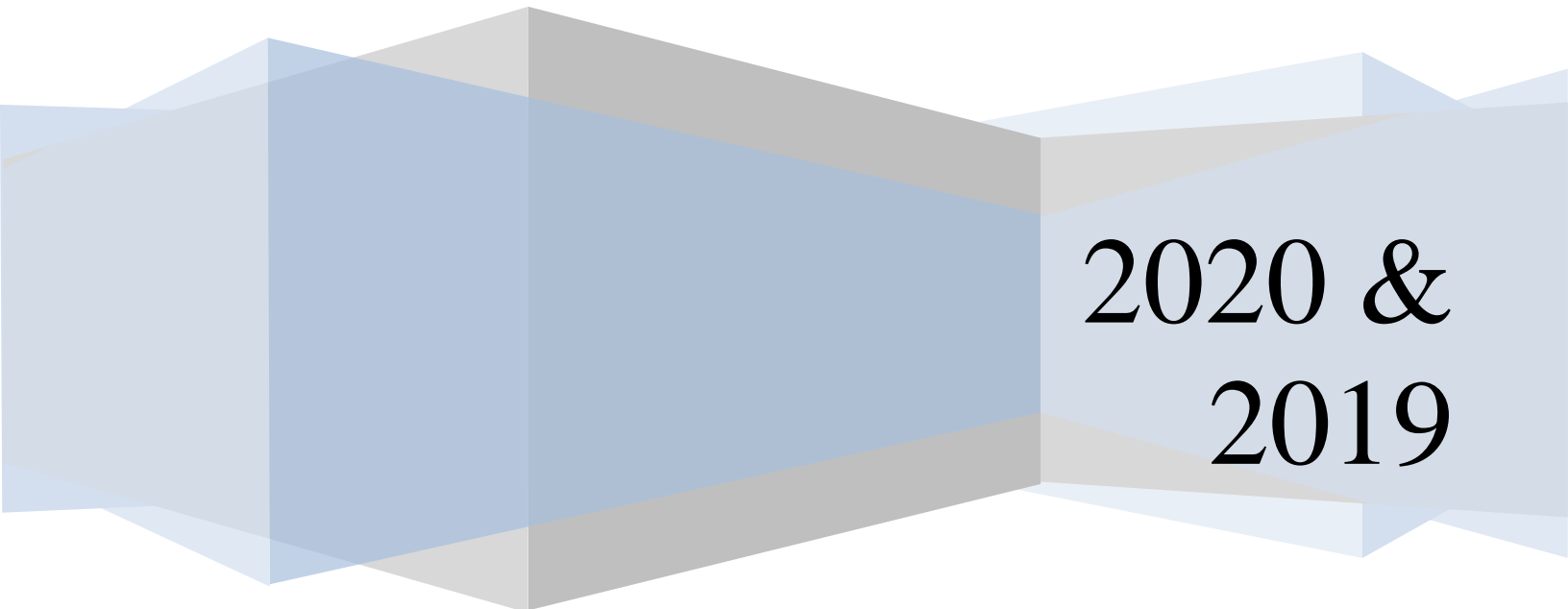


COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO CUPEY ALTO

**ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS**



**2020 &
2019**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

CONTENIDO

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>PÁGINAS</u>
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE -----	1-3
CERTIFICACIÓN DE CONTROLES INTERNOS -----	4-5
NARRATIVA SOBRE LOS RESULTADOS DE LAS OPERACIONES -----	6-8
<u>ESTADOS FINANCIEROS:</u>	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA -----	9
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS -----	10
ESTADOS DE CAMBIO EN LA PARTICIPACIÓN DE SOCIOS -----	11
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO -----	12-13
<u>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:</u>	
REGLAMENTACIÓN -----	14-24
PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD DE ACEPTACION GENERAL Y DETALLES DE PARTIDAS FINANCIERAS -----	25-47



Benjamín Rosario Rosario, CPA

PO Box 29428
65th Infantry Station
San Juan P.R. 00929

AUDITORIA
CONSULTORIA
CONTABILIDAD

Cel. 787-922-6222
Fax 787-746-3913
E-Mail: cpa_benjamin_rosario@yahoo.com

Miembro: Colegio de Contadores Públicos Autorizados • "American Institute of Certified Public Accountants"

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A: Junta de Directores y socios de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto
San Juan, Puerto Rico

He auditado los estados que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los cuales consisten del estado de situación financiera, y los correspondientes estados relacionados de ingresos y gastos, Participación de los socios, y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, y las notas correspondientes a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia para con los Estados Financieros

La gerencia es responsable por la preparación de estos estados financieros de acuerdo a las provisiones de la Ley 255 del 28 de octubre de 2002, enmendada por la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 del Estado Libre Asociado de Puerto Rico (base regulatoria). La gerencia es también responsable por el diseño, implantación y mantenimiento de los controles internos relevantes a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros para que estos estén libres de errores significativos debido a fraude o errores.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basado en mi auditoría. He realizado la auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. Dichas normas requieren que planifique y realice la auditoría para obtener una certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos. Una auditoría incluye el llevar a cabo procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y divulgaciones realizadas en los estados financieros. El procedimiento seleccionado depende del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o algún otro error.

Al hacer dicha evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad para poder diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos de la entidad. Por consiguiente, no expreso dicha opinión.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)

Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de los estimados significativos hechos por la gerencia, así como el evaluar la presentación general de los estados financieros. Considero que la evidencia obtenida es suficiente y apropiada para proveer una base razonable para mi opinión de auditoría.

Opinión sobre la Base Regulatoria de Contabilidad

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto y el resultado de sus operaciones, Participación de los socios y flujos de efectivo para el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019, en conformidad con la base regulatoria descrita en la Nota 1 de los estados financieros.

Base para la Opinión Adversa de Acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América.

1. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América establecen que las acciones de los socios deben incluirse como depósitos y los pagos por dividendos se presenten como gastos de intereses. Los principios de contabilidad dictados por la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (conocida como COSSEC) establecen que las acciones y dividendos se presenten como parte de la participación de los socios. La Gerencia de la cooperativa adoptó los principios de contabilidad que promulga la Corporación. 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 \$12,134,540 y \$11,080,545 al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente. El estado de ingresos y gastos incluiría como gasto por intereses los dividendos acreditados a los socios que totalizan al 31 de diciembre de 2020 y 2019 por \$65,000 y \$60,000 respectivamente.
2. Según se describe en la nota 1, la ley 220 del 15 de diciembre de 2015 enmendó la Ley 255 de 28 de octubre de 2002, para proveer un tratamiento contable distinto a lo requerido por los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. La Gerencia de la cooperativa adoptó los principios de contabilidad que establece la Ley 220. Si estas partidas se hubiesen clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, el total de activos y la participación de los socios disminuirían por \$1,933,376 y 2,753,759 al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente. Además, el estado de ingresos y gastos no incluirían como pérdida por inversiones una amortización especial, sino que se presentarían pérdidas a base de los principios de contabilidad de los Estados Unidos de América. El sobrante acumulado reflejaría la pérdida no reconocida ni amortizada de los bonos que al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a \$1,933,376 y \$2,753,759 respectivamente. Estas pérdidas no se presentarían en el estado de situación financiera como parte de los otros activos.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)

Opinión Adversa de Acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América.

En mi opinión, debido a lo significativo de los asuntos discutidos en la sección de Base para la Opinión Adversa de Acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, los estados financieros que se acompañan no presentan razonablemente, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, la posición financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el resultado de sus operaciones y cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para el año así terminado.

Énfasis de Asunto – Inversiones

Según se describe en la nota 15, durante el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2018 la Cooperativa poseía inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el gobierno de Puerto Rico y/o sus agencias que antes de la venta ascendían a \$8,610,159. La gerencia vendió el total de los bonos emitidos por el gobierno de Puerto Rico, esto ocasionó una pérdida real por \$3,790,101 (ver nota 4). El total de estas pérdidas son parte del activo de pérdidas bajo amortización en consonancia con la ley 220 del 15 de diciembre de 2015. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América establecen el reconocimiento de cualquier pérdida que surja en la venta de las inversiones. La gerencia decidió clasificar estas pérdidas según establece la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 y optó por amortizarla en un periodo máximo de quince años. El impacto del reconocimiento de estas pérdidas es significativo para los estados financieros. La gerencia fortaleció las reservas requeridas que están ubicadas en la sección de Participación de los socios para amortiguar cualquier impacto futuro que pueda surgir y cumple con el capital indivisible requerido por la Ley 255.

Otro asunto – Divulgaciones requeridas por el Reglamento 8665.

Mi auditoría se llevó a cabo con el propósito de formar una opinión sobre estos estados financieros. La Certificación sobre los Controles Internos y la Narrativa Sobre el Resultado de las Operaciones incluidas en las páginas cuatro hasta la ocho (4-8), se presenta 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. Por lo tanto, no expreso una opinión ni proveo ninguna garantía sobre la información presentada, debido a que los procedimientos que se aplican son limitados y no proporcionan pruebas suficientes para expresar una opinión o garantía.



Benjamín Rosario Rosario, CPA
Licencia 4727
Expira el 1 de diciembre de 2023

El sello número E394699 fue adherido
al original de este informe
Gurabo, Puerto Rico
10 de mayo de 2021





CERTIFICACIÓN DE CONTROLES INTERNOS DE LA GERENCIA

La gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto (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 (COSSEC). 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 (COSSEC). El control interno de la Cooperativa sobre los reportes financieros incluye las políticas y procedimientos que:

- a) Pertenecen al mantenimiento de archivos, que en detalles precisos y fustos reflejan las transacciones y planes de los activos de la institución.
- b) 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 la Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (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.
- c) 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 periodos futuros están sujetas al riesgo de que los controles puedan resultar inadecuadas debido a cambios en las condiciones, o que el

“Dejando huellas en el cooperativismo”

* No es válido sin el Sello de la Cooperativa

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 2020.

Basado en nuestra evaluación, la Gerencia concluyó que la Cooperativa mantuvo un control interno efectivo sobre la información financiera al 31 de diciembre de 2020 sobre la base de los criterios mencionados anteriormente.


