

San Rafael Coop

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

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



San Rafael Coop

**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	10-45
Información Suplementaria	46-50



## INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Junta de Directores  
San Rafael Coop  
Quebradillas, Puerto Rico

### INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de San Rafael Coop (“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, con excepción del efecto de lo descrito en la sección *Base para la Opinión Cualificada* al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP por sus siglas en inglés), los estados financieros mencionados anteriormente, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resultado de sus operaciones, economía neta comprensiva, cambios en la participación de los socios, estados de 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 CUALIFICADA

Los principios de contabilidad generalmente aceptados establecen que las acciones de los socios deben incluirse y presentarse como depósitos y los dividendos con respecto a las acciones deben presentarse como gastos de intereses. 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) y presenta como acciones las aportaciones de los socios y los intereses acreditado como una distribución de dividendos como una reducción de las economías acumuladas sin asignar. Si las partidas descritas en la Nota 1, se hubieran clasificado de conformidad con US GAAP, el total de pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuirían por \$46,096,227 y \$44,781,553 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$550,000 y \$450,000, 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 46-50, 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 Cualificada* 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, estados de economías comprensiva, 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  
14 de marzo de 2023

El sello número E-507937  
fue adherido al original.



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

San Rafael Coop  
**ESTADOS DE SITUACIÓN**  
31 de diciembre de 2022 y 2021

<b>ACTIVOS</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 25,281,013	\$ 52,504,619
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	9,675,000	15,425,000
Inversiones en valores:		
Disponibles para la venta	59,496,522	43,437,957
Retenidas hasta el vencimiento	639,523	846,724
Préstamos, netos de la reserva para posibles pérdidas	107,828,066	101,598,677
Intereses por cobrar	1,179,990	1,086,385
Inversiones en entidades cooperativas	9,719,749	9,595,508
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	3,150,203	3,407,553
Otros activos	1,604,477	1,860,038
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 218,574,543</u>	<u>\$ 229,762,461</u>
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</b>		
Pasivos:		
Depósitos y certificados de ahorros	\$ 163,343,981	\$ 168,691,190
Cuentas y gastos acumulados por pagar	1,205,082	1,200,667
<i>Total de pasivos</i>	<u>164,549,063</u>	<u>169,891,857</u>
Participación de los socios:		
Acciones, valor par de \$10	45,546,227	44,331,553
Reserva para capital indivisible	9,925,722	9,618,133
Reserva para contingencia Carta Circular 2021-02	624,674	287,616
Reserva para desarrollo y contingencias	7,630,651	5,408,663
Pérdida neta comprensiva acumulada	(10,344,794)	(325,361)
Sobrantes sin asignar	643,000	550,000
<i>Total de participación de los socios</i>	<u>54,025,480</u>	<u>59,870,604</u>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<u>\$ 218,574,543</u>	<u>\$ 229,762,461</u>

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

San Rafael Coop  
**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

---

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Ingresos de operaciones financieras:</b>		
Ingresos de interés:		
Préstamos	\$ 8,560,497	\$ 8,305,961
Certificados y cuentas de ahorros	337,749	232,098
Inversiones en valores	<u>1,337,318</u>	<u>1,005,116</u>
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>10,235,564</u>	<u>9,543,175</u>
<b>Gastos de interés:</b>		
Depósitos y certificados de ahorro	<u>(858,985)</u>	<u>(847,980)</u>
<i>Ingreso neto de interés antes de la provisión de préstamos incobrables</i>	9,376,579	8,695,195
Provisión para préstamos incobrables	<u>(600,000)</u>	<u>(600,000)</u>
<i>Ingreso neto de interés</i>	8,776,579	8,095,195
<b>Otros ingresos (excluyendo intereses)</b>	1,627,108	1,516,902
<b>Otros gastos (excluyendo intereses)</b>	<u>(7,033,112)</u>	<u>(6,735,937)</u>
<b>Economía neta</b>	<u>\$ 3,370,575</u>	<u>\$ 2,876,160</u>

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

San Rafael Coop  
**ESTADOS DE ECONOMÍA NETA COMPRENSIVA**  
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

---

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Economía neta	\$ 3,370,575	\$ 2,876,160
Otros gastos comprensivos:		
Reclasificación de ganancia realizada en ventas de inversiones incluidas en el estado de ingresos y gastos	-	(60,384)
Cambio en la pérdida no realizada en valores de inversión disponibles para la venta	<u>(10,019,433)</u>	<u>(1,208,289)</u>
Total otros gastos comprensivos	<u>(10,019,433)</u>	<u>(1,268,673)</u>
(Pérdida) economía neta comprensiva	<u>\$ (6,648,858)</u>	<u>\$ 1,607,487</u>

