para los empleados que cualifiquen, en donde la Institución aporta mensualmente por empleado, de acuerdo con la cubierta aplicable seleccionada. El gasto del plan médico para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$338,231 y \$364,949, respectivamente.

## 21. PLAN DE RETIRO

La Cooperativa tiene un plan de aportaciones definidas para todos los empleados regulares. El plan provee beneficios por retiro normal, retiro temprano y retiro de emergencia. El gasto del plan para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$202,909 y \$183,633, respectivamente. La contribución anual mínima de la Cooperativa, incluyendo los costos de administración, se calcula de acuerdo con el sueldo de cada empleado cubierto. La Cooperativa aportará un cuatro por ciento (4%) de la compensación de cada empleado que cualifique a este plan. Esta cantidad puede variar según lo establezca la Sección 1165 (e) del Código de Rentas Internas de Puerto Rico.

## 22. CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRES

### ***Compra de Participación en Cartera de Préstamos***

La Cooperativa adquirió durante el año fiscal 2018 una participación en una cartera de préstamos de autos por aproximadamente \$2 millones de los cuales \$812,888 millones están pendientes de cobro al 31 de diciembre de 2020. La administración de los préstamos de auto será conducida por la entidad vendedora por la cual recibirán y retendrán un *servicing fee* de un .25% del balance promedio mensual de la cartera de préstamos. Además, la Cooperativa pagó una comisión de aproximadamente \$61,000 sobre el balance de los préstamos a la fecha de compra. Los préstamos sujetos a esta transacción se adquirieron sin recurso.

### ***Contratos de Arrendamientos Operacionales***

La Cooperativa mantiene varios contratos de arrendamiento para las instalaciones utilizadas de las oficinas de Barranquitas, Orocovis y Ponce. Los contratos son renovables a opción de la Cooperativa por términos de cinco (5) años adicionales a las fechas de vencimientos, las cuales varían hasta el año 2027. A continuación, se detallan los pagos futuros anuales de alquiler para los próximos cinco (5) años para estos contratos; \$113,970 para el año a terminar al 31 de diciembre de 2021; \$110,100 para el año a terminar al 31 de diciembre de 2022; \$123,096 para el año a terminar al 31 de diciembre de 2023, \$111,096 para el año a terminar al 31 de diciembre de 2024 y \$111,096 para el año a terminar al 31 de diciembre de 2025. El gasto de alquiler para los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue de \$255,168 y \$226,763, respectivamente.

### ***Demandas y Reclamaciones Legales***

La Cooperativa también mantiene varias reclamaciones contra terceros, principalmente por demandas de cobro de dinero y la reposición de activos, como parte de sus operaciones normales y corrientes como institución financiera. Además, la Cooperativa enfrenta otras varias reclamaciones y demandas por alegados daños y perjuicios, incumplimiento de contrato, entre otros. Las reclamaciones, de acuerdo con la consulta de los asesores legales, no deben tener un impacto significativo en los estados financieros como un todo.

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

La Cooperativa registra la reserva para préstamos incobrables basado en los parámetros establecidos en el Reglamento Núm. 8665 sobre las normas de contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito promulgado por COSSEC. Este Reglamento requiere que se establezca una reserva para préstamos incobrables utilizando elementos que están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (U.S. GAAP) y otros reglamentarios que no están de acuerdo con U.S. GAAP. Un ejemplo de un elemento regulatorio que no está de acuerdo con U.S. GAAP es que la reserva general requiere unos porcentajes mínimos por tipo de préstamo basado principalmente en la morosidad de los préstamos. Los pronunciamientos U.S. GAAP

vigentes requieren el reconocimiento de pérdidas crediticias siguiendo el modelo de pérdidas incurridas y pruebas observables a la fecha del estado de situación, además del reconocimiento del efecto de los factores económicos sobre los productos crediticios. Al presente no se puede estimar la diferencia que existe entre los cálculos de la reserva de préstamos incobrables entre los modelos U.S. GAAP y regulatorio, sin incurrir en un costo significativo y en un tiempo prolongado que la gerencia estima no es costo-beneficio.