SANTOS GONZÁLEZ MORALES
Presidente Ejecutivo


ALEXANDER AYALA REYES
Director de Contabilidad





NARRATIVA SOBRE EL RESULTADO DE LAS OPERACIONES

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 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 rendimiento de los resultados operacionales de la Cooperativa.

ASPECTOS FINANCIEROS MÁS DESTACADOS:

- Los activos de la Cooperativa totalizaron \$68,169,057.00 para el año 2020, presentando un aumento por la cantidad de \$10,026,359.00 en comparación con el año anterior.
- Los pasivos de la Cooperativa totalizaron \$50,751,353.00 para el año 2020, presentando una aumento por la cantidad de \$8,968,935.00 en comparación con el año anterior.
- La participación de los socios de la Cooperativa totalizó \$17,417,704.00 para el año 2020, presentando un aumento por la cantidad de \$1,057,424.00 en comparación con el año anterior.
- El total de ingresos (ingresos de interés y otros ingresos) fue de \$2,968,043.00 para el año 2020, presentando una disminución por la cantidad de (\$32,173.00) en comparación con el año anterior.
- El total de gastos (gastos de interés, provisión para préstamos incobrables, generales y administrativos) totalizó \$2,079,239.00 para el año 2020, presentando una disminución por la cantidad de (\$44,311.00) en comparación con el año anterior.
- El total de economía neta totalizó \$68,421.00 para el año 2020, presentando una disminución por la cantidad de (\$555,786.00) en comparación con el año anterior.
- La Cooperativa mantiene fondos líquidos en exceso de lo requerido por ley por la cantidad de \$23,765,794.00 para el año 2020, lo que representó un aumento de \$9,749,867.00 en comparación con el año anterior. El total de fondos requeridos por ley totalizó la cantidad de \$8,392,617.00 para el año 2020, según se detalla en las notas de los Estados Financieros.
- La Cooperativa mantiene una razón de Capital Indivisible a total de activos sujetos a riesgo de 17.31% para el año 2020, lo que representó una reducción de 1.08% en comparación con el año anterior. Esta cantidad cumple con el 8% de mínimo requerido por la Ley 255, según se detalla en las notas de los Estados Financieros.

“Dejando huellas en el cooperativismo”

* No es válido sin el Sello de la Cooperativa

ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA

La tabla a continuación presenta un resumen del Estado de Situación de la Cooperativa para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

ESTADO DE SITUACIÓN		
DESCRIPCIÓN	AÑO 2020	AÑO 2019
Total de Activos	\$68,169,057.00	\$58,142,698.00
Total de Pasivos	\$50,751,353.00	\$41,782,418.00
Total de Participación de los Socios	\$17,417,704.00	\$16,360,280.00

El total de activos de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$10,026,359.00 en comparación con el año anterior, principalmente debido al aumento en las cuentas de efectivo y de ahorros.

El total de pasivos de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$8,968,935.00 en comparación con el año anterior. Este aumento se debió a un aumento en los depósitos de socios.

Los Certificados de Depósitos experimentaron una reducción de \$250,000.00. Esto se debió a varios certificados que vencieron y no fueron renovados y/o se transfirieron a cuentas de ahorros.

El total de participación de los socios de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$1,057,424.00 en comparación con el año anterior. Esto se debió a un aumento en la cuenta de acciones.

La tabla a continuación presenta un resumen del Estado de Ingresos y Gastos de la Cooperativa para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019:

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS		
DESCRIPCIÓN	AÑO 2020	AÑO 2019
Total de Ingresos	\$2,968,043.00	\$3,021,935.00
Total de Gastos	\$2,079,239.00	\$2,123,551.00
Total de Economía Neta	\$68,421.00	\$624,207.00

El total de ingresos de la Cooperativa presentó una reducción por la cantidad de \$32,173.00 en comparación con el año anterior, principalmente debido a una merma en otros ingresos.

El total de gastos de la Cooperativa presentó una disminución, por la cantidad de (\$44,311.00) en comparación con el año anterior, principalmente debido a:

- Gastos de materiales de oficina y otros gastos.

LEYES Y REGLAMENTOS QUE IMPACTARON LAS OPERACIONES DURANTE EL AÑO 2020

A continuación las leyes y reglamentos que impactaron las operaciones del año 2020:

- Reglamento 8664 del 20 de noviembre de 2015 y la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015. Tanto el Reglamento como la Ley permiten a las Cooperativas que clasifiquen las inversiones en la deuda pública del país como Inversiones Especiales. De la misma forma permite una Norma Contable Estatutaria con relación a dichas inversiones.
- Reglamento 8665 del 20 de noviembre de 2015. Nuevo Reglamento de Contabilidad que describe las normas contables a aplicarse periódicamente con relación a la posición financiera y los resultados operacionales de las Cooperativas de Ahorro y Crédito del país.

OBJETIVOS Y NUEVOS PROYECTOS PARA EL PRÓXIMO AÑO

A continuación los proyectos que están en proceso o se estarán realizando durante el año 2021:

- Mantener la morosidad por debajo del 3%.
- Alcanzar un total de \$32,000,000.00 en la Cartera de Préstamos para poder mejorar la Tasa de Rendimiento de Activos.
- Continuar trabajando para mejorar el índice compuesto CAEL lo más posible por debajo de 2%.
- Fortalecer nuestra imagen Cooperativa para ser más atractiva para los jóvenes.
- Implementación de nuevos préstamos y servicios para brindar más opciones a nuestros socios y clientes.



SANTOS GONZÁLEZ MORALES
Presidente Ejecutivo





ALEXANDER AYALA REYES
Director de Contabilidad

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUPEY ALTO
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE **2020** **2019**

ACTIVOS

Efectivo y sus equivalentes (Ver notas 1 y 2)	\$13,091,060	\$7,307,950
Certificados con vencimiento de tres meses o más (Ver nota 3)	4,300,000	4,550,000
Inversiones en valores (Ver notas 1 y 4)	14,237,374	8,871,289
Préstamos por cobrar netos de provisión (Ver notas 1 y 5)	30,835,777	31,161,976
Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas (Ver nota 6)	471,750	244,158
Propiedad y Equipo neto (Ver notas 1 y 7)	1,727,648	1,855,085
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo (Ver nota 8)	1,272,897	1,144,850
Otros activos (Ver nota 9)	<u>2,232,551</u>	<u>3,007,390</u>
Total Activos	<u>\$68,169,057</u>	<u>\$58,142,698</u>

PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS

Pasivos

Depósitos de socios y No socios (Ver notas 1 y 10)

Cuentas de ahorro de socios y no socios	\$35,628,755	\$27,290,515
Fondo de ahorro navideño y de verano	215,213	164,000
Certificados de ahorro	10,708,885	11,428,762
Cuentas corrientes	<u>3,575,040</u>	<u>2,243,475</u>
	50,127,893	41,126,752
Cuentas por pagar y gastos acumulados (Ver nota 11)	<u>623,460</u>	<u>655,666</u>
Total Pasivos	<u>\$50,751,353</u>	<u>\$41,782,418</u>

Participación de los socios

Acciones	12,134,540	11,080,545
Sobrante sin distribuir	65,000	65,000
Otras Reservas	3,148,673	3,148,673
Reserva de capital indivisible (Ver nota 1)	<u>2,069,491</u>	<u>2,066,062</u>
Total Participación de los socios	<u>\$17,417,704</u>	<u>\$16,360,280</u>

Total Pasivos y Participación de socios **\$68,169,057** **\$58,142,698**

Véase las notas que se acompañan, las mismas son parte integral de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUPEY ALTO
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Intereses		
Intereses sobre préstamos	\$2,487,159	\$2,362,148
Intereses sobre ahorros e inversiones	<u>493,429</u>	<u>422,744</u>
Total de Intereses	<u>2,980,588</u>	<u>2,784,892</u>
Gastos de Intereses		
Ahorros y Certificados	(313,634)	(363,157)
Ingreso Neto de Intereses	2,666,954	2,421,735
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	(82,000)	-
Economía antes de otros ingresos	2,584,954	2,421,735
Otros Ingresos (Ver nota 12)	<u>383,089</u>	<u>578,481</u>
Economía antes de gastos generales y administrativos	2,968,043	3,000,216
Gastos Generales y Administrativos		
Salarios y Beneficios Marginales (Ver nota 13)	918,267	874,161
Servicios profesionales	106,880	92,205
Promoción	18,900	21,322
Educación cooperativa	16,068	26,261
Depreciación y programación	147,066	99,755
Mantenimiento y reparaciones	139,768	123,714
Materiales y gastos de oficina	90,658	123,797
Seguros y Fianzas	123,742	118,571
Prima Anual de Cossec	108,657	88,503
Asamblea	1,856	19,997
Gastos por crédito	9,810	15,136
Otros gastos agrupados (Ver nota 14)	<u>397,567</u>	<u>520,128</u>
Total de Gastos Generales y Administrativos	<u>2,079,239</u>	<u>2,123,550</u>
Economía antes de pérdidas por amortización especial	888,804	876,666
Pérdidas en inversiones bajo amortización especial (Ley 220)	(820,383)	(252,459)
Economía Neta	\$68,421	\$624,207

Véase las notas que se acompañan, las mismas son parte integral de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUPEY ALTO**ESTADOS DE PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS****AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

	<u>Acciones</u>	<u>Sobrante Acumulado</u>	<u>Reserva Capital Indivisible</u>	<u>Reserva de Contingencias</u>	<u>Reserva Temporal Ley 220</u>	<u>Total</u>
Balance al 31 de diciembre de 2018	\$10,864,244	\$60,000	\$2,017,888	\$1,303,813	\$1,316,863	\$15,562,808
Inversión en acciones	2,600,314	-	-	-	-	2,600,314
Retiro de acciones	(2,444,013)	-	-	-	-	(2,444,013)
Dividendos capitalizados	60,000	(60,000)	-	-	-	-
Transferencias de cuentas inactivas	-	-	16,964	-	-	16,964
Transferencias a reservas	-	(559,207)	31,210	527,997	-	-
Economía neta	-	624,207	-	-	-	624,207
Balance al 31 de diciembre de 2019	\$11,080,545	\$65,000	\$2,066,062	\$1,831,810	\$1,316,863	\$16,360,280
Inversión en acciones	3,091,586	-	-	-	-	3,091,586
Retiro de acciones	(2,102,591)	-	-	-	-	(2,102,591)
Dividendos capitalizados	65,000	(65,000)	-	-	-	-
Transferencias de cuentas inactivas	-	-	8	-	-	8
Transferencias a reservas	-	(3,421)	3,421	-	-	-
Economía neta	-	68,421	-	-	-	68,421
Balance al 31 de diciembre de 2020	\$12,134,540	\$65,000	\$2,069,491	\$1,831,810	\$1,316,863	\$17,417,704