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



San Rafael Coop  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	Acciones	Reserva Capital Indivisible	Reserva para contingencia 10% Carta Circular 2021- 02	Reserva para contingencias y desarrollo	Ganancia (Pérdida) neta comprehensiva acumulada	Sobrantes	Totales
<b>Balance al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 42,894,383	\$ 9,411,575	\$ -	\$ 3,513,927	\$ 943,312	\$ 450,000	\$ 57,213,197
Inversión adicional de los socios-balance de acciones	3,997,157	-	-	-	-	-	3,997,157
Sobrantes capitalizados en acciones	450,000	-	-	-	-	(450,000)	-
Retiros de los socios- balance de acciones	(3,009,987)	-	-	-	-	-	(3,009,987)
Fondos no reclamados transferidos a reserva capital indivisible	-	261,189	-	-	-	-	261,189
Cuentas inactivas reclamadas, previamente transferidas a la reserva para capital indivisible	-	(198,439)	-	-	-	-	(198,439)
Cambio en la pérdida neta comprensiva	-	-	-	-	(1,268,673)	-	(1,268,673)
Economía neta	-	-	-	-	-	2,876,160	2,876,160
Aportación reserva capital indivisible	-	143,808	-	-	-	(143,808)	-
Aportación reserva para contingencia 10% Carta Circular 2021-02	-	-	287,616	-	-	(287,616)	-
Sobrantes transferidos a reserva para contingencias	-	-	-	1,894,736	-	(1,894,736)	-
<b>Balance al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>44,331,553</b>	<b>9,618,133</b>	<b>287,616</b>	<b>5,408,663</b>	<b>(325,361)</b>	<b>550,000</b>	<b>59,870,604</b>
Inversión adicional de acciones de socios	3,867,651	-	-	-	-	-	3,867,651
Sobrantes capitalizados en acciones	550,000	-	-	-	-	(550,000)	-
Retiros de acciones	(3,202,977)	-	-	-	-	-	(3,202,977)
Fondos no reclamados transferidos a reserva capital indivisible	-	301,866	-	-	-	-	301,866
Cuentas inactivas reclamadas, previamente transferidas a la reserva para capital indivisible	-	(162,806)	-	-	-	-	(162,806)
Cambio en la pérdida neta comprensiva	-	-	-	-	(10,019,433)	-	(10,019,433)
Economía neta	-	-	-	-	-	3,370,575	3,370,575
Aportación reserva capital indivisible	-	168,529	-	-	-	(168,529)	-
Aportación reserva para contingencia 10% Carta Circular 2021-02	-	-	337,058	-	-	(337,058)	-
Sobrantes transferidos a reserva para contingencias	-	-	-	2,221,988	-	(2,221,988)	-
<b>Balance al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>\$ 45,546,227</b>	<b>\$ 9,925,722</b>	<b>\$ 624,674</b>	<b>\$ 7,630,651</b>	<b>\$ (10,344,794)</b>	<b>\$ 643,000</b>	<b>\$ 54,025,480</b>

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

San Rafael Coop  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades operacionales:</b>		
Economía neta	\$ 3,370,575	\$ 2,876,160
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	417,155	438,346
Provisión para préstamos incobrables	600,000	600,000
Provisión posibles pérdidas en inversion en entidades cooperativas	250,000	-
Ganancia en ventas de inversiones en valores	-	(60,384)
Amortización descuento de las inversiones en valores-neto	(71,528)	(8,626)
Amortización de costo de adquisición diferida- plusvalía	40,000	40,000
Disminución costos diferidos en la originación de préstamos	2,456	123,541
Ganancia en venta de activos fijos	(19,893)	-
Dividendos entidades cooperativas	(374,241)	(268,492)
(Aumento) disminución en intereses por cobrar	(93,605)	22,949
Disminución en otros activos	269,689	716,195
Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	143,475	237,651
<b>Efectivo neto provisto por las operaciones</b>	<u>4,534,083</u>	<u>4,717,340</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Aumento en préstamos, netos	(7,244,294)	(2,809,343)
Recobro de préstamos cargados contra la reserva	358,321	296,367
Disminución (aumento) en certificados de ahorro	5,750,000	(625,000)
Adquisición de propiedad y equipo	(177,307)	(688,637)
Venta de activos fijos	37,395	-
Inversión adicional en entidades cooperativas	-	(28,410)
Compra de inversiones en valores	(27,455,350)	(15,009,185)
Venta y repago de inversiones en valores	1,656,081	5,238,115
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(27,075,154)</u>	<u>(13,626,093)</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>		
(Disminución) aumento en depósitos y certificados, neto	(5,347,209)	17,956,685
Inversión adicional de los socios-balance de acciones	3,867,651	3,997,157
Retiros de los socios- balance de acciones	(3,202,977)	(3,009,987)
<b>Efectivo (usado) provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>(4,682,535)</u>	<u>18,943,855</u>
<b>(Disminución) aumento neto en equivalentes de efectivo y efectivo restringido</b>	<u>(27,223,606)</u>	<u>10,035,102</u>
<b>Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año</b>	<u>52,504,619</u>	<u>42,469,517</u>
<b>Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del año</b>	<u>\$ 25,281,013</u>	<u>\$ 52,504,619</u>

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

San Rafael Coop  
**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 y certificados ascendió a \$861,475 y \$854,551 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	\$ 550,000	\$ 450,000
Fondos no reclamados transferidos a reserva capital indivisible-netos	\$ 139,060	\$ 62,750
Aportación a la reserva de capital indivisible	\$ 168,529	\$ 143,808
Aportación a la reserva para contingencia Carta Circular 2021-02	\$ 337,058	\$ 287,616
Cambio en la pérdida neta comprensiva	\$ (10,019,433)	\$ (1,268,673)
Sobrantes transferidos a reservas	\$ 2,221,988	\$ 1,894,736
Préstamos transferidos a propiedades reposeídas	\$ 54,128	\$ 207,045

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. La cantidad máxima combinada de acciones y depósitos asegurables por un socio o depositante es de doscientos cincuenta mil dólares (\$250,000) por COSSEC.

### **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. 255-2002 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. 255-2002, 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. 255-2002.

#### ***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 \$40,000 y en préstamos hipotecarios hasta \$500,000, además, hasta el monto permitido en el Reglamento Núm. 7051. 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 conste 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 255-2002.

### ***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 Cómputo 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 cómputo 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 reposer.

### ***Metodología Utilizada para el Cómputo 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 posee varios tipos de préstamos de consumo los cuales poseen diferentes riesgos de crédito. La morosidad es un indicador de calidad que la Cooperativa monitorea y utiliza en la evaluación de la provisión para préstamos incobrables en su cartera de préstamos de consumo.

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

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

#### ***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 2020. 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.

Al 31 de diciembre de 2022, la Cooperativa quedaban casos en pago diferido por la cantidad de préstamos de 436 casos, con un balance pendiente de pago a la fecha de \$7,916,809.

#### *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 su madurez o 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*) al 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.

Dentro de la evidencia en este estimado, están las razones para el deterioro, la duración y severidad de este, cambios en valoración luego del cierre de año, el desempeño proyectado del emisor y la condición general del mercado en el área geográfica o la industria donde opera. Esta evaluación es realizada anualmente por la gerencia de la Cooperativa. 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.

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 la Ley 220-2015***

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 (ELA), sus agencias y corporaciones públicas, tampoco la *Pérdida Bajo Amortización Especial*.