### *Crisis Fiscal de Puerto Rico*

Puerto Rico permanece en medio de una profunda crisis fiscal que afecta al gobierno central y muchas de sus instrumentalidades, corporaciones públicas y municipios. Esta crisis fiscal ha sido principalmente el resultado de la contracción económica, déficits presupuestarios persistentes y significativos, una alta carga de deuda, obligaciones sobre pensiones y la falta de acceso a los mercados de capitales, entre otros factores. Como resultado de la crisis, el Gobierno de Puerto Rico y algunos de sus instrumentos no han podido realizar los pagos del servicio de la deuda de sus bonos y notas en circulación desde 2016. La escalada de la crisis fiscal y económica y los inminentes incumplimientos generalizados llevaron al Congreso de los Estados Unidos de América a promulgar la Ley PROMESA en junio de 2016. El Gobierno de Puerto Rico y varias de sus instrumentalidades se encuentran actualmente en proceso de reestructuración de sus deudas a través de los mecanismos de reestructuración de deuda proporcionados por PROMESA.

### *Incertidumbres relacionadas al COVID-19*

La pandemia de COVID-19 ha causado una interrupción significativa en la actividad económica en los mercados que sirve la Cooperativa. En respuesta a la pandemia de COVID-19, el Gobierno de Puerto Rico ha emitido varias órdenes ejecutivas que incluyen, entre otras cosas, un mandato de quedarse en casa el 15 de marzo de 2020, posteriormente extendido hasta el 15 de junio de 2020, el cierre de negocios no esenciales y un toque de queda nocturno. El 4 de mayo de 2020, el Gobierno de Puerto Rico comenzó a implementar un plan para la reapertura gradual de la economía. Si bien sustancialmente todas las partes de la economía de Puerto Rico se han reabierto, bajo nuevas pautas que afectan la forma en que las personas interactúan y cómo operan las entidades, las operaciones y los resultados financieros de la Cooperativa han sido y podrían seguir siendo afectados negativamente por la pandemia de COVID-19.

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

Los Gobiernos a nivel mundial han intervenido con políticas fiscales para mitigar el impacto de la pandemia COVID-19, incluso en los Estados Unidos de América a través de la Ley



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

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

### ***Exposición de la Cooperativa***

La calidad crediticia de la cartera de préstamos de la Cooperativa refleja necesariamente, entre otras cosas, las condiciones económicas generales en Puerto Rico y otras condiciones adversas que afectan a Puerto Rico, sus consumidores y comercios o empresas. Los efectos de la prolongada recesión se reflejan en la limitada demanda de préstamos, un aumento en la tasa de ejecuciones hipotecarias y moratorias en préstamos otorgados en Puerto Rico. Mientras que PROMESA proporciona un proceso para abordar la crisis fiscal del Gobierno de Puerto Rico, la duración y complejidad de los procedimientos del Título III para el Gobierno de Puerto Rico y varios de sus organismos, las medidas de ajuste requeridas por los planes fiscales, el impacto de los desastres naturales y la pandemia del COVID-19, sugiere un riesgo de contracción económica adicional significativa. Además, las medidas adoptadas para hacer frente a la crisis fiscal y aquellas que tendrán que ser tomados en un futuro cercano probablemente afectaran a muchos de nuestros socios individuales y nuestros socios comerciales, lo que podría causar pérdidas de crédito que afectan negativamente la confianza del consumidor. Esto en su vez, se traduce en reducciones en el gasto del consumidor que también pueden impactar adversamente nuestros ingresos por intereses y los otros ingresos. Si empeoran las condiciones económicas globales o locales o el Gobierno de Puerto Rico y la Junta de Supervisión no pueden manejar adecuadamente los esfuerzos de recuperación del Gobierno de Puerto Rico post-desastres naturales, crisis fiscal preexistente y COVID-19, además de continuar brindando servicios esenciales, los efectos adversos podrían continuar o empeorar de una manera que no podemos predecir, incluso consumada una reestructuración ordenada de las obligaciones de deuda del Gobierno de Puerto Rico.

