



González  
Torres & Co., CPA, PSC

---

1250 Ponce de León Ave. ♦ Suite 801 ♦ San Juan, PR 00907-3912  
tels. 787.993.4360 ♦ 787.993.4364  
info@gtcpapr.com ♦ www.gtcpapr.com

## **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO**

### **ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

Para los años terminados el  
31 de diciembre de 2021 y 2020

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO**  
**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**  
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

**CONTENIDO**

	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	1-3
Certificación sobre los controles internos	4
Narrativa sobre los resultados de las operaciones	5-8
Estados financieros:	
Estados de situación	9
Estados de ingresos y gastos	10
Estados de economía neta comprensiva	11
Estados de cambio en la participación de los socios	12
Estados de flujos de efectivo	13
Notas a los estados financieros	14-60

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Corporación Pública para la Supervisión y Seguro  
de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC)  
Junta de Directores  
**Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maunabo**  
Maunabo, Puerto Rico

### **Opiniones**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maunabo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los cuales comprenden los estados estatutarios de situación, ingresos y gastos, economía 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.

#### ***Opinión sin modificar sobre la base regulatoria de contabilidad***

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maunabo (de ahora en adelante “la Cooperativa”) al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, de conformidad con la base regulatoria requerida por la Corporación para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (de ahora en adelante “COSSEC”) , según descrita en las Notas 1 y 2 de los estados financieros.

#### ***Opinión cualificada sobre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América***

En nuestra opinión, excepto por los efectos significativos en los estados financieros descritos en la sección de nuestro informe que dan las bases para nuestra cualificación, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, reflejan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

### **Bases para nuestras opiniones**

Realizamos nuestras auditorías de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. Nuestras responsabilidades bajo estas normas son descritas en la sección de nuestro informe sobre las responsabilidades de los auditores para realizar las auditorías de los estados financieros. Nosotros somos requeridos a ser independientes a la Cooperativa y cumplir nuestras otras responsabilidades éticas de conformidad con los requerimientos éticos relevantes a nuestras auditorías. Creemos que la evidencia que obtuvimos de nuestra auditoría es suficiente y apropiada para proveer las bases para nuestra opinión sin modificaciones sobre las bases de contabilidad regulatorias y nuestra opinión cualificada según los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (CONTINUACIÓN)

### ***Bases para la opinión cualificada sobre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América***

Según se describe en las Notas 1 y 2, los estados financieros de la Cooperativa se presentan de conformidad con la base regulatoria requerida por COSSEC, la cual se considera una base de contabilidad diferente a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, para cumplir con los requerimientos de COSSEC. En nuestra opinión, los principios de contabilidad generalmente aceptados requieren que las acciones sean presentadas como depósitos y que los dividendos pagados sean reconocidos como gasto de intereses. El efecto en los estados financieros de las variaciones entre la base regulatoria descrita en la Nota 2 y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norte América, sería disminuir el capital y aumentar los pasivos por \$70,003,992 y disminuir la economía neta por la cantidad de \$500,000.

### **Responsabilidad de la Gerencia para con los Estados Financieros**

La Gerencia es responsable por la preparación y presentación justa de estos estados financieros de acuerdo con las provisiones para la preparación de informes requeridas por COSSEC y por el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes a la preparación y presentación justa de los estados financieros y que estén libres de errores materiales, debido a fraude o error.

### **Responsabilidades de los auditores en las auditorías de los estados financieros**

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros, como un todo, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir nuestro informe de auditoría que incluye nuestras opiniones. Seguridad razonable es el nivel más alto de seguridad, pero no es una seguridad absoluta y por lo tanto, no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con los principios generalmente aceptados de auditoría siempre vaya a detectar un error material cuando exista. El riesgo de no detectar un error material como resultado de un fraude es mayor que otro tipo de error, ya que el fraude puede involucrar colusión, robo, omisiones intencionales, falsas representaciones o la desviación de los controles internos. Los errores son considerados materiales si existe la posibilidad sustancial de que, individualmente o en el agregado, puedan ejercer influencia sobre el juicio hecho de un usuario razonable sobre los estados financieros.

En realizar una auditoría en conformidad a los principios de auditoría generalmente aceptados, nosotros:

- Ejercemos juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional a través de todo el proceso de la auditoría.
- Identificamos y evaluamos el riesgo de errores materiales sobre los estados financieros, sea debido a fraude o error y diseñamos y desarrollamos procesos de auditoría responsivos a los riesgos identificados. Estos procedimientos incluyen el examinar, a base de pruebas, evidencia sobre las cantidades y divulgaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento de los controles internos relevantes a la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la Cooperativa. Por lo tanto, no expresamos una opinión.



- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados de contabilidad utilizados por la gerencia, como también evaluar la presentación en general de los estados financieros.
- Concluimos en nuestro juicio, si hubiere condiciones o eventos, considerados en el agregado, que levanten duda sustancial acerca de la habilidad de la Cooperativa en continuar como negocio en marcha para un periodo razonable de tiempo.

Estamos requeridos a comunicar con aquellos a cargo de la gobernanza, entre otros asuntos, la planificación del alcance y el periodo de tiempo de la auditoría, los hallazgos significativos, y otros asuntos relacionados a los controles internos que hayamos identificado durante nuestra auditoría.

### Información suplementaria requerida

Nuestra auditoría se llevó a cabo con el propósito de formar una opinión sobre los estados financieros. La Certificación sobre los Controles Internos y la Narrativa Sobre el Resultado de las Operaciones presentadas en las páginas 4-8, se presentan para propósitos de análisis adicional como lo requiere el Reglamento Número 8665 “Reglamento sobre las Normas de Contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito” de COSSEC. Esta información no es parte necesaria de los estados financieros básicos. Hemos aplicado ciertos procedimientos limitados a la información suplementaria requerida de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, que consistía en indagaciones con la Gerencia acerca de los métodos de preparación de la información y la comparación de la información para mantener la coherencia con las respuestas de la Gerencia a nuestras indagaciones, los estados financieros básicos, y otro conocimiento que se obtuvo durante nuestra auditoría de los estados financieros básicos. No expresamos una opinión sobre dicha información o representaciones.

San Juan, Puerto Rico  
14 de marzo de 2022

El sello número 2779134  
fue adherido al original



*González Torres & Co., CPA, PSC*

González Torres & Co., CPA, PSC  
Licencia Número 096  
Expira el 1 de diciembre de 2023





PO BOX 127 MAUNABO, PR 00707-0127

TEL. (787) 861-2240 / FAX (787) 861-4750  
Hoja Oficial

## CERTIFICACIÓN DE CONTROLES INTERNOS DE LA GERENCIA

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

- (i) Pertenecen al mantenimiento de archivos, que en detalles precisos y justos reflejan las transacciones y planes de los activos de la institución.
- (ii) Provee seguridad de que las transacciones son registradas para permitir la preparación de estados financieros acorde con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y con las prácticas contables permitidas por COSSEC, y los ingresos y gastos de la Cooperativa son realizados solo en conformidad con las autorizaciones de la Gerencia y los directores de la Cooperativa.
- (iii) Provee seguridad sobre la prevención o detección oportuna de la adquisición, uso o disposición de activos de la Cooperativa que podrían tener un efecto significativo en los estados financieros. Debido a sus limitaciones inherentes, el control interno sobre la información financiera puede no prevenir errores. Además, las proyecciones de cualquier evaluación de efectividad para períodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles puedan resultar inadecuadas debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda deteriorarse. La Gerencia de la Cooperativa ha evaluado la eficacia del control interno de la institución sobre los informes financieros al 31 de diciembre de 2021.

Basado en nuestra evaluación, la Gerencia concluyó que la Cooperativa mantuvo un control interno efectivo sobre la información financiera al 31 de diciembre de 2021 sobre la base de los criterios mencionados anteriormente.

Carlos A. Crespo Ramos  
Presidente Ejecutivo

Angel M. Rivera Ruiz  
Vicepresidente de Finanzas



**MAUNABO**  
550 Ave. Calimano  
Maunabo, PR 00707  
Tel. (787) 861-2240  
Fax (787) 861-4750  
Fax (787) 861-0998

**PATILLAS**  
Bo. Pueblo  
Carr. #3 Km 122.9  
Patillas, PR 00723  
Tel. (787) 839-2650  
Fax (787) 686-0052

**ARROYO**  
Centro Cooperativo MaunaCoop  
Arroyo, PR 00714  
Tel. (787) 839-4000  
Fax (787) 839-3475

**GUAYAMA**  
Araldo Bristol Edif. 830  
Guayama, PR 00784  
Tel. (787) 864-3535  
Fax (787) 866-1312

**SALINAS**  
Plaza Caribe Bo. Pueblo  
Carr. 3 KM 158.7  
Salinas PR 00751  
Tel. (787) 824-1160  
Fax (787) 824-1210

Esta Institución no está asegurada por el Gobierno Federal. Acciones y Depósitos asegurados hasta \$250,000.00 por COSSEC. This Institution is not Federally Insured. Share and Deposits insured up to \$250,000.00 by COSSEC.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Narrativa Sobre los Resultados de las Operaciones

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

La narrativa y análisis que se presenta a continuación ofrece una visión general de las operaciones de la Cooperativa para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 en comparación con 2020. El propósito de esta narrativa es proveer información que ayude a analizar los resultados de las operaciones y los cambios en la posición financiera de la Cooperativa. Esta sección debe ser leída en conjunto con los estados financieros básicos, para obtener un mejor entendimiento de los resultados operacionales de la Cooperativa.

### Aspectos financieros más destacados:

- Los activos de la Cooperativa totalizaron \$243,358,008, presentando un aumento por la cantidad de \$30,474,637.
- Los pasivos de la Cooperativa totalizaron \$160,251,611, presentando un aumento por la cantidad de \$18,818,266.
- La participación de los socios de la Cooperativa totalizó \$83,106,397, presentando un aumento por la cantidad de \$11,656,371.
- El total de ingresos (ingreso de interés y otros ingresos) totalizaron \$11,072,933, presentando una reducción por la cantidad de \$(638,572).
- El total de gastos (gasto de interés, provisión para préstamos incobrables, generales y administrativos) totalizó \$9,587,057, presentando un aumento de \$702,599.
- Durante el 2020 se completó la amortización de las Inversiones Especiales. La cantidad neta utilizada para estos fines luego de la liberación de la reserva temporal especial fue de \$926,167. Por lo tanto, la Cooperativa ya no mantiene inversiones ni amortizaciones de pérdidas en inversiones especiales (bonos del Gobierno de Puerto Rico).
- El total de la economía neta totalizó \$1,485,876, presentando un aumento por la cantidad de \$862,140.
- La Cooperativa mantiene fondos líquidos en exceso de lo requerido por ley por la cantidad de \$97,301,492, lo que representó una reducción de \$(23,042,195), en comparación con el año anterior. El total de fondos requeridos por ley totalizó la cantidad de \$25,893,767, según se detalla en las notas de los estados financieros.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Narrativa Sobre los Resultados de las Operaciones

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

- La Cooperativa mantiene una razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgo de 11.97%, lo que representó un aumento de 1.62%. Esta cantidad excede con el 8% mínimo requerido por la Ley 255 según se detalla en las notas de los estados financieros.

### Análisis financiero de la Cooperativa

La tabla a continuación presenta un resumen del Estado de Situación de la Cooperativa:

<b><u>Estado de Situación</u></b>		
	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
<b>Total de activos</b>	\$ 243,358,008	\$ 212,883,371
<b>Total de pasivos</b>	\$ 160,251,611	\$ 141,433,345
<b>Total de participación de los socios</b>	\$ 83,106,397	\$ 71,450,026

El total de activos de la Cooperativa presentó un aumento, por la cantidad de \$30,474,637, principalmente por: (1) aumento en el efectivo y (2) aumento en inversiones en valores.

Estos aumentos se debieron a:

- El cierre en la mayor parte de los establecimientos comerciales debido a la Pandemia de COVID-19 ocasionó que disminuyera el movimiento de compras y por consiguiente del uso del efectivo.
- Las ayudas federales y estatales recibidas por nuestros socios ocasionaron aumentos en el efectivo y en nuestras inversiones.

El total de pasivos de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$18,818,266, principalmente por el aumento en los depósitos por \$8,011,907 . Este aumento se debió a las ayudas o estímulos recibidos por nuestros socios por la Pandemia del COVID19.

