

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
CREDICENTRO

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

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



Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
CREDICENTRO

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

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

CONTENIDO

	<u>Páginas</u>
Informe sobre la auditoría de los estados financieros	1-3
Estados Financieros:	
Estados de Situación	4
Estados de Ingresos y Gastos	5
Estados de Economía Neta Comprensiva	6
Estados de Cambios en la Participación de los Socios	7
Estados de Flujos de Efectivo	8-9
Notas a los Estados Financieros	10-47
Información Suplementaria	48-52



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

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

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

En nuestra opinión, 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 2022 y 2021, 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 2022 y 2021 y el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios, 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.

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

La gerencia de la Cooperativa decidió continuar con la presentación que es promulgada por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) en conformidad con la Ley 255 del 28 de octubre de 2002, enmendada por la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 del Estado Libre Asociado de Puerto Rico (base regulatoria), la cual se considera una base de contabilidad diferente a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. El efecto en los estados financieros de las varianzas entre la base regulatoria y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América son significativos y abarcadores. Si las partidas descritas en la Nota 1, se hubieran clasificado de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, el total de activos disminuiría por \$2,339,317 y \$3,347,317, los pasivos aumentarían por \$79,823,750 y \$61,383,075, y la participación de los socios disminuiría por \$82,163,067 y \$64,730,392 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$1,000,000 y \$4,347,317, para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

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



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES POR LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

Al realizar una auditoría de acuerdo con GAAS, nosotros:

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

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



INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Nuestra auditoría fue realizada con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. La información suplementaria que se incluye en las páginas 48-52, 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.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS REGULATORIOS:

OPINIÓN SOBRE LA BASE REGULATORIA DE CONTABILIDAD

Nuestra opinión sobre los estados financieros que se acompañan presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2022 y 2021, 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 descrita en la Nota 1 de los estados financieros.

San Juan, Puerto Rico
7 de marzo de 2023

El sello número E-507938
fue adherido al original.




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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
ESTADOS DE SITUACIÓN
31 de diciembre de 2022 y 2021

ACTIVOS	2022	2021
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 12,975,842	\$ 26,786,068
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	2,400,000	4,350,000
Inversiones en valores:		
Disponibles para la venta	55,311,977	62,723,994
Retenidas hasta el vencimiento	36,985,859	18,566,923
Préstamos, netos de reserva para préstamos incobrables	287,637,628	179,517,383
Inversiones en entidades cooperativas	20,288,698	16,651,595
Intereses por cobrar	1,515,744	1,087,492
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	10,421,443	7,313,512
Otros activos	12,215,982	4,934,804
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 439,753,173</u>	<u>\$ 321,931,771</u>
PASIVOS		
Depósitos y certificados de depósitos	\$ 337,745,567	\$ 232,586,940
Cuentas y gastos acumulados por pagar	6,336,502	8,982,953
<i>Total de pasivos</i>	<u>344,082,069</u>	<u>241,569,893</u>
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS		
Acciones, valor par de \$10 por acción	78,823,750	60,383,075
Reserva de capital indivisible	8,531,103	8,193,393
Reserva Temporal Especial	2,339,317	1,562,573
Reserva para contingencia-10% de economías netas	762,408	424,698
Reserva de capital social	3,181,619	2,705,876
Reserva para contingencias	7,294,910	6,669,977
Pérdida neta comprensiva acumulada	(6,562,003)	(577,714)
Sobrantes	1,300,000	1,000,000
<i>Total de participación de los socios</i>	<u>95,671,104</u>	<u>80,361,878.00</u>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<u>\$ 439,753,173</u>	<u>\$ 321,931,771</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 2022 y 2021

	2022	2021
Ingresos de operaciones financieras:		
Ingresos de interés:		
Préstamos	\$ 14,940,183	\$ 12,378,422
Certificados y cuentas de ahorro	164,205	81,880
Inversiones en valores	1,279,845	993,192
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>16,384,233</u>	<u>13,453,494</u>
Gastos de interés:		
Depósitos y certificados de ahorros	<u>(1,209,876)</u>	<u>(974,517)</u>
<i>Ingreso neto de interés</i>	15,174,357	12,478,977
Provisión para préstamos incobrables	<u>(2,036,000)</u>	<u>(2,000,000)</u>
<i>Ingreso después de provisión para préstamos incobrables</i>	13,138,357	10,478,977
Otros ingresos (excluyendo intereses)	3,224,745	4,487,448
Otros gastos (excluyendo intereses)	<u>(11,978,005)</u>	<u>(9,711,449)</u>
Economía neta antes de "Pérdida Bajo Amortización Especial"	4,385,097	5,254,976
Amortización Pérdidas Bajo Amortización Especial	<u>(1,008,000)</u>	<u>(1,008,000)</u>
Economía neta	<u>\$ 3,377,097</u>	<u>\$ 4,246,976</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
ESTADOS DE (PÉRDIDA) ECONOMÍA NETA COMPRENSIVA
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Economía neta	\$ 3,377,097	\$ 4,246,976
Otros gastos comprensivos:		
Reclasificación de la pérdida (ganancia) realizada reconocida en el estado de ingresos y gastos	69,733	(168,588)
Cambio en la pérdida no realizada en valores de inversión disponibles para la venta	<u>(6,054,022)</u>	<u>(1,201,589)</u>
Total otros gastos comprensivos	<u>(5,984,289)</u>	<u>(1,370,177)</u>
(Pérdida) economía neta comprensiva	<u><u>\$ (2,607,192)</u></u>	<u><u>\$ 2,876,799</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 2022 y 2021

	Acciones	Reserva de capital indivisible	Reserva Temporal Especial	Reserva para contingencia- 10% de economías netas	Reserva de capital social	Reserva para contingencias	Pérdida neta comprensiva acumulada	Sobrantes
Balance al 31 de diciembre de 2020	\$ 54,635,389	\$ 7,768,696	\$ 1,562,573	\$ -	\$ 2,321,443	\$ 4,272,396	\$ 792,463	\$ 1,000,000
Inversión adicional de socios	9,507,056	-	-	-	-	-	-	-
Sobrantes capitalizados en acciones	1,000,000	-	-	-	-	-	-	(1,000,000)
Retiros de los socios	(4,759,370)	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de cuentas inactivas a capital social- netas de reclamadas	-	-	-	-	384,433	-	-	-
Cambio en la pérdida neta comprensiva	-	-	-	-	-	-	(1,370,177)	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	4,246,976
Aportación a reserva para capital indivisible	-	424,697	-	-	-	-	-	(424,697)
Aportación a la reserva del 10%	-	-	-	424,698	-	-	-	(424,698)
Aportación reserva para contingencias	-	-	-	-	-	571,316	-	(571,316)
Transferencia fondos CDFI a reserva contingencia	-	-	-	-	-	1,826,265	-	(1,826,265)
Balance al 31 de diciembre de 2021	<u>60,383,075</u>	<u>8,193,393</u>	<u>1,562,573</u>	<u>424,698</u>	<u>2,705,876</u>	<u>6,669,977</u>	<u>(577,714)</u>	<u>1,000,000</u>
Inversión adicional de socios	6,140,418	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de acciones adquisición activos y pasivos de una Cooperativa	14,634,556	-	-	-	-	-	-	-
Sobrantes capitalizados en acciones	1,000,000	-	-	-	-	-	-	(1,000,000)
Retiros de los socios	(3,334,299)	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de cuentas inactivas a capital social- netas de reclamadas	-	-	-	-	475,743	-	-	-
Cambio en la pérdida neta comprensiva	-	-	-	-	-	-	(5,984,289)	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	3,377,097
Aportación a reserva para capital indivisible	-	337,710	-	-	-	-	-	(337,710)
Aportación a la reserva del 10%	-	-	-	337,710	-	-	-	(337,710)
Aportación reserva para contingencias	-	-	-	-	-	624,933	-	(624,933)
Aportación Reserva Temporal Especial	-	-	776,744	-	-	-	-	(776,744)
Balance al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 78,823,750</u>	<u>\$ 8,531,103</u>	<u>\$ 2,339,317</u>	<u>\$ 762,408</u>	<u>\$ 3,181,619</u>	<u>\$ 7,294,910</u>	<u>\$ (6,562,003)</u>	<u>\$ 1,300,000</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 2022 y 2021