### ***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 \$417,155 y \$438,346, 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. Al 31 de diciembre de 2022, todos sus contratos de arrendamientos tenían una vigencia de menor 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, 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.

#### *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 \$160,000 y \$309,917 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 otras cooperativas. 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.

El balance no amortizado del costo de adquisición diferida- plusvalía al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue como sigue.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Balance al comenzar	\$ 773,333	\$ 813,333
Adiciones	-	-
Amortización Corriente	<u>(40,000)</u>	<u>(40,000)</u>
Balance al terminar	<u>\$ 733,333</u>	<u>\$ 773,333</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 mandatarias y voluntarias, según lo dispuesto en el reglamento de la Cooperativa y en la Ley Núm. 255-2002. No procederá la distribución de sobrantes mientras la Cooperativa tenga pérdidas acumuladas, con alguna excepción según establecida por la Ley Núm. 255-2002.

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 Mandatorias y voluntarias***

La Cooperativa mantiene la siguiente reserva mandatorias:

#### *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 para Contingencias y desarrollo institucional*

Esta reserva tendrá, entre sus propósitos, proveer recursos para atender adecuadamente, la inversión en el desarrollo e implantación de nuevos proyectos. Además, esta reserva se dirige a fortalecer la capacidad de respuesta de la institución ante situaciones adversas o de emergencia en que se puedan incurrir pérdidas en el futuro.

### ***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.

### ***Ingreso del Programa Federal-CDFI***

La Cooperativa está certificada y 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). Esta certificación 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 \$125,000 y \$ -0- para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

### ***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 \$332,502 y \$293,430, respectivamente.

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

La Cooperativa está obligada por la Ley 255-2002, 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.



### *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 Normas de Contabilidad Financiera (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. 255-2002 y la implantación de la Codificación ASC 320-10-35 para inversiones de acuerdo con GAAP.

También, basado en este Estándar, las Cooperativas deberán eliminar el activo Pérdida Bajo Amortización Especial al 30 de junio de 2025. A su vez se recomienda que el capital real a activos totales de las cooperativas debería estar 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 US GAAP, el total de pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuirían por \$46,096,227 y \$44,781,553 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$550,000 y \$450,000, para los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

San Rafael Coop  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

Ajustes para conformar estados financieros reglamentarios con US GAAP:

<u>Estado de situación condensado al 31 de diciembre de 2022:</u>	<u>Reglamentario</u>	<u>Ajustes para Conformar a US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
<b>ACTIVOS:</b>			
Equivalentes de efectivo, restringido y certificados de depósitos	\$ 34,956,013	\$ -	\$ 34,956,013
Inversiones en valores	60,136,045	-	60,136,045
Préstamos por cobrar-netos	107,828,066	-	107,828,066
Costo de adquisición diferida -Plusvalía	733,333	-	733,333
Inversión en entidades Cooperativas, propiedad, equipo y otros activos	14,921,086		14,921,086
<b>Total de activos</b>	<b>\$ 218,574,543</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 218,574,543</b>
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:</b>			
Depósitos, certificados y acciones en GAAP	\$ 163,343,981	45,546,227	\$ 208,890,208
Gastos acumulados y otras deudas	1,205,082	550,000	1,755,082
<b>Total de pasivos</b>	<b>164,549,063</b>	<b>46,096,227</b>	<b>210,645,290</b>
<b>PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:</b>			
Acciones valor par \$10	45,546,227	(45,546,227)	-
Reserva para capital indivisible	9,925,722	(27,500)	9,898,222
Otras reservas	8,255,325	(55,001)	8,200,325
Pérdida neta comprensiva acumulada	(10,344,794)	-	(10,344,794)
Sobrantes acumulados	643,000	(467,499)	175,501
<b>Total participación de los socios</b>	<b>54,025,480</b>	<b>(46,096,227)</b>	<b>7,929,253</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS</b>	<b>\$ 218,574,543</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 218,574,543</b>
<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 a US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
Ingresos de interés	\$ 10,235,564	\$ -	\$ 10,235,564
Gastos de Interés	(858,985)	(550,000)	(1,408,985)
Ingreso neto de interés	9,376,579	(550,000)	8,826,579
Provisión para préstamos incobrables	(600,000)	-	(600,000)
Ingreso después de provisión	8,776,579	(550,000)	8,226,579
Otros ingresos (excluyendo intereses)	1,627,108	-	1,627,108
Otros gastos (excluyendo intereses)	(7,033,112)	-	(7,033,112)
<b>Economía Neta</b>	<b>\$ 3,370,575</b>	<b>\$ (550,000)</b>	<b>\$ 2,820,575</b>

## 2. EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRINGIDO

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	\$ 2,947,752	\$ 4,010,696
Cuentas de ahorros	16,057,194	43,349,921
Fondo de cambio y caja menuda	2,142,301	2,350,917
Certificados de ahorro - vencimiento menor de noventa días	<u>3,900,000</u>	<u>2,550,000</u>
Equivalentes de efectivo	25,047,247	52,261,534
Efectivo restringido	233,766	243,085
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 25,281,013</u>	<u>\$ 52,504,619</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Cooperativa tenía depositado \$233,766 y \$243,085 respectivamente, en efectivo restringido para el pago de las contribuciones y los seguros sobre las propiedades que sirven de colateral bajo préstamos hipotecarios.

### Concentración de riesgo

Al 31 de diciembre de 2022, la Cooperativa mantiene depósitos por la cantidad de \$ 19,702,417 en el Banco Cooperativo de Puerto Rico cuyos balances no están asegurados. Sin embargo, en virtud del Artículo 2.04 de la Ley 255-2002, 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 del FIDC y COSSEC, totalizaron \$796,270 y \$6,500,000, respectivamente.