El total de participación de los socios de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$11,656,371, principalmente debido al aumento en las acciones de los socios por \$9,501,831.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

### Narrativa Sobre los Resultados de las Operaciones

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

La tabla a continuación presenta un resumen del Estado de Ingresos y Gastos de la Cooperativa:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Total de ingresos</b>	\$ 11,072,933	\$ 10,434,361
<b>Total de gastos</b>	\$ 9,587,057	\$ 8,884,458
<b>Economía neta antes de otras pérdidas</b>	\$ 1,485,876	\$ 1,549,903
<b>Pérdida en inversiones especiales, neto de la liberación de la reserva temporal especial</b>	\$ -	\$ 926,167
<b>Total de economía neta</b>	<u>\$ 1,485,876</u>	<u>\$ 623,736</u>

El total de ingresos de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$638,572, principalmente debido al reconocimiento de ingresos federales por su utilización.

El total de gastos de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$702,599, principalmente debido a:

- Aumento en el mantenimiento de sistemas de información y aplicaciones de \$147,758.
- Aumento en la provisión de préstamos incobrables de \$169,939.
- Aumento en el gasto de Publicidad y promoción de \$62,462.
- Gasto no recurrente por la aportación al Retiro Temprano de los empleados de \$255,000.

#### Leyes y reglamentos que impactaron las operaciones durante el año 2021.

- Reglamento 8665 del 20 de noviembre de 2015, Reglamento sobre las Normas de Contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito. El propósito es promulgar las normas y procedimientos de contabilidad, divulgación financiera y controles internos que deberán establecer, mantener y utilizar todas las cooperativas de ahorro y crédito de Puerto Rico.



# **COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO**

## **Narrativa Sobre los Resultados de las Operaciones**

**Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020**

---

### **Objetivos y nuevos proyectos para el próximo año:**

A continuación, los proyectos que están en proceso o se estarán realizando durante el año 2022:

- Mejoras al Sistema de Digitalización de documentos.
- Implementación de la aplicación de Depósito Remoto.
- Mayor exposición en las redes sociales.
- Culminar de "Mastercard" Débito.
- Monitoreo continuo y mejoramiento a los sistemas de información interno y externos.
- Aplicación Web para apertura de cuenta y préstamos (InstantOpen).
- Módulo de negocios para que el comerciante pueda generar su nómina a través de transacciones electrónicas.

### **Otras proyecciones:**

- Incrementar la membresía de socios.
- Fortalecer el capital.
- Reducir la morosidad.
- Aumentar la cartera de préstamos.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Estados de Situación

31 de diciembre de 2021 y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b><u>ACTIVOS</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 84,263,181	\$ 59,960,870
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	25,773,596	32,790,138
Inversiones en valores:		
Disponible para la venta	12,546,415	4,686,468
Préstamos, netos de reserva	104,902,250	101,555,676
Inversiones en entidades cooperativas	4,685,350	4,294,234
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	7,139,011	7,638,734
Otros activos	<u>4,048,205</u>	<u>1,957,251</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>\$ 243,358,008</u></b>	<b><u>\$ 212,883,371</u></b>
<b><u>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</u></b>		
<b>Pasivos:</b>		
Depósitos	\$ 144,604,241	\$ 126,602,976
Certificados de depósitos	12,983,344	12,972,702
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>2,664,026</u>	<u>1,857,667</u>
<b>Total de pasivos</b>	160,251,611	141,433,345
<b>Participación de los socios:</b>		
Acciones, valor par de \$10	70,003,992	60,502,161
Reserva para capital indivisible	6,061,089	5,986,795
Reserva para contingencias requerida por COSSEC	148,588	-
Reserva de fondos "CDFI"	1,332,326	-
Otras reservas voluntarias	4,628,290	4,360,021
Ganancia (pérdida) neta comprensiva acumulada	(330,882)	8,500
Sobrante por distribuir	<u>1,262,994</u>	<u>592,549</u>
<b>Total de participación de los socios</b>	<u>83,106,397</u>	<u>71,450,026</u>
<b>Total de pasivos y participación de los socios</b>	<b><u>\$ 243,358,008</u></b>	<b><u>\$ 212,883,371</u></b>

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



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Estados de Ingresos y Gastos

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Ingresos de operaciones financieras:</b>		
Ingresos de interés:		
Préstamos	\$ 8,108,875	\$ 8,396,694
Inversiones, certificados y cuentas de ahorro	<u>395,739</u>	<u>470,230</u>
<b>Total de ingresos de interés</b>	8,504,614	8,866,924
<b>Gastos de interés:</b>		
Depósitos y certificados de depósitos	<u>(340,088)</u>	<u>(471,014)</u>
<b>Ingreso neto de interés</b>	8,164,526	8,395,910
Provisión para préstamos incobrables	<u>(1,243,940)</u>	<u>(1,074,000)</u>
<b>Beneficio bruto de operaciones financieras</b>	6,920,586	7,321,910
Otros ingresos	2,568,319	1,567,437
Gastos generales y administrativos	<u>(8,003,029)</u>	<u>(7,339,444)</u>
Economía neta antes de otras pérdidas	1,485,876	1,549,903
Pérdidas en inversiones especiales, neto de la liberación de la reserva temporal especial	<u>-</u>	<u>(926,167)</u>
<b>Economía neta</b>	<u>\$ 1,485,876</u>	<u>\$ 623,736</u>

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



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

### Estados de Economía Neta Comprensiva

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Economía neta	\$ 1,485,876	\$ 623,736
Otros gastos comprensivos:		
Cambios en la ganancia no realizada en valores disponible para la venta	<u>(339,382)</u>	<u>42,047</u>
<b>Economía neta comprensiva</b>	<b><u>\$ 1,146,494</u></b>	<b><u>\$ 665,783</u></b>

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



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Estados de Cambios en la Participación de los Socios

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Acciones	Reserva de Capital Indivisible	Reserva Para Contingencias Requerida por COSSEC	Reserva Temporal Especial	Reserva Reserva CDFI	Otras Reservas Voluntarias	Reserva Requerida por COSSEC	Ganancia (Pérdida) No Realizada	Sobrantes	Total de Participación de los Socios
<b>Balance al 31 de diciembre de 2019</b>	\$ 57,573,496	\$ 5,955,608	\$ -	\$ 956,546	\$ -	\$ 4,169,615	\$ 300,000	\$ (33,547)	\$ 661,012	\$ 69,582,730
Inversión adicional de socios	9,812,393	-	-	-	-	-	-	-	-	9,812,393
Dividendos capitalizados	661,012	-	-	-	-	-	-	-	(661,012)	-
Retiros de los socios	(7,544,740)	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,544,740)
Transferencia de cuentas inactivas	-	-	-	-	-	190,406	-	-	-	190,406
Ganancia no realizada en valores	-	-	-	-	-	-	-	42,047	-	42,047
Liberación de la reserva	-	-	-	(956,546)	-	-	(300,000)	-	-	(1,256,546)
Aportación reserva capital indivisible	-	31,187	-	-	-	-	-	-	(31,187)	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	623,736	623,736
<b>Balance al 31 de diciembre de 2020</b>	\$ 60,502,161	\$ 5,986,795	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,360,021	\$ -	\$ 8,500	\$ 592,549	\$ 71,450,026
Inversión adicional de socios	18,829,105	-	-	-	-	-	-	-	-	18,829,105
Dividendos capitalizados	500,000	-	-	-	-	-	-	-	(500,000)	-
Retiros de los socios	(9,827,274)	-	-	-	-	-	-	-	-	(9,827,274)
Transferencia de cuentas inactivas	-	-	-	-	-	175,720	-	-	-	175,720
Ganancia no realizada en valores	-	-	-	-	-	-	-	(339,382)	-	(339,382)
Aportación reserva para contingencias	-	-	-	-	-	92,549	-	-	(92,549)	-
Aportación reserva capital indivisible	-	74,294	-	-	-	-	-	-	(74,294)	-
Aportación reserva CDFI	-	-	-	-	1,332,326	-	-	-	-	1,332,326
Aportación reserva para contingencias requerida por COSSEC	-	-	148,588	-	-	-	-	-	(148,588)	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	1,485,876	1,485,876
<b>Balance al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ 70,003,992	\$ 6,061,089	\$ 148,588	\$ -	\$ 1,332,326	\$ 4,628,290	\$ -	\$ (330,882)	\$ 1,262,994	\$ 83,106,397

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



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Estados de Flujos de Efectivo

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades operacionales:</b>		
Economía neta	\$ 1,485,876	\$ 623,736
<b>Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:</b>		
Depreciación y amortización	718,503	717,042
Amortización del menoscabo de las inversiones especiales	-	2,343,725
Liberación de la reserva temporal especial	-	(1,417,558)
Provisión de préstamos incobrables	1,243,940	1,074,000
Cambio en los costos e ingresos diferidos en la originación de préstamos	(87,775)	104,947
Dividendos de inversiones en entidades cooperativas	(391,116)	(215,747)
Disminución (aumento) en otros activos	(2,090,954)	800,626
Aumento (disminución) en las cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>837,203</u>	<u>383,022</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades operacionales</b>	<u>1,715,677</u>	<u>4,413,793</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Disminución (aumento) en préstamos, neto	(3,501,324)	7,595,678
Recobro de préstamos previamente reservados	136,405	122,707
(Aumento) disminución en certificados de ahorro, neto	7,016,542	(5,396,011)
Adquisición de equipos y mejoras, neto	(218,780)	(411,325)
Ventas (compras) en inversión en valores negociable, neto	<u>(7,859,947)</u>	<u>10,371,691</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de inversión</b>	<u>(4,427,104)</u>	<u>12,282,740</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>		
Aumento en depósitos, neto	18,001,265	28,831,207
Aumento en certificados de depósito	10,642	(458,376)
Inversión adicional de acciones	18,829,105	9,151,381
Retiro de acciones	<u>(9,827,274)</u>	<u>(7,544,740)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento</b>	<u>27,013,738</u>	<u>29,979,472</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes	24,302,311	46,676,005
Efectivo y equivalentes al principio del año	<u>59,960,870</u>	<u>13,284,865</u>
<b>Efectivo y equivalentes al final del año</b>	<u><b>\$ 84,263,181</b></u>	<u><b>\$ 59,960,870</b></u>

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



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

## 1. ORGANIZACIÓN Y NORMAS REGLAMENTARIAS

### Organización

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maunabo (“la Cooperativa”) está organizada de acuerdo a las leyes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico. La Cooperativa está reglamentada por la Ley Número 255 de 28 de octubre de 2002, conocida como la “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002”. Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Puerto Rico están reguladas por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, también conocida como COSSEC.

La Cooperativa, 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 fuentes de financiamiento e inversión. La Cooperativa, mantiene sus oficinas centrales en el pueblo de Maunabo y mantiene 4 sucursales en los municipios de Patillas, Arroyo, Guayama y Salinas. Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa, cuenta con 18,466 socios y 12,412 no socios.

La Cooperativa provee servicios financieros amplios incluyendo, pero sin limitarse a préstamos personales, hipotecarios, comerciales, garantizados, entre otros. Además, ofrece gran variedad de productos de depósitos, se realizan transacciones por internet, "homebanking", venta de marbetes y sellos postales, entre otros.

Las acciones y depósitos de las Cooperativas en Puerto Rico están aseguradas por COSSEC hasta \$250,000, por depositante.

### Normas reglamentarias

A continuación las normas reglamentarias más significativas:

#### Reserva de Capital Indivisible

Las cooperativas mantendrán una reserva irrepartible de capital que se conocerá como capital indivisible. El treinta y cinco por ciento (35%) de la reserva de capital indivisible se mantendrá en activos líquidos.

La Cooperativa deberá mantener un capital indivisible mínimo de un ocho por ciento (8%) del total de sus activos sujetos a riesgo. Se considerará como elementos de la reserva de capital indivisible (para determinar el por ciento del mismo sobre los activos sujetos a riesgos) los siguientes, de acuerdo a la Ley 255:



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

1. La reserva de capital indivisible, incluyendo la suma que la Cooperativa haya acumulado hasta el momento de efectividad de esta Ley, luego de restarle cualquier pérdida acumulada o corriente.
2. Cualesquiera reservas del capital que haya hecho la Cooperativa, excepto la reserva de pérdidas o ganancias no realizadas en valores mercadeables disponibles para la venta según requerida por el pronunciamiento emitido por el FASB.
3. El quince por ciento (15%) de las ganancias retenidas por la Cooperativa no distribuidas.
4. La porción de reservas establecidas por la Cooperativa para absorber posibles pérdidas futuras en préstamos o financiamientos que no estén morosos.
5. Las obligaciones de capital emitidas por la Cooperativa y aquellos otros instrumentos financieros autorizados por la Corporación (COSSEC) expresamente para su inclusión como parte del capital indivisible.
6. Otros elementos que la Corporación (COSSEC) establezca mediante determinación administrativa.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa excede el requisito de ley de capital indivisible. La razón de capital indivisible al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de 11.97% y 10.35%, respectivamente. El cómputo de la razón de capital indivisible sobre los activos sujetos a riesgos se presenta en la Nota 24.