	2022	2021
Flujos de efectivo de las actividades operacionales:		
Economía neta	\$ 3,377,097	\$ 4,246,976
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	549,518	398,227
Provisión para préstamos incobrables	2,036,000	2,000,000
Amortización Pérdidas Bajo Amortización Especial	1,008,000	1,008,000
Amortización prima de las inversiones en valores-neta	101,404	202,050
Amortización Costo de Adquisición Diferida - plusvalía	437,794	-
Aumento en costos diferidos en la originación de préstamos	(78,954)	(9,656)
Dividendos entidades cooperativas	(624,790)	(451,260)
Pérdida (ganancia) en venta de inversiones	69,733	(168,587)
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	(140,598)	106,025
Disminución en otros activos	36,055	1,341,832
(Disminución) aumento cuentas y gastos acumulados por pagar	(5,099,109)	1,540,145
Efectivo neto provisto por las operaciones	1,672,150	10,213,752
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Equivalente de efectivo por adquisición de activos y pasivos de otra Cooperativa mediante convenio fusión voluntaria	8,924,323	-
Recobro de cuenta por cobrar- aportación COSSEC	5,500,000	-
Aumento en préstamos, netos	(39,667,397)	(16,217,768)
Recobro de préstamos cargados contra la reserva	729,327	705,722
Disminución en certificados de ahorro invertidos	3,450,000	300,000
Adquisición de propiedad y equipo	(430,836)	(1,125,835)
Adiciones en inversión en entidades cooperativas	(127,850)	(457,705)
Ventas y repagos de inversiones en valores	12,611,221	28,885,599
Compra de inversiones en valores	(11,350,598)	(59,305,000)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(20,361,810)	(47,214,987)
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Aumento en depósitos y certificados, neto	2,073,315	29,092,221
Inversión adicional de los socios- acciones	6,140,418	9,507,056
Retiros de los socios- acciones	(3,334,299)	(4,759,370)
Efectivo provisto por las actividades de financiamiento	4,879,434	33,839,907
Disminución neta en equivalentes de efectivo y efectivo restringido	(13,810,226)	(3,161,328)
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año	26,786,068	29,947,396
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del año	\$ 12,975,842	\$ 26,786,068

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

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

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

Divulgación Adicional al Estado de Flujo de Efectivo

El pago de intereses sobre depósitos, certificados y obligaciones ascendió a \$1,173,183 y \$974,517 para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se registraron las siguientes transacciones, las cuales no representaron transacciones en efectivo:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sobrantes capitalizados en acciones	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,000,000</u>
Aportación a la reserva de capital indivisible	<u>\$ 337,710</u>	<u>\$ 424,697</u>
Aportación a la reserva para contingencia del 10%	<u>\$ 337,710</u>	<u>\$ 424,698</u>
Fondos CDFI transferidos a reserva contingencia	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,826,265</u>
Sobrantes transferidos a reserva contingencia	<u>\$ 624,933</u>	<u>\$ 571,316</u>
Sobrantes transferidos a reserva temporal especial	<u>\$ 776,744</u>	<u>\$ -</u>
Cuentas no reclamadas transferidas a reserva para capital social- netas	<u>\$ 475,743</u>	<u>\$ 384,433</u>
Cambio en la pérdida neta comprensiva	<u>\$ (5,984,289)</u>	<u>\$ (1,370,177)</u>
Costo adquisición diferida -Plusvalía asumida por adquisición de Cooperativa mediante convenio de fusión voluntaria asistida	<u>\$ 8,755,888</u>	<u>\$ -</u>
Activos asumidos por adquisición de Cooperativa al justo valor de mercado	<u>\$ 111,892,381</u>	<u>\$ -</u>
Justo de valor de los depósitos, acciones y otras obligaciones asumidas por adquisición de una Cooperativa mediante convenio de fusión voluntaria asistida	<u>\$ 120,648,269</u>	<u>\$ -</u>

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

1. ORGANIZACIÓN Y POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

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

POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

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

Uso de Estimados

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

Reclasificaciones

Ciertas reclasificaciones son realizadas en los estados financieros de la Cooperativa para ajustar activos y pasivos relacionados o conformarlos con la presentación requerida de acuerdo con la Ley Núm. 255, según enmendada y los principios generalmente aceptados de contabilidad en los Estados Unidos de América. Además, ciertas reclasificaciones fueron realizadas a los estados financieros del año 2021, para conformarlos con la presentación de los estados financieros del año 2022.

Exención Contributiva

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

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

Equivalentes de Efectivo y Efectivo Restringido

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

La Cooperativa identificó su efectivo restringido en el estado de situación financiera y en el estado de flujo de efectivo.

Concentración de Riesgo

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

Préstamos a Socios y No Socios

La Cooperativa concede préstamos personales a sus socios hasta \$50,000 y en préstamos hipotecarios hasta un máximo de \$500,000. A los no socios los préstamos están limitado a los haberes que tenga depositados en la Cooperativa.

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

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

Costos Directos en la Originación de los Préstamos

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

Reserva para Posibles Pérdidas en Préstamos

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

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

La Cooperativa evalúa la reserva para préstamos incobrables para los préstamos comerciales al día en sus pagos porcentualmente utilizando las guías del Reglamento Núm. 8665. Generalmente, los préstamos comerciales en menoscabo son evaluados para posibles pérdidas individualmente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Cooperativa evaluó los préstamos comerciales en menoscabo (“*impairment*”) individualmente.

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

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

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

Préstamos reestructurados (TDR)

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

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

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comercial

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

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

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

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

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

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Consumo

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

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

Indicador de Préstamo a valor de la colateral

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

Concentración de riesgo crediticio

Existe una concentración geográfica en la cartera de préstamos ya que las operaciones de la Cooperativa se realizan mayormente con socios y clientes en el pueblo donde opera sus oficinas centrales y pueblos limítrofes. La concentración de crédito por tipo de préstamo se presenta en las notas a los estados financieros.

Moratorias COVID-19

La Cooperativa concedió moratorias en el pago de préstamos hipotecarios y de consumo a todo socio afectado económicamente por la pandemia de acuerdo con las disposiciones establecidas en la Ley RCS 489 del 14 de abril de 2021. En general, la RCS 489, según aprobada presenta entre otras cosas, una moratoria voluntaria solicitada por el cliente sobre los préstamos personales, préstamos de auto, préstamos hipotecarios y tarjetas de crédito.

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

Inversiones en Instrumentos Negociables

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

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

Valores retenidos hasta el vencimiento

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

Valores disponibles para la venta

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

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

Amortización de Primas y Descuentos

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

Disminución No Temporera en el Justo Valor en el Mercado

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

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

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

Economía Neta Comprensiva

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

Inversiones Especiales, Requerida por Ley 220

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Cooperativa no poseía *Inversiones Especiales* en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA). El balance de la *Pérdida Bajo Amortización Especial* Ley #220 fue de \$2,339,137 y \$3,347,317, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

A su vez al 31 de diciembre de 2022, mantenía una reserva en la sección de capital en el estado de situación, Reserva Temporal Especial, que cubría la totalidad del monto del activo por amortizar de \$2,339,317.

Inversiones en Entidades Cooperativas

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

Propiedad y Equipo

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

La gerencia evalúa el valor en los libros de la propiedad y equipo cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en los libros de dicho activo no puede ser recuperado. La recuperabilidad del activo que será utilizado y retenido es determinado mediante la comparación del valor en los libros con los flujos futuros de efectivo, sin descontar, que se espera sean generados por el activo. Si se determina que ha ocurrido un menoscabo en el valor de algún activo fijo, la diferencia entre los flujos de efectivo futuros, sin descontar, y el valor en los libros de la propiedad y equipo se reconoce contra las operaciones del año. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Cooperativa no reconoció pérdidas por menoscabo en el valor de activos fijos.

El gasto de depreciación y amortización para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue de \$549,518 y \$398,227, respectivamente.

Arrendamientos operacionales

Los contratos de arrendamiento, los cuales fueron identificados como arrendamientos operacionales, se reconocen en el estado de situación como activo con derecho a uso (ROU por sus siglas en inglés) y en los pasivos como obligaciones por pagar sobre arrendamiento, para aquellos con términos mayores de un año.

Los pasivos por arrendamiento y sus correspondientes activos de “ROU”, se registran inicialmente con base en el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento, durante el plazo esperado del arrendamiento. Se utiliza una tasa incremental de endeudamiento, que es la tasa en la que se incurre para pedir prestado sobre una base garantizada, durante un plazo similar en un monto igual a los pagos de arrendamiento.

El activo ROU podría incluir los costos directos iniciales pagados por el arrendamiento e incentivos pagados al arrendador. Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022, los arrendamientos fueron clasificados como operacionales y, como resultado, se reconoció un gasto de arrendamiento dentro de los gastos operacionales.