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

## **23. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **Metodología y Supuestos**

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

- El valor en libros del efectivo y los pasivos financieros se aproximan a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.
- El valor en libros de equivalentes de efectivo y certificados de ahorro fue estimado descontando los flujos de efectivos previstos hasta los vencimientos de estos utilizando estimados de tasas de descuentos del mercado.
- El valor razonable de los préstamos fue estimado descontando los flujos de efectivos previstos hasta los vencimientos de estos, utilizando estimados de tasas de descuentos del mercado que reflejen el riesgo de crédito e interés inherentes al préstamo. La tasa de descuento fue ajustada para considerar la expansión necesaria a base de las nuevas originaciones que contemplan el riesgo de liquidez, interés y crédito. Las tasas de descuento aplicadas se basaron en la tasa de mercado para las clases similares al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Nivel 3). El estimado del valor de los préstamos, anticipos y otras cuentas por cobrar es neto de provisión específica para el deterioro.
- El justo valor estimado de las inversiones se basa en precios de mercado cuando están disponibles (Nivel 1), cotizaciones de precios de mercado de inversiones similares (Nivel 2) o el precio de mercado de la última transacción para ese instrumento en un mercado activo (Nivel 2), o los activos netos proporcionales de asociados, según corresponda.
- El valor de las inversiones en entidades cooperativas representa el costo original de las inversiones realizadas, más los dividendos capitalizados, menos retiros o devoluciones. La gerencia entiende que el valor razonable de dichas inversiones debe aproximarse al valor en los libros debido a la particularidad de estas.
- Los automóviles y las propiedades reposeídos están registradas al menor de costo (valor en los libros del préstamo) o su valor razonable menos cualquier costo estimado para disponer de la propiedad. Los valores razonables se derivan de las tasaciones de las propiedades. Si la propiedad es de reciente adquisición, se registra en los libros a base de su valor de mercado menos el costo para vender en la fecha de adquisición. La Cooperativa clasifica estas propiedades como Nivel 3 dentro de la jerarquía de valor razonable.

### **Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base Recurrente**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Cooperativa tenía valores negociables disponibles para la venta para los cuales se requiere medir el valor razonable recurrentemente:

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

La Cooperativa puede ser requerida, de vez en cuando, al medir ciertos activos a su valor razonable en una base no-recurrente de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (*US GAAP*, por sus siglas en inglés). Estos ajustes del valor razonable usualmente resultan de la aplicación de la contabilidad del menor entre el costo o mercado o menoscabo en valor de disminuciones de activos individuales.

La metodología de valoración utilizada para estos ajustes del valor razonable es descrita anteriormente. El nivel de insumos utilizados para determinar cada ajuste y el valor en los libros del activo relacionado medidos con una base recurrente o una base no recurrente al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resume a continuación:

	Valor Razonable Determinado	Valor Razonable Estimado a la fecha del informe usando:		
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Valores de inversión	\$ 52,406,266	\$ -	\$ 52,406,266	\$ -
Automóviles y propiedades reposeídas	\$ 1,626,245			\$ 1,626,245
<b>31 de diciembre de 2019</b>				
Valores de inversión	\$ 19,271,742	\$ -	\$ 19,271,742	\$ -
Automóviles y propiedades reposeídas	\$ 2,370,348			\$ 2,370,348

**Valor Razonable Determinado**

El valor en los libros de los instrumentos financieros y su justo valor estimado al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resume a continuación:

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

	2020		2019	
	Valor de libros	Justo Valor	Valor de libros	Justo Valor
<b>Activos Financieros:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 29,947,396	\$ 29,947,396	\$ 17,333,873	\$ 17,333,873
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	4,050,000	4,050,000	5,750,000	5,750,000
Préstamos, neto de la reserva	165,995,681	157,907,258	160,147,957	152,059,592
Inversiones en valores	52,406,266	52,406,266	19,271,742	19,271,742
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	13,302,288	12,868,749	12,822,753	12,389,214
Automóviles y propiedades reposeídas	1,626,245	1,626,245	2,370,348	2,370,348
Otros activos - Pérdidas bajo amortización especial	4,355,317	-	5,135,317	-
	<u>\$ 271,683,193</u>	<u>\$ 258,805,914</u>	<u>\$ 222,831,990</u>	<u>\$ 209,174,769</u>
<b>Pasivos Financieros:</b>				
Depósitos y certificados de depósitos	\$ 203,410,285	\$ 203,410,285	\$ 160,183,342	\$ 160,183,342
Acciones	54,635,389	54,635,389	51,420,467	51,420,467
	<u>\$ 258,045,674</u>	<u>\$ 258,045,674</u>	<u>\$ 211,603,809</u>	<u>\$ 211,603,809</u>

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

**24. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE RIESGO NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN**

La Cooperativa evalúa la situación crediticia de sus socios por separado previo a la extensión de crédito. La gerencia determina, mediante evaluación de crédito del solicitante, la cantidad de colateral a obtenerse como condición al crédito solicitado. La cantidad de compromiso para extender crédito al 31 de diciembre de 2020 y 2019, se compone de lo siguiente:

	2020	2019
Tarjetas de crédito	<u>\$ 2,792,504</u>	<u>\$ 2,342,773</u>
Líneas de crédito	<u>\$ 719,495</u>	<u>\$ 590,325</u>

**25. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS**

Prácticamente la totalidad de los empleados y miembros de la Junta de Directores de la Cooperativa mantienen en la Institución cuentas de ahorro, realizan préstamos y disfrutan de los servicios que provee la institución. Los términos de las transacciones realizadas en estas cuentas (intereses cargados y pagados) son similares a los de las cuentas de los socios

en general. El total de préstamos entre partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fueron de \$2,378,942 y \$2,312,782, respectivamente.