### Efectivo Restringido

La Cooperativa requiere mantener un mínimo de efectivo para las operaciones normales y corrientes. La Ley 255 de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, requiere lo siguiente:

- a. El treinta y cinco por ciento (35%) de la reserva de capital indivisible se mantendrá en activos líquidos.
- b. Toda Cooperativa cuya reserva de capital indivisible sea menor del ocho por ciento (8%) del total de sus activos riesgosos, separará e incorporará anualmente al capital indivisible, un veinticinco por ciento (25%) de sus economías netas hasta que la reserva haya alcanzado y se mantenga en el ocho por ciento (8%) de los activos sujetos a riesgo. Toda Cooperativa cuyo capital indivisible haya alcanzado y se mantenga en un ocho por ciento (8%) de sus activos sujetos a riesgo, tendrá discreción para reducir hasta no menos de un cinco por ciento (5%) la aportación que ésta habrá de incorporar al capital indivisible. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa decidió aportar la cantidad de \$74,294 y \$31,187, como capital indivisible, la cual representa el cinco por ciento (5%) de su economía neta para ese año.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

- c. Se mantendrá en fondos líquidos el quince por ciento (15%) de los depósitos a la demanda.
- d. Se mantendrá en fondos líquidos el quince por ciento (15%) del total de los certificados, excluyendo los que su fecha de vencimiento sea dentro de los próximos treinta (30) días, en cuyo caso, se mantendrá el veinticinco por ciento (25%), y los certificados que estén pignorados, en cuyo caso, no habrá que mantener fondos líquidos.
- e. Se mantendrá el ocho punto treinta y tres por ciento (8.33%) acumulativo mensualmente para aquellos depósitos de cuentas específicas hasta llegar el cien por ciento (100%).

Como resultado de los requerimientos de la Ley 255 antes indicada, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa mantenía en certificados y cuentas de ahorro, que no están disponibles para ser utilizadas en las operaciones normales y corrientes, la cantidad \$25,893,767 y \$23,235,450, respectivamente, según presentamos a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Fondos requeridos:</b>		
Reserva de capital indivisible (Requisito de 35%)	\$ 2,121,381	\$ 2,095,378
Depósitos y certificados de depósito con vencimiento mayor de 30 días	23,143,159	20,568,267
Depósitos para eventos especiales	310,216	289,519
Certificados de depósitos con vencimiento menor de 30 días	<u>319,011</u>	<u>282,286</u>
<b>Total requerido</b>	25,893,767	23,235,450
<b>Total de fondos disponibles</b>	<u>123,195,259</u>	<u>97,494,747</u>
<b>Fondos líquidos en exceso de lo requerido por Ley</b>	<u><b>\$97,301,492</b></u>	<u><b>\$74,259,297</b></u>

### 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 indivisible y a la provisión para posibles pérdidas en préstamos, las reservas mandatarias y voluntarias, según lo dispuesto en la Ley 255. No procederá la distribución de sobrantes mientras la Cooperativa tenga pérdidas acumuladas, con alguna excepción según establecida por la Ley 255.

Los sobrantes podrán ser distribuidos a base de reembolso o devolución, computado tomando en consideración el patrocinio de intereses cobrados, o una combinación de dicho reembolso por



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

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.

### Cuentas No Reclamadas

Las cantidades de dinero y otros bienes líquidos en poder de la Cooperativa que no hayan sido reclamados o que no hayan sido objeto de transacción alguna durante los cinco (5) años consecutivos, exceptuando aquellas cantidades provenientes de cuentas de acciones, pasarán a una reserva de capital social de la Cooperativa o a su partida de capital indivisible, a opción de la Cooperativa. Ni la imposición de cargos por servicio ni el pago de intereses o dividendos se considerarán como una transacción o actividad en la cuenta.

En o antes de los sesenta (60) días luego del cierre del año fiscal de la Cooperativa, esta tendrá la obligación de notificar a los dueños de cuentas inactivas que las mismas serán objeto de transferencia. Esto se hará mediante la publicación de un listado en un lugar visible en las sucursales y oficinas de servicio de la Cooperativa por un término de noventa (90) días consecutivos. Simultáneamente, se publicará un aviso en un periódico de circulación general en Puerto Rico, el cual será titulado “Aviso de Dinero y Otros Bienes Líquidos No Reclamados en Poder de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Maunabo”. Los gastos incurridos por la Cooperativa en relación con la publicación del aviso serán deducidos proporcionalmente del balance de cada cuenta no reclamada.

Toda persona que, durante el periodo de noventa (90) días antes mencionado, presente evidencia fehaciente de titularidad de una o más cuentas identificadas en la lista, tendrá derecho a que las mismas sean retiradas de la misma y no sean objeto de transferencia a las reservas de capital. Luego de efectuada la transferencia de una cuenta u otros bienes líquidos a las reservas de capital, sólo se admitirán reclamaciones presentadas no más tarde de cinco (5) años a partir de la transferencia. En dichos casos la Cooperativa podrá imponer cargos administrativos correspondientes a los trámites de investigación y análisis de la reclamación.

En conformidad con estas disposiciones, según la Ley 255, las cuentas de acciones y depósitos, y reservas de la Cooperativa estarán exentas de las disposiciones de la Ley 36 del 28 de julio de 1989, según enmendada, conocida como “Ley de Dinero y Otros Bienes Líquidos Abandonados o No Reclamados”.

### **Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC)**

La Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico se creó mediante la Ley número 114 de 17 de agosto de 2001, según enmendada, entidad que fiscaliza y asegura a las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Puerto Rico. Además, fiscaliza a las cooperativas



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

de tipos diversos según la Ley número 239 del 1ro. de septiembre de 2004, según enmendada. Esta dispone, entre otras cosas que:

- a. La cantidad máxima combinada de acciones y depósitos asegurables por un socio o depositante será de doscientos cincuenta mil dólares (\$250,000), para las Cooperativas de Ahorro y Crédito.
- b. Cada cooperativa asegurada deberá mantener en la Corporación, como aportación de capital y conforme esta determine, una cantidad igual al uno por ciento (1%) del total de acciones y depósitos que posea al 31 de diciembre de cada año de operaciones, según se declaren en el estado certificado de acciones y depósitos o en los estados de situación certificados que se requieren por esta ley. Así mismo, establecerá las reglas y procedimientos para determinar el incremento anual que deba requerirse de tal aportación de capital por razón de un aumento en las acciones y depósitos asegurados.
- c. Cuando la suma de las reservas libres, no comprometidas para el pago de pérdidas y el capital total de la Corporación, exceda dos por ciento (2%) del total de acciones y depósitos asegurados, la Corporación utilizará el referido exceso para el pago de intereses sobre capital. Dichos intereses se determinarán a base de la tasa de rendimiento promedio de los activos totales de la Corporación para doce (12) meses anteriores a la fecha en que se efectúe el pago, reducida por el uno por ciento (1%).
- d. Cada cooperativa pagará una prima anual utilizando como base informes actuariales. La Junta de Directores de COSSEC podrá determinar tipos tarifarios mayores siempre y cuando se tengan los estudios actuariales que sustenten los mismos.

## 2. RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

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

### **Normas de contabilidad que difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América**

#### Acciones y sobrantes

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



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

contabilidad requieren que tales distribuciones se reconozcan como gastos de interés. Si estas partidas se hubieran clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, el total de depósitos aumentaría y la participación de los socios disminuiría por \$70,003,992 y \$60,502,161 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría y los gastos de intereses aumentarían por la cantidad de \$500,000 y \$661,012 para el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

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 muestre su participación en el capital de la Institución. El capital de la Cooperativa no está limitado en cuanto a cantidad y consiste de pagos hechos por los socios para suscribir acciones y la distribución de dividendos en acciones. De acuerdo con el Reglamento de la Cooperativa, el valor par de las acciones no será menor de diez dólares (\$10). En virtud de este reglamento, todo socio debe suscribir por lo menos doce (12) acciones al año.

### Reservas Especiales

La Ley 255, del 28 de octubre de 2002, establece que la Junta de toda cooperativa podrá disponer las aportaciones periódicas a las reservas voluntarias cuya creación haya sido previamente aprobada por la asamblea general de socios o de delegados. Las reservas voluntarias podrán establecerse para cualesquiera fines legítimos que adelanten los intereses de la Cooperativa o del Movimiento Cooperativo. El uso de dichas reservas deberá cumplir con el propósito establecido en Reglamento Interno de la Cooperativa.

El 2 de marzo de 2009, COSSEC emitió la Carta Circular 09-01, la cual establece el tratamiento contable para el establecimiento de la provisión para posibles pérdidas en préstamos y para la utilización de las reservas voluntarias de capital. Dicha carta indica que “el uso de toda reserva voluntaria deberá ser reconocido mediante una reducción a la reserva voluntaria particular, según esta fue aprobada por la asamblea general de socios o de delegados y conforme al reglamento de la Cooperativa, y como un aumento a los sobrantes.” Los principios de contabilidad requieren que toda provisión se reconozca con cargo a las operaciones del año en que se requiera hacer la reserva. Si estas partidas se hubieran clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, se eliminarían dichas reservas y el total de sobrantes aumentaría por \$6,109,204, y \$4,360,021 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. A continuación una breve descripción de las mencionadas reservas:



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

Además, COSSEC podrá requerir otras reservas especiales.

## *Reservas requeridas*

**Reserva Requerida por COSSEC** – Esta reserva fue requerida por COSSEC para mitigar cualquier posible pérdida en las inversiones en valores.

**Reserva Temporal Especial** – Esta reserva es requerida por la Ley 220 de 2015, mientras la Cooperativa mantenga Pérdidas bajo Amortización Especial.

**Reserva para Contingencias Requerida por COSSEC** - Esta reserva es requerida por la carta circular 2021-02 emitida por COSSEC para fortalecer y mantener niveles de capitalización adecuados, ante los cambios que resultarán de la implementación del nuevo pronunciamiento de contabilidad conocido como *Current Expected Credit Losses (CECL)*.

**Reserva de Fondos "Community Development Financial Institutions" (CDFI)** – Esta reserva se creó al recibir fondos federales bajo el programa CDFI, según el acuerdo federal. La nota 20 incluye información del uso de los fondos federales.

## *Reservas voluntarias*

**Reserva de Capital Social** – Esta reserva fue creada para transferir aquellas cuentas inactivas de más de cinco (5) años.

**Reserva para Contingencia** – Esta reserva fue creada para disminuir alguna pérdida de naturaleza extraordinaria que pudiera afectar la economía de las operaciones de la Cooperativa.

**Reserva para Desarrollo Institucional** – Esta reserva fue creada para disminuir el impacto económico sobre las operaciones relacionadas a la inversión en el desarrollo e implementación de nuevos proyectos.

**Este espacio fue dejado en blanco intencionalmente**



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

El balance de las reservas voluntarias para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Reserva para Contingencias	\$ 3,467,199	\$ 3,374,650
Reserva de Capital Social	475,791	300,071
Reserva para Desarrollo Institucional	<u>685,300</u>	<u>685,300</u>
<b>Total de Otras Reservas Voluntarias</b>	<b><u>\$ 4,628,290</u></b>	<b><u>\$ 4,360,021</u></b>

### Reserva Temporal Especial, según Ley 220 de 2015

Al 31 de diciembre de 2020, la Cooperativa liberó el exceso de la Reserva Temporal Especial y reconoció la cantidad de \$1,417,558 como parte de los otros ingresos operacionales, de acuerdo con los requisitos de liberación de dicha reserva. Este efecto se presentó en el estado de ingresos y gastos neto de la pérdida bajo amortización especial. Esta pérdida para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fue por la cantidad de \$2,343,725.

### Resumen de las diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados (GAAP) y COSSEC

A continuación, se presenta en resumen los efectos más significativos de las diferencias entre las prácticas de contabilidad regulatorias (Estados Financieros Regulatorios) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (*US GAAP* por sus siglas en inglés).