La propiedad arrendada, que incluye pagos de renta variable realizados durante el plazo del arrendamiento y que no se basan en una tasa o índice y renovables de año en año, están excluidos de la medición de los activos y pasivos por arrendamiento de “ROU”, y se reconocen como gasto de arrendamiento a medida que se incurrieron.

Los contratos de arrendamientos operacionales que mantiene la Cooperativas tenían una vigencia menor de un año al 31 de diciembre de 2022.

Propiedades Reposeídas

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

El monto de las propiedades reposeídas netas de las reservas asignadas totalizaba \$613,957 y \$928,962 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Costo de adquisición diferida-Plusvalía

El costo de adquisición diferida representa la cantidad pagada en exceso al valor de mercado estimado de los activos adquiridos (plusvalía) de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Abraham Rosa, mediante convenio de fusión voluntaria asistida, efectuada el 30 de junio de 2022. Como resultado de esta transacción, se reconoció una plusvalía, determinada por el exceso de los pasivos a su justo valor sobre los activos adquiridos.

La Gerencia de la Cooperativa determinó que la aplicación del ASC 350 *Plusvalía y Otros Activos Intangibles*, no afecta de forma material la posición financiera y el resultado de operaciones para dichos años. La Cooperativa determinó el periodo de amortizar la plusvalía a diez (10) años.

A continuación el estado de situación al 30 de junio de 2022 de los activos adquiridos a su justo valor en el mercado y las obligaciones asumidas a su justo valor:

Justo valor de los activos adquiridos:

Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 8,924,323
Certificados de ahorro	1,500,000
Inversiones en valores	18,422,968
Préstamos por cobrar-netos	71,139,221
Cuentas por cobrar-Aportación COSSEC	5,500,000
Inversiones en entidades cooperativas	2,884,463
Intereses por cobrar	287,654
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	3,226,613
Otros activos	7,139
Total de activos	<u>\$ 111,892,381</u>

Justo valor de los pasivos asumidos:

Depósitos	\$ 91,465,937
Certificados	11,619,375
Cuentas y gastos acumulados por pagar	2,928,401
Acciones, valor par de \$10 por acción	14,634,556
Total deudas asumidas	<u>120,648,269</u>
Costo de adquisición diferida-Plusvalía	<u>\$ (8,755,888)</u>

El movimiento del balance no amortizado de la plusvalía para el año terminado el 31 de diciembre de 2022, se detalla a continuación:

Balance al comenzar	\$ -
Adición	8,755,888
Amortización cargada contra las operaciones	(437,794)
Balance final	<u>\$ 8,318,094</u>

Acciones

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

Participación de los Sobrantes

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

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

Reserva Mandatoria y voluntarias

La Cooperativa mantiene la siguiente reserva mandatoria:

Reserva Temporal Especial

Esta reserva es requerida por la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 mientras la Cooperativa mantenga pérdidas bajo amortización especial, y está compuesta de un 10% de la pérdida no realizada de las inversiones especiales más otras aportaciones mínimas a la reserva temporal que puede variar entre un 5% a un 100% de los sobrantes sujeto a los niveles de capital indivisible y el índice compuesto CAEL de la Cooperativa. La Cooperativa estableció la reserva temporal especial relacionada a las inversiones especiales requerida por la Ley 220 al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Reserva para contingencia 10% de Economías Netas

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

Reserva de Capital Social

Esta reserva fue creada para transferir aquellas cuentas inactivas de más de cinco años. Si alguna persona reclamase dicha cuenta antes de los cinco (5) años de haberse transferido, la Cooperativa podrá imponer cargos administrativos correspondientes a los trámites de investigación y análisis de la reclamación.

Reserva para Contingencias

Esta reserva fue creada para disminuir alguna pérdida de naturaleza inusual o extraordinaria que pudiera afectar la economía de las operaciones de la Cooperativa. Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa transfirió a la cuenta de contingencia la cantidad de \$1,826,265 provenientes de fondos CDFI.

Reconocimiento de Ingreso y Gastos de Intereses

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

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

Publicidad y Promoción

La Cooperativa reconoce el gasto de publicidad y promoción contra las operaciones en el momento que se incurre. El gasto por este concepto para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fueron de \$481,560 y \$358,455, respectivamente.

Provisión para Educación Cooperativa

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

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

Justo Valor de Instrumentos Financieros

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

Determinación del Valor Razonable

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

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

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

- Insumos de Nivel 1 - Corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad tenga la capacidad de acceder a la fecha de medición. El mercado para el activo o pasivo es aquel en el cual las transacciones ocurren con frecuencia y volumen suficientes para ofrecer continuamente información sobre la fijación de precios.
- Insumos de Nivel 2 - Corresponden a precios cotizados para activos o pasivos similares en los mercados, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos, esto es, mercados en los cuales hay pocas transacciones para el activo o pasivo, los precios no son corrientes, las cotizaciones del precio varían sustancialmente, ya sea en el tiempo o entre quienes participan en el mercado (por ejemplo, un mercado de principal-a-principal); insumos diferentes a los precios cotizados que son observables en el activo o pasivo (por ejemplo, tasas de interés, curvas de rendimiento, aceleración de repago, severidad de las pérdidas, riesgos de crédito, y tasas de incumplimiento en el pago); e insumos que se derivan principalmente de o son corroborados por datos observables mediante correlación u otros medios (insumos corroborados por el mercado).
- Insumos de Nivel 3 - Son insumos no observables para el activo o pasivo. Los insumos no observables son utilizados únicamente para la medición del valor razonable en la manera que los insumos observables no estén disponibles, lo que sucede en situaciones en las que haya poca actividad en el mercado, si la hay, para el activo o pasivo a la fecha de medición.

Ingreso del Programa Federal-CDFI

La Cooperativa recibió una concesión o beca del Fondo de Instituciones Financieras para el Desarrollo Comunitario del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América (CDFI por sus siglas en inglés). Se designa a organizaciones que prestan servicios financieros a comunidades de bajos ingresos y comunidades que están desatendidas por las instituciones financieras convencionales. Las cooperativas certificadas como CDFI, son elegibles para solicitar concesiones a través de una variedad de programas competitivos administrados por el Fondo CDFI. Estas concesiones permiten a las CDFI financiar una amplia gama de actividades, que incluyen; compra de equipo, contrataciones de servicios profesionales, sueldos, beneficios y adiestramientos para recursos humanos, como también asignar partidas a las diversas reservas de la Cooperativa entre otros diversos programas.

La cantidad de ingreso reconocido por este concepto totalizó \$-0- y \$1,826,265 para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Eventos Subsiguientes

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

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

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

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

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

El 20 de mayo de 2022, el plan fiscal de COSSEC fue certificado por la Junta de Supervisión Fiscal. El Plan Fiscal, 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.

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.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 al menos en un 6% al 30 de junio de 2025.

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

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

Si las partidas presentadas en la siguiente tabla se hubieran clasificado de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, el total de activos disminuiría por \$2,339,317 y \$3,347,317, los pasivos aumentarían por \$79,823,750 y \$61,383,075, y la participación de los socios disminuiría por \$82,163,067 y \$64,730,392 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$1,000,000 y \$4,347,317, para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

<u>Estado de situación condensado al 31 de diciembre de 2022:</u>	Reglamentario	Ajustes para Conformar a US GAAP	Estados Financieros US GAAP
ACTIVOS:			
Equivalentes de efectivo, restringido y certificados de depósitos	\$ 15,375,842	\$ -	\$ 15,375,842
Inversiones en valores	92,297,836	-	92,297,836
Préstamos por cobrar-netos	287,637,628	-	287,637,628
Pérdida Bajo Amortización Especial Ley 220-2015	2,339,317	(2,339,317)	-
Inversión en entidades Cooperativas, propiedad, equipo y otros activos	42,102,550	-	42,102,550
Total de activos	\$ 439,753,173	\$ (2,339,317)	\$ 437,413,856
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Depósitos, certificados y acciones en GAAP	\$ 337,745,567	\$ 78,823,750	\$ 416,569,317
Gastos acumulados y otras deudas	6,336,502	1,000,000	7,336,502
Total de pasivos	344,082,069	79,823,750	423,905,819
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:			
Acciones valor par \$10	78,823,750	(78,823,750)	-
Reserva para capital indivisible	8,531,103	(100,000)	8,431,103
Reserva Temporal Especial	2,339,317	(2,339,317)	-
Otras reservas	11,238,937	(100,000)	11,138,937
Pérdida neta comprensiva acumulada	(6,562,003)	-	(6,562,003)
Sobrantes	1,300,000	(799,999)	500,001
Total participación de los socios	95,671,104	(82,163,067)	13,508,037
TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	\$ 439,753,173	\$ (2,339,317)	\$ 437,413,856