## 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:

<b>Vencimiento de los certificados mayor de tres meses:</b>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Más de tres meses menos de un año	\$ 8,025,000	\$ 12,725,000
Mayor de un año a 3 años	<u>1,650,000</u>	<u>2,700,000</u>
	<u>\$ 9,675,000</u>	<u>\$ 15,425,000</u>

San Rafael Coop  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

**4. INVERSIONES EN VALORES**

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

**Disponibles para la venta:**

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>			Valor del Mercado
	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	(Pérdida) no realizada	
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	\$ 9,947,873	\$ -	\$ (1,959,520)	\$ 7,988,353
Federal Home Loan Bank (FHLB)	16,945,419	-	(3,014,570)	13,930,849
Federal National Mortgage Assoc (FNMA)	1,001,449	43	(173,729)	827,763
Government National Mortgage Ass (GNMA)	35,840	730	-	36,570
Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLMC)	3,508,097	3	(528,343)	2,979,757
Notas del Tesoro de EUA	12,344,755	-	(309,395)	12,035,360
Bonos municipales	26,057,883	43,540	(4,403,553)	21,697,870
	<u>\$ 69,841,316</u>	<u>\$ 44,316</u>	<u>\$ (10,389,110)</u>	<u>\$ 59,496,522</u>

**Retenidas hasta el vencimiento:**

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>			Valor del Mercado
	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	(Pérdida) no realizada	
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Government National Mortgage Ass (GNMA)	\$ 11,453	\$ 390	\$ -	\$ 11,843
Bonos municipales	628,070	153	(90,852)	537,371
	<u>\$ 639,523</u>	<u>\$ 543</u>	<u>\$ (90,852)</u>	<u>\$ 549,214</u>

**Disponibles para la venta:**

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>31 de diciembre de 2021</u>			Valor del Mercado
	Costo Amortizado	Ganancia no realizada	(Pérdida) no realizada	
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:				
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	\$ 5,840,567	\$ 3,610	\$ (181,365)	\$ 5,662,812
Federal Home Loan Bank (FHLB)	9,387,418	-	(289,081)	9,098,337
Federal National Mortgage Assoc (FNMA)	499,772	-	(28,902)	470,870
Government National Mortgage Ass (GNMA)	46,753	4,824	-	51,577
Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLMC)	2,506,649	38	(90,255)	2,416,432
Bonos municipales	25,482,159	632,723	(376,953)	25,737,929
	<u>\$ 43,763,318</u>	<u>\$ 641,195</u>	<u>\$ (966,556)</u>	<u>\$ 43,437,957</u>

San Rafael Coop  
**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 2021**

Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>(Pérdida) no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>
Government National Mortgage Ass (GNMA)	\$ 19,100	\$ 2,134	\$ -	\$ 21,234
Bonos municipales	827,624	23,495	-	851,119
	<u>\$ 846,724</u>	<u>\$ 25,629</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 872,353</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.

<u>Disponibles para la venta</u>	<u>Menos de 12 meses</u>		<u>Más de 12 meses</u>		<u>Totales</u>	
	<u>Valor de mercado</u>	<u>No Realizada</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Pérdida No Realizada</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Pérdida No Realizada</u>
<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:						
Bonos municipales	\$ 1,305,097	\$ (6,441)	\$ 20,392,773	\$ (4,397,112)	\$ 21,697,870	\$ (4,403,553)
Notas del Tesoro de EUA	3,900,860	(75,645)	8,134,500	(233,750)	12,035,360	(309,395)
Federal Farm Credit Banks (FFCB)	-	-	7,988,353	(1,959,520)	7,988,353	(1,959,520)
Federal Home Loan Bank (FHLB)	-	-	13,930,849	(3,014,570)	13,930,849	(3,014,570)
Federal National Mortgage Assoc (FNMA)	-	-	827,763	(173,729)	827,763	(173,729)
Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLMC)	-	-	2,979,757	(528,343)	2,979,757	(528,343)
Total	<u>\$ 5,205,957</u>	<u>\$ (82,086)</u>	<u>\$ 54,253,995</u>	<u>\$ (10,307,024)</u>	<u>\$ 59,459,952</u>	<u>\$ (10,389,110)</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.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

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

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

<u>Vencimiento</u>	<b>31 de diciembre de 2022</b>	
	Costo Amortizado	Valor del Mercado
Menos de un año	\$ 5,288,111	\$ 5,206,025
De uno a cinco años	25,262,827	24,403,307
De cinco a diez años	11,848,618	10,104,889
Más de diez años	28,081,283	20,331,515
	<u>\$ 70,480,839</u>	<u>\$ 60,045,736</u>

**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 e individuos	\$ 232,463	\$ 282,197
Entidades sin fines de lucro	489,265	590,052
Total comercial	<u>721,728</u>	<u>872,249</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales	65,416,307	64,586,204
Hipotecarios	27,849,263	25,190,570
Automóviles	14,473,954	11,484,466
Tarjetas de crédito	2,246,202	1,852,961
Líneas de crédito	111,273	123,602
Total consumo	<u>110,096,999</u>	<u>103,237,803</u>
Total de préstamos	<u>110,818,727</u>	<u>104,110,052</u>
Menos: Reserva para préstamos incobrables	(3,155,749)	(2,678,919)
Más: Costos diferidos en la originación de préstamos	165,088	167,544
Total de préstamos, neto	<u>\$ 107,828,066</u>	<u>\$ 101,598,677</u>

San Rafael Coop  
**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:

<b>2022</b>			
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance al principio del año	\$ 108,951	\$ 2,569,968	\$ 2,678,919
Provisión adicional del año	-	600,000	600,000
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	358,321	358,321
Préstamos cargados contra la reserva	-	(481,491)	(481,491)
Balance al final del año	<u>\$ 108,951</u>	<u>\$ 3,046,798</u>	<u>\$ 3,155,749</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ 323,998	\$ 323,998
Reserva evaluada colectivamente	108,951	2,722,800	2,831,751
Total	<u>\$ 108,951</u>	<u>\$ 3,046,798</u>	<u>\$ 3,155,749</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ 787,006	\$ 787,006
Evaluados colectivamente	721,728	109,309,993	110,031,721
Total	<u>\$ 721,728</u>	<u>\$ 110,096,999</u>	<u>\$ 110,818,727</u>
<b>2021</b>			
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance al principio del año	\$ 108,951	\$ 2,149,055	\$ 2,258,006
Provisión adicional del año	-	600,000	600,000
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	296,367	296,367
Préstamos cargados contra la reserva	-	(475,454)	(475,454)
Balance al final del año	<u>\$ 108,951</u>	<u>\$ 2,569,968</u>	<u>\$ 2,678,919</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ 284,356	\$ 284,356
Reserva evaluada colectivamente	108,951	2,285,612	2,394,563
Total	<u>\$ 108,951</u>	<u>\$ 2,569,968</u>	<u>\$ 2,678,919</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ 768,604	\$ 768,604
Evaluados colectivamente	872,249	102,469,199	103,341,448
Total	<u>\$ 872,249</u>	<u>\$ 103,237,803</u>	<u>\$ 104,110,052</u>