<u>Estado de Situación</u>	<u>Estados Financieros Regulatorios</u>	<u>Ajustes para Conformar a US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y certificados de ahorros	\$ 110,036,777	\$ -	\$ 110,036,777
Inversiones en valores	12,546,415	-	12,546,415
Préstamos, netos de reserva	104,902,250	-	104,902,250
Inversiones en entidades cooperativas	4,685,350	-	4,685,350
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	7,139,011	-	7,139,011
Otros activos	<u>4,048,205</u>	-	<u>4,048,205</u>
<b>Total de activos</b>	<b><u>\$ 243,358,008</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 243,358,008</u></b>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<b>Estados Financieros Regulatorios</b>	<b>Ajustes para Conformar a US GAAP</b>	<b>Estados Financieros US GAAP</b>
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</b>			
<b>Pasivos:</b>			
Depósitos, acciones y certificados de depósitos	\$ 157,587,585	\$ 70,503,992	\$ 228,091,577
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>2,664,026</u>	<u>-</u>	<u>2,664,026</u>
<b>Total de pasivos</b>	<b>160,251,611</b>	<b>70,503,992</b>	<b>230,755,603</b>
<b>Participación de los socios:</b>			
Acciones	70,003,992	(70,003,992)	-
Reservas regulatorias	6,061,089	-	6,061,089
Reservas especiales	4,776,878	(4,776,878)	-
Reserva CDFI	1,332,326	(1,332,326)	-
Ganancia no realizadas en valores	(330,882)	-	(330,882)
Sobrantes	<u>1,262,994</u>	<u>5,609,204</u>	<u>6,872,198</u>
<b>Total de participación de los socios</b>	<b><u>83,106,397</u></b>	<b><u>(70,503,992)</u></b>	<b><u>12,602,405</u></b>
<b>Total de pasivos y participación de los socios</b>	<b><u>\$ 243,358,008</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 243,358,008</u></b>

	<b>Estados Financieros Regulatorios</b>	<b>Ajustes para Conformar a US GAAP</b>	<b>Estados Financieros US GAAP</b>
<b><u>Estado de Ingresos y Gastos</u></b>			
Ingresos de interés	\$ 8,504,614	\$ -	\$ 8,504,614
Gasto de interés	<u>(340,088)</u>	<u>(500,000)</u>	<u>(840,088)</u>
Ingreso neto de interés	8,164,526	(500,000)	7,664,526
Provisión para préstamos incobrables	<u>(1,243,940)</u>	<u>-</u>	<u>(1,243,940)</u>
Ingresos después de la provisión para préstamos	6,920,586	(500,000)	6,420,586
Otros ingresos	2,568,319	-	2,568,319
Gastos generales, administrativos y otros gastos	<u>(8,003,029)</u>	<u>-</u>	<u>(8,003,029)</u>
<b>Economía (pérdida) neta</b>	<b><u>\$ 1,485,876</u></b>	<b><u>\$ (500,000)</u></b>	<b><u>\$ 985,876</u></b>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

## **Normas de contabilidad cónsonas con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América**

### 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 podrían presentar información que no esté de acuerdo a 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 a los principios generalmente aceptados de contabilidad en los Estados Unidos de América. Además, ciertas reclasificaciones fueron realizadas a los estados financieros del periodo terminado el 31 de diciembre de 2020 para conformarlos con la presentación de los estados financieros del periodo terminado el 31 de diciembre de 2021. Estas reclasificaciones no afectaron el resultado de operaciones de la Cooperativa.

### Asuntos Contributivos

#### *Exenciones contributivas*

La Ley 255, antes mencionada, establece que las cooperativas, sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas de toda clase de tributación, excepto lo que se indica más adelante, sobre ingresos, propiedad, patente o cualquier otra contribución impuesta o que más adelante se impusiera por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de este.

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 los mismos, de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, patente o cualquier otra contribución impuesta.

No obstante, los intereses o dividendos recibidos por los socios o depositantes pudieran estar sujetos a contribución sobre ingresos si la cantidad recibida excede los límites de exención que establece el Código de Rentas Internas para un Nuevo Puerto Rico.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

Las cooperativas y sus subsidiarias o afiliadas están exentas del pago de derechos, 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 los mismos en el Registro de la Propiedad, entre otras exenciones de acuerdo al Artículo 6.08 de la Ley 255.

### *Contribuciones Aplicables*

La Ley Número 40 de 30 de junio de 2013, conocida como “Ley de Redistribución y Ajustes a la Carga Contributiva”, enmendó el Artículo 6.08 de la Ley Núm. 255, para imponer el Impuesto Sobre Ventas y Uso (IVU) establecido en las Secciones 4020.01 y 4020.02, el impuesto autorizado por la Sección 6080.14, así como el pago de arbitrios, impuestos bajo el Capítulo 2, del Subtítulo C del Código, según enmendada.

La Ley Número 163 de 25 de diciembre de 2013, conocida como “Ley de Mecanismos Efectivos de Fiscalización Contributiva” requiere a las Cooperativas y otros contribuyentes, bajo ciertas condiciones, el someter información suplementaria, subyacente a los estados financieros, que ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros realizada por un Contador Público Autorizado (CPA) con licencia vigente en Puerto Rico. La Ley es de aplicación para las cooperativas cuyo volumen de negocios es igual o mayor a los \$3 millones y a los años contributivos comenzados luego del 31 de diciembre de 2012.

### Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

### Préstamos a Socios y No Socios

La Cooperativa concede préstamos personales a sus socios hasta \$50,000 y en préstamos hipotecarios hasta el máximo permitido según el reglamento 7051 y a no socios en préstamos personales limitado a los haberes que tenga depositados en la Cooperativa. Los préstamos otorgados a socios y no socios se documentan según las prácticas utilizadas en la administración de instituciones financieras, que se reconocen como prácticas sanas y en protección del interés público.

Los préstamos por cobrar se reconocen cuando se realiza el desembolso del préstamo y se evidencia la transacción con un pagaré o contrato de préstamo, y cuando se haya cumplido con los requisitos establecidos en la otorgación de préstamos, sujeto a políticas o normas aprobadas por la Junta de Directores o los cuerpos directivos correspondientes. Independientemente de las garantías y colaterales que se ofrezcan, ninguna cooperativa concederá un préstamo a persona alguna, a menos que constate y documente la existencia de fuentes confiables para el repago del mismo en la forma



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

pactada, pudiendo dichas fuentes ser haberes suficientes en depósitos mantenidos en la Cooperativa y retenidos por esta, incluyendo en el caso de no socios, bienes líquidos según dispuesto en el Artículo 2.03 de la Ley 255.

La Cooperativa podrá conceder, entre otros servicios a socios y no socios, préstamos personales, hipotecarios, de auto, líneas de crédito, refinanciamiento, comerciales, colateralizados, sujeto a la adopción y vigencia de políticas y procedimientos de evaluación crediticia, específicamente adoptadas para financiamientos comerciales implantadas a través de oficiales de crédito comercial, debidamente capacitados para dicha función.

### Provisión para Préstamos Incobrables

La provisión para posibles pérdidas en préstamos es un estimado preparado por la Gerencia que incluye las pérdidas inherentes a la cartera de préstamos a la fecha del estado de situación. El proceso para determinar la reserva para posibles pérdidas utiliza procedimientos específicos que consideran las particularidades de riesgo de la cartera comercial y de consumo de la Cooperativa.

Los préstamos comerciales son evaluados para posibles pérdidas, clasificando cada préstamo y utilizando varios factores de riesgo identificados mediante revisión periódica de los mismos. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los préstamos comerciales fueron evaluados para menoscabo (“impairment”) individualmente. La metodología utilizada contempló el valor presente de los flujos de efectivos futuros descontados a la tasa efectiva del préstamo o la comparación del justo valor en el mercado de la colateral menos los costos para vender dicho colateral en caso de la Cooperativa tener que reposar.

La provisión para préstamos incobrables en préstamos de consumo se determina luego de una evaluación de las experiencias de pérdidas reales de la institución y de la evaluación detallada de los casos en morosidad. La provisión del año se registra mediante un cargo a operaciones siguiendo el método de provisión (“Allowance Method”). La reserva para préstamos incobrables está computada a base de los parámetros establecidos según el Reglamento 8665 emitido por COSSEC.

En aquellas ocasiones en que la Cooperativa tenga en su cartera de préstamos, casos de préstamos cuyos titulares se hayan acogido a la Ley de Quiebras Federal bajo el Capítulo 7 o 13 del Código de Estados Unidos, la Cooperativa deberá segregarse dichos casos y evaluar individualmente cada uno de ellos a los efectos de determinar su posible cobro conforme a las particularidades de cada caso. Dicha evaluación deberá considerar, entre otros factores, el rango del préstamo, el Capítulo bajo el Código de Quiebras Federal al cual se acogió el titular, la cantidad del préstamo y el historial de pago previo.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

Cuando la Gerencia de la Cooperativa entienda que un préstamo es incobrable, someterá un informe a la Junta de Directores, la cual autorizará los cargos contra la reserva para aquellos préstamos que determine son incobrables. La Gerencia de la Cooperativa entiende que la provisión acumulada es adecuada para absorber posibles pérdidas en los préstamos existentes que puedan convertirse incobrables.

### Costos Directos en la Originación de los Préstamos

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

### Inversiones en Instrumentos Negociables

Las inversiones en instrumentos negociables consisten principalmente de valores emitidos por el gobierno de los Estados Unidos y valores colateralizados por hipotecas sobre propiedad residencial, comercial y otros activos, según las clasificaciones permitidas por la Ley 255 de 2002, según enmendada.

La Cooperativa registra las inversiones de acuerdo a los requerimientos según los Estándares de Codificación de Contabilidad (“ASC” por sus siglas en inglés) de la Junta de Estándares de Contabilidad Financiera (“FASB” por sus siglas en inglés) 942-320, *Inversiones - Instrumentos de Deuda y Equidad*. Además, el ASC 942-825, *Instrumentos Financieros*, le permite a las compañías, 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. Dicho pronunciamiento es efectivo para la Cooperativa a partir del 1 de enero de 2008. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Gerencia de la Cooperativa eligió no adoptar la opción de reportar algunos activos y pasivos financieros al valor en el mercado, que no fueran los que se detallan en la Nota 5. Las siguientes, son las políticas para el registro de inversiones:

- Valores retenidos hasta el vencimiento - Las inversiones en valores retenidas hasta su vencimiento son aquellas que la Gerencia tiene la intención de mantener hasta el vencimiento. Estas 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 a la venta (mercadear) - Se componen de valores que se adquieren y mantienen principalmente para propósitos de venta en un futuro cercano. Estos valores se contabilizan al valor justo en el mercado y las ganancias y pérdidas se reconocen en el resultado de las operaciones del año.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

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

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

### Amortización de Primas y Descuentos

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

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

La disminución en el justo valor en el mercado de un instrumento clasificado como disponible para la venta, determinada como no temporera, resulta un deterioro en el valor del instrumento, el cual entonces se presenta a su 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 y 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 del mismo, cambios en valoración luego del cierre del año fiscal, 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. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa no reconoció pérdidas por disminuciones no temporeras en valores negociables.

### Inversiones en Entidades Cooperativas

La Cooperativa registra sus inversiones en otras cooperativas al costo, incrementando las mismas por la equidad en la ganancia de las cooperativas, una vez estas son distribuidas por medio de dividendos en acciones. Las inversiones en entidades cooperativas, por su naturaleza no tienen un mercado secundario o se disponen mediante ventas, por lo que un valor del mercado no es determinado.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### 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 en el año en que se incurran. La depreciación y amortización es calculada utilizando el método de línea recta durante la vida útil estimada de los activos.

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 comparación del valor en los libros con los flujos de efectivo futuros, 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 futuro, sin descontar, y el valor en los libros de la propiedad y equipo se reconoce contra las operaciones del año. Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa no reconoció pérdidas por menoscabo en el valor de activos fijos.

### Propiedades Reposeídas

Las propiedades adquiridas por embargo o en otro tipo de liquidación se establecen al balance por cobrar del préstamo o al justo valor en el mercado de la propiedad recibida al momento de la adquisición, el que sea menor. Las pérdidas incurridas por la adquisición, ganancias o pérdidas subsiguientes por la disposición de dichos activos o gastos relacionados de mantenimiento se registran como parte de las operaciones corrientes.

La Cooperativa evalúa el valor corriente de estos activos a tenor con los requerimientos del ASC 360, Propiedad, Planta y Equipo, el cual requiere, entre otras cosas, que las entidades identifiquen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor corriente de un activo no pueda ser recobrado. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa poseía una reserva sobre cambio en valores de activos reposeídos de \$396,061 y \$507,350, respectivamente.