Véase las notas que se acompañan, las mismas son parte integral de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUPEY ALTO
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	2020	2019
<i>Flujo de efectivo de las operaciones</i>		
Economía neta	\$68,421	\$624,207
Ajustes para conciliar la Economía neta al efectivo provisto de las operaciones:		
Depreciación y programación	147,066	99,755
Provisión para posibles pérdidas en préstamos	82,000	-
Dividendos capitalizados en acciones	(12,859)	(5,182)
Pérdidas bajo amortización especial (Ley 220)	820,383	252,459
(Aumento) / Disminución en otros activos y cuentas por cobrar	(273,136)	72,551
(Disminución) / Aumento en cuentas por pagar	<u>(32,206)</u>	<u>80,819</u>
Total de Ajustes	731,248	500,402
Efectivo neto provisto por las operaciones	\$799,669	\$1,124,609
<i>Flujo de efectivo de actividades de inversiones</i>		
Compras de propiedad y equipos	(19,629)	(410,680)
Venta de inversiones	2,855,464	9,818,228
Compras de inversiones	(8,221,549)	(7,084,820)
Disminución / (Aumento) en préstamos por cobrar netos	244,199	(3,745,449)
Aumento en otras entidades cooperativas	(115,188)	(222,928)
Disminución / (Aumento) en certificados de ahorro	<u>250,000</u>	<u>(800,000)</u>
Efectivo neto usado de actividades de inversiones	(\$5,006,703)	(2,445,649)
<i>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</i>		
Aumento neto en depósitos de socios y no socios	9,001,149	592,179
Inversión en acciones	3,091,586	2,600,314
Retiro de acciones	<u>(2,102,591)</u>	<u>(2,444,013)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	\$9,990,144	\$748,480
Disminución en el efectivo y sus equivalentes	5,783,110	(572,560)
Efectivo y sus equivalentes al principio del año	<u>7,307,950</u>	<u>7,880,510</u>
Efectivo y sus equivalentes al cierre del año	\$13,091,060	\$7,307,950

Continúa en la próxima página

Véase las notas que se acompañan, las mismas son parte integral de los estados financieros

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CUPEY ALTO
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Divulgación suplementaria a los Estados de Flujo de Efectivo:		
Dividendos capitalizados	\$65,000	\$60,000
El pago en efectivo por intereses sobre las cuentas de ahorro de socios	\$307,987	\$361,647
Préstamos cargados contra la reserva de cuentas incobrables	(\$227,911)	(\$170,654)
Propiedades Reposeidas durante el periodo fiscal	\$38,093	-
Transferencias a reservas	\$3,421	\$559,207
Transferencia de cuentas inactivas	\$8	\$16,964

Véase las notas que se acompañan, las mismas son parte integral de los estados financieros

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Nota 1: NATURALEZA DEL NEGOCIO, REGLAMENTACIÓN Y PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD DE ACEPTACIÓN GENERAL EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

NATURALEZA DEL NEGOCIO

La Cooperativa de Ahorro y Crédito Cupey Alto es una organización sin fines de lucro reglamentada de acuerdo con la ley 255 del 28 de octubre de 2002, que se dedica principalmente a recibir y administrar los depósitos, acciones, hacer préstamos y procesar distintas transacciones de socios y no socios.

REGLAMENTACIÓN

Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico conocida como (COSSEC)

La Cooperativa está reglamentada por la Ley Núm. 114 del 17 de agosto de 2001, conocida como la Ley de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico. Además, sigue los requerimientos del Reglamento 7051 conocido como el Reglamento de la Ley de Sociedades Cooperativas, Ley número 255 del 28 de octubre de 2002.

Las acciones y depósitos de la Cooperativa están aseguradas hasta \$250,000 por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (conocida como COSSEC) a tenor con las disposiciones de la ley 114 de 2001. Cada cooperativa asegurada deberá mantener como aportación de capital una cantidad igual al 1% del total de acciones y depósitos que posea al 31 de diciembre de cada año. COSSEC establecerá las normas y procedimientos para determinar el incremento anual que deba requerirse en el monto de la aportación de capital por razón de un aumento en las acciones y depósitos asegurados.

Cada cooperativa asegurada tiene que pagar una prima anual, cuya cantidad se determina a base del riesgo y el tipo tarifario aprobado por la Junta de Directores de COSSEC, basado en estudios actuariales.

Cuentas No Reclamadas

El artículo 6.09 establece que las cantidades de dinero y otros bienes líquidos en poder de una cooperativa que no hayan sido reclamados o que no hayan sido objeto de transacción alguna durante los cinco (5) años previos, pasarán a una reserva de capital social de la cooperativa o a su partida de capital indivisible, a opción de la cooperativa.

Estas cantidades no incluyen las acciones y se puede hacer mientras se cumpla con los procedimientos establecidos por la ley. Luego del cierre del año fiscal, la cooperativa tendrá la obligación de notificar a los socios que las mismas serán objeto de transferencia. Esto se hará en las facilidades de la cooperativa y a través de un periódico de circulación general en Puerto Rico. La cooperativa tiene que informarle al Regulador (COSSEC) las cuentas que serán transferidas acorde con la ley.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

A los fines de este Artículo, la imposición de cargos por servicio ni el pago de intereses o dividendos se considerarán como una transacción o actividad en la cuenta. 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 las notificaciones, los trámites de investigación y análisis de la reclamación. La cooperativa tiene la obligación de informarles a los socios nuevos las disposiciones de este artículo de la ley 255.

Exenciones Contributivas

El artículo 6.08 de la ley 255 establece que las cooperativas, sus subsidiarias o afiliadas, estarán exentos de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente o cualquiera otra contribución impuesta.

Enmiendas a la ley

El 31 de diciembre de 2013 se aprobó la Ley 40-2013 conocida como la "Ley de Redistribución y Ajuste de la Carga Contributiva" ("Ley 40") que establece cambios al sistema del Impuesto sobre Ventas y Uso. El artículo 6.08 de la ley 255 fue enmendado para incluir que las Cooperativas no pagarán ningún tipo de contribución, excepto el Impuesto sobre Ventas y Uso establecido en las Secciones 4020.01 y 4020.02, el impuesto autorizado por la Sección 6080.14 y los arbitrios impuestos bajo el Capítulo 2, del Subtítulo C de la Ley 1-2011, según enmendada.

Aportación a la Liga de Cooperativas

El artículo 6.10 de la ley 255 establece que toda cooperativa estará obligada por ley a pagar no menos de un décimo de uno por ciento (0.1%) del volumen total de negocios hasta un máximo de cuatro mil (\$4,000) dólares, para fines educativos e integración del cooperativismo en Puerto Rico. De exceder el volumen los \$4 millones de dólares vendrá obligada a aportar una cantidad adicional de cinco por ciento (5%) de su sobrante neto anual hasta un máximo de seis mil (6,000) dólares adicionales. Para fines de este Artículo, el volumen total de negocios se computará sumando el total de préstamos concedidos por la cooperativa al cierre de sus operaciones más el total de ingresos por intereses en ahorros e inversiones a dicha fecha.

Sobrantes

La distribución del sobrante lo aprueba la Junta de Directores y está sujeta a la autorización de COSSEC. Estos sobrantes podrán ser distribuidos después de hacer aportaciones a la reserva de capital indivisible, otras reservas requeridas por el Regulador o reservas voluntarias que se utilizarán a base de los planes de la Institución. La cantidad de dividendos a ser distribuidos se harán tomando en consideración el patrocinio y el balance promedio de las acciones. Los dividendos se efectúan mediante la acreditación a las acciones y no en efectivo.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Reserva de Capital Indivisible

El artículo 6.02 de la Ley 255 dispone que las cooperativas mantendrán una reserva irrepartible de capital que se conocerá como capital indivisible. Además, establece que toda cooperativa cuya reserva de capital indivisible sea menor del 8%, separará e incorporará el 25% de sus economías netas hasta que la reserva haya alcanzado el 8% de los activos riesgosos. Toda cooperativa cuyo capital indivisible haya alcanzado y se mantenga en el 8%, tendrá discreción para reducir hasta no menos de un 5% la aportación que habrá de incorporar al capital indivisible.