San Rafael Coop  
**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:

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>Sin Excepción</b>	<b>Seguimiento</b>	<b>Bajo Estándar</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Total</b>
Corporaciones e individuos	\$ 232,463	\$ -		\$ -	\$ 232,463
Instituciones sin fines de lucro	489,265	-		-	489,265
<b>Total préstamos comerciales</b>	<b>\$ 721,728</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 721,728</b>

  

<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Sin Excepción</b>	<b>Seguimiento</b>	<b>Bajo Estándar</b>	<b>Dudoso</b>	<b>Total</b>
Corporaciones e individuos	\$ 282,197	\$ -		\$ -	\$ 282,197
Instituciones sin fines de lucro	590,052	-		-	590,052
<b>Total préstamos comerciales</b>	<b>\$ 872,249</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 872,249</b>

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:

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>Días de envejecimiento</b>				<b>Más de 90 días</b>		<b>Total</b>
	<b>Corriente 0 a 60</b>	<b>Morosidad en días</b>			<b>Más de 90 Acumulando Intereses</b>	<b>Más de 90 días No acumulando Intereses</b>	
		<b>61 a 180</b>	<b>181 a 360</b>	<b>Más de 360</b>			
<b>Comerciales:</b>							
Corporaciones e individuos	\$ 232,463	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 232,463
Instituciones sin fines de lucro	489,265	-	-	-	-	-	489,265
<b>Total préstamos comerciales</b>	<b>\$ 721,728</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 721,728</b>

  

<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Días de envejecimiento</b>				<b>Más de 90 días</b>		<b>Total</b>
	<b>Corrientes 0 a 60</b>	<b>Morosidad en días</b>			<b>Más de 90 Acumulando Intereses</b>	<b>Más de 90 días No acumulando Intereses</b>	
		<b>61 a 180</b>	<b>181 a 360</b>	<b>Más de 360</b>			
<b>Comerciales:</b>							
Corporaciones e individuos	\$ 282,197	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 282,197
Instituciones sin fines de lucro	590,052	-	-	-	-	-	590,052
<b>Total préstamos comerciales</b>	<b>\$ 872,249</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 872,249</b>

San Rafael Coop  
**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:

<u>31 de diciembre de 2022</u> Clase de Préstamo	Días de envejecimiento				Más de 90	Más de 90 días	Total
	Corriente 0 a 60	61 a 180	Morosidad 181 a 360      Más de 360		Acumulando Intereses	No acumulando Intereses	
<b>Consumo:</b>							
Personales	\$ 64,623,519	\$ 331,740	\$ 378,503	\$ 82,545	\$ -	\$ 792,788	\$ 65,416,307
Hipotecarios	27,822,386	-	26,877	-	-	26,877	27,849,263
Automóviles	14,376,238	-	97,716	-	-	97,716	14,473,954
Tarjetas de crédito	2,206,198	21,158	14,728	4,118	-	40,004	2,246,202
Líneas de crédito	111,273	-	-	-	-	-	111,273
Total préstamos de consumo	<u>\$ 109,139,614</u>	<u>\$ 352,898</u>	<u>\$ 517,824</u>	<u>\$ 86,663</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 957,385</u>	<u>\$ 110,096,999</u>

  

<u>31 de diciembre de 2021</u> Clase de Préstamo	Días de envejecimiento				Más de 90	Más de 90 días	Total
	Corrientes 0 a 60	61 a 180	Morosidad 181 a 360      Más de 360		Acumulando Intereses	No acumulando Intereses	
<b>Consumo:</b>							
Personales	\$ 63,987,252	\$ 267,702	\$ 328,607	\$ 2,643	\$ -	\$ 598,952	\$ 64,586,204
Hipotecarios	25,146,133	-	29,097	15,340	-	44,437	25,190,570
Automóviles	11,484,466	-	-	-	-	-	11,484,466
Tarjetas de crédito	1,841,822	3,102	5,900	2,137	-	11,139	1,852,961
Líneas de crédito	123,602	-	-	-	-	-	123,602
	<u>\$ 102,583,275</u>	<u>\$ 270,804</u>	<u>\$ 363,604</u>	<u>\$ 20,120</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 654,528</u>	<u>\$ 103,237,803</u>

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

<u>31 de diciembre de 2022</u>	Clasificación Crediticia (FICO)				Total
	Menos de 600	600 a 650	651 a 700	Más de 700	
Personales	\$ 4,012,865	\$ 6,556,153	\$ 13,574,685	\$ 41,272,604	\$ 65,416,307
Hipotecarios	2,665,219	2,172,677	4,469,129	18,542,238	27,849,263
Automóviles	673,404	943,284	1,679,282	11,177,984	14,473,954
Tarjetas de crédito	236,501	340,689	632,611	1,036,401	2,246,202
Líneas de crédito	10,978	37,682	22,521	40,092	111,273
Total prestamos de consumo	<u>\$ 7,598,967</u>	<u>\$ 10,050,485</u>	<u>\$ 20,378,228</u>	<u>\$ 72,069,319</u>	<u>\$ 110,096,999</u>

  