### Acciones Preferidas

La Cooperativa, sujeto a la aprobación de COSSEC, podrá emitir acciones preferidas, cuya emisión no podrá exceder el total de acciones comunes emitidas y en circulación. Las acciones preferidas no estarán aseguradas por COSSEC y la tenencia de las mismas no tendrá derecho a voto ni a participar de las asambleas de la Cooperativa, ni a ser designado en los cuerpos directivos. La facultad de la Cooperativa para la emisión de las acciones preferidas deberá ser consentida en la Asamblea General de Socios. Los dividendos de las acciones preferidas serán pagaderos con preferencia a las demás acciones. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa no tenía acciones preferidas en circulación.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### Dividendos

La Junta de Directores autorizó la distribución en acciones de los sobrantes sin asignar de los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, por las cantidades de \$500,000 y \$661,012, respectivamente.

### Reconocimiento de Ingreso y Gastos de Intereses

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

### Arrendamientos Operacionales

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

### Justo Valor de Instrumentos Financieros

La Cooperativa adoptó el ASC 820 *Medición del Valor Razonable*, el cual define el concepto de valor razonable, establece un marco consistente para medir el valor razonable y amplió las divulgaciones sobre las mediciones de valor razonable. En adición, este pronunciamiento enmendó el ASC 825 *Instrumentos Financieros*, y de tal manera, la Cooperativa sigue el ASC 820 en la determinación de la divulgación de la cantidad del valor razonable de los instrumentos financieros.

### *Determinación de 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 será 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.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

La jerarquía de valor razonable le 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 jerarquía del valor razonable.

El nivel en la jerarquía de 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 Nivel 1

Los insumos del Nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar), en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición. Un precio cotizado en un mercado activo proporciona la evidencia más fiable del valor razonable y se puede utilizar sin ajuste para medir el valor razonable siempre que estén disponibles.

- Insumos Nivel 2

Los insumos del Nivel 2 son variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente. Si el activo o pasivo tiene un plazo (contractual) especificado, el insumo del Nivel 2 debe ser observable para sustancialmente todo el término del activo o pasivo.

- Insumos Nivel 3

Los insumos del Nivel 3 son datos no observables para el activo o pasivo. Información no observable se utilizarán para medir el valor razonable en la medida en que los datos observables relevantes no están disponibles, permitiendo situaciones en las que hay poca o nula actividad de mercado para el activo o pasivo a la fecha de medición. Sin embargo, el objetivo de la medición del valor razonable sigue siendo el mismo, es decir, el precio de salida en la fecha de valoración desde la perspectiva de un participante del mercado que tiene el activo o adeuda el pasivo. Por lo tanto, los criterios no observables reflejarán los supuestos que los participantes en el mercado usarían al fijar el precio del activo o pasivo, incluyendo supuestos sobre el riesgo.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### Economía Neta Comprensiva

La Gerencia de la Cooperativa aplicó el ASC 220, Ingreso Comprensivo, en donde se requiere la divulgación de la economía neta comprensiva. La economía neta comprensiva es el total de: (1) beneficio operacional más (2) otros cambios en los activos netos que surgen de otras fuentes. En el Estado de Cambios en la Participación de los Socios se presenta el análisis de los cambios en la partida de otros ingresos (gastos) comprensivos acumulados.

### 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

La Cooperativa considera como efectivo y equivalentes, cuentas corrientes en bancos locales, caja menuda, fondo de cambio, cuentas de ahorro, inversiones en fondos de caja y las inversiones en certificados de ahorro cuyo vencimiento sea menor de noventa (90) días. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el balance de efectivo y equivalentes de efectivo consistían de los siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Cuentas que no generan intereses:</b>		
Fondo de cambio y caja menuda	\$ 3,941,635	\$ 3,163,096
Efectivo en bancos	2,114,904	5,056,018
Fondo de cambio en tránsito	220,000	674,000
<b>Cuentas que generan intereses:</b>		
Cuentas de ahorros	<u>77,986,642</u>	<u>51,067,756</u>
<b>Total de efectivo y equivalentes</b>	<b><u>\$84,263,181</u></b>	<b><u>\$59,960,870</u></b>

### Concentración de Riesgo

La Cooperativa mantiene efectivo en varias instituciones financieras (bancos y cooperativas) de Puerto Rico. Las cuentas de banco en cada institución están aseguradas por la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (en adelante “FDIC”, por sus siglas en inglés) en \$250,000 por institución y las cuentas en cooperativas por COSSEC, hasta un máximo de \$250,000 por institución. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa mantenía depósitos por la cantidad de \$42,330,044 y \$32,835,785, respectivamente en el Banco Cooperativo de Puerto Rico (“en adelante Banco”), cuyos balances no están asegurados. Sin embargo, en virtud del Artículo 2.04 de la Ley 255, las cooperativas están autorizadas a hacer depósitos en dicha institución. Además, la Cooperativa cumple con el requerimiento de mantener depósitos en el Banco Cooperativo cuyo por ciento se define en la Ley Número 79 del 25 de septiembre de 1992. Dicha ley enmienda la Ley Número 88 de 21 de junio de 1966, la cual creó el Banco Cooperativo de Puerto Rico.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

A continuación, se presentan las cantidades no aseguradas por el FDIC, COSSEC y Banco Cooperativo al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

	<b>Depósitos no Asegurados</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Efectivo en bancos	\$51,856,589	\$34,270,008
Efectivo en cooperativas	5,950,000	7,850,000
Efectivo en Banco Cooperativo	<u>42,330,044</u>	<u>32,835,785</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 100,136,633</u></b>	<b><u>\$74,955,793</u></b>

### Divulgación Adicional al Estado de Flujo de Efectivo

Lo siguiente es información suplementaria adicional al estado de flujos de efectivo:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Divulgación suplementaria:</b>		
Pago en efectivo por concepto de intereses en depósitos	\$ <u>338,922</u>	\$ <u>470,182</u>
<b>Actividades de financiamiento e inversión que no consisten de efectivo:</b>		
Dividendos capitalizados	\$ <u>500,000</u>	\$ <u>661,012</u>
Transferencia de sobrantes a la reserva de capital indivisible	\$ <u>74,294</u>	\$ <u>31,187</u>
Transferencia (retiros) a cuentas inactivas	\$ <u>175,720</u>	\$ <u>190,406</u>
Préstamos reconocidos como pérdidas	\$ <u>1,137,820</u>	\$ <u>833,125</u>

### 4. CERTIFICADOS DE AHORRO

Los certificados de ahorro con vencimiento original de tres meses o más consisten de fondos invertidos en Bancos y Cooperativas de Ahorro y Crédito. Los vencimientos se desglosan de la siguiente manera:

<u>Vencimiento</u>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Más de tres meses menos de un año	\$25,218,626	\$32,290,138
Más de un año menos de tres años	<u>554,970</u>	<u>500,000</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$25,773,596</u></b>	<b><u>\$32,790,138</u></b>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

## 5. INVERSIONES EN VALORES

La Cooperativa registra las inversiones de acuerdo a los requerimientos del ASC 942-320, *Inversiones - Instrumentos de Deuda y Equidad*, y clasificó las mismas como disponibles para la venta. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las inversiones en valores eran las siguientes:

<b>31 de diciembre de 2021 - Disponibles para la venta</b>				
<b>Tipo de inversión</b>	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Ganancia no Realizada</b>	<b>Pérdida No Realizada</b>	<b>Valor en el Mercado</b>
CSMC Mortgage Back Trust	\$ 17,544	\$ -	\$ (12,835)	\$ 4,709
Federal Home Loan Bank	6,369,050	-	(168,180)	6,200,870
Federal Home Loan Mortgage Corporation	998,222	-	(58,032)	940,190
Federal National Mortgage Association	887,425	-	(21,472)	865,953
Federal Farm Credit Bank	4,579,064	-	(73,840)	4,505,224
Government National Mortgage Association	<u>25,992</u>	<u>3,477</u>	<u>-</u>	<u>29,469</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$12,877,297</u></b>	<b><u>\$ 3,477</u></b>	<b><u>\$ (334,359)</u></b>	<b><u>\$12,546,415</u></b>

Este espacio fue dejado en blanco intencionalmente



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

### 31 de diciembre de 2020 - Disponibles para la venta

<b>Tipo de inversión</b>	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Ganancia no Realizada</b>	<b>Pérdida No Realizada</b>	<b>Valor en el Mercado</b>
CSMC Mortgage Back Trust	\$ 17,555	\$ -	\$ (9,495)	\$ 8,060
Federal Home Loan Bank	3,162,589	-	(17,275)	3,145,314
Federal Home Loan Mortgage Corporation	26	-	-	26
Federal National Mortgage Association	361,788	16,915	-	378,703
Government National Mortgage Association	36,860	4,954	-	41,814
US Treasury Notes	<u>1,099,150</u>	<u>13,401</u>	<u>-</u>	<u>1,112,551</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 4,677,968</u></b>	<b><u>\$ 35,270</u></b>	<b><u>\$ (26,770)</u></b>	<b><u>\$ 4,686,468</u></b>

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2021 y 2020, según su vencimiento, se presentan a continuación:

<b><u>Vencimiento</u></b>	<b>2021</b>		<b>2020</b>	
	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Valor en el Mercado</b>	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Valor en el Mercado</b>
Menos de un año	\$ 1,000,000	\$ 980,380	\$ 1,099,150	\$ 1,112,551
De uno a cinco años	17,783	4,954	3,180,645	3,153,909
De cinco a diez años	5,098,162	4,991,810	-	-
Más de diez años	<u>6,761,352</u>	<u>6,569,271</u>	<u>398,173</u>	<u>420,008</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$12,877,297</u></b>	<b><u>\$12,546,415</u></b>	<b><u>\$ 4,677,968</u></b>	<b><u>\$ 4,686,468</u></b>

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.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

## 6. PRÉSTAMOS

La cartera de préstamos de la Cooperativa, para el 31 de diciembre de 2021 y 2020, estaba compuesta de los siguientes tipos y clases de financiamiento:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Comercial:</b>		
Corporaciones y entidades con fines de lucro	\$ 9,217,076	\$ 6,546,465
Entidades sin fines de lucro	<u>825,749</u>	<u>699,141</u>
<b>Total comercial</b>	10,042,825	7,245,606
<b>Consumo:</b>		
Personales	54,128,082	55,983,826
Automóviles	13,195,990	12,496,499
Hipotecarios	27,429,097	25,681,855
Líneas de crédito	108,866	88,723
Tarjetas de crédito	<u>1,966,621</u>	<u>1,873,648</u>
<b>Total de consumo</b>	<u>96,828,656</u>	<u>96,124,551</u>
<b>Total de préstamos</b>	106,871,481	103,370,157
Menos provisión para préstamos incobrables	(2,593,423)	(2,350,898)
Más costos e ingresos diferidos en la originación de préstamos	<u>624,192</u>	<u>536,417</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 104,902,250</u></b>	<b><u>\$ 101,555,676</u></b>

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### Provisión para Posibles Pérdidas en Préstamos

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

<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b><u>Comercial</u></b>	<b><u>Consumo</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Balance al principio del año	\$ 91,249	\$ 2,259,649	\$ 2,350,898
Provisión adicional del año	-	1,243,940	1,243,940
Recobro de préstamos previamente reservados	-	136,405	136,405
Préstamos cargados contra la provisión	<u>-</u>	<u>(1,137,820)</u>	<u>(1,137,820)</u>
<b>Balance al final del año</b>	<b><u>\$ 91,249</u></b>	<b><u>\$ 2,502,174</u></b>	<b><u>\$ 2,593,423</u></b>

<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b><u>Comercial</u></b>	<b><u>Consumo</u></b>	<b><u>Total</u></b>
Balance al principio del año	\$ 70,306	\$ 1,917,010	\$ 1,987,316
Provisión adicional del año	20,943	1,053,057	1,074,000
Recobro de préstamos previamente reservados	-	122,707	122,707
Préstamos cargados contra la provisión	<u>-</u>	<u>(833,125)</u>	<u>(833,125)</u>
<b>Balance al final del año</b>	<b><u>\$ 91,249</u></b>	<b><u>\$ 2,259,649</u></b>	<b><u>\$ 2,350,898</u></b>

### Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comercial

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



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

Seguimiento – El préstamo se encuentra protegido con suficiente colateral al 31 de diciembre de 2021 y 2020, pero tiene 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: falta de 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 el 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 al deterioro en el capital neto del deudor o pignoración del 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 al 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, nuevo 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 al principal.