Los elementos de la reserva de capital indivisible son los siguientes:

1. *La reserva de capital indivisible, incluye capital que proviene de la ley 6 de 1990.*
2. *Cualesquiera reservas de capital que haya hecho la cooperativa, excepto la reserva de pérdidas o ganancias no realizadas en valores mercadeables disponibles para venta según pronunciamientos de contabilidad.*
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 expresamente para su inclusión como parte del capital indivisible.*
6. *Otros elementos que la Corporación establezca.*

Según la reglamentación de COSSEC las cooperativas deben informar a sus socios la situación referente al ocho por ciento (8%). A continuación, se incluye la determinación del capital indivisible sobre los activos sujetos a riesgo.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Reserva de Capital Indivisible	\$2,069,491	\$2,066,062
15% del sobrante acumulado	9,750	9,750
Otras Reservas	3,148,673	3,148,673
Porción de la reserva para préstamos no morosos	<u>215,613</u>	<u>226,346</u>
Total de capital indivisible	(A) <u>\$5,443,527</u>	<u>\$5,450,831</u>

ELEMENTOS DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

Total de activos	\$68,169,057	\$58,142,698
más provisión de cuentas incobrables	<u>983,410</u>	<u>1,091,014</u>
Total de activos ajustados	\$69,152,467	\$59,233,712

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Menos:

Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%

100% efectivo de caja en sus oficinas o en tránsito	(818,690)	(862,417)
100% Préstamos y valores de deuda, incluyendo porciones de todos éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias	(1,195,627)	(3,740,625)
100% de la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la cooperativa	(4,874,522)	(4,163,598)
100% la inversión en la Corporación (COSSEC)	(596,554)	(521,366)

Activos sujetos a riesgo con ponderación de 20%

80% de los efectos en proceso de cobro	(7,239,986)	(3,156,426)
80% Intereses en proceso de cobro	(86,361)	(57,083)
80% de obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos cuyos instrumentos no están respaldados explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos o de Puerto Rico.	(10,461,791)	(4,104,532)
80% de los depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por instituciones depositarias de Estados Unidos y Puerto Rico, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones de entidades con fines de lucro.	(5,640,000)	(5,640,000)
80% del costo histórico de la propiedad inmueble o el valor de tasación según certificado por un tasador debidamente cualificado, lo que sea menor, que se esté utilizando o se proyecte utilizar como oficinas, sucursales, centros de servicios, áreas de estacionamiento u otras.	(1,625,735)	(1,627,656)
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la institución	(70,669)	(57,253)
80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en el Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI), sujeto a que mantengan su valor par, según reflejado en sus estados financieros y que las mismas sean redimibles.	(465,714)	(423,428)

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Activos sujetos a riesgo con ponderación de 50%

50% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias. Estos préstamos no tienen que calificar para ser vendidos en los mercados secundarios de hipotecas, pero no pueden estar en delincuencia.	(4,045,832)	(4,205,657)
50% de los préstamos totalmente garantizados por propiedades comerciales. Estos préstamos no tienen que calificar para ser vendidos en los mercados secundarios de hipotecas, pero no pueden estar en delincuencia.	(578,058)	(1,029,818)
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas.	(500)	(500)
Total de activos sujetos a riesgo	(B) \$31,452,428	\$29,643,353
<u>Razón de Capital Indivisible a total de activos riesgosos (A / B)</u>	<u>17.31%</u>	<u>18.39%</u>

Efectivo restringido - Requisito mínimo de liquidez.

El artículo 6.07 de la ley 255 establece que toda cooperativa mantendrá siempre una cantidad mínima requerida de activos en estado líquido que se computará en proporción a la composición y vencimiento de sus depósitos y certificados. El reglamento 7051 emitido por COSSEC establece los requisitos mínimos de liquidez. Estos se desglosan a continuación:

1. *El treinta y cinco por ciento de la reserva de capital indivisible, en activos líquidos.*
2. *El 15% de los depósitos a la demanda y cuentas de ahorro.*
3. *El 15% de certificados de depósitos, excepto por aquellos vencidos y los que sean pagaderos en los próximos treinta (30) días, en cuyo caso se mantendrá el 25%. No habrá que mantener reserva de fondos líquidos para aquellos certificados que estén pignorados a favor de la cooperativa en garantía de un préstamo.*
4. *Se mantendrá en fondos líquidos para eventos determinados (Club de Navidad y verano) el ocho punto treinta y tres por ciento (8.33%) mensual acumulativo hasta alcanzar el cien por ciento (100%) en el mes anterior a la devolución.*
5. *El 15% para cualquier otro instrumento financiero no incluido en las anteriores.*

La información relacionada a la liquidez requerida es la siguiente:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Descripción	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<i>Fondos Disponibles</i>		
Efectivo y Cuentas de Ahorro	\$13,091,060	\$7,307,950
Certificados de Ahorro	4,300,000	4,550,000
Inversiones Negociables	14,649,758	9,122,255
Intereses por cobrar	117,593	75,052
Inversiones cruzadas y ahorros pignorados	-	-
Total de Fondos Disponibles	\$32,158,411	\$21,055,257
<i>Liquidez Requerida</i>		
35% de la Reserva de Capital Indivisible	724,322	723,122
15% de los Depósitos a la demanda netos de depósitos pignorados e inversiones cruzadas	7,308,643	5,994,136
25% de los certificados que vencen en 30 días	179,826	250,350
Plan de ahorro de navidad y verano acumulado	179,826	71,722
Total de Fondos Requeridos	\$8,392,617	\$7,039,330
Exceso en Fondos Líquidos	\$23,765,794	\$14,015,927

Principios de contabilidad estatutarios

Los estados que se acompañan se prepararon de acuerdo con los principios de contabilidad dictados o permitidos por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) que difieren de los principios de contabilidad de aceptación general en los Estados Unidos de América en el tratamiento a las acciones y las inversiones en Puerto Rico.

Ley de Inversiones Especiales

La Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 enmendó la Ley 255 de 28 de octubre de 2002, para proveer un tratamiento contable distinto a lo requerido por los principios de contabilidad generalmente aceptado en los Estados Unidos de América. La Gerencia de la cooperativa adoptó los principios de contabilidad que establece la ley 220. Los requerimientos establecidos por la Ley son los siguientes:

- 1) *Clasificación de las inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas como "Inversiones Especiales".*

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

- 2) *Registro de las inversiones Especiales en los libros de las cooperativas a su costo amortizado independientemente de su clasificación en los estados financieros. Se define como costo amortizado el monto pagado por la inversión, más el monto de los costos incidentales en la adquisición. Además, no se presentarán pérdidas no realizadas relacionadas a las inversiones Especiales.*
- 3) *Cualquier pérdida atribuible a las inversiones Especiales podrá ser amortizada por un periodo que no exceda 15 años. El período de amortización será definido por la Junta de Directores de cada cooperativa, tomando en consideración las recomendaciones del(la) Presidente(a) Ejecutivo(a) y de los asesores financieros y contables de la institución, siempre que dichos asesores no hayan participado en la venta y colocación de las Inversiones Especiales.*
- 4) *Divulgación en las notas a los estados financieros sobre el valor de mercado de estas inversiones y la forma en que la Cooperativa aplicará la Ley 220 a las denominadas "Inversiones Especiales".*
- 5) *Establecimiento de una Reserva Temporal Especial de un diez por ciento (10%) de la pérdida no realizada de las Inversiones Especiales, más aportaciones mínimas que se calcularán dependiendo del porcentaje sobre el capital indivisible que representen las pérdidas no realizadas y de la clasificación CAEL que tenga la Cooperativa según definido por el Reglamento 7790.*
- 6) *La Corporación (COSSEC) no impondrá sanciones ni restricciones operacionales a ninguna cooperativa, miembro de cuerpo directivo, funcionario(a) ejecutivo(a), ni empleado(a) de ninguna cooperativa, por razón de la existencia de Inversiones Especiales, ni por la existencia de pérdidas realizadas o no realizadas en dichas Inversiones Especiales, salvo por casos en que demuestre un patrón de incumplimiento reiterado con lo dispuesto en la Ley 220 o la Ley 255.*
- 7) *La Junta de Directores de cada cooperativa que mantenga Inversiones Especiales designará un Comité de Inversiones Especiales que incluirá a tres (3) miembros de la Junta de Directores, al(la) Presidente(a) Ejecutivo(a) y a otro(a) funcionario(a) gerencial designado(a) por el(la) Presidente(a) Ejecutivo(a). El Comité de Inversiones Especiales será responsable de monitorear el desempeño y valores de Inversiones Especiales, considerando para ello la condición de mercado de las Inversiones Especiales.*

A continuación, se presenta un estado de situación condensado y de ingresos y gastos que incluye las diferencias entre las partidas según requerido por los principios de contabilidad de los Estados Unidos de América y las partidas según requerido por la base estatutaria.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
ACTIVOS			
Efectivo, cuentas y certificados de ahorros	\$17,391,060	-	\$17,391,060
Inversiones en valores	14,237,374	-	14,237,374
Préstamos por Cobrar netos de provisión	30,835,777	-	30,835,777
Propiedad y Equipo neto	1,727,648	-	1,727,648
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo	1,272,897	-	1,272,897
Intereses acumulados, cuentas por cobrar y otros activos	<u>2,704,301</u>	<u>(1,933,376)</u>	<u>770,925</u>
Total Activos	<u>\$68,169,057</u>	<u>(\$1,933,376)</u>	<u>\$66,235,681</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS			
Pasivos			
Depósitos de socios y no socios	\$50,127,893	\$12,134,540	\$62,262,433
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>623,460</u>	-	<u>623,460</u>
Total Pasivos	<u>\$50,751,353</u>	<u>\$12,134,540</u>	<u>\$62,885,893</u>
Participación de socios			
Acciones	\$12,134,540	(\$12,134,540)	-
Sobrante / (Déficit) acumulado	65,000	(1,929,955)	(1,864,955)
Otras Reservas	2,069,491	-	2,069,491
Reserva de Capital Indivisible	<u>3,148,673</u>	<u>(3,421)</u>	<u>3,145,252</u>
Total Participación de socios	<u>\$17,417,704</u>	<u>(\$14,067,916)</u>	<u>\$3,349,788</u>
Total Pasivos y Participación de socios	<u>\$68,169,057</u>	<u>(\$1,933,376)</u>	<u>\$66,235,681</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Al 31 DE DICIEMBRE DE 2019	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
ACTIVOS			
Efectivo, cuentas y certificados de ahorros	\$11,857,950	-	\$11,857,950
Inversiones en valores	8,871,289	-	8,871,289
Préstamos por Cobrar netos de provisión	31,161,976	-	31,161,976
Propiedad y Equipo neto	1,855,085	-	1,855,085
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo	1,144,850	-	1,144,850
Intereses acumulados, cuentas por cobrar y otros activos	<u>3,251,548</u>	<u>(2,753,759)</u>	<u>497,789</u>
Total Activos	<u>\$58,142,698</u>	<u>(\$2,753,759)</u>	<u>\$55,388,939</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS			
Pasivos			
Depósitos de socios y No socios	\$41,126,752	\$11,080,545	\$52,207,297
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>655,666</u>	-	<u>655,666</u>
Total Pasivos	<u>\$41,782,418</u>	<u>\$11,080,545</u>	<u>\$52,862,963</u>
Participación de socios			
Acciones	\$11,080,545	(\$11,080,545)	-
Déficit acumulado	65,000	(2,722,549)	(2,657,549)
Otras Reservas	2,066,062	-	2,066,062
Reserva de Capital Indivisible	<u>3,148,673</u>	<u>(31,210)</u>	<u>3,117,463</u>
Total Participación de socios	<u>\$16,360,280</u>	<u>(\$13,834,304)</u>	<u>\$2,525,976</u>
Total Pasivos y Participación de socios	<u>\$58,142,698</u>	<u>(\$2,753,759)</u>	<u>\$55,388,939</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
Intereses			
Intereses sobre préstamos	\$2,487,159	-	\$2,487,159
Intereses sobre ahorros e Inversiones negociables	<u>493,429</u>	-	<u>493,429</u>
Total de Intereses	<u>2,980,588</u>	-	<u>2,980,588</u>
Gastos de Intereses			
Ahorros y Certificados	<u>(313,634)</u>	<u>(65,000)</u>	<u>(378,634)</u>
Ingreso Neto de Intereses	2,666,954	(65,000)	2,601,954
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	(82,000.00)	-	(82,000.00)
Economía antes de otros ingresos	2,584,954	(65,000)	2,519,954
Otros Ingresos	<u>383,089</u>	-	<u>383,089</u>
Economía antes de gastos generales y administrativos	2,968,043	(65,000)	2,903,043
Gastos Generales y Administrativos	(2,079,239)	-	(2,079,239)
Devaluación considerada permanente en inversiones	<u>(820,383)</u>	<u>(1,933,376)</u>	<u>(2,753,759)</u>
Economía (Pérdida) Neta	<u>\$68,421</u>	<u>(\$1,998,376)</u>	<u>(\$1,929,955)</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
Intereses			
Intereses sobre préstamos	\$2,362,148	-	\$2,362,148
Intereses sobre ahorros e Inversiones negociables	<u>422,744</u>	-	<u>422,744</u>
Total de Intereses	<u>2,784,892</u>	-	<u>2,784,892</u>
Gastos de Intereses			
Ahorros y Certificados	(363,157)	(60,000)	(423,157)
Ingreso Neto de Intereses	2,421,735	(60,000)	2,361,735
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	-	-	-
Economía antes de otros ingresos	2,421,735	(60,000)	2,361,735
Otros Ingresos	<u>578,481</u>	-	<u>578,481</u>
Economía antes de gastos generales y administrativos	3,000,216	(60,000)	2,940,216
Gastos Generales y Administrativos	(2,123,550)	-	(2,123,550)
Devaluación considerada permanente en inversiones	<u>(252,459)</u>	<u>(2,753,759)</u>	<u>(3,006,218)</u>
Economía (Pérdida) Neta	<u>\$624,207</u>	<u>(\$2,813,759)</u>	<u>(\$2,189,552)</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

**PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD DE ACEPTACIÓN
GENERAL EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA**

Uso de estimados y su efecto en los estados financieros

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con los principios de contabilidad de aceptación general en los Estados Unidos de América, requieren a la gerencia que use estimados y supuestos que afectan las cantidades de los activos y pasivos y la información de contingencias a la fecha de los estados financieros y los ingresos y gastos para el período presentado. Los resultados reales que surjan posteriormente pueden ser distintos a los estimados.

Reclasificaciones

Ciertas reclasificaciones son realizadas en los estados financieros de la Cooperativa para ajustar activos y pasivos relacionados o conformarlos con la presentación requerida de acuerdo con los principios de contabilidad estatutarios y requeridos en los Estados Unidos de América. Los estados financieros con fecha de 31 de diciembre de 2019 incluyen reclasificaciones para atemperar la presentación de los estados financieros de 31 de diciembre de 2020. Esto no impacta el total de activos, pasivos y capital ni los ingresos y gastos presentados para ese año.

Equivalentes de efectivo

Para propósitos del Estado de Flujo de Efectivo los equivalentes de efectivo consisten de certificados de ahorro depositados en bancos con vencimiento original de tres meses ó menos y todo instrumento de deuda altamente liquido con fecha de vencimiento original de tres meses o menos.

Inversiones

Las inversiones se hicieron en consonancia con la política de la cooperativa, que incorpora las regulaciones de COSSEC. Estas inversiones están principalmente garantizadas por el gobierno estatal. Ganancias o pérdidas se reconocen por la diferencia entre el costo ajustado y la cantidad recibida por la disposición de las inversiones conforme a las disposiciones establecidas en la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015. El ingreso por intereses se reconoce a base del método de acumulación. La cooperativa, excepto por la ley 220, implantó para el 2019 los requerimientos según los Estándares de Codificación de Contabilidad que requiere que la gerencia clasifique sus inversiones en instrumentos de deuda en tres categorías: 1) Mercado inmediato (Trading), 2) Disponible para la venta y 3) Retenidas hasta su vencimiento.

Mercado inmediato (Trading) – Son ventas frecuentemente como parte de su operación recurrente. Estos instrumentos financieros se presentan a su valor en el mercado y las ganancias o pérdidas no realizadas se reportan en el estado de ingresos y gastos debido a la frecuencia en la venta o disposición de estos instrumentos financieros. La Cooperativa no mantiene inversiones para mercadear.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Disponible para la venta – Pueden ser vendidas en cualquier momento depende de factores económicos o estratégicos. Estos instrumentos financieros se presentan a su valor en el mercado y las ganancias o pérdidas no realizadas se reportan en la sección de participación de socios como un componente separado del capital identificado como otro ingreso extensivo.

Retenidas hasta su vencimiento – La gerencia tiene la capacidad y la intención de retenerlas hasta su vencimiento. Estas inversiones se reportan al costo amortizado por primas o descuentos, que son reconocidos como ajustes al ingreso por intereses. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Cooperativa mantiene sus inversiones en la categoría de Retenidas hasta su vencimiento.

Disminuciones no temporeras en el valor de mercado - Reducciones en el valor de mercado por debajo de su costo que se consideren no temporeras se reconocen como pérdidas realizadas en la inversión. Para determinar un menoscabo en la inversión que sea no temporero, la Cooperativa considera información pertinente y disponible sobre probabilidades de no recuperar la cantidad original invertida, incluyendo condiciones actuales del mercado, proyecciones y estimados razonables que evidencien el deterioro del instrumento financiero. Al 31 de diciembre de 2020, la Cooperativa no reconoció pérdidas por disminuciones no temporeras en valores negociables en instrumentos invertidos en Estados Unidos.

Justo Valor de Mercado La cooperativa adoptó el pronunciamiento "ASC 820", que proporciona un marco para medir el valor de mercado, y define el valor de mercado como el precio de intercambio que sería recibido por un activo o pagado para transferir un pasivo en una negociación entre las partes involucradas. La cooperativa determina el valor de mercado de sus instrumentos financieros basados en la jerarquía establecida por el "ASC 820", que exige a las entidades el uso de datos confiables y a su alcance para determinar los valores de mercado. Este marco se divide en tres niveles que se pueden utilizar para medir el valor de mercado.

Nivel 1 - Corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad tenga la capacidad de acceder a la fecha de medición. El mercado para el activo o pasivo es en el cual las transacciones ocurren con frecuencia y hay suficiente volumen para ofrecer información sobre precios.

Nivel 2 - Corresponden a precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos, en los cuales hay pocas transacciones para el activo o pasivo, los precios no son corrientes, las cotizaciones del precio varían sustancialmente, ya sea en el tiempo o entre quienes hacen el mercado.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

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

Pronunciamiento de valores de mercado

Los pronunciamientos de contabilidad les permiten a las entidades escoger si presentan instrumentos financieros de activos y pasivos a su valor de mercado. Entidad que escoja la opción de valores de mercado debe regirse por ciertos requisitos que incluyen comparaciones con métodos alternos de presentación. La cooperativa no escogió la opción de valores de mercado, excepto por las inversiones reconocidas en la categoría de Valores disponibles para la venta. Esto no afecta de forma significativa los estados financieros de la cooperativa.

Activos adquiridos en liquidación

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. El valor de mercado se ajusta por los costos estimados para vender la propiedad reposeida. La Cooperativa clasifica los insumos utilizados para determinar el justo valor de estas propiedades en el nivel 3 dentro de la jerarquía de medición del valor mencionada en la nota 3.

Inversiones en el movimiento cooperativo

Las inversiones en organismos del movimiento cooperativo no son negociables y se registran al costo menos cualquier reducción permanente que surja. Los dividendos se reciben mediante acciones y se presentan como un aumento a la inversión.

Préstamos por cobrar y provisión para posibles pérdidas

Los préstamos por cobrar se presentan al balance pendiente de pago menos un estimado para posibles pérdidas. Los intereses se reconocen durante el período de vigencia de cada préstamo y se utiliza el método simple calculado sobre el balance pendiente de pago.

Excepto por los préstamos con morosidad de noventa días (90) o más, donde el cálculo simple no se realiza. La provisión para posibles pérdidas es una cantidad estimada y se determina mediante una evaluación de los préstamos tomando en consideración los riesgos de la cartera, situaciones adversas de casos particulares, pérdida en el valor de alguna colateral y condiciones económicas. El cómputo de la provisión es en consonancia con los parámetros establecidos en el Reglamento de contabilidad emitido por COSSEC y las cartas circulares que requieren evaluaciones de riesgos adicionales por morosidad. Este cálculo se hace a préstamos con atrasos mayores de dos meses, neto de sus haberes, y se aplica un porcentaje que depende del tiempo de morosidad y el tipo de préstamo. Los préstamos sin atrasos o con morosidad menor de dos meses se les aplica un porcentaje que fluctúa entre un .10% y un 1% a menos que el socio haya radicado solicitud de quiebra.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

La cuenta se aumenta por la provisión o estimado de pérdidas con cargo a las operaciones y por los recobros y se disminuye por aquellos balances de cuentas que según los criterios de la administración y los parámetros incluidos en el Reglamento de contabilidad deben ser eliminadas. La acumulación de intereses en un préstamo se descontinúa cuando la gerencia determina, después de considerar condiciones económicas y esfuerzos de cobro, que la condición financiera del socio deudor es de tal situación que el cobro de intereses es dudoso. El interés incobrable acumulado se elimina contra una provisión por posibles pérdidas o se realizan cargos contra el ingreso por intereses. El ingreso por intereses en préstamos morosos se reconoce por pagos recibidos prospectivamente, hasta que la gerencia determine que el préstamo puede ser restituido como normal y registrado a base del método de acumulación.