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

<u>Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado el 31 de diciembre de 2022:</u>	<u>Reglamentario</u>	<u>Ajustes para Conformar US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
Ingresos de interés	\$ 16,384,233	\$ -	\$ 16,384,233
Gastos de Interés	(1,209,876)	(1,000,000)	(2,209,876)
Ingreso neto de interés	15,174,357	(1,000,000)	14,174,357
Provisión para préstamos incobrables	(2,036,000)	-	(2,036,000)
Ingreso después de provisión	13,138,357	(1,000,000)	12,138,357
Otros ingresos (excluyendo intereses)	3,224,745	-	3,224,745
Otros gastos (excluyendo intereses)	(11,978,005)	-	(11,978,005)
Economía neta antes de Pérdida Bajo Amortización Especial	4,385,097	(1,000,000)	3,385,097
Amortización de la Pérdida Bajo Amortización Especial	(1,008,000)	(2,339,317)	(3,347,317)
Uso de reservas	-	2,339,317	2,339,317
Economía neta	\$ 3,377,097	\$ (1,000,000)	\$ 2,377,097

2. EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRICTO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el equivalente de efectivo y efectivo restringido consistía en los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Efectivo en banco	\$ 4,509,744	\$ 6,183,493
Cuentas de ahorros	3,879,322	16,135,652
Fondo de cambio y caja menuda	2,876,072	2,504,004
Certificados de ahorro - vencimiento menor de 90 días	1,500,000	1,750,000
Equivalentes de efectivo	12,765,138	26,573,149
Efectivo restringido	210,704	212,919
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 12,975,842</u>	<u>\$ 26,786,068</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Cooperativa tenía depositado \$210,704 y \$212,919, respectivamente, en efectivo restringido para el pago de las contribuciones y los seguros sobre las propiedades que sirven de colateral bajo préstamos hipotecarios y otros fondos requeridos.

Concentración de riesgo

Al 31 de diciembre de 2022, la Cooperativa mantiene depósitos por la cantidad de \$13,679,456 en el Banco Cooperativo de Puerto Rico cuyos balances no están asegurados. Sin embargo, en virtud del Artículo 2.04 de la Ley 255, las cooperativas están autorizadas hacer depósitos en dicha institución.

Al 31 de diciembre de 2022, la Cooperativa mantenía efectivo sobre el monto cubierto por los seguros de FDIC y COSSEC, por \$1,188,456 y \$1,750,000.

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

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

Vencimiento de los certificados mayor de tres meses:	2022	2021
Más de tres meses menos de un año	\$ 2,400,000	\$ 4,350,000

4. INVERSIONES EN VALORES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Cooperativa clasificó sus inversiones *como disponibles para la venta y retenidas hasta el vencimiento*, el costo amortizado y el justo valor en el mercado son los siguientes:

Disponible para la venta	31 de diciembre de 2022			Valor del Mercado
	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	(Pérdida) no realizada	
<u>Tipo de Inversión</u>				
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 10,797,702	\$ -	\$ (959,350)	\$ 9,838,352
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	8,005,820	-	(1,447,686)	6,558,134
Federal Home Loan Mortgage (FHLM)	585,655	-	(89,476)	496,179
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	3,347,166	-	(278,523)	3,068,643
Government National Mortgage Assoc. (GNMA)	276,459	-	(30,905)	245,554
Notas del Tesoro de EUA	16,826,235	157	(687,860)	16,138,532
Bonos de Corporaciones	14,535,286	17,711	(1,680,133)	12,872,864
Bonos municipales	6,739,336	-	(1,275,968)	5,463,368
Federal Agricultural Mortgage Assoc (FAMC)	760,321	-	(129,970)	630,351
	<u>\$ 61,873,980</u>	<u>\$ 17,868</u>	<u>\$ (6,579,871)</u>	<u>\$ 55,311,977</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Retenidas hasta el vencimiento:

31 de diciembre de 2022

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>(Pérdida) no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	\$ 18,562,891	\$ -	\$ (6,243,781)	\$ 12,319,110
Bonos municipales	18,422,968	1,650,557	(995,849)	19,077,676
	<u>\$ 36,985,859</u>	<u>\$ 1,650,557</u>	<u>\$ (7,239,630)</u>	<u>\$ 31,396,786</u>

31 de diciembre de 2021

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>(Pérdida) no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ 11,046,511	\$ 5,052	\$ (163,523)	\$ 10,888,040
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	8,103,393	2,040	(291,026)	7,814,407
Federal Home Loan Mortgage (FHLM)	1,000,760	260,290	(17,705)	1,243,345
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	1,071,743	2	(27,271)	1,044,474
Government National Mortgage Assoc. (GNMA)	413,221	12	(12,233)	401,000
Notas del Tesoro de EUA	18,414,839	-	(155,619)	18,259,220
Bonos de Corporaciones	11,887,263	-	(203,231)	11,684,032
Bonos municipales	10,603,655	209,505	(183,805)	10,629,355
Federal Agricultural Mortgage Assoc (FAMC)	760,323	-	(202)	760,121
	<u>\$ 63,301,708</u>	<u>\$ 476,901</u>	<u>\$ (1,054,615)</u>	<u>\$ 62,723,994</u>

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2022 y 2021, según su vencimiento, se presentan más adelante.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Los vencimientos esperados de las inversiones pueden diferir del contrato original debido a que el prestatario tiene el derecho de cancelar la obligación o prepagarla.

Disponible para la venta

	2022		2021	
	Costo Amortizado	Valor del Mercado	Costo Amortizado	Valor del Mercado
Vencimiento				
Dentro de un año	\$ 8,788,147	\$ 8,553,957	\$ -	\$ -
De uno a cinco años	29,896,786	27,366,706	32,574,628	32,399,339
Más de cinco años hasta diez años	17,709,923	14,572,700	26,793,074	26,171,161
Más de diez años	5,479,124	4,818,614	3,934,006	4,153,494
	<u>\$ 61,873,980</u>	<u>\$ 55,311,977</u>	<u>\$ 63,301,708</u>	<u>\$ 62,723,994</u>

Retenidas hasta el vencimiento:

	2022		2021	
	Costo Amortizado	Valor del Mercado	Costo Amortizado	Valor del Mercado
Vencimiento				
Dentro de un año	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
De uno a cinco años	558,851	539,423	-	-
Más de cinco años hasta diez años	9,425,306	10,589,211	-	-
Más de diez años	27,001,702	20,268,152	18,566,923	17,425,946
	<u>\$ 36,985,859</u>	<u>\$ 31,396,786</u>	<u>\$ 18,566,923</u>	<u>\$ 17,425,946</u>

La siguiente tabla muestra las pérdidas no realizadas, el valor en el mercado estimado y el tiempo que las inversiones llevan en los libros de la Cooperativa en una posición de pérdida sin realizar al 31 de diciembre de 2022:

Disponible para la venta				
Tipo de Inversión	Menos de 12 meses		Más de 12 meses	
	Valor de mercado	No Realizada	Valor de mercado	Pérdida No Realizada
Obligaciones garantizadas/respalda por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Home Loan Bank (FHLB)	\$ -	\$ -	\$ 9,838,352	\$ (959,350)
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	-	-	6,558,134	(1,447,686)
Federal Home Loan Mortgage (FHLM)	-	-	496,179	(89,476)
Federal National Mortgage Assoc. (FNMA)	-	-	3,068,610	(278,523)
Government National Mortgage Assoc. (GNMA)	-	-	245,554	(30,905)
Notas del Tesoro de EUA	8,330,957	(234,189)	7,350,385	(453,514)
Bonos de Corporaciones	-	-	12,872,864	(1,680,290)
Bonos municipales	-	-	5,463,368	(1,275,968)
Federal Agriculture Mortgage Assoc (FAMC)	-	-	630,351	(129,970)
Total	<u>\$ 8,330,957</u>	<u>\$ (234,189)</u>	<u>\$ 46,523,797</u>	<u>\$ (6,345,682)</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2022, la gerencia determinó que no había pérdidas crediticias esperadas para valores en las pérdidas no realizadas. Este análisis consideró varios factores que incluyen, pero no limitado a indicadores de desempeño del emisor, tasas de incumplimiento, informes de analistas de la industria, calificaciones crediticias y otra información. Se espera que ocurran los flujos de efectivo contractuales. Como resultado de esta evaluación la gerencia determinó que no se requerían reservas para pérdida de crédito para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021.