<u>31 de diciembre de 2021</u>	Clasificación Crediticia (FICO)				Total
	Menos de 600	600 a 650	651 a 700	Más de 700	
Personales	\$ 3,350,398	\$ 7,151,020	\$ 13,457,690	\$ 40,627,096	\$ 64,586,204
Hipotecarios	2,369,707	2,984,313	4,082,046	15,754,504	25,190,570
Automóviles	503,333	860,314	1,276,678	8,844,141	11,484,466
Tarjetas de crédito	169,374	304,736	512,749	866,102	1,852,961
Líneas de crédito	8,754	36,544	30,906	47,398	123,602
Total prestamos de consumo	<u>\$ 6,401,566</u>	<u>\$ 11,336,927</u>	<u>\$ 19,360,069</u>	<u>\$ 66,139,241</u>	<u>\$ 103,237,803</u>

San Rafael Coop  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

A continuación se presenta la relación del balance del préstamo al valor de mercado estimado de su colateral en los préstamos hipotecarios, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

<b>31 de diciembre de 2022</b>	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				Total
	0-80%	80-90%	90% a 100%	Mayor 100%	
Primera hipoteca	\$ 23,138,586	\$ 4,440,295	\$ 125,639	\$ 144,743	\$ 27,849,263

<b>31 de diciembre de 2021</b>	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				Total
	0-80%	80-90%	90% a 100%	Mayor 100%	
Primera hipoteca	\$ 21,773,806	\$ 3,141,509	\$ 127,184	\$ 148,071	\$ 25,190,570

**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 del Principal	Reserva Específica	Ingreso de Intereses Reconocido en el año	Balance del Principal	Reserva Específica	Ingreso de Intereses Reconocido en el año
<b>Consumo:</b>						
Personales	\$ 792,788	\$ 338,145	\$ 31,645	\$ 598,952	\$ 273,977	\$ 27,495
Hipotecarios	26,877	1,344	2,684	44,437	8,686	2,098
Automóviles	97,716	48,858	3,324	-	-	-
Tarjetas de crédito	40,004	15,714	-	11,139	1,695	-
Total prestamos de consumo	\$ 957,385	\$ 404,060	\$ 37,653	\$ 654,528	\$ 284,358	\$ 29,593

San Rafael Coop  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021

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

<b>31 de diciembre de 2022</b>	<b>Préstamos Reestructurados</b>			<b>Préstamos Reestructurados Morosos</b>		
	Número de Préstamos	Balance del Principal	Reserva Asignada	Número de Préstamos	Balance del Principal	Reserva Asignada
<b>Consumo:</b>						
Personales	60	\$ 787,006	\$ 323,998	36	\$ 382,415	\$ 250,658
<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Préstamos Reestructurados</b>			<b>Préstamos Reestructurados Morosos</b>		
	Número de Préstamos	Balance del Principal	Reserva Asignada	Número de Préstamos	Balance del Principal	Reserva Asignada
<b>Consumo:</b>						
Personales	58	\$ 768,604	\$ 284,356	27	\$ 304,530	\$ 200,105
	58	\$ 768,604	\$ 284,356	\$ 27	\$ 304,530	\$ 200,105

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

<b>31 de diciembre de 2022</b>	Tasa de interés anual	Fecha de Vencimiento	Otros	Total
<b>Consumo:</b>				
Personales	\$ 365,039	\$ 421,967	\$ -	\$ 787,006
Totales	\$ 365,039	\$ 421,967	\$ -	\$ 787,006
<b>31 de diciembre de 2021</b>	Tasa de interés anual	Fecha de Vencimiento	Otros	Total
<b>Consumo:</b>				
Personales	\$ 287,154	\$ 481,450	\$ -	\$ 768,604
Totales	\$ 287,154	\$ 481,450	\$ -	\$ 768,604

## 6. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inversión en Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC)	\$ 2,397,548	\$ 2,397,548
Banco Cooperativo de Puerto Rico	2,239,536	2,149,638
Cooperativa de Seguros de Vida de Puerto Rico	834,168	1,084,168
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo (FIDECOOP)	399,782	399,782
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	3,838,626	3,554,283
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	2,060	2,060
Otras Cooperativas	8,029	8,029
	<u>\$ 9,719,749</u>	<u>\$ 9,595,508</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:

	<b>Vida Útil (en Años estimado)</b>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Edificios	40 a 50	\$ 2,630,155	\$ 2,630,155
Mejoras a la propiedad	1 a 50	1,897,681	1,882,440
Mobiliario y equipo	5 a 10	4,048,301	3,946,907
Programación	5 a 10	1,641,245	1,641,245
Vehículos	5	151,372	147,734
		10,368,754	10,248,481
Menos: depreciación y amortización acumulada		<u>(8,018,246)</u>	<u>(7,640,623)</u>
		2,350,508	2,607,858
Terreno		799,695	799,695
		<u>\$ 3,150,203</u>	<u>\$ 3,407,553</u>

## 8. OTROS ACTIVOS

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Propiedades y autos repositados	\$ 160,000	\$ 309,917
Costo de adquisición diferida-Plusvalía, neto de amortización	733,333	773,333
Fianzas, seguros y gastos prepagados	419,133	556,679
Depósito compra de equipo	218,304	173,233
Inventario de materiales	37,362	29,352
Otros activos y cuentas por cobrar	36,345	17,524
	<u>\$ 1,604,477</u>	<u>\$ 1,860,038</u>

## 9. DEPÓSITOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITO

Las cuentas de ahorro regular pagarán un interés anual que fluctúa de 0.40% a 1.00% a socios basado en el balance mantenido computados sobre el balance diario promedio diariamente y acreditados mensualmente, para no socios la tasa de interés anual fluctúa de 0.15% a 0.25%. Las cuentas corrientes pagaban un interés anual de 0.75% en balances sobre \$500. Es política de la Cooperativa permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable, 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 días de anticipación.