A continuación se presenta la cartera de préstamos comerciales clasificados según su categoría de riesgo:

	Sin		Bajo		
31 de diciembre de 2021	Excepción	Seguimiento	Estándar	Dudoso	Total
Corporaciones	\$ 9,217,076	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,217,076
Entidades sin fines de lucro	<u>825,749</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>825,749</u>
<b>Total comercial</b>	<b><u>\$ 10,042,825</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 10,042,825</u></b>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2020	Sin	Seguimiento	Bajo	Dudoso	Total
	Excepción		Estándar		
Corporaciones	\$ 6,546,465	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,546,465
Entidades sin fines de lucro	<u>699,141</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>699,141</u>
<b>Total comercial</b>	<b><u>\$ 7,245,606</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 7,245,606</u></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:

31 de diciembre de 2021	Corriente o				90+ no	Total
	0-60	61-180	181-360	361 o más	Acumulado	
Corporaciones	\$ 9,217,076	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,217,076
Entidades sin fines de lucro	<u>825,749</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>825,749</u>
<b>Total comercial</b>	<b><u>\$ 10,042,825</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 10,042,825</u></b>

31 de diciembre de 2020	Corriente o				90+ no	Total
	0-60	61-180	181-360	361 o más	Acumulado	
Corporaciones	\$ 6,546,465	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 6,546,465
Entidades sin fines de lucro	<u>699,141</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>699,141</u>
<b>Total comercial</b>	<b><u>\$ 7,245,606</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ -</u></b>	<b><u>\$ 7,245,606</u></b>

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

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



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

<b>31 de diciembre de 2021</b>	<b>Corriente o 0-60</b>	<b>61-180</b>	<b>181-360</b>	<b>361 o más</b>	<b>90+ no acumulado</b>	<b>Total</b>
Personales	\$ 52,570,258	\$ 269,370	\$ 383,397	\$ 905,057	\$ 1,464,610	\$ 54,128,082
Automóviles	12,961,541	104,177	215	130,057	169,728	13,195,990
Hipotecarios	26,958,138	17,257	-	453,702	470,959	27,429,097
Líneas de crédito	104,374	-	-	4,492	4,492	108,866
Tarjetas de crédito	<u>1,940,326</u>	<u>16,814</u>	<u>9,481</u>	<u>-</u>	<u>16,745</u>	<u>1,966,621</u>
<b>Total consumo</b>	<b><u>\$ 94,534,637</u></b>	<b><u>\$ 407,618</u></b>	<b><u>\$ 393,093</u></b>	<b><u>\$ 1,493,308</u></b>	<b><u>\$ 2,126,534</u></b>	<b><u>\$ 96,828,656</u></b>

<b>31 de diciembre de 2020</b>	<b>Corriente o 0-60</b>	<b>61-180</b>	<b>181-360</b>	<b>361 o más</b>	<b>90+ no acumulado</b>	<b>Total</b>
Personales	\$ 53,488,912	\$ 410,357	\$ 651,654	\$ 1,432,903	\$ 2,295,176	\$ 55,983,826
Automóviles	12,281,902	182,632	886	31,079	204,114	12,496,499
Hipotecarios	25,097,611	11,370	242,065	330,809	584,243	25,681,855
Líneas de crédito	88,723	-	-	-	-	88,723
Tarjetas de crédito	<u>1,823,771</u>	<u>5,345</u>	<u>44,532</u>	<u>-</u>	<u>42,059</u>	<u>1,873,648</u>
<b>Total consumo</b>	<b><u>\$ 92,780,919</u></b>	<b><u>\$ 609,704</u></b>	<b><u>\$ 939,137</u></b>	<b><u>\$ 1,794,791</u></b>	<b><u>\$ 3,125,592</u></b>	<b><u>\$ 96,124,551</u></b>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

31 de diciembre de 2021	Distribución Empírica					Total
	menor de 600	entre 600- 650	entre 651- 700	701 o más	Otros	
Personales	\$ 4,737,756	\$ 7,827,626	\$12,513,583	\$28,194,275	\$ 854,842	\$ 54,128,082
Automóviles	1,736,019	1,535,191	2,363,348	6,494,092	1,067,340	13,195,990
Hipotecarios	2,082,296	2,971,604	4,277,892	11,073,358	7,023,947	27,429,097
Líneas de crédito	1,000	15,879	-	2,117	89,870	108,866
Tarjetas de crédito	-	-	-	-	1,966,621	1,966,621
<b>Total consumo</b>	<b>\$ 8,557,071</b>	<b>\$12,350,300</b>	<b>\$19,154,823</b>	<b>\$45,763,842</b>	<b>\$11,002,620</b>	<b>\$ 96,828,656</b>

31 de diciembre de 2020	Distribución Empírica					Total
	menor de 600	entre 600- 650	entre 651- 700	701 o más	Otros	
Personales	\$ 2,845,083	\$ 5,121,326	\$ 8,579,398	\$16,955,947	\$22,482,072	\$ 55,983,826
Automóviles	553,877	1,212,237	1,389,643	2,579,017	6,761,725	12,496,499
Hipotecarios	5,393,251	3,521,907	4,456,873	7,019,045	5,290,779	25,681,855
Líneas de crédito	14,076	-	-	1,035	73,612	88,723
Tarjetas de crédito	-	-	-	-	1,873,648	1,873,648
<b>Total consumo</b>	<b>\$ 8,806,287</b>	<b>\$ 9,855,470</b>	<b>\$14,425,914</b>	<b>\$26,555,044</b>	<b>\$36,481,836</b>	<b>\$ 96,124,551</b>

Los préstamos clasificados como otros que totalizan \$11,002,620 y \$36,481,836 para 2021 y 2020, respectivamente, son préstamos colateralizados en su totalidad por ahorros, tarjetas de crédito y otros que no fueron distribuidos por empírica.

Préstamo a valor (“Loan To Value”) del colateral es la proporción que calcula el por ciento del balance del principal al valor del colateral, al momento de la otorgación. En los años recientes los mercados de bienes raíces en propiedades residenciales han experimentado bajas en los valores de las mismas. La proporción de préstamo al valor del colateral no necesariamente refleja la ejecutoria en el repago del mismo, pero provee un indicador del valor del colateral y exposición de la Cooperativa. En aquellos casos que el préstamo no pueda ser recobrado, la pérdida que asumiría la Cooperativa debería estar limitada al exceso del valor neto realizable de la propiedad en comparación con el balance del préstamo. A continuación, se presenta la distribución de la cartera de préstamos hipotecarios de acuerdo a la proporción anteriormente mencionada.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2021	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				Total
	0-80%	80-90%	90-100%	>100%	
Hipotecarios	\$ <u>7,322,622</u>	\$ <u>6,519,011</u>	\$ <u>13,587,464</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>27,429,097</u>

31 de diciembre de 2020	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				Total
	0-80%	80-90%	90-100%	>100%	
Hipotecarios	\$ <u>7,771,139</u>	\$ <u>5,842,016</u>	\$ <u>12,068,700</u>	\$ <u>-</u>	\$ <u>25,681,855</u>

### Préstamos Morosos

A continuación, presentamos un resumen de la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

31 de diciembre de 2021	Balance principal no pagado	Reserva específica
<b>Comercial:</b>		
Corporaciones	\$ -	\$ -
Entidades sin fines de lucro	-	-
<b>Total comercial</b>	-	-
<b>Consumo:</b>		
Personales	1,557,824	494,478
Automóviles	234,449	90,470
Hipotecarios	470,959	43,454
Líneas de crédito	4,492	4,492
Tarjetas de crédito	<u>26,295</u>	<u>6,026</u>
<b>Total consumo</b>	<u>2,294,019</u>	<u>638,920</u>
<b>Total</b>	<b>\$ <u>2,294,019</u></b>	<b>\$ <u>638,920</u></b>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2020	<b>Balance principal no pagado</b>	<b>Reserva específica</b>
<b>Comercial:</b>		
Corporaciones	-	-
Entidades sin fines de lucro	\$ -	\$ -
<b>Total comercial</b>	-	-
<b>Consumo:</b>		
Personales	2,494,915	775,895
Automóviles	214,597	37,380
Hipotecarios	584,243	43,121
Tarjetas de crédito	<u>49,877</u>	<u>12,124</u>
<b>Total consumo</b>	<u>3,343,632</u>	<u>868,520</u>
<b>Total</b>	<u><b>\$ 3,343,632</b></u>	<u><b>\$ 868,520</b></u>

A continuación, presentamos un resumen de los préstamos modificados y clasificados como reestructuraciones, y aquellos préstamos reestructurados que luego de otorgarse entraron en morosidad al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

31 de diciembre de 2021	<b>Préstamos Reestructurados</b>			<b>Préstamos Reestructurados Morosos</b>		
	<b>Número de préstamos</b>	<b>Balance principal</b>	<b>Impacto reserva</b>	<b>Número de préstamos</b>	<b>Balance principal</b>	<b>Impacto reserva</b>
<b>Comercial:</b>						
Corporaciones	-	\$ -	\$ -	-	\$ -	\$ -
<b>Total comercial</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Consumo:</b>						
Personales	67	454,035	4,540	13	88,908	50,430
Hipotecarios	<u>16</u>	<u>1,339,262</u>	<u>12,682</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total consumo</b>	<u><b>83</b></u>	<u><b>\$ 1,793,297</b></u>	<u><b>\$ 17,222</b></u>	<u><b>13</b></u>	<u><b>\$ 88,908</b></u>	<u><b>\$ 50,430</b></u>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

31 de diciembre de 2020	Préstamos Reestructurados			Préstamos Reestructurados Morosos		
	Número de préstamos	Balance principal	Impacto reserva	Número de préstamos	Balance principal	Impacto reserva
<b>Comercial:</b>						
Corporaciones	-	\$ -	\$ -	-	\$ -	\$ -
<b>Total comercial</b>	<u>-</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
<b>Consumo:</b>						
Personales	69	\$ 497,259	\$ 4,485	21	\$ 145,655	\$ 110,636
Hipotecarios	<u>18</u>	<u>1,498,229</u>	<u>14,742</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total consumo</b>	<u><b>87</b></u>	<u><b>\$ 1,995,488</b></u>	<u><b>\$ 19,227</b></u>	<u><b>21</b></u>	<u><b>\$ 145,655</b></u>	<u><b>\$ 110,636</b></u>

A continuación, un resumen del tipo de concesión otorgada a los préstamos reestructurados durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020.

	2021		2020	
	Fecha de vencimiento y tasas de interés	Total	Fecha de vencimiento y tasas de interés	Total
<b>Consumo:</b>				
Personales	\$ 454,035	\$ 454,035	\$ 497,259	\$ 497,259
Hipotecarios	<u>1,339,262</u>	<u>1,339,262</u>	<u>1,498,229</u>	<u>1,498,229</u>
<b>Total consumo</b>	<u><b>\$ 1,793,297</b></u>	<u><b>\$ 1,793,297</b></u>	<u><b>\$ 1,995,488</b></u>	<u><b>\$ 1,995,488</b></u>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

## 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE RIESGO NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN

En el curso normal de las operaciones, la Cooperativa utiliza ciertos instrumentos de riesgo que no son reconocidos en el estado de situación para satisfacer las necesidades de financiamiento de los socios. Estos instrumentos financieros incluyen compromisos para extender crédito y tarjetas de crédito. Estos instrumentos poseen a varios niveles, elementos de riesgo de crédito en exceso a los reconocidos en el estado de situación. Las cantidades nominales o contractuales de dichos instrumentos, que no se incluyen en el estado de situación, son indicativas de las actividades de la Cooperativa en algún instrumento financiero en particular.

La Cooperativa utiliza normas de crédito similares a las usadas para instrumentos financieros reportados en el estado de situación al hacer los compromisos y garantías condicionales de crédito. Los compromisos para extender crédito son obligaciones contractuales para prestar fondos a socios a una tasa predeterminada de interés por un período de tiempo específico. Debido a que muchos de estos compromisos expiran sin que se haya efectuado desembolso alguno, el balance total de los compromisos no representa necesariamente desembolsos futuros requeridos.