5. PRÉSTAMOS

Se presenta el total de la cartera de préstamos de la Cooperativa por tipo y clase de financiamiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Comerciales:</u>		
Corporaciones	\$ 17,462,249	\$ 9,078,745
Entidades sin fines de lucro	<u>6,299,168</u>	<u>1,527,309</u>
Total préstamos comercial	<u>23,761,417</u>	<u>10,606,054</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales y otros de consumo	132,688,150	89,083,525
Colateralizados	10,049,532	5,713,313
Automóviles	82,655,602	42,083,519
Hipotecarios	41,398,822	34,739,130
Líneas de crédito	231,027	135,259
Tarjetas de crédito	<u>2,305,312</u>	<u>1,464,029</u>
Total consumo	<u>269,328,445</u>	<u>173,218,775</u>
Total de préstamos	<u>293,089,862</u>	<u>183,824,829</u>
Menos: Reserva para préstamos incobrables	(6,478,049)	(4,896,811)
Mas: Costos diferidos en la originación de préstamos	<u>1,025,815</u>	<u>589,365</u>
	<u>\$ 287,637,628</u>	<u>\$ 179,517,383</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

El movimiento de la reserva para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de la Cooperativa para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	2022		
	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 385,660	\$ 4,511,151	\$ 4,896,811
Provisión adicional del año	9,907	2,026,093	2,036,000
Reserva proveniente de adquisición de una cooperativa mediante convenio de fusión voluntaria asistida	101,041	616,507	717,548
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	729,327	729,327
Préstamos cargados contra la reserva	-	(1,901,637)	(1,901,637)
Balance al final del año	<u>\$ 496,608</u>	<u>\$ 5,981,441</u>	<u>\$ 6,478,049</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ 409,198	\$ 409,198
Reserva evaluada colectivamente	496,608	5,572,243	6,068,851
Total	<u>\$ 496,608</u>	<u>\$ 5,981,441</u>	<u>\$ 6,478,049</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ 1,363,994	\$ 1,363,994
Evaluados colectivamente	23,761,417	267,964,451	291,725,868
Total	<u>\$ 23,761,417</u>	<u>\$ 269,328,445</u>	<u>\$ 293,089,862</u>
	2021		
	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 385,660	\$ 3,549,335	\$ 3,934,995
Provisión adicional del año	-	2,000,000	2,000,000
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	705,722	705,722
Préstamos cargados contra la reserva	-	(1,743,906)	(1,743,906)
Balance al final del año	<u>\$ 385,660</u>	<u>\$ 4,511,151</u>	<u>\$ 4,896,811</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 31,775	\$ -	\$ 31,775
Reserva evaluada colectivamente	353,885	4,511,151	4,865,036
Total	<u>\$ 385,660</u>	<u>\$ 4,511,151</u>	<u>\$ 4,896,811</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 317,750	\$ -	\$ 317,750
Evaluados colectivamente	10,288,304	173,218,775	183,507,079
Total	<u>\$ 10,606,054</u>	<u>\$ 173,218,775</u>	<u>\$ 183,824,829</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

A continuación, se presenta la cartera de préstamos comerciales clasificados según su categoría de riesgo al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	Sin excepción	Seguimiento	Bajo Estándar	Dudoso	Total
31 de diciembre de 2022					
Corporaciones e individuos	\$ 14,789,235	\$ 1,990,876	\$ 158,123	\$ 524,015	\$ 17,462,249
Entidades sin fines de lucro	6,299,168	-	-	-	6,299,168
Total comercial	<u>\$ 21,088,403</u>	<u>\$ 1,990,876</u>	<u>\$ 158,123</u>	<u>\$ 524,015</u>	<u>\$ 23,761,417</u>
	Sin		Bajo		
31 de diciembre de 2021	excepción	Seguimiento	Estándar	Dudoso	Total
Corporaciones e individuos	\$ 7,435,498	\$ 1,364,410	\$ 175,325	\$ 103,512	\$ 9,078,745
Entidades sin fines de lucro	1,527,309	-	-	-	1,527,309
Total comercial	<u>\$ 8,962,807</u>	<u>\$ 1,364,410</u>	<u>\$ 175,325</u>	<u>\$ 103,512</u>	<u>\$ 10,606,054</u>

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

	Días de vencimiento				Más de 90 días acumulan intereses	Más de 90 días no acumulan intereses	Total
31 de diciembre de 2022	Corriente o 0-60	61-180	181-360	361 o más			
Corporaciones e individuos	\$ 17,303,374	\$ 158,875	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 158,875	\$ 17,462,249
Entidades sin fines de lucro	6,140,293	158,875	-	-	-	158,875	6,299,168
	<u>\$ 23,443,667</u>	<u>\$ 317,750</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 317,750</u>	<u>\$ 23,761,417</u>
	Días de vencimiento						
31 de diciembre de 2021	Corriente o 0-60	61-180	181-360	361 o más	Más de 90 días acumulan intereses	Más de 90 días no acumulan intereses	Total
Corporaciones e individuos	\$ 8,975,233	\$ 103,512	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 103,512	\$ 9,078,745
Entidades sin fines de lucro	1,527,309	-	-	-	-	-	1,527,309
	<u>\$ 10,502,542</u>	<u>\$ 103,512</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 103,512</u>	<u>\$ 10,606,054</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	Días de vencimiento				Más de 90 días acumulan intereses	Más de 90 días no acumulan intereses	Total
	Corriente o 0-60	61-180	181-360	360 o más			
31 de diciembre de 2022							
Personales y otros de consumo	\$ 132,021,288	\$ 387,237	\$ 279,625	\$ -	\$ -	\$ 666,862	\$ 132,688,150
Colateralizados	10,049,532	-	-	-	-	-	10,049,532
Automóviles	82,214,719	292,683	146,733	1,467	-	440,883	82,655,602
Hipotecarios	40,106,800	280,551	156,824	854,647	-	1,292,022	41,398,822
Líneas de crédito	231,027	-	-	-	-	-	231,027
Tarjetas de crédito	2,276,747	18,923	9,642	-	-	-	2,305,312
Total consumo	<u>\$ 266,900,113</u>	<u>\$ 979,394</u>	<u>\$ 592,824</u>	<u>\$ 856,114</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,399,767</u>	<u>\$ 269,328,445</u>

	Días de vencimiento				Más de 90 días acumulan intereses	Más de 90 días no acumulan intereses	Total
	Corriente o 0-60	61-180	181-360	360 o más			
31 de diciembre de 2021							
Personales y otros de consumo	\$ 88,601,949	\$ 247,160	\$ 234,416	\$ -	\$ -	\$ 481,576	\$ 89,083,525
Colateralizados	5,712,813	500	-	-	-	500	5,713,313
Automóviles	41,480,253	473,645	129,621	-	-	603,266	42,083,519
Hipotecarios	33,298,049	-	263,970	1,177,111	-	1,441,081	34,739,130
Líneas de crédito	135,259	-	-	-	-	-	135,259
Tarjetas de crédito	1,438,379	16,985	7,935	730	-	-	1,464,029
Total consumo	<u>\$ 170,666,702</u>	<u>\$ 738,290</u>	<u>\$ 635,942</u>	<u>\$ 1,177,841</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,526,423</u>	<u>\$ 173,218,775</u>

A continuación, presentamos los tipos de préstamos que componen la cartera de consumo clasificados según su puntuación crediticia:

	Sin	Clasificación-Puntuación crediticia (FICO)				Total
	Clasificación	menor de 600	entre 601 -650	entre 651 -700	más de 700	
31 de diciembre de 2022						
Personales y otros de consumo	\$ -	\$ 6,684,753	\$ 9,184,365	\$ 20,690,321	\$ 96,128,711	\$ 132,688,150
Colateralizados	-	222,915	308,825	1,241,083	8,276,709	10,049,532
Automóviles	860,248	5,390,661	7,227,904	9,392,356	59,784,433	82,655,602
Hipotecarios	-	4,506,495	3,946,801	12,049,593	20,895,933	41,398,822
Líneas de crédito	-	56,183	-	71,171	103,673	231,027
Tarjetas de crédito	676,854	106,712	449,850	411,575	660,321	2,305,312
Total préstamos de consumo	<u>\$ 1,537,102</u>	<u>\$ 16,967,719</u>	<u>\$ 21,117,745</u>	<u>\$ 43,856,099</u>	<u>\$ 185,849,780</u>	<u>\$ 269,328,445</u>