Divulgaciones en los estados financieros acerca de la calidad de crédito de la cartera de préstamos (ASU 2010-20)

De surgir préstamos comerciales, la Cooperativa tendría que aplicar las siguientes clasificaciones para evaluar su riesgo dentro de la cartera:

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

Seguimiento – El préstamo se encuentra protegido con sus garantías, pero tiene el potencial de deterioro. Esta categoría establece que el préstamo se encuentra al día y el recobro se entiende que no está en duda, pero la frecuencia de los pagos pudiera afectarse.

Bajo Estándar – El deudor presenta 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 incluyen una devaluación o menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

Dudoso – El préstamo posee las deficiencias de aquellos presentados en la categoría de “Bajo Estándar”. Además, la posibilidad de pérdida es significativa, 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, pero incluyen una devaluación o menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

Propiedad y equipo

La propiedad y equipo se presentan al costo menos la depreciación acumulada. Los equipos y las mejoras se deprecian sobre su vida útil estimada y se usa el método de línea recta. Las Reparaciones y mantenimiento son cargados a las operaciones y mejoras o reemplazos son capitalizados. Cuando la propiedad o el equipo son vendidas, el activo y su depreciación acumulada son eliminadas y cualquier ganancia o pérdida es incluida en las operaciones.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Activos de Larga Vida

Los activos de larga vida que posee la Cooperativa consisten principalmente de propiedad y equipo. Según los requerimientos de contabilidad, la Cooperativa debe evaluar periódicamente los activos de larga vida cuando existan eventos o circunstancias que indiquen que el valor en los libros de un activo de esta naturaleza no pueda ser recobrada. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no se había determinado la existencia de algún menoscabo en algunos de los activos de larga vida.

Depósitos de socios y no socios

Las cuentas y certificados de ahorro de los socios devengan un pago de interés que fluctúa entre un 0.69% o según el mercado y es calculado diariamente. Es la norma de la cooperativa permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable. El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo a la cantidad y tiempo negociado. Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño y de verano son pagaderos en noviembre y junio respectivamente y devengan un interés anual de un .10%.

Acciones

Las cláusulas de incorporación establecen que el capital es ilimitado y el valor par de las acciones es \$10. En virtud del reglamento interno, todo socio deberá suscribir, por lo menos 12 acciones al año. La cooperativa no emite certificados de acciones, pero mantiene un histórico de todas las cuentas de cada socio, incluyendo las acciones que reflejan la participación del socio en la cooperativa. Las acciones de los socios están subordinadas a las deudas de la cooperativa en caso de liquidación.

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

La cooperativa informa sus ingresos y gastos de acuerdo con el método de acumulación. Dicho método reconoce los ingresos cuando se generan, indistintamente de su cobro y los gastos cuando se incurren indistintamente de su pago. El ingreso por intereses se reconoce por el método de acumulación hasta los 90 días de atraso en los préstamos.

Economía neta extensiva

La gerencia aplicó el pronunciamiento de contabilidad que requiere la divulgación de la economía extensiva. Esta información incluye el beneficio operacional y otros cambios en el capital que surgen de otras fuentes. La economía extensiva para los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 fue similar a la economía neta presentada en el estado de ingresos y gastos ya que no surgieron otros cambios en el capital que provienen de otras fuentes.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Nota 2: Efectivo y sus equivalentes.

El efectivo y sus equivalentes al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son los siguientes:

Descripción	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fondo de cambio	\$818,690	\$862,417
Cuentas de cheques y ahorros	9,522,370	3,945,533
Certificados de ahorro con vencimiento menor a los tres meses	2,750,000	2,500,000
Total de efectivo y sus equivalentes	<u>\$13,091,060</u>	<u>\$7,307,950</u>

Nota 3: Certificados de ahorro con Vencimientos mayor de tres meses.

Los certificados de ahorro con vencimiento original de tres meses ó más consisten de fondos invertidos en bancos y cooperativas de ahorro y crédito a una tasa promedio de 1.50%. Los vencimientos se desglosan de la siguiente manera:

Descripción	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Un año o menos	\$4,300,000	\$4,550,000
Más de un año menos de tres	-	-
Más de tres menos de cinco	-	-
Total de Certificados	<u>\$4,300,000</u>	<u>\$4,550,000</u>

Nota 4: Inversiones en valores negociables

Divulgación requerida por la Ley 220

La cartera de inversiones de la cooperativa incluía una cuantía material de instrumentos emitidos por el Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y/o sus instrumentalidades. A la fecha de estos estados financieros, se habían vendido las inversiones de Puerto Rico en su totalidad con una pérdida real. Para atender dichas circunstancias, la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico ha adoptado una regla especial que dispone que las cooperativas contabilicen los bonos del Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y sus instrumentalidades de manera uniforme como inversiones a retenerse hasta su vencimiento y que en caso de que se realice alguna pérdida en estas inversiones, la misma podrá ser amortizada por un período de hasta quince (15) años. La cooperativa tiene una pérdida real de \$3,790,101 como consecuencia de la disposición de estos instrumentos.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Para atender la situación especial que presentaron estas inversiones, la cooperativa ya no tendrá que establecer un Comité de Inversiones Especiales, según establecido en la Ley 255-2002, según enmendada, conocida como la "Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002", porque no hay que monitorear la cartera de bonos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico. Además, realizará una aportación adicional a la estructura de capital de la cooperativa.

Pérdidas bajo Amortización Especial

A continuación, las pérdidas relativas a Inversiones Especiales que son objeto de amortización al 31 de diciembre de 2020.

Menoscabo Ley 220 (Ver nota 9)	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cantidad de la pérdida para amortizar	\$3,790,101	\$3,790,101
<i>Menos:</i>		
Amortización acumulada al principio del año	(1,036,342)	(683,934)
Gasto registrado en el periodo fiscal	(820,383)	(352,408)
Amortización acumulada al final del año	(1,856,725)	(1,036,342)
Balance por amortizar al final del año	<u>\$1,933,376</u>	<u>\$2,753,759</u>

La tasa promedio devengada en todas las inversiones es de 3.50%. El valor en libros y mercado de las inversiones especiales y las clasificadas como retenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019 eran los siguientes:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

31 de diciembre de 2020

<u>Inversiones clasificadas como Retenidas hasta su vencimiento</u>	Costo Amortizado	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor de Mercado
"US Treasury Notes"	\$99,962	\$1,882	-	\$101,844
Inversiones en Bonos del Gobierno de Estados Unidos y/o sus agencias	1,060,173	33,610	-	1,093,783
Inversiones en Bonos de Municipios localizados en los Estados Unidos	13,077,239	493,460	(116,568)	13,454,131
Totales	\$14,237,374	\$528,952	(\$116,568)	\$14,649,758

31 de diciembre de 2019

<u>Inversiones clasificadas como Retenidas hasta su vencimiento</u>	Costo Amortizado	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor de Mercado
"US Treasury Notes"	\$1,342,170	\$5,396	-	\$1,347,566
Inversiones en Bonos del Gobierno de Estados Unidos y/o sus agencias	2,398,455	90,913	-	2,489,368
Inversiones en Bonos de Municipios localizados en los Estados Unidos	5,130,664	203,448	(48,791)	5,285,321
Totales	\$8,871,289	\$299,757	(\$48,791)	\$9,122,255

Las fechas de vencimiento pueden variar porque en algunos casos el deudor tiene el derecho de redimir la deuda antes de su vencimiento o pagar por adelantado. Los vencimientos de las inversiones en valores se desglosan de la siguiente manera:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

	<u>31 de diciembre de 2020</u>		<u>31 de diciembre de 2019</u>	
<u>Inversiones clasificadas como Retenidas hasta su vencimiento</u>	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Costo Amortizado	Valor de Mercado
Hasta cinco años	\$547,414	\$614,028	\$1,442,128	\$1,450,700
Más de cinco años menos de diez	3,926,751	4,119,089	3,617,491	3,872,852
Más de diez años	9,763,209	9,916,641	3,811,670	3,798,703
Totales	\$14,237,374	\$14,649,758	\$8,871,289	\$9,122,255

Nota 5: Préstamos por cobrar

La siguiente tabla presenta el total de la cartera de préstamos de la Cooperativa por tipo y clase de financiamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

Descripción	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<u>Comerciales</u>		
Empresas con fines de lucro	\$300,000	\$381,356
Organizaciones sin fines de lucro	929,931	944,659
Total cartera comercial	\$1,229,931	\$1,326,015
<u>Consumo</u>		
Personales y otros	\$15,773,478	\$15,568,212
Garantía de Retiro (ASR)	66,199	169,561
Garantizados con haberes	1,354,835	1,371,170
Tarjetas de crédito	605,076	709,070
Líneas de crédito	950,516	1,208,893
Préstamos hipotecarios	8,412,201	8,735,887
Autos	3,426,951	3,164,182
Total cartera de consumo	\$30,589,256	\$30,926,975
Préstamos comerciales y de consumo	\$31,819,187	\$32,252,990
Provisión de préstamos incobrables	(983,410)	(1,091,014)
Préstamos netos de provisión	\$30,835,777	\$31,161,976

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Activos diferidos (ASC 310-20)

La cooperativa no reconoce ingresos y gastos relacionados al pronunciamiento ASC 310-20. De acuerdo con este pronunciamiento algunos gastos relacionados con el proceso de otorgamiento de préstamos, neto de comisiones, se diferieren y se reconocen como ajuste al ingreso de intereses sobre la vigencia de los préstamos y se incluyen como parte de la cartera de préstamos. La gerencia no considera que el impacto de no aplicarlo es significativo para los estados financieros.

Metodología utilizada para el cómputo de la Provisión para Posibles Pérdidas en Préstamos de consumo

Para la cartera de consumo, el estimado utilizó las guías del método porcentual que establece el reglamento de contabilidad. Además, se compararon los análisis de experiencia y factores de riesgo desarrollados por la gerencia.