## **26. EVENTOS SUBSIGUIENTES**

Los estados financieros de la Cooperativa y las correspondientes notas incluyen una evaluación de eventos subsiguientes hasta el 11 de marzo de 2021, fecha en que los estados financieros que se acompañan estaban listos para ser emitidos. La gerencia de la Cooperativa es de la opinión que no existen eventos subsiguientes al 31 de diciembre de 2020, que necesiten ser divulgados en los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
(CREDICENTRO)

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

Para los años terminados el  
31 de diciembre de 2020 y 2019

**CONTENIDO**

	Páginas
Liquidez Requerida	54
Reserva Capital Indivisible	55-56
Detalles de Gastos Generales y Administrativos	57

**LIQUIDEZ REQUERIDA**

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

**1. LIQUIDEZ REQUERIDA**

A continuación, presentamos el cómputo de liquidez requerida al 31 de diciembre de 2020 y 2019, según requisitos aplicables de la Ley Núm. 255:

<u>Determinación de Liquidez</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2020</u>	<u>Al 31 de Diciembre de 2019</u>
<b><u>Ahorros Disponibles:</u></b>		
Efectivo y cuentas corrientes	\$ 3,657,389	\$ 6,336,866
Cuentas y Certificados de Ahorro	30,336,458	16,746,681
Inversiones negociables aceptables para requisitos de liquidez	52,406,266	19,271,742
Intereses acumulados de activos líquidos	290,981	113,891
<b>Total Ahorros Disponibles</b>	<b>86,691,094</b>	<b>42,469,180</b>
<b><u>Liquidez Requerida:</u></b>		
Reserva capital indivisible	\$ 7,768,696	\$ 7,573,750
Por ciento requerido de capital indivisible	35%	35%
Porción requerida de capital indivisible	<b>2,719,044</b>	<b>2,650,813</b>
Depósitos:	203,410,285	159,831,116
Menos: Depósitos eventos determinados	652,065	443,934
Certificados de ahorro que vencen en 30 días	1,176,588	1,229,323
Depósitos Pignorados	215,256	284,123
Depositos netos	201,366,376	157,873,736
Por ciento requerido	15%	15%
Porción requerida para depósitos	30,204,956	23,681,060
Más: Depósitos eventos determinados (8.33% * meses acumulados)	273,617	183,753
Certificados de ahorro que vence en 30 días (25%)	294,147	307,330
<b>Total</b>	<b>30,772,720</b>	<b>24,172,143</b>
<b>Total Liquidez Requerida</b>	<b>33,491,764</b>	<b>26,822,956</b>
Exceso (insuficiencia) en fondos líquidos	<b>\$ 53,199,330</b>	<b>\$ 15,646,224</b>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**RESERVA DE CAPITAL INDIVISIBLE**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

## 2. RESERVA DE CAPITAL INDIVISIBLE

La razón de capital indivisible sobre los activos sujetos a riesgo se determina como sigue:

Elementos de Capital Indivisible	2020	2019
Reserva de capital indivisible	\$ 7,768,696	\$ 7,573,750
Otras reservas	8,156,411	6,193,356
15% de las ganancias retenidas por la Cooperativa no distribuidas	150,000	120,000
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	1,573,247	1,414,953
Total de elementos de capital indivisible	<u>17,648,354</u>	<u>15,302,059</u>
<b>Determinación de Activos Sujetos a Riesgo</b>		
<b>Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%</b>		
100% efectivo en fondo de cambio, caja menuda y fondo de cambio en tránsito	2,445,464	2,246,219
100% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias, incluyendo los bancos del Sistema de la Reserva Federal, Government National Mortgage Association (GNMA), Administración de Veteranos (VA), Federal Housing Administration (FHA), Farmers Home Administration (FmHA), Export-Import Bank (Exim Bank), Overseas Private Investment Corporation (OPIC), Commodity Credit Corporation (CCC) y Small Business Administration (SBA)	-	1,271,477
100% de los préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias. Estos préstamos deberán cualificar para ser vendidos en el mercado secundario hipotecario, no mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días y tener una razón de préstamo total a valor de garantía (Loan to Value) máxima de un ochenta por ciento (80%); Disponiéndose que la Corporación podrá, mediante reglamentación o determinación administrativa, autorizar razones de préstamo total a valor de la garantía (Loan to Value) mayores que sean cónsonas con los parámetros del mercado secundario	4,465,848	-
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa	28,136,935	21,940,837
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	2,440,342	2,096,851
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>\$ 37,488,589</u>	<u>\$ 27,555,384</u>
<b>Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)</b>		
80% efectos en proceso de cobro	20,358,706	11,629,862
80% intereses en proceso de cobro	232,785	91,113



Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**RESERVA DE CAPITAL INDIVISIBLE**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

80% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos éstos, que sean Emitidos, asegurados o garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos cuyos instrumentos no están respaldados explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos o de Puerto Rico, incluyendo Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC), Federal National Mortgage Association (FNMA), Farm Credit System, Federal Home Loan Bank System, y Student Loan Marketing Association (SLMA)	28,720,738	13,831,459
80% de los depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de éstos, que sean emitidos, asegurados, o garantizados por instituciones depositarias de Estados Unidos y Puerto Rico, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones de entidades con fines de lucro	4,880,000	5,040,000
80% del valor en los libros de la propiedad inmueble o el valor de tasación según certificado por un tasador debidamente cualificado, lo que sean menor, que se esté utilizando o se proyecte utilizar como oficinas, sucursales, centros de servicio, áreas de estacionamiento u otras facilidades, neto de cualquier duda que esté directamente garantizada mediante gravamen hipotecario constituido y perfeccionado sobre dicho inmueble	8,185,025	8,185,025
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución	357,869	311,787
80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en el Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI), sujeto a que mantengan su valor par, según reflejado en sus estados financieros y que las mismas sean redimibles	9,994,999	9,797,903
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	<u>\$ 72,730,122</u>	<u>\$ 48,887,149</u>
<b>Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (50%)</b>		
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	29,439	19,261
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	<u>\$ 29,439</u>	<u>\$ 19,261</u>
Total de activos no sujetos a riesgo	<u>\$ 110,248,150</u>	<u>\$ 76,461,794</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>Cantidad</u>
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 287,141,047	\$ 237,016,083
Total de activos no sujetos a riesgo	<u>(110,248,150)</u>	<u>(76,461,794)</u>
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 176,892,897</u>	<u>\$ 160,554,289</u>
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	<u>9.98%</u>	<u>9.53%</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas  
**DETALLE DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

---

**3. DETALLE DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS**

El detalle de generales y administrativos para los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se compone de los siguientes:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Gastos operacionales, generales y administrativos		
Salarios, bonos y vacaciones	\$ 2,130,681	\$ 2,070,297
Contribuciones y aportaciones patronales	220,906	176,947
Servicios profesionales	1,507,420	1,683,174
Seguro colectivo acciones y depósitos	459,691	452,539
Seguro funeral	112,350	96,765
Seguros generales	306,955	230,887
Depreciación	457,692	481,435
Utilidades	316,875	388,258
Uniformes	673	32,804
Educación y Seminarios	101,553	157,107
Cuerpos Directivos	23,360	39,433
Plan médico	338,231	364,949
Reparaciones y mantenimiento	119,813	135,159
Asamblea	75,000	75,000
Gastos mantenimiento ATM	259,979	201,920
Materiales de oficina	53,046	77,998
Aportación al plan de pensiones	202,909	183,633
Gastos mantenimiento Mastercard	160,711	151,755
Cargos bancarios	94,501	98,916
Gastos de representación	14,547	36,720
Acarreo	63,035	66,474
Investigación de crédito	35,037	41,635
Alquiler	255,168	226,763
Actividades	34,820	50,062
Viajes y dietas	95,820	145,771
Donativos	10,034	19,487
Cuotas a entidades cooperativas	27,134	37,062
Publicidad y promoción	287,949	440,498
Impuesto de Ventas y Uso (IVU)	67,122	97,805
Gastos en activos reposeidos y pérdidas en la disposición de activos	493,638	565,409
Otros gastos agrupados	215,329	91,976
<b>Total Gastos Generales y Administrativos</b>	<u><u>\$ 8,541,979</u></u>	<u><u>\$ 8,918,638</u></u>