La Cooperativa, evalúa la situación crediticia de sus socios por separado previo a la extensión de crédito y determina, mediante evaluación del 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 2021 y 2020, se compone de lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tarjeta de crédito	<u>\$3,090,734</u>	<u>\$3,111,731</u>
Líneas de crédito	<u>\$ 45,275</u>	<u>\$ 50,391</u>

## 8. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

Las inversiones en entidades Cooperativas representan depósitos hechos en organismos y entidades Cooperativas de Puerto Rico. La inversión está reconocida al costo, más los dividendos recibidos en dichas inversiones. Las inversiones en entidades Cooperativas, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se componen de lo siguiente:



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC)	\$ 2,289,916	\$ 1,929,018
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	62,507	58,969
Cooperativa de Seguros de Vida de Puerto Rico (COSVI)	1,063,110	1,063,110
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo (FIDECOOP)	333,414	333,414
Banco Cooperativo de Puerto Rico	815,693	789,013
USICOOP	81,250	81,250
Cooperativa de Servicios Fúnebres de Puerto Rico	5,500	5,500
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	1,060	1,060
Circuito Cooperativo	1,000	1,000
CIMCO	31,900	31,900
<b>Total</b>	<b><u>\$ 4,685,350</u></b>	<b><u>\$ 4,294,234</u></b>

## 9. PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la propiedad y equipo se componía de lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Activos depreciables:</b>		
Edificios	\$ 5,662,515	\$ 5,662,515
Mobiliario y equipo	6,231,555	6,149,400
Mejoras a la propiedad	3,643,002	3,593,239
Programación	-	100,283
<b>Total de activos depreciables</b>	15,537,072	15,505,437
Depreciación acumulada	<u>(9,033,016)</u>	<u>(8,501,658)</u>
<b>Total de activos depreciables, neto</b>	6,504,056	7,003,779
<b>Activos no depreciables:</b>		
Terrenos	<u>634,955</u>	<u>634,955</u>
<b>Total de propiedad y equipo, neto</b>	<b><u>\$ 7,139,011</u></b>	<b><u>\$ 7,638,734</u></b>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### 10. OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen de lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Intereses por cobrar sobre préstamos, certificados y otros	\$ 631,143	\$ 570,880
Propiedades y autos repositados, neto de reserva de \$396,061 y \$507,350 para los años 2021 y 2020, respectivamente	128,650	441,060
Inventario de materiales	35,047	26,028
Gastos prepagados y fianzas	724,630	606,164
Reclamaciones por cobrar	3,891	3,091
Transacciones electrónicas en proceso	2,361,096	187,480
Mejoras sucursales en proceso	32,131	-
Otras cuentas por cobrar	102,328	71,518
Otros	<u>29,289</u>	<u>51,030</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 4,048,205</u></b>	<b><u>\$ 1,957,251</u></b>

Para el 2021 las transacciones electrónicas incluyen principalmente los depósitos recibidos de recipientes de seguro social que fueron depositados a las cuentas de depósitos al comienzo de enero 2022.

### 11. DEPÓSITOS

Las cuentas de ahorro regular devengan un interés que fluctúa entre 0.10% y 0.25% computados diariamente y acreditados mensualmente. Es política de la Cooperativa el permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable de esta. Sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir de los socios que notifiquen su intención de hacer los retiros hasta con treinta (30) días de anticipación. Los balances de depósito mantenidos en el plan de ahorro navideño devengan 2% de interés y de verano devengan 1% de interés estos son pagaderos en noviembre y mayo, respectivamente para socios y no socios.

Los depósitos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen de lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas de depósitos	\$ 130,677,735	\$ 114,504,438
Cuentas corrientes	5,771,599	4,470,005
Chiqui Ahorros	847,434	670,361
NaviCoop	262,933	242,286
VeraCoop	302,661	283,939
Cuentas corrientes comerciales	<u>6,741,879</u>	<u>6,431,947</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 144,604,241</u></b>	<b><u>\$ 126,602,976</u></b>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

Según se explica en la Nota 1, la cantidad máxima combinada de acciones y depósitos asegurables a un socio o depositante, por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, será de doscientos cincuenta mil dólares (\$250,000), para las Cooperativas de Ahorro y Crédito. Al 31 de diciembre de 2021, los socios y clientes de la Cooperativa tenían \$22,298,442 en depósitos y acciones sobre el monto cubierto por el seguro de COSSEC.

### 12. CERTIFICADOS DE DEPÓSITOS

El porcentaje de interés en los certificados varía de acuerdo a la cantidad y el tiempo negociado. Según requerido por el ASC-942-405-50, los depósitos a tiempo definido, en denominaciones de \$250,000 ó más, totalizan la cantidad de \$2,194,884 al 31 de diciembre de 2021. Según requerido por el ASC-470-10-50 a continuación se presentan los depósitos a tiempo definido según su vencimiento:

<u>Año terminado el 31 de diciembre de:</u>	<u>Cantidad</u>
2022	\$ 8,257,287
2023	2,116,591
2024	647,182
2025	555,874
2026 en adelante	<u>1,406,410</u>
	<b><u>\$ 12,983,344</u></b>

### 13. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

Las cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen de lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Intereses	\$ 10,601	\$ 9,434
Suplidores y acumulaciones	516,415	487,410
Dividendos y cuentas no reclamadas	1,025,696	537,594
Salarios y contribuciones	294,039	284,719
Provisión para asamblea, auditoría y otros	143,000	116,056
Seguros	292,381	259,304
Otras	<u>381,894</u>	<u>163,150</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 2,664,026</u></b>	<b><u>\$ 1,857,667</u></b>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

## 14. OTROS INGRESOS

Los otros ingresos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen de los siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cargos por servicios hipotecarios	\$ 113,284	\$ 72,205
Cargos bancarios	984,102	682,085
Comisiones	114,934	106,853
Cargos de cajeros automáticos	392,427	304,834
Cargos de tarjetas "Master Card"	68,134	72,409
Dividendos en inversiones	30,254	42,988
Alquiler	14,662	3,440
Otros	<u>850,522</u>	<u>282,623</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 2,568,319</u></b>	<b><u>\$ 1,567,437</u></b>

**Este espacio fue dejado en blanco intencionalmente**



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

## 15. GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS

El detalle de gastos generales y administrativos de la Cooperativa para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se compone de las siguientes partidas:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Salarios, contribuciones patronales y beneficios	\$ 2,852,299	\$ 2,639,626
Seguros:		
Cuota de COSSEC	541,776	567,140
Fianzas y seguro de acciones	150,279	138,613
Generales	239,003	229,716
Servicios profesionales	339,439	289,990
Depreciación y amortización	718,503	717,042
Publicidad y promoción	177,307	108,105
Pérdida en disposición de activos y propiedades reposeídas	34,573	200,132
Oficina y franqueo	185,283	186,674
Reparaciones y mantenimientos	1,170,640	949,642
Cargos bancarios	189,726	143,636
Agua, luz y teléfono	356,563	327,599
Mantenimientos en sistema de "ATM" y "Master Card"	317,928	303,397
Cuerpos directivos	7,925	9,274
Educación cooperativa	23,078	7,058
Asambleas	48,816	25,544
Servicios de informes de crédito	43,837	48,173
Dieta y millaje	58,072	55,847
Alquiler	72,000	53,532
Donativos	18,137	8,704
Actividades	22,471	17,441
Otros	<u>435,374</u>	<u>312,559</u>
<b>Total</b>	<b><u>\$ 8,003,029</u></b>	<b><u>\$ 7,339,444</u></b>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

## 16. SEGURO COLECTIVO DE VIDA DE ACCIONES Y PRÉSTAMOS

Los socios que cumplen con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de acciones, el cual brinda una cubierta hasta un máximo de diez mil dólares (\$10,000). El seguro de préstamos es pagado por los socios y el mismo posee una cubierta hasta un máximo de cincuenta mil dólares (\$50,000). Estos seguros se mantienen con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI).

La prima del seguro de préstamos es pagada por los socios y la prima de acciones es pagada por la Cooperativa. El gasto del seguro para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$150,279 y \$138,613, respectivamente.

## 17. PLAN MÉDICO

La Cooperativa posee un plan médico para los empleados que cualifiquen, en donde la Cooperativa aporta la prima total para los empleados gerenciales y la cubierta individual. Además, se realiza la aportación correspondiente de un setenta y cinco por ciento (75%) de las primas del plan para el resto de los empleados. El gasto del plan médico, para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue de \$263,840 y \$259,774 respectivamente.

## 18. PROVISIÓN PARA EDUCACIÓN COOPERATIVA

La Cooperativa está obligada por la Ley 255 a separar anualmente para fines educativos e integración del Cooperativismo en Puerto Rico, no menos de un décimo de uno por ciento (0.10%) 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 de 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 diez mil dólares (\$10,000).

La Cooperativa acumuló el gasto correspondiente a la provisión para educación cooperativa al 31 de diciembre de 2021 y 2020.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

## 19. PLAN DE PENSIONES

La Cooperativa tiene un plan de aportaciones definidas para todos los empleados. Los empleados elegibles para este plan son aquellos con veintiún años en adelante y que hayan completado tres meses de servicio en la Cooperativa. El empleado puede aportar hasta un máximo de quince mil dólares (\$15,000) anuales, y la Cooperativa aporta una cantidad igual hasta un seis por ciento (6%) de la compensación mensual del empleado. La política de la Cooperativa es aportar las cantidades mínimas requeridas bajo el "Employee Retirement Income Security Act" (ERISA). El plan provee beneficios por retiro normal, retiro temporero, adquisición de derechos y muerte. "BPAS Trust Company of Puerto Rico" es la entidad que administra el plan. El gasto del plan de retiro, para el 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue de \$97,762 y \$89,623, respectivamente.

Además, la Cooperativa mantiene un plan de compensación diferido no calificado. La Cooperativa deposita las aportaciones al plan con la Compañía "Axa Equitable", quien es la administradora de este.

## 20. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

### Acuerdos para Mantenimiento de Cuentas de Órdenes de Pago

La Cooperativa mantiene como parte de otros servicios a sus socios las cuentas corrientes o de órdenes de pago, "share draft". La Cooperativa será responsable de todos los riesgos que conlleva la operación de las cuentas de órdenes de pago, incluyendo, pero sin limitarse, a la aceptación del cliente, la apertura de la cuenta, la aceptación de depósitos en sobregiros, la fijación de retenciones en cheques depositados, la grabación de crédito del cliente, y todos los riesgos inherentes a este tipo de servicio. Los costos de administración de esta cuenta serán por cuenta de la Cooperativa. La Cooperativa fijará el cargo por sus servicios al cliente. La Cooperativa mantiene un acuerdo con el Banco Cooperativo para que la presente en el intercambio y devoluciones de cheques, a tono con los reglamentos de la "Puerto Rico Clearinghouse Association".

### Demandas y Reclamaciones Legales

La Cooperativa es parte de un caso relacionado a reclamaciones ante el tribunal federal como parte del impago de los bonos de Puerto Rico a los distintos acreedores, de la cual la Cooperativa era parte. La Cooperativa vendió la totalidad de los bonos y valores emitidos por el Gobierno de Puerto Rico y sus instrumentalidades. De acuerdo a la opinión de los asesores legales, el riesgo de pérdida para la Cooperativa en estos eventos es remoto. Si representara algún impacto adverso se estima que no es significativo a la posición financiera de la Cooperativa. Los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado a esta incertidumbre.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

La Cooperativa mantiene varias reclamaciones contra terceros, principalmente por demandas de cobro de dinero y la reposición de activos, como parte de sus operaciones normales y corrientes como institución financiera. No existen otras reclamaciones o demandas contra la Cooperativa que requieran reconocimiento o divulgación de partidas contingentes.

### **Pandemia del COVID19**

El 15 de marzo de 2020 entró en efectividad una Orden Ejecutiva del Gobierno de Puerto Rico estableciendo un toque de queda para individuos y negocios, con limitadas excepciones, ordenando el cierre de los negocios y requiriendo a los individuos permanecer en sus residencias para atender la pandemia mundial del COVID 19, conocido comúnmente como el coronavirus. Esta pandemia se considera una crisis de salud pública nivel mundial. Los gobiernos de Puerto Rico y Estados Unidos de América establecieron varios planes y etapas de asistencia financiera con ayudas económicas a ciertos individuos y negocios para lidiar con la reducción de la economía que ha llegado junto a la pandemia. Se ha realizado una apertura paulatina de los negocios y economía. Sin embargo, aún Puerto Rico y el mundo se encuentra en medio de la pandemia. Esta situación aún presenta incertidumbres a nivel mundial sobre el impacto que tendrá esta crisis de salud pública en la economía. Los estados financieros no incluyen ajustes con relación a esta incertidumbre.