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

31 de diciembre de 2020	<u>Consumo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Total</u>
Balance al Principio	\$971,014	\$120,000	\$1,091,014
Transferencia	120,000	(120,000)	-
Provisión cargada contra las operaciones	82,000	-	82,000
Préstamos Eliminados	(227,911)	-	(227,911)
Recobros	38,307	-	38,307
Balance final de consumo	<u>\$983,410</u>	-	<u>\$983,410</u>
Reserva evaluada individualmente	-	-	-
Reserva evaluada colectivamente	983,410	-	983,410
Totales	<u>\$983,410</u>	-	<u>\$983,410</u>
Préstamos evaluados individualmente	-	\$1,156,115	\$1,156,115
Préstamos evaluados colectivamente	30,663,072	-	30,663,072
Totales	<u>\$30,663,072</u>	<u>\$1,156,115</u>	<u>\$31,819,187</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

31 de diciembre de 2019	<u>Consumo</u>	<u>Comercial</u>	<u>Total</u>
Balance al Principio	\$1,104,701	\$120,000	\$1,224,701
Provisión cargada contra las operaciones	-	-	-
Préstamos Eliminados	(170,654)	-	(170,654)
Recobros	36,967	-	36,967
Balance final de consumo	\$971,014	\$120,000	\$1,091,014
Reserva evaluada individualmente	-	\$120,000	\$120,000
Reserva evaluada colectivamente	971,014	-	971,014
Totales	\$971,014	\$120,000	\$1,091,014
Préstamos evaluados individualmente	-	\$2,059,635	\$2,059,635
Préstamos evaluados colectivamente	30,193,355	-	30,193,355
Totales	\$30,193,355	\$2,059,635	\$32,252,990

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Consumo

La Cooperativa posee varios tipos de préstamos de consumo los cuales posee diferentes riesgos de crédito. La morosidad, la empírica y el valor del préstamo con 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 de contabilidad, el método porcentual, asigna el riesgo del producto de consumo según su envejecimiento. A continuación, se presenta la cartera de préstamos Comerciales clasificados según su categoría de riesgo:

31 de diciembre de 2020	Sin Excepción	Seguimiento	Bajo Estándar	Dudoso	Total
Empresas con fines de lucro	\$300,000	-	-	-	\$300,000
Organizaciones sin fines de lucro	929,931	-	-	-	929,931
Totales	\$1,229,931	-	-	-	\$1,229,931

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

31 de diciembre de 2019	Sin Excepción	Seguimiento	Bajo Estándar	Dudoso	Total
Empresas con fines de lucro	\$381,356	-	-	-	\$381,356
Organizaciones sin fines de lucro	944,659	-	-	-	944,659
Totales	\$1,326,015	-	-	-	\$1,326,015

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

Morosidad segregada por tipo y tiempo

31 de diciembre de 2020	Corriente o 0-60	61-180	181-364	365 o más	Total	90+ & No acumulando
Corporaciones	\$300,000	-	-	-	\$300,000	-
Entidades sin fines de lucro	929,931	-	-	-	929,931	-
Total Comercial	\$1,229,931	-	-	-	\$1,229,931	-
Personales y otros	\$17,648,786	\$26,579	\$157,728	\$245,736	\$18,078,829	\$416,754
Garantía de Retiro (ASR)	2,515	-	-	63,684	66,199	63,684
Tarjetas de Crédito	432,909	150,565	7,578	14,024	605,076	96,885
Préstamos hipotecarios	8,091,663	-	-	320,538	8,412,201	320,538
Autos	3,370,486	56,465	-	-	3,426,951	28,233
Total consumo	\$29,546,359	\$233,609	\$165,306	\$643,982	\$30,589,256	\$926,093
Total Préstamos	\$30,776,290	\$233,609	\$165,306	\$643,982	\$31,819,187	\$926,093

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Morosidad segregada por tipo y tiempo

31 de diciembre de 2019	Corriente o 0-60	61-180	181-364	365 o más	Total	90+ & No acumulando
Corporaciones	\$381,356	-	-	-	\$381,356	-
Entidades sin fines de lucro	944,659	-	-	-	944,659	-
Total Comercial	\$1,326,015	-	-	-	\$1,326,015	-
Personales y otros	\$17,501,361	\$342,649	\$98,510	\$205,755	\$18,148,275	\$475,590
Garantía de Retiro (ASR)	102,069	10,292	5,729	51,471	169,561	62,346
Tarjetas de Crédito	686,735	7,586	6,637	8,112	709,070	18,542
Préstamo hipotecario	8,411,314	-	98,912	225,661	8,735,887	324,573
Autos	3,143,614	20,568	-	-	3,164,182	10,284
Total consumo	\$29,845,093	\$381,095	\$209,788	\$490,999	\$30,926,975	\$891,335
Total Préstamos	\$31,171,108	\$381,095	\$209,788	\$490,999	\$32,252,990	\$891,335

Algunos préstamos hipotecarios fueron reestructurados durante el 2020. Esto impactó el porcentaje de préstamos a valor de colateral. A continuación, presentamos un detalle de la cartera de préstamos hipotecarios según el por ciento de préstamo a valor de colateral:

Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)

31 de diciembre de 2020	0-80%	81-90%	91-100%	>100%	Total
Primeras hipotecas	\$8,412,201	-	-	-	\$8,412,201
Totales	\$8,412,201	-	-	-	\$8,412,201

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)

31 de diciembre de 2019	0-80%	81-90%	91-100%	>100%	Total
Primeras hipotecas	\$8,735,887	-	-	-	\$8,735,887
Totales	\$8,735,887	-	-	-	\$8,735,887

A continuación, presentamos un resumen de la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo con su respectivo estimado de cuentas incobrables:

	<u>Al final de año 2020</u>		<u>Al final de año 2019</u>	
31 de diciembre de 2020 y 2019	Balance Principal no pagado	Reserva Específica	Balance Principal no pagado	Reserva Específica
<i>Comerciales</i>				
Empresas con fines de lucro	-	-	-	-
Organizaciones sin fines de lucro	-	-	-	-
Total cartera comercial	-	-	-	-
<i>Consumo</i>				
Personales y otros	\$430,043	\$404,980	\$646,914	\$448,636
Garantía de Retiro (ASR)	63,684	53,622	67,492	40,938
Tarjetas de crédito	172,167	12,433	22,335	6,837
Préstamo hipotecario	320,538	206,074	324,573	161,097
Autos	56,465	1,020	20,568	18,610
Total cartera de consumo	\$1,042,897	\$678,129	\$1,081,882	\$676,118
Total préstamos morosos	\$1,042,897	\$678,129	\$1,081,882	\$676,118

A continuación, se presenta un resumen de la distribución por tipo de los préstamos de consumo según los acuerdos contractuales en sus pagos:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

31 de diciembre de 2020	Cumple con pagos	No cumple	<u>TOTAL</u>
<i>Comerciales</i>			
Empresas con fines de lucro	\$300,000	-	\$300,000
Organizaciones sin fines de lucro	929,931	-	929,931
Total cartera comercial	\$1,229,931	-	\$1,229,931
<i>Consumo</i>			
Personales y otros	\$16,360,150	\$430,043	\$16,790,193
Garantía de Retiro (ASR)	1,291,151	63,684	1,354,835
Tarjetas de Crédito	432,909	172,167	605,076
Garantía Hipotecaria	8,091,663	320,538	8,412,201
Autos	3,370,486	56,465	3,426,951
Total cartera de consumo	\$29,546,359	\$1,042,897	\$30,589,256
Total préstamos	\$30,776,290	\$1,042,897	\$31,819,187
31 de diciembre de 2019	Cumple con pagos	No cumple	<u>TOTAL</u>
<i>Comerciales</i>			
Empresas con fines de lucro	\$381,356	-	\$381,356
Organizaciones sin fines de lucro	944,659	-	944,659
Total cartera comercial	\$1,326,015	-	\$1,326,015
<i>Consumo</i>			
Personales y otros	\$17,501,361	\$646,914	\$18,148,275
Garantía de Retiro (ASR)	102,069	67,492	169,561
Tarjetas de Crédito	686,735	22,335	709,070
Garantía Hipotecaria	8,411,314	324,573	8,735,887
Autos	3,143,614	20,568	3,164,182
Total cartera de consumo	\$29,845,093	\$1,081,882	\$30,926,975
Total préstamos	\$31,171,108	\$1,081,882	\$32,252,990

A continuación, se presenta un resumen de la distribución de los préstamos reestructurados, el desglose de los que tienen atrasos y las concesiones otorgadas:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

	Préstamos Reestructurados			Préstamos Reestructurados Morosos		
	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada
31 de diciembre de 2020						
Personales y otros	8	\$46,675	\$2,801	2	\$9,275	\$9,275

	Préstamos Reestructurados			Préstamos Reestructurados Morosos		
	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada
31 de diciembre de 2019						
Personales y otros	13	\$57,355	\$43,016	5	\$18,955	\$14,217

TIPOS DE CONCESIÓN EN LOS REESTRUCTURADOS

	Tasa de Interés	Fecha de	Reducción de	Otros	Total
		Vencimiento	Principal		
31 de diciembre de 2020					
Personales y otros	-	\$46,675	-	-	\$46,675

TIPOS DE CONCESIÓN EN LOS REESTRUCTURADOS

	Tasa de Interés	Fecha de	Reducción de	Otros	Total
		Vencimiento	Principal		
31 de diciembre de 2019					
Personales y otros	-	\$57,355	-	-	\$57,355

Nota 6: Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas

Las partidas principales se resumen de la siguiente manera:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Intereses por cobrar en préstamos	\$300,256	\$150,453
Intereses por cobrar en Inversiones	107,951	71,354
Otras cuentas por cobrar	63,543	22,351
Intereses y cuentas por cobrar netas	\$471,750	\$244,158

Nota 7: Propiedad y Equipos

Las partidas principales de la propiedad y equipos se resumen de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Edificios y Mejoras	\$1,605,669	\$1,608,070
Mobiliario y Equipo	1,059,076	1,052,977
Programación	770,828	756,028
Total	3,435,573	3,417,075
Menos depreciación acumulada	(2,134,425)	(1,988,490)
Terreno	426,500	426,500
Propiedad y Equipo Neto	\$1,727,648	\$1,855,085