	Sin	Clasificación-Puntuación crediticia (FICO)				Total
	Clasificación	menor de 600	entre 600 -650	entre 651 -700	más de 700	
31 de diciembre de 2021						
Personales y otros de consumo	\$ -	\$ 4,422,945	\$ 10,525,600	\$ 17,853,158	\$ 56,281,822	\$ 89,083,525
Colateralizados	-	34,171	606,360	723,240	4,349,542	5,713,313
Automóviles	-	3,223,246	4,511,104	5,763,068	28,586,101	42,083,519
Hipotecarios	-	3,921,034	3,833,003	8,774,595	18,210,498	34,739,130
Líneas de crédito	-	2,131	19,244	65,646	48,238	135,259
Tarjetas de crédito	-	84,182	280,947	342,290	756,610	1,464,029
Total préstamos de consumo	<u>\$ -</u>	<u>\$ 11,687,709</u>	<u>\$ 19,776,258</u>	<u>\$ 33,521,997</u>	<u>\$ 108,232,811</u>	<u>\$ 173,218,775</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Préstamos Morosos y Reserva Específica

A continuación, presentamos un resumen de la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo y reserva específica al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2021			
	Balance principal no pagado	Inversión registrada	Reserva específica	Interés reconocido	Balance principal no pagado	Inversión registrada	Reserva específica	Interés reconocido
<u>Comerciales:</u>								
Corporaciones e individuos	\$ 317,750	\$ 324,018	\$ 31,775	\$ 5,486	\$ 103,512	\$ 124,214	\$ 82,810	\$ 1,787
<u>Consumo:</u>								
Personales y otros de consumo	666,862	680,707	217,260	11,510	481,576	577,892	385,261	8,312
Colateralizados	-	-	-	-	500	600	400	9
Automóviles	440,883	446,946	111,360	7,610	603,266	723,918	482,612	10,413
Hipotecarios	1,292,022	1,310,903	96,111	22,300	1,441,081	1,729,297	1,152,864	24,873
Tarjetas de crédito	28,565	28,565	8,606	492	25,650	30,780	20,520	442
Total consumo	2,428,332	2,467,121	433,337	41,912	2,552,073	3,062,487	2,041,657	44,049
Total	\$ 2,746,082	\$ 2,791,139	\$ 465,112	\$ 47,398	\$ 2,655,585	\$ 3,186,701	\$ 2,124,467	\$ 45,836

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

	Préstamos reestructurados			Morosos		
	Número de préstamos	Balance principal	Reserva asignada	Número de préstamos	Balance principal	Reserva asignada
31 de diciembre de 2022						
<u>Descripción:</u>						
Personales y otros de consumo	116	\$ 1,363,994	\$ 409,198	3	\$ 20,719	\$ 10,360
Total	116	\$ 1,363,994	\$ 409,198	3	\$ 20,719	\$ 10,360

	Préstamos reestructurados			Morosos		
	Número de préstamos	Balance principal	Reserva asignada	Número de préstamos	Balance principal	Reserva asignada
31 de diciembre de 2021						
<u>Descripción:</u>						
Personales y otros de consumo	133	\$ 1,628,248	\$ 488,474	6	\$ 54,290	\$ 16,287
Total	133	\$ 1,628,248	\$ 488,474	6	\$ 54,290	\$ 16,287

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

A continuación, un resumen del tipo de concesión otorgada a los préstamos reestructurados con balances al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Tasa de interés anual y/o fecha de vencimiento	Reducción de Principal	Total	Tasa de interés anual y/o fecha de vencimiento	Reducción de Principal	Total
Personales	\$ 1,363,994	\$ -	\$ 1,363,994	\$ 1,628,248	\$ -	\$ 1,628,248
Totales	<u>\$ 1,363,994</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,363,994</u>	<u>\$ 1,628,248</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,628,248</u>

6. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

Las inversiones en entidades cooperativas al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se componen de lo siguiente:

	2022	2021
Inversión en Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC)	\$ 4,228,177	\$ 2,857,419
Banco Cooperativo de Puerto Rico	6,987,834	6,156,235
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	3,059,875	2,159,875
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo	526,449	415,416
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	5,350,840	4,949,127
Inversiones en USICOOP	75,000	75,000
Cooperativa de Servicios Fúnebres	36,963	36,963
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	2,560	1,560
Otra inversiones	21,000	-
	<u>\$ 20,288,698</u>	<u>\$ 16,651,595</u>

En el caso de COSVI, el 25 de marzo de 2022, *A.M. Best Company*, la casa acreditadora que emite las clasificaciones de crédito de las compañías de seguro, mantuvo la designación de “bajo evaluación con implicaciones negativa” a COSVI, y afirmó la clasificación de ccc.

7. PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la propiedad y equipo se componía de lo siguiente:

	Vida Útil (en Años estimado)	2022	2021
Edificios	40 a 50	\$ 7,122,650	\$ 4,322,771
Mejoras	1 a 50	3,479,057	3,367,855
Mobiliario y equipo	5 a 10	2,847,244	2,292,418
Vehículos	5	83,972	60,000
Programación	1 a 10	1,955,651	1,935,108
		15,488,574	11,978,152
Menos depreciación y amortización acumulada		(7,804,346)	(7,121,734)
		7,684,228	4,856,418
Terreno		2,737,215	2,457,094
		<u>\$ 10,421,443</u>	<u>\$ 7,313,512</u>

8. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los otros activos se componen de lo siguiente:

	2022	2021
Pérdida Bajo Amortización Especial Ley 220-2015	\$ 2,339,317	\$ 3,347,317
Costo de adquisición diferida-plusvalía	8,318,094	-
Propiedades reposeídas	613,957	928,962
Cuota de COSSEC prepagada	465,086	334,151
Fianzas, seguros y gastos prepagados	252,585	161,398
Otras cuentas por cobrar y efectos en tránsito	226,943	162,976
	<u>\$ 12,215,982</u>	<u>\$ 4,934,804</u>

El movimiento de la *Pérdida Bajo Amortización Especial* de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue como sigue:

	2022	2021
Balance al principio del año	\$3,347,317	\$4,355,317
Amortización cargadas a las operaciones	(1,008,000)	(1,008,000)
Balance al final del año	<u>\$2,339,317</u>	<u>\$3,347,317</u>

La *Pérdida Bajo Amortización Especial* surge de la disminución no temporera (“*other than temporary impairment*”) de las inversiones del Estado Libre Asociado de PR o inversiones especiales, ya que se determinó un menoscabo de dichas inversiones. La ley # 255, enmendada por la Ley #220, permite amortizar el menoscabo de las inversiones especiales en un periodo de hasta quince (15) años como activo *Pérdida Bajo Amortización Especial*.

A su vez al 31 de diciembre de 2022, mantenía una reserva en la sección de capital en el estado de situación, Reserva Temporal Especial, que cubría la totalidad del monto del activo por amortizar de \$2,339,317.

9. DEPÓSITOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITO

Las cuentas de ahorro regular devengan un interés que fluctúa entre 0.10% y 0.60% 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 (promedio 1.57%). Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño son pagaderos en octubre y devenga un interés anual de 1.00% a los socios y 0.25% a los no socios. Los balances de ahorro mantenidos en el plan de verano son pagaderos en mayo y devenga un interés anual de 1.00% a los socios y 0.25% a los no socios. Los depósitos se componen de lo siguiente:

Los depósitos y certificados de ahorros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se componen de:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas de depósito de Socios y no socios	\$ 263,225,195	\$ 180,416,995
Cuentas corrientes socios y comerciales	33,717,923	21,645,741
Cuentas de VeraCoop	539,411	254,087
Cuentas de NaviCoop	514,091	393,743
Certificados de depósitos de socios y no socios	<u>39,748,947</u>	<u>29,876,374</u>
	<u>\$ 337,745,567</u>	<u>\$ 232,586,940</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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 2022:

Cuentas de ahorros sin contrato de vencimiento	\$ 308,119,193
Vencimiento de menos de un año	16,680,061
Vencimiento entre uno y tres años	8,206,330
Vencimiento entre tres y cinco años	4,341,975
Vencimiento sobre cinco años	<u>398,008</u>
Total de depósitos	<u>\$ 337,745,567</u>

El gasto de interés reconocido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue como sigue:

<u>Gasto de Interés</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Certificados de depósitos	\$ 527,593	\$ 448,020
Depósitos	673,683	517,991
Eventos determinados	<u>8,600</u>	<u>8,505</u>
Total	<u>\$ 1,209,876</u>	<u>\$ 974,517</u>

Los depósitos y acciones están asegurados por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, COSSEC, hasta \$250,000.

Al 31 de diciembre de 2022, la Cooperativa mantenía un total de depósitos, certificados de ahorros y acciones por \$416,569,317, de los cuales \$24,491,920 excedía los límites asegurados.

10. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

Las cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se componen de lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cheques en circulación por pagar	\$ 1,961,490	\$ 6,909,294
Seguros y pólizas por pagar	348,480	223,446
Plan de Pensiones	145,000	470,000
Giros y cheques de gerente	24,794	15,279
Vacaciones y bonos por pagar	383,553	280,027
Cuentas "Escrow" en plica	285,891	222,109
Interés por pagar sobre depósitos y certificados	36,693	-
Fondos CDFI por reconocer como ingreso	271,988	-
Cuentas por pagar y otros gastos acumulados	<u>2,874,209</u>	<u>862,798</u>
	<u>\$ 6,332,098</u>	<u>\$ 8,982,953</u>

11. LÍNEA DE CRÉDITO

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 2023. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la línea de crédito con el Banco Cooperativo tenía un balance de cero.

12. OTROS INGRESOS (EXCLUYENDO INTERESES)

Los otros ingresos, sin incluir ingresos de intereses para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 se componen de los siguientes:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cargos por servicios	\$ 1,183,024	\$ 1,096,816
Comisiones por servicios	180,149	97,035
Cargos de tarjetas de crédito	167,035	113,416
Comisiones préstamos hipotecarios	160,888	52,645
Patrocinio	190,456	300,258
Dividendos	624,965	451,260
Otros ingresos	718,228	381,165
Ingresos Fondos CDFI	-	1,826,265
Ganancia realizada en la venta de inversiones	<u>-</u>	<u>168,588</u>
	<u>\$ 3,224,745</u>	<u>\$ 4,487,448</u>

13. PLAN DE RETIRO

La Cooperativa tiene un plan de aportaciones definidas para todos los empleados regulares. El plan provee beneficios por retiro normal, retiro temprano y retiro de emergencia. 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.

El gasto del plan para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$232,506 y \$206,261, respectivamente.

14. 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.

15. COMPROMISOS, CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRES

Contingencias legales

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

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

Acuerdo para la Compra y "Servicing" de Préstamos

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas Credicentro entró en acuerdo para la compra y "servicing" de préstamos con varias compañías de venta de préstamos (parte vendedora), el cual dichas empresas vendedoras se encargan de la administración y cobros de los préstamos.

Se otorgan préstamos principalmente para la adquisición de vehículos y equipos comerciales. La Cooperativa tiene titularidad de los préstamos adquiridos.

La parte vendedora de préstamos mantiene la responsabilidad del cobro de principal e interés de los préstamos, contribuciones, seguros y reservas, mensualmente. Estos pagos son remitidos a la Cooperativa bajo los términos pactados. Si alguno de estos préstamos entra en morosidad, la parte vendedora es responsable de dar el seguimiento correspondiente de comunicarse con el cliente y de realizar las gestiones para que el préstamo se ponga al día, incluyendo las gestiones legales.

Por los servicios antes mencionados, la parte vendedora cobra a la Cooperativa una cuota mensual de 0.25% del pago de principal promedio que se recibe mensualmente por parte de los clientes más el 50% de diversos recargos, como por ejemplos; recargo por pago tardío, extensiones, entre otros.

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. Al 31 de diciembre de 2022, los contratos estaban vencidos y otros tenían una vigencia de menos de un año.

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

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

Crisis Fiscal de Puerto Rico

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

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

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.

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.

Riesgo de tasas de intereses

El riesgo de tasa de interés es la exposición de las economías y el capital actual o futuro de una cooperativa a cambios adversos en las tasas de mercado. Este riesgo es parte normal de los riesgos que manejan las instituciones financieras y las cooperativas. El manejo correcto de este riesgo resulta en una fuente importante de rentabilidad y valor para las cooperativas; Sin embargo, el riesgo excesivo de tasas de interés puede impactar las economías, el capital, la liquidez y la solvencia de las instituciones financieras.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2022, el efecto de la política monetaria de la Reserva Federal de los Estados Unidos de América, con relación a la velocidad de los aumentos en las tasas de intereses, ha presionado los estados de situación de las instituciones financieras en general, específicamente sobre los renglones antes señalados.

Al 31 de diciembre de 2022, la Cooperativa se mantenía midiendo y monitoreando de cerca este riesgo, con el fin de anticipar y controlar eficazmente cualquier efecto adverso que pueda surgir sobre la exposición al mismo.

16. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base Recurrente

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Cooperativa tenía valores negociables disponibles para la venta y retenidos hasta el vencimiento para los cuales se requiere medir el valor razonable recurrentemente:

31 de diciembre de 2022

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 86,708,763	\$ -	\$ 86,708,763
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 86,708,763</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 86,708,763</u>

31 de diciembre de 2021

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 80,149,940	\$ -	\$ 80,149,940
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,149,940</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 80,149,940</u>

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

La Cooperativa puede ser requerida, de vez en cuando, el medir ciertos activos a su valor razonable en una base no-recurrente de acuerdo con U.S. GAAP. 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 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se resume a continuación:

<u>31 de diciembre de 2022</u>	<u>Valor en los</u>	<u>Justo Valor</u>			
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos Financieros:					
Propiedades y autos reposeídos	\$ 613,957	\$ -	\$ -	\$ 613,957	\$ 613,957
	<u>\$ 613,957</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 613,957</u>	<u>\$ 613,957</u>
<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>Valor en los</u>	<u>Justo Valor</u>			
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos Financieros:					
Propiedades y autos reposeídos	\$ 928,962	\$ -	\$ -	\$ 928,962	\$ 928,962
	<u>\$ 928,962</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 928,962</u>	<u>\$ 928,962</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

	2022	2021
Balance, al principio de año	\$ 928,962	\$ 1,626,245
Aumento propiedades reposeídas durante el año	834,240	429,932
Propiedades provenientes de adquisición de una cooperativa mediante convenio de fusión voluntaria asistida	9,135	-
Propiedades reposeídas vendidas durante el año	(1,053,263)	(561,566)
Pérdidas realizadas en ventas y provisiones	(105,117)	(565,649)
Balance, al final de año	<u>\$ 613,957</u>	<u>\$ 928,962</u>

Valor Razonable Determinado

El valor en los libros de los instrumentos financieros y su justo valor estimado al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se resume a continuación:

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Valor de libros	Justo Valor	Valor de libros	Justo Valor
<u>Activos Financieros:</u>				
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 12,975,842	\$ 12,975,842	\$ 26,786,068	\$ 26,786,068
Préstamos, neto de la reserva	287,637,628	261,616,604	179,517,383	168,518,154
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	2,400,000	2,365,200	4,350,000	4,350,000
<u>Inversiones:</u>				
Valores negociables	92,297,836	86,708,763	81,290,917	80,149,940
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	16,060,521	12,963,683	13,794,176	11,597,338
Propiedades reposeídas	613,957	613,957	928,962	928,962
Pérdida Bajo amortización Especial	2,339,317	-	3,347,317	-
Otros activos- Intereses por cobrar	1,515,744	1,515,744	1,087,492	1,087,492
	<u>\$ 415,840,845</u>	<u>\$ 378,759,793</u>	<u>\$ 311,102,315</u>	<u>\$ 293,417,954</u>
<u>Pasivos Financieros:</u>				
Cuentas de depósito	\$ 297,996,620	\$ 297,996,620	\$ 202,710,566	\$ 202,710,566
Certificados de depósito	39,748,947	39,748,947	29,876,374	29,876,374
Acciones	78,823,750	78,823,750	60,383,075	60,383,075
	<u>\$ 416,569,317</u>	<u>\$ 416,569,317</u>	<u>\$ 292,970,015</u>	<u>\$ 292,970,015</u>

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

17. 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 2022 y 2021, se compone de lo siguiente:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tarjetas de crédito	<u>\$ 2,917,547</u>	<u>\$ 2,999,943</u>
Líneas de crédito personales y comerciales	<u>\$ 2,304,066</u>	<u>\$ 320,624</u>

18. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Prácticamente la totalidad de los empleados y miembros de los cuerpos directivos de la Cooperativa mantienen en la Institución cuentas de ahorro, realizan préstamos y disfrutan de los servicios que provee la institución. Los términos de las transacciones realizadas en estas cuentas (intereses cargados y pagados) son similares a los de las cuentas de los socios en general. El movimiento de los préstamos entre partes relacionadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Balance al comenzar	\$ 1,963,856	\$ 2,378,942
Repagos de préstamos- neto de otorgados	<u>(241,724)</u>	<u>(415,086)</u>
Balance al terminar	<u>\$ 1,722,132</u>	<u>\$ 1,963,856</u>

19. EVENTOS SUBSIGUIENTES

La Cooperativa evaluó sus eventos subsiguientes hasta el 7 de marzo de 2023, fecha en que estos estados financieros estaban listos para ser emitidos. La Gerencia de la Cooperativa entiende que no existen eventos subsiguientes significativos al 31 de diciembre de 2022 que debieran ser registrados en los estados financieros o necesiten divulgación adicional en las notas a los estados financieros.