### **Acuerdo de Compra y Venta de Préstamos Hipotecarios**

En el 2014, la Cooperativa entró en un acuerdo con un banco hipotecario (en adelante "la entidad") para adquirir ciertos préstamos hipotecarios de propiedades residenciales en Puerto Rico, conformes, asegurados por la *Federal Housing Administration* (FHA), *Veterans Administration* (VA), *Rural Development* (RD) u otro tipo de préstamo hipotecario, que cumple con los estándares de mercado secundario y con los criterios de aprobación y suscripción de la Cooperativa. El precio de compra fue el balance pendiente más los intereses devengados a la fecha de la transferencia. En caso de delincuencia o falta de pago por un período de seis meses después de la fecha de compra de los préstamos, la entidad se compromete bajo este acuerdo a recobrar, procesar la ejecución de la propiedad, o reclamar las garantías o los seguros correspondientes en nombre y en beneficio de la Cooperativa. Si la Cooperativa decidiera vender en el futuro los préstamos sujetos a este acuerdo, la entidad tendrá la primera opción de compra. El acuerdo cubre un periodo de un año con renovaciones automáticas de periodos adicionales de un año, sujeto a ciertas disposiciones de terminación. El balance que mantiene la Cooperativa en su cartera de préstamos hipotecarios adquiridos al 31 de diciembre de 2021, fue de \$6,113,319.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### Contrato de Alquiler

La Cooperativa mantiene un contrato de alquiler clasificado como operacional para las instalaciones de su sucursal, localizada en el centro comercial del municipio de Salinas. El contrato de alquiler provee que el arrendatario tenga que pagar ciertos gastos de contribuciones de propiedad, mantenimiento, seguros, y otros costos de operaciones, que pueden ser fijos o a base de un por ciento, según el espacio arrendado. El gasto de alquiler para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, fue de \$72,000 y \$53,532, respectivamente.

### Programas Federales

Durante el año 2021, la Cooperativa entró en un acuerdo con el Departamento del Tesoro Federal de los Estados Unidos para recibir fondos federales del *Community Development Financial Institutions Funds* bajo el programa *CDFI Rapid Response Program (CDFI RRP)*. Estos fondos pueden ser utilizados de la siguiente manera, de acuerdo con requisitos y límites establecidos por la agencia federal:

- Productos financieros en mercados elegibles
- Servicios financieros (instituciones reguladas solamente) en mercados elegibles
- Desarrollo de servicios en mercados elegibles
- Reserva para préstamos incobrables en mercados elegibles
- Reservas de capital (instituciones reguladas solamente)
- Compensación (Servicios personales)
- Compensación (beneficios marginales)
- Adiestramientos y educación
- Viajes
- Servicios profesionales
- Equipos
- Suministros

La Cooperativa recibió \$1,826,265, los cuales fueron utilizados para aportar a la reserva de préstamos incobrables y aportar al capital de la Cooperativa, cónsono con el acuerdo de delegación de fondos. Estos fondos recibidos están sujetos a monitorias de agencias federales y a informes a ser sometidos al Gobierno Federal.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

### 21. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

- El valor en libros del efectivo, los pasivos financieros y las acciones se aproximan a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo. Como práctica en la industria en una fusión, consolidación o venta de activos y pasivos a otra cooperativa, se reconocen a su valor en los libros, en dicha transferencia.
- El valor en libros de equivalentes de efectivo y certificados se aproxima a su valor del mercado por su naturaleza
- El valor razonable de los préstamos fue estimado, utilizando el valor descontado de los préstamos en menoscabo, según su riesgo no reservado. El estimado de valor de los préstamos, anticipos y otras cuentas por cobrar es neto de la provisión específica. La Cooperativa clasifica estos activos como Nivel 3 dentro de la jerarquía de valor razonable. La Gerencia determinó que el mejor método disponible para el justo valor de los préstamos es de acuerdo a la metodología presentada. La experiencia de la Cooperativa y de la industria es mantener los préstamos en cartera; y no hay compra y ventas recientes de préstamos, para llegar a otro estimado de valor razonable.
- El valor estimado de las inversiones se basa en precios de mercado cuando están disponible Nivel 1, cotizaciones de precio de mercado de inversiones similares Nivel 2, o el precio de mercado de la última transacción para ese instrumento en un mercado activo Nivel 2, o los activos netos proporcionales de asociados, según corresponda.
- El valor de las inversiones en entidades cooperativas representa el costo original de las inversiones realizadas, más los dividendos capitalizados menos retiros o devoluciones. La Gerencia entiende que el valor razonable de dichas inversiones debe aproximarse al valor en los libros debido a la particularidad regulatoria de las mismas. En una compra y venta de los activos financieros en una cooperativa, el valor que la Cooperativa adquiriente ha cotizado por estas acciones es igual a su valor par, en transacciones supervisadas y ejecutadas por COSSEC.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

- Los automóviles reposeídos y las propiedades reposeídas están registrados al menor de costo (valor en los libros del préstamo) o su valor razonable menos cualquier costo estimado para disponer de la propiedad. Los valores razonables se derivan de las tasaciones de las propiedades. Si la propiedad es de reciente adquisición, se registra en los libros en base a su valor de mercado menos el costo para vender en la fecha de adquisición. La Cooperativa clasifica estas propiedades como Nivel 3 dentro de la jerarquía de valor razonable.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa tenía valores negociables disponibles para la venta para los cuales se requiere medir el valor razonable recurrentemente:

#### 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>
Valores negociables disponibles para la venta	\$ -	\$ 12,546,415	\$ -	\$ 12,546,415
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,546,415</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 12,546,415</u>

#### 31 de diciembre de 2020

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Valores negociables disponibles para la venta	\$ -	\$ 4,686,468	\$ -	\$ 4,686,468
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,686,468</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 4,686,468</u>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

### Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

La Cooperativa puede ser requerida, de vez en cuando, a medir ciertos activos a su valor razonable en una base no recurrente de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (GAAP, por sus siglas en inglés). Estos ajustes del valor razonable usualmente resultan de la aplicación de la contabilidad del menor entre el costo, mercado o menoscabo, en valor de disminuciones de activos individuales. La metodología de valoración utilizada para estos ajustes del valor razonable es descrita anteriormente. El nivel de insumos utilizados para determinar cada ajuste y el valor en los libros del activo relacionado al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se resume a continuación:

#### 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>
Automóviles y propiedades reposeídas	\$ -	\$ -	\$ 128,650	\$ 128,650
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 128,650</u>	<u>\$ 128,650</u>

#### 31 de diciembre de 2020

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Automóviles y propiedades reposeídas	\$ -	\$ -	\$ 441,060	\$ 441,060
	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 441,060</u>	<u>\$ 441,060</u>

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Balance, al principio del año	\$ 441,060	\$ 687,683
Adiciones a propiedades reposeídas, neto de ventas y disposiciones	83,978	234,991
Uso (adición) de reserva adicional para pérdidas estimadas en propiedades reposeídas, neto	<u>(396,388)</u>	<u>(481,614)</u>
Balance, al final del año	<u>\$ 128,650</u>	<u>\$ 441,060</u>



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

### Valor Razonable Determinado

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el justo valor estimado de instrumentos financieros fue determinado como sigue:

	2021		2020	
	Valor en libros	Justo valor	Valor en libros	Justo valor
<b>Activos financieros:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 84,263,181	\$ 84,263,181	\$ 59,960,870	\$ 59,960,870
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	25,773,596	25,773,596	32,790,138	32,790,138
Inversiones en valores negociables	12,546,415	12,546,415	4,686,468	4,686,468
Préstamos, netos de reserva	104,902,250	103,247,151	101,555,676	99,080,564
Inversiones en entidades cooperativas	<u>4,685,350</u>	<u>4,685,350</u>	<u>4,294,234</u>	<u>4,294,234</u>
	<b><u>\$ 232,170,792</u></b>	<b><u>\$ 230,515,693</u></b>	<b><u>\$ 203,287,386</u></b>	<b><u>\$ 200,812,274</u></b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Cuentas de depósitos	\$144,604,241	\$144,604,241	\$126,602,976	\$126,602,976
Certificados de depósitos	12,983,344	12,983,344	12,972,702	12,972,702
Acciones	<u>70,003,992</u>	<u>70,003,992</u>	<u>60,502,161</u>	<u>60,502,161</u>
	<b><u>\$ 227,591,577</u></b>	<b><u>\$ 227,591,577</u></b>	<b><u>\$ 200,077,839</u></b>	<b><u>\$ 200,077,839</u></b>

## 22. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Prácticamente la totalidad de los empleados y miembros de los cuerpos directivos de la Cooperativa mantienen en la Cooperativa 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.



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

---

A continuación, se presenta el movimiento de los préstamos y haberes de empleados, y cuerpos directivos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Balance inicial de préstamos	\$ 964,361	\$ 1,093,148
Otorgación, neta de repago	<u>(14,113)</u>	<u>(128,787)</u>
Balance final de préstamos	<u>\$ 950,248</u>	<u>\$ 964,361</u>
Haberes	<u>\$ 1,569,675</u>	<u>\$ 1,736,977</u>

### 23. EVENTOS SUBSIGUIENTES

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, 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 período 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. Al 31 de diciembre de 2021, no existen eventos subsiguientes que requieran ser divulgados en los estados financieros.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

### 24. RAZÓN DE CAPITAL INDIVISIBLE

Según indica la Nota 1, la Cooperativa deberá mantener un capital indivisible mínimo de un ocho por ciento (8%) del total de sus activos sujetos a riesgo. El cálculo de la razón de capital indivisible sobre los activos sujetos a riesgos se determina como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Elementos de Capital Indivisible:</b>		
a Reserva para Capital Indivisible	\$ 6,061,089	\$ 5,986,795
b Pérdidas netas	-	-
c Reserva requerida por COSSEC	-	-
d Reserva Carta Circular 2021-02	148,588	-
e Otras Reservas	5,960,616	4,360,021
f 15% de las Ganancias Retenidas por la Cooperativa No Distribuidas	189,449	88,882
g Porción de la Reserva de Préstamos Incobrables para Préstamos No Morosos	311,384	300,072
h Obligaciones de Capital emitidas por la Cooperativa	-	-
i Otros Instrumentos Financieros autorizados por la Corporación	-	-
j Otros elementos que la Corporación establezca mediante reglamento	-	-
<b>Total capital indivisible</b>	<b><u>\$ 12,671,126</u></b>	<b><u>\$ 10,735,770</u></b>
<b>Elementos de activos sujetos a riesgo:</b>		
<b>Total de los activos, no neto de la provisión de préstamos incobrables de \$2,593,423 y \$2,350,898 para los años 2021 y 2020, respectivamente</b>	<b>\$ 245,951,432</b>	<b>\$ 215,234,270</b>
Menos:		
<b>I. Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%</b>		
A 100% Efectivo de caja poseído por la Cooperativa en sus oficinas o en tránsito	4,161,635	3,837,096
B 100% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias, por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias.	29,468	41,814
C 100% Préstamos, incluyendo porciones de estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias, por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias	4,690,667	579,934
D 100% Préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias.	961,839	1,063,077
E 100% Préstamos a estudiantes asegurados bajo "Higher Education Act" (1965)	-	-
F 100% Porción Préstamos socios garantizados con acciones, depósitos o ambos que NO pueden retirarse de la Cooperativa	12,753,248	12,530,121
G 100% Inversión de la Cooperativa en la Corporación	2,289,916	1,929,019
H 100% Otros Activos a Riesgo establecidos por la Corporación	-	-



# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE MAUNABO

## Notas a los Estados Financieros

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

### II. Activos sujetos a riesgo con ponderación de 20%

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
A 80% Efectos con proceso de cobro	65,921,181	50,234,824
B 80% Intereses en proceso de cobro	48,965	45,817
C 80% Porción préstamos a no socios garantizada por bienes líquidos que se mantienen en garantía del préstamo	3,749	4,684
D 80% Obligaciones y valores de deuda	10,007,664	3,707,361
E 80% Préstamos, obligaciones y valores de deuda	-	-
F 80% Depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda incluyendo porciones de estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por instituciones depositarias de Estados Unidos y Puerto Rico	20,618,877	26,232,110
G 80% Costo histórico de la propiedad inmueble o valor de tasación, lo que sea menor	7,792,749	7,752,939
H 80% de los seguros prepagados que corresponden a riesgos de la institución	16,531	17,092
I 80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y COSVI	1,553,049	1,528,875
J 80% de otros activos sujetos a riesgo establecidas por la Corporación	-	-
<b>III. Activos sujetos a riesgo con ponderación de 50%</b>		
a 50% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de 1-4 familias	-	-
b 50% inversión que represente participación en préstamos de los descritos en el subinciso anterior	-	-
c 50% de los préstamos de autos que no presenten morosidad en exceso de 90 días	6,479,840	-
d 50% de préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas ya sea residencial o no residencial.	2,793,841	1,962,215
e 50% de la inversión en acciones de los organismos cooperativos centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes corrientes o acumuladas	3,280	3,280
f 50% de otros activos sujetos a riesgo establecidos por la Corporación	-	-
TOTAL DE ACTIVOS SUJETOS SIN RIESGOS	<u>\$ 140,126,499</u>	<u>\$ 111,470,258</u>
TOTAL DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO	<u>\$ 105,824,933</u>	<u>\$ 103,764,012</u>
RAZÓN DE CAPITAL INDIVISIBLE A TOTAL DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO	<u>11.97 %</u>	<u>10.35 %</u>