Nota 8: Inversión en organismos del movimiento cooperativo

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cooperativa de Seguros Múltiples	\$251,690	\$244,466
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	223,038	180,831
Banco Cooperativo (Acciones)	107,416	103,988
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo	88,200	88,200
Depósito de seguro sobre acciones (COSSEC)	596,553	521,365
Liga de Cooperativas	1,000	1,000
Servicios Fúnebres	5,000	5,000
Total de inversiones en el movimiento	\$1,272,897	\$1,144,850

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Nota 9: Otros Activos

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Activos Prepagados	\$93,275	\$71,566
Activos repositados netos de reserva	100,234	62,141
Contratos	64,716	74,768
Menoscabo Inversiones Ley 220	1,933,376	2,753,759
Obras de arte	4,586	4,586
Materiales de oficina	19,883	24,089
Cuotas (Master Card y Clearing House)	12,761	12,761
Fianzas y Depósitos	3,720	3,720
Total de otros activos	<u>\$2,232,551</u>	<u>\$3,007,390</u>

Nota 10: Depósitos de socios

Al 31 de diciembre de 2020 los depósitos en cuentas de ahorros y certificados tienen las siguientes tasas promedios y fechas de vencimiento:

Descripción	Interés Promedio	1 año o menos	1 a 3 años	más de 3 años	Total
Depósitos de socios	0.79%	\$25,356,078	-	-	\$25,356,078
Depósitos no socios	0.69%	10,272,677	-	-	10,272,677
Club de navidad y verano	1.00%	215,213	-	-	215,213
Cuentas de cheques	0.00%	3,575,040	-	-	3,575,040
Certificados de ahorro	1.41%	8,579,893	1,708,430	420,562	10,708,885
Totales		<u>\$47,998,901</u>	<u>\$1,708,430</u>	<u>\$420,562</u>	<u>\$50,127,893</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Nota 11: Cuentas por pagar y gastos acumulados

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas por pagar	\$235,225	\$188,687
Giros y cheques de gerente por pagar	14,877	24,938
Contribuciones retenidas sobre nómina y servicios	6,514	3,876
Seguros por pagar	15,629	42,916
Fondos de plica ("Escrow") por pagar	163,016	210,098
Vacaciones y bonos acumulados	57,501	45,976
Intereses por pagar	65,006	76,670
Asamblea	34,531	40,120
Otros gastos acumulados	31,161	22,385
Cuentas por pagar y gastos acumulados	\$623,460	\$655,666

Nota 12: Otros Ingresos

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos por la Red ATH	\$127,566	\$98,391
Comisiones	56,404	68,501
Penalidades y recargos	70,700	63,653
Cargos por servicios	101,902	91,398
Dividendos	12,859	5,182
Cuotas	12,650	11,860
Cancelación de inversiones	-	237,042
Otros ingresos	1,008	2,454
Otros ingresos	\$383,089	\$578,481

Nota 13: Salarios y beneficios marginales

Plan de Retiro y Plan Médico

La cooperativa adoptó un plan de retiro mediante aportación definida que cubre a todos los empleados permanentes. La contribución anual es de 5% de los salarios de cada empleado y el costo de administración se paga aparte.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

La cooperativa posee un plan médico para los empleados que cualifiquen, en donde la aportación patronal es de un 100%. El detalle de los gastos por salarios y beneficios marginales es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Sueldos	\$605,952	\$593,904
Bonificaciones, vacaciones y enfermedad	113,220	89,593
Contribuciones sobre nómina	66,818	66,341
Plan de pensiones	32,886	31,201
Plan médico	74,681	71,221
Uniformes	-	1,961
Concesiones y millaje	14,196	15,476
Seguros	10,514	4,464
Salarios y beneficios marginales	<u>\$918,267</u>	<u>\$874,161</u>

Nota 14: Otros gastos agrupados

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cargos bancarios	\$51,047	\$68,551
Gastos por MasterCard	80,423	50,474
Cargos por tarjetas de débito (ATH)	35,950	50,279
Cuerpos directivos	35,935	44,831
Agua, Luz y Telefono	93,982	85,251
Estimado de pérdida en activos repositados	3,651	58,672
Impuesto sobre ventas y uso	6,083	59,114
Correo	40,525	51,332
Donativos	4,300	4,550
Gestiones de cobro	2,258	3,325
Otros gastos adicionales	43,413	43,749
Total otros gastos agrupados	<u>\$397,567</u>	<u>\$520,128</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Nota 15: Compromisos y Contingencias

Concentración de riesgo

La cooperativa mantiene cuentas de efectivo y certificados de ahorro en bancos y cooperativas que están aseguradas hasta \$250,000 por la Corporación de Seguros del Depósito Federal ("FDIC" según sus siglas en inglés) y la Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 habían \$3,650,000 y \$3,450,112 en exceso de la cubierta.

La cooperativa tiene inversiones entre la Cooperativa de Seguros Múltiples y COSVI, que totalizan \$474,728. Además, tiene una inversión en FIDECOOP por \$88,200 y cuentas e inversiones en el Banco Cooperativo que ascienden a \$9,124,926. Estas inversiones en organismos del movimiento Cooperativo no están aseguradas.

Demandas

La cooperativa mantiene demandas por cobro de dinero como parte de las gestiones realizadas para recuperar dinero prestado a socios.

Plan fiscal aplicable a las cooperativas

La Junta de Supervisión Fiscal creada mediante la ley Promesa, aprobó el 29 de junio de 2020 el plan fiscal presentado por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico. Este plan establece cambios en la gobernanza de Cossec, en la estructura económica y operacional. Además, entre los cambios se incluye una transición a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América que aplicará a las Cooperativas de ahorro y crédito estatales para el año 2025. El impacto de esta transición tendrá un efecto significativo en la presentación y registro de transacciones que afectan los estados financieros. La cooperativa está en el proceso de análisis con el objetivo de fortalecer las finanzas y cumplir con aspectos regulatorios que aplicarán al culminar la transición requerida.

Participación de préstamos

La Cooperativa tiene en conjunto con otras cooperativas préstamos comerciales participativos en los que se divide el riesgo, el principal y el rendimiento. Estos préstamos tienen como garantía propiedades inmuebles. El total asciende a \$1,160,506 y \$1,174,147 al 31 de diciembre de 2020 y 2019 respectivamente.

Nota 16: Eventos Subsiguientes

La Cooperativa adoptó los pronunciamientos de contabilidad relacionados a Eventos Subsiguientes. El pronunciamiento establece la divulgación de eventos que tengan un impacto significativo en los estados financieros después del cierre del año fiscal y antes de la emisión de los estados financieros auditados. La gerencia de la cooperativa entiende que no ocurrió ningún evento material, subsiguiente al 31 de diciembre de 2020 que requiera ser divulgado en las notas de los estados financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Nota 17: Transacciones entre Afiliados (“Related Party Transactions”)

Los empleados y miembros de los cuerpos directivos son socios de la cooperativa y mantienen tanto cuentas de ahorro, como préstamos. Los términos de las transacciones realizadas en estas cuentas son similares a los de las cuentas de los socios en general. El balance de los préstamos otorgados a directores y el personal de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2020 y 2019 totalizan \$173,465 y \$303,986 respectivamente.

Nota 18: Valor de Mercado de Estados Financieros

Los pronunciamientos de contabilidad establecen que se debe presentar información en las notas sobre el justo valor de mercado de los instrumentos financieros, sean o no reconocidos en el estado de situación. El valor de mercado de un instrumento financiero es la cantidad que intercambiarían compradores y vendedores por la disposición de los mismos, siempre y cuando no sea por liquidación forzosa.

El valor de mercado se determina por precios establecidos en la industria. Sin embargo, en muchas ocasiones estos precios no están disponibles en cada uno de los instrumentos financieros de la cooperativa. En esas circunstancias los valores de mercado se estiman a base del valor presente u otras técnicas de valorización.

Estas técnicas están afectadas significativamente por las premisas utilizadas, incluyendo la tasa del descuento y los estimados de pagos futuros. Por lo tanto, los estimados no pueden compararse con mercados independientes y en ocasiones no podrían realizarse a corto plazo.

Este pronunciamiento excluye de las notas algunos instrumentos y todos los instrumentos no financieros. Por lo tanto, la suma de los valores de mercado presentados, no representa el valor total de la Cooperativa.

Los siguientes métodos y premisas fueron utilizados para estimar el justo valor de mercado de cada clase de instrumento:

Efectivo y sus equivalentes: El valor en los libros presentado en el estado de situación se acerca al valor de mercado, debido a la corta duración de estos instrumentos financieros.

Préstamos a socios: El valor de mercado se estima utilizando tablas de valor presente, las tasas corrientes y las posibles tasas futuras. Además, se hace a base de futuros flujos de efectivo por cada cartera de préstamo y con la premisa de una misma vigencia de los préstamos.

Intereses acumulados y otras cuentas por cobrar: El valor en los libros presentado en el estado de situación se acerca al valor de mercado, debido a la corta duración de estos instrumentos financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
CUPEY ALTO
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019**

Depósitos de socios: Estas cuentas son pagaderas a la demanda. El valor en los libros presentado en el estado de situación se acerca al valor de mercado, debido a la corta duración de estos instrumentos financieros.

El estimado del justo valor de mercado de los instrumentos financieros y otros activos de la Cooperativa, es el siguiente:

Instrumentos Financieros	31 de diciembre de 2020 Valor Corriente	31 de diciembre 2020 Valor Mercado
Activos Financieros:		
Efectivo y sus equivalentes	\$13,091,060	\$13,091,060
Inversiones	14,237,374	14,649,758
Préstamos a socios	31,819,187	30,835,777
Intereses acumulados y cuentas por cobrar	471,750	471,750
Total de activos financieros	<u>\$59,619,371</u>	<u>\$59,048,345</u>
Pasivos Financieros:		
Depósitos y ahorros de socios	\$50,127,893	\$50,127,893
Intereses por pagar	64,220	64,220
Total de pasivos financieros	<u>\$50,192,113</u>	<u>\$50,192,113</u>
Instrumentos financieros no reconocidos:		
<i>Compromisos por extensiones de crédito</i>	<u>\$783,108</u>	<u>\$783,108</u>

Justo valor

31 de diciembre de 2020	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones	\$14,237,374	\$14,649,758	-	-	\$14,649,758
Automóviles y Propiedades Reposeidas	\$100,234	-	-	\$100,234	\$100,234