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y el tiempo negociado (1.11% promedio). Los balances de ahorros mantenidos en el plan de ahorro navideño son pagaderos en noviembre, y el de verano Coop en mayo, devengando ambos un interés de 2% de interés anual a socios y de 1% a no socios. La cuenta para niños CRECE pagará un interés anual de 1%.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas de ahorros	\$ 138,369,476	\$ 138,422,105
Cuentas corrientes	4,453,908	4,936,729
Plan de ahorro navideño	2,269,678	2,852,778
Plan de ahorro de verano	2,277,248	2,909,897
Certificados de depósitos	15,973,671	19,569,681
	<u>\$ 163,343,981</u>	<u>\$ 168,691,190</u>

San Rafael Coop  
**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	\$ 147,370,310
Vencimiento de menos de un año	13,862,671
Vencimiento entre uno y tres años	1,879,000
Vencimiento entre tres y cinco años	232,000
Total de depósitos	<u>\$ 163,343,981</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 \$208,890,208, de los cuales \$9,025,302, 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>
Intereses por pagar cuentas y certificados de ahorros	\$ 41,811	\$ 44,301
Primas de seguro y contribuciones retenidas	406,531	334,956
Fondos no reclamados	109,360	124,053
Bonos, vacaciones de empleados y contribuciones patronales	199,481	156,016
Auditoría y Asamblea	83,345	87,370
Cuentas por pagar y otros gastos acumulados	<u>364,554</u>	<u>453,971</u>
	<u>\$ 1,205,082</u>	<u>\$ 1,200,667</u>

## 11. 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>
Manejo red cajeros automáticos "ATH" y Coop 24	\$ 394,919	\$ 388,939
Manejo tarjeta de crédito MasterCard	131,684	115,398
Manejo cuentas corrientes	24,748	24,138
Recargos sobre préstamos	119,642	111,935
Comisión originación préstamos hipotecarios	84,964	127,155
Comisiones por servicios	55,608	67,427
Comisiones ventas de seguro	46,404	42,775
Dividendos	374,504	268,601
Ingreso por patrocinio	101,120	112,709
Alquiler	4,800	4,800
Otros cargos	2,304	2,472
Ganancia en venta de inversiones	-	60,384
Fondos a instituciones financiera para el desarrollo comunitario-CDFI	125,000	-
Ganancia en Venta de Propiedades Reposeídas	17,951	62,195
Otros agrupados	143,460	127,974
	<u>\$ 1,627,108</u>	<u>\$ 1,516,902</u>

## 12. PLAN DE RETIRO

La Cooperativa mantiene un plan de aportaciones diferidas para todos los empleados regulares. Los costos administrativos del plan los asume la Cooperativa. La Cooperativa aportará desde un cuatro por ciento (4%), cinco por ciento (5%) o un siete por ciento (7%) de la compensación de cada empleado que cualifique dependiendo de la edad. Además, a las aportaciones diferidas que realizan los empleados, estos pueden hacer una aportación voluntaria que puede fluctuar entre 1% a 10% de su compensación. La política de la Cooperativa es depositar los costos acumulados del plan en un fondo de fideicomiso. Esta cantidad puede variar según lo establezca el 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 \$85,739 y \$71,732, respectivamente.



### **13. SEGUROS COLECTIVOS DE VIDA SOBRE ACCIONES Y PRÉSTAMOS**

Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de acciones. Este seguro pagará hasta un máximo de seis mil dólares (\$6,000) en la cubierta de acciones y un seguro préstamos con cubierta hasta el monto del préstamo. El seguro se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI). La prima del seguro de préstamos es pagada por los socios y la correspondiente a las acciones es pagada por la Cooperativa. El gasto del seguro para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de \$229,729 y \$225,055, respectivamente.

### **14. 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.

#### *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 impactado 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.

**15. 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 retenidas hasta su 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	\$ -	\$ 60,045,736	\$ -	\$ 60,045,736

**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	\$ -	\$ 44,310,310	\$ -	\$ 44,310,310

**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:

**31 de diciembre de 2022**

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Valor en los Libros</u>	<u>Justo Valor</u>			<u>Total</u>
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
<b>Activos Financieros:</b>					
Propiedades y autos reposeídos	\$ 160,000	\$ -	\$ -	\$ 160,000	\$ 160,000

**31 de diciembre de 2021**

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Valor en los Libros</u>	<u>Justo Valor</u>			<u>Total</u>
		<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	
<b>Activos Financieros:</b>					
Propiedades y autos reposeídos	\$ 309,917	\$ -	\$ -	\$ 309,917	\$ 309,917

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:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Balance, al principio de año	\$ 309,917	\$ 914,875
Aumento propiedades reposeídas durante el año	54,128	207,045
Propiedades reposeídas vendidas durante el año	(221,996)	(825,198)
Ganancia en venta propiedades reposeídas neto cargos contra las operaciones para ajustar el activo al valor mercado	17,951	13,195
Balance, al final de año	<u>\$ 160,000</u>	<u>\$ 309,917</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
<b>Activos Financieros:</b>				
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 25,281,013	\$ 25,281,013	\$ 52,504,619	\$ 52,504,619
Préstamos, neto de la reserva	107,828,066	95,923,885	101,598,677	91,876,262
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	9,675,000	9,534,713	15,425,000	15,201,338
Inversiones:				
Valores negociables	60,136,045	44,310,310	44,284,681	44,310,310
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	7,322,201	6,480,004	7,197,960	6,105,763
Propiedades reposeídas	160,000	160,000	309,917	309,917
Intereses por cobrar	1,179,990	1,179,990	1,086,385	1,086,385
	<u>\$ 211,582,315</u>	<u>\$ 182,869,915</u>	<u>\$ 222,407,239</u>	<u>\$ 211,394,594</u>
<b>Pasivos Financieros:</b>				
Cuentas de depósito	\$ 147,370,310	\$ 147,370,310	\$ 149,121,509	\$ 149,121,509
Certificados de depósito	15,973,671	15,973,671	19,569,681	19,569,681
Acciones	45,546,227	45,546,227	44,331,553	44,331,553
	<u>\$ 208,890,208</u>	<u>\$ 208,890,208</u>	<u>\$ 213,022,743</u>	<u>\$ 213,022,743</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.

### 16. 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:

	2022	2021
Tarjetas de crédito	<u>\$ 4,429,320</u>	<u>\$ 4,075,923</u>
Líneas de crédito	<u>\$ 218,453</u>	<u>\$ 240,396</u>

## 17. 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	\$ 1,766,141	\$ 1,586,014
(Repagados netos de otorgados) préstamos otorgados neto de repagos	(197,151)	180,127
Balance al terminar	<u>\$ 1,568,990</u>	<u>\$ 1,766,141</u>

## 18. EVENTOS SUBSIGUIENTES

La Cooperativa evaluó sus eventos subsiguientes hasta el 14 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.