Por otro lado, con fecha del 19 de enero de 2023, COSSEC emitió la Carta Circular 2023-1, que menciona entre otras cosas lo siguiente:

Una nueva norma de contabilidad introdujo la metodología de pérdidas crediticias actuales esperada (CECL por sus siglas en inglés) para estimar la reserva para préstamos incobrables. Las cooperativas deberán adoptar CECL para los años fiscales que comienzan después del 15 de diciembre de 2022. El objetivo de CECL es mejorar la medición y el reconocimiento de las pérdidas crediticias en préstamos y valores de deuda.

Resumen de Reglas propuestas por COSSEC

Aunque el efecto de la implementación debería registrarse en el primer período del año fiscal de la implementación, COSSEC les permitirá a todas las cooperativas a diferir el ajuste del primer día a la fecha de emisión de los estados financieros auditados en el año de la implementación del ASU 2016 -13. Esto les dará la oportunidad a las cooperativas de un periodo adicional para poder realizar los ajustes necesarios para adopción del CECL.

Para fines reglamentarios solamente, el efecto del ajuste del primer día se estará difiriendo para propósitos del cómputo del indicador de capital real por un período de tres años. De esta manera las cooperativas podrán estar en cumplimiento con GAAP desde el año de la adopción y mitigar el impacto propósitos reglamentarios.

Las cooperativas mantendrán la reserva de contingencia del 10% de las economías, según requerido la Carta Circular 2021-02, hasta una vez haya transcurrido el diferimiento del ajuste del CECL para propósito del indicador del Capital Real. Por lo tanto, las cooperativas podrán liberar las reservas de contingencia en el trimestre número 12 a partir de la adopción del CECL. En el caso que el impacto de la implementación del CECL tenga un efecto significativo y la Cooperativa tenga una justificación para la utilización de dicha reserva, la Cooperativa deberá someter una solicitud formal a COSSEC.

El cómputo de la reserva de préstamos incobrables según el Reglamento 8665 quedará sin efecto para aquellas cooperativas que su año fiscal comience a partir del 15 de diciembre de 2022.

Las reglas emitidas por COSSEC mitigarán temporalmente las consecuencias adversas de implementación del CECL.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

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

CONTENIDO

	Páginas
Liquidez Requerida	49
Relación de elemento de capital indivisible a activos sujetos a riesgo	50-51
Detalles de Otros Gastos (excluyendo intereses)	52

Cooperativa de Ahorro y Crédito Barranquitas
CÓMPUTO DE LA LIQUIDEZ ESTATUTARIA
31 de diciembre de 2022 y 2021

1. LIQUIDEZ REQUERIDA

Como resultado de los requerimientos de la Ley 255 antes indicada, a continuación, presentamos el cómputo de liquidez requerida al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Fondos requeridos:	2022	2021
Reserva de capital indivisible (35% requerido)	\$ 2,985,886	\$ 2,867,688
Depósitos:	337,745,567	232,586,940
Menos: Depósitos eventos determinados	(1,053,502)	(647,830)
Certificados de ahorros que vencen en 30 días	(1,518,122)	(1,273,303)
Cruzadas	(250,000)	(250,000)
Depósitos Pignorados	(60,000)	(66,310)
	<u>334,863,943</u>	<u>230,349,497</u>
Depósitos netos (15%)	50,229,591	34,552,425
Certificados de depósitos vencimiento menor de 30 días (25%)	379,531	318,326
Depósitos eventos determinados x 8.33% x meses acumulados	458,197	267,827
Total requerido para depósitos	<u>51,067,319</u>	<u>35,138,578</u>
Total fondos requeridos	54,053,205	38,006,265
Total fondos disponibles, netos de cruzados y pignorados	<u>102,094,143</u>	<u>111,356,538</u>
Fondos líquidos en exceso de requeridos por Ley	<u>\$ 48,040,938</u>	<u>\$ 73,350,273</u>

RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

31 de diciembre de 2022 y 2021

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

Elementos de Capital Indivisible	2022	2021
Reserva de capital indivisible	\$ 8,531,103	\$ 8,193,393
Sobrante 15%	195,000	150,000
Otras reservas	13,578,254	11,363,124
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	2,771,364	1,768,848
Total de elementos de capital indivisible	<u>\$ 25,075,721</u>	<u>\$ 21,475,365</u>
Determinación de Activos Sujetos a Riesgo		
Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%		
100% efectivo en fondo de cambio, caja menuda y fondo de cambio en tránsito.	\$ 2,876,072	\$ 2,500,704
100% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, 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...	16,384,086	400,914
100% Préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias.	6,194,699	6,642,518
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa.	26,562,634	29,253,621
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	4,228,177	2,857,419
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>56,245,668</u>	<u>41,655,176</u>
Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)		
80% efectos en proceso de cobro.	6,879,816	18,025,651
80% Intereses en proceso de cobro	557,637	259,064
80% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos cuyos instrumentos no están respaldados explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos o de Puerto Rico, incluyendo Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC)...	60,731,000	64,712,002
80% Préstamos, incluyendo porciones de todos éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos cuyos instrumentos no están respaldados explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos o de Puerto Rico, incluyendo Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC), Federal National Mortgage Association (FNMA), Farm Credit System, Federal Home Loan Bank System y Student Loan Marketing Association (SLMA).	-	-
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.	3,120,000	4,880,000
80% del costo histórico de la propiedad inmueble o el valor de tasación según certificado por un tasador debidamente cualificado, lo que sea menor, que se esté utilizando o se proyecte utilizar como oficinas, sucursales...	10,625,602	8,118,176
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución.	419,139	396,439
80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en el Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI), sujeto a que mantengan su valor par, según reflejado en sus estados financieros y que las mismas sean redimibles.	12,330,213	10,612,189
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	<u>94,663,407</u>	<u>107,003,521</u>

RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

31 de diciembre de 2022 y 2021

Activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	2022	2021
50% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no mostrar morosidad en exceso de 90 días.	16,956,051	12,680,972
50% de los préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades inmuebles, ya sea residencial o no residencial. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no podrán mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días.	11,721,834	-
50% de los préstamos de autos no podrán mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días.	41,107,360	20,909,904
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	20,261	19,261
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	69,805,505	33,610,137
Total de activos no sujetos a riesgo	\$ 220,714,580	\$ 182,268,834
Razón de Capital Indivisible al Total de Activos Sujetos a Riesgo:		
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 446,231,222	\$ 326,828,582
Total de activos no sujeto a riesgo	(220,714,580)	(182,268,834)
Total de activos sujetos a riesgo	\$ 225,516,643	\$ 144,559,748
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	11.12%	14.86%

DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES)

Años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

3. DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES):

El detalle de otros gastos, sin incluir gastos de intereses, para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 se compone de los siguientes:

	2022	2021
Salarios y beneficios marginales	\$ 2,838,835	\$ 2,330,010
Contribuciones patronales	323,619	223,944
Servicios profesionales	2,559,232	2,078,291
Seguros:		
Cuota de COSSEC	820,704	613,235
Funeral	136,312	100,412
Generales	361,216	285,032
Depreciación y amortización	549,518	398,227
Amortización Costo de Adquisición Diferida- plusvalía	437,794	-
Utilidades	398,778	317,830
Uniformes	31,777	22,691
Educación y promoción cooperativa	168,599	113,836
Gastos cuerpos directivos	43,481	37,302
Plan médico	399,745	409,711
Reparaciones y mantenimiento	169,148	52,590
Asamblea	82,500	70,000
Mantenimiento de ATM	362,164	332,154
Materiales de oficina	89,809	68,351
Aportación al plan de pensiones	232,506	206,261
Manejo de "Master Card"	259,506	174,455
Cargos bancarios	124,713	90,339
Gastos de representación	31,305	19,714
Acarreo	72,535	63,860
Investigación de crédito	46,439	34,757
Renta	280,895	277,840
Actividades	74,535	49,322
Viajes y dietas	131,780	112,444
Donativos	15,543	7,114
Cuotas a entidades cooperativas	27,047	34,014
Publicidad y promoción	481,560	358,455
Provisión para contingencias		
Impuesto de Ventas y Uso (IVU)	118,562	103,592
Gasto en activos repositados y pérdidas en la disposición de activos	105,117	565,649
Pérdida en venta de inversiones en valores	69,733	-
Otros gastos agrupados	132,998	160,017
	<u>\$ 11,978,005</u>	<u>\$ 9,711,449</u>