## **18. EVENTOS SUBSIGUIENTES**

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.

San Rafael Coop

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

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

**CONTENIDO**

	Páginas
Liquidez Requerida	47
Relación de elemento de capital indivisible a activos sujetos a riesgo	48-49
Detalles de Otros Gastos (excluyendo intereses)	50



San Rafael Coop  
**CÓMPUTO DE LA LIQUIDEZ ESTATUTARIA**  
 31 de diciembre de 2022 y 2021

---

**1. LIQUIDEZ REQUERIDA**

Como resultado de los requerimientos de la Ley 255-2002 antes indicada, a continuación, presentamos el cómputo de liquidez requerida al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Fondos requeridos:</b>		
Reserva de capital indivisible (35% requerido)	\$ 3,474,003	\$ 3,366,347
Depósitos:	163,343,981	168,691,190
Menos: Depósitos eventos determinados	(4,546,926)	(5,762,675)
Inversiones cruzadas	(100,000)	(100,000)
Certificados de ahorros que vencen en 30 días	(750,007)	(821,000)
Depósitos Pignorados	<u>(812,761)</u>	<u>(942,516)</u>
	<u>157,134,287</u>	<u>161,065,000</u>
Depósitos netos (15%)	23,570,143	24,159,750
Certificados de depósitos vencimiento menor de 30 días (25%)	187,502	205,250
Depósitos para eventos especiales	<u>1,706,030</u>	<u>2,172,269</u>
Total requerido para depósitos	<u>25,463,675</u>	<u>26,537,269</u>
Total fondos requeridos	28,937,678	29,903,616
Total fondos disponibles, netos de cruzados y pignorados	<u>95,234,353</u>	<u>112,234,542</u>
Fondos líquidos en exceso de requeridos por Ley	<u>\$ 66,296,675</u>	<u>\$ 82,330,926</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	\$ 9,925,722	\$ 9,618,133
15 % de los Sobrantes	96,450	82,500
Otras reservas- varias	8,255,325	5,696,279
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	588,065	618,565
Total de elementos de capital indivisible	<u>\$ 18,865,562</u>	<u>\$ 16,015,477</u>
<b>Determinación de Activos Sujetos a Riesgo</b>		
<b>Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%</b>		
100% efectivo en fondo de cambio, caja menuda y fondo de cambio en tránsito.	\$ 2,142,301	\$ 2,350,917
100% Obligaciones y valores de deuda incluyendo porciones de todos éstos que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias, incluyendo los bancos del Sistema de la Reserva Federal, Government National Mortgage Association (GNMA), Administración de Veteranos (VA), Federal Housing Administration (FHA), Farmers Home Administration (FmHA), Export-Import Bank (Exim Bank), Overseas Private Investment Corporation (OPIC), Commodity Credit Corporation (CCC) y Small Business Administration (SBA).	12,083,383	70,677
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa.	22,930,305	22,825,103
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	2,397,548	2,397,548
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>39,553,537</u>	<u>27,644,245</u>
<b>Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)</b>		
80% efectos en proceso de cobro.	15,390,970	38,087,962
80% intereses en proceso de cobro.	373,096	290,158
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)...	38,442,130	35,371,203
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.	10,860,000	14,380,000
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...	2,743,880	2,743,880
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución.	323,258	261,507
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.	5,529,864	5,470,471
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	<u>73,663,198</u>	<u>96,605,181</u>

**RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO**

31 de diciembre de 2022 y 2021

<b>Activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
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.	13,911,193	12,573,067
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.	116,231	282,197
50% de los préstamos de autos. Estos préstamos no deben mostrar morosidad en exceso de 90 días.	7,188,119	5,742,233
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	1,853	1,853
Total activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	<u>21,217,396</u>	<u>18,599,350</u>
Total de activos no sujetos a riesgo	<u>\$ 134,434,131</u>	<u>\$ 142,848,776</u>
Razón de Capital Indivisible al Total de Activos Sujetos a Riesgo:		
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 221,730,292	\$ 232,441,380
Total de activos no sujetos a riesgo	<u>(134,434,131)</u>	<u>(142,848,776)</u>
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 87,296,161</u>	<u>\$ 89,592,604</u>
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	<u><b>21.61%</b></u>	<u><b>17.88%</b></u>

**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:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Salarios y beneficios marginales	\$ 1,749,939	\$ 1,784,975
Contribuciones sobre nómina	165,216	166,564
Plan de retiro empleados	85,739	71,732
Servicios profesionales	618,357	589,197
Plan médico para empleados	240,486	251,491
Seguro sobre acciones y depósitos	229,729	225,055
Seguros y fianzas	293,353	295,608
Cuota de COSSEC	483,531	401,859
Depreciación y amortización	417,155	438,346
Amortización de plusvalía	40,000	40,000
Reparaciones y mantenimiento	598,280	530,053
Utilidades-agua, electricidad y teléfono	194,437	189,055
Materiales de oficina	150,923	173,759
Franqueo	73,778	73,507
Cargos bancarios	84,419	86,865
Gasto de manejo sistema de cajeros automáticos "ATH"	289,754	266,003
Gasto de manejo programa tarjeta de crédito	178,532	169,504
Publicidad y promoción	332,502	293,430
Educación	18,011	16,104
Asamblea	45,909	37,537
Gastos Cuerpos Directivos	66,748	58,914
Actividades para empleados y socios	54,817	29,140
Gastos de autos, viaje, dietas y representación	30,216	18,778
Renta	88,669	89,511
Donativos	22,584	20,750
Impuesto sobre Ventas y Uso (IVU)	92,825	84,833
Provisión para pérdidas en propiedades reposeídas y disposición de activos	-	49,000
Aportación Liga de Cooperativas de PR	10,000	10,000
Otros gastos varios	377,203	274,367
	<u>\$ 7,033,112</u>	<u>\$ 6,735,937</u>