

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE SANTA ISABEL (CACSI)
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**



Jesús M. Mora Nieves, CPA, CFE

Certified Public Accountant and Business Consultant

www.jmoracpa.com

Tel. 787.612.5104 / Fax 787.775.1294

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE SANTA ISABEL (CACSI)
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020**

TABLA DE CONTENIDO

	<u>PÁGINA</u>
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE.....	1-4
CERTIFICACIÓN SOBRE LOS CONTROLES INTERNOS.....	5
NARRATIVA SOBRE EL RESULTADO DE LAS OPERACIONES.....	6-8
ESTADOS FINANCIEROS:	
ESTADOS DE CONDICIÓN FINANCIERA	9
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS.....	10
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS.....	11
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	12-13
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	14-58
INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA:	
ESTADOS DE OPERACIONES	59-60





Jesús M. Mora Nieves, CPA

Certified Public Accountant and Business Consultant

PO Box 367101
San Juan, PR 00936-7101

787.612.5104

787.775.1294

cpajesusmora@gmail.com

Member of



American Institute
of Certified Public
Accountants

Puerto Rico
Society of CPAs

Association of
Certified Fraud
Examiners

The Institute of
Internal Auditors

Association of
Professional in
Business
Management

Internal Control
Institute

Forensic CPA
Society

The Institute for
Internal Controls

Junta de Directores Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santa Isabel (CACSI) Santa Isabel, Puerto Rico

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santa Isabel (CACSI) (la Cooperativa) que consisten en los estados de situación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes estados de ingresos y gastos, estados de cambios en la participación de los socios y estados de flujos de efectivo para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y las correspondientes notas a los estados financieros.

Opinión sin salvedades sobre la base regulatoria de contabilidad

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

Opinión adversa sobre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de Norte América

En mi opinión, debido a lo significativo y abarcador de los asuntos discutidos en el párrafo de la “Base de la Opinión Adversa” al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, los estados financieros antes descritos no presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación de 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 acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

Bases para las opiniones

Realicé mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América (GAAS por sus siglas en inglés). Mi responsabilidad en virtud de esas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor por la auditoría de los Estados Financieros* de mi informe. Estoy obligado a ser independiente de la Cooperativa y cumplir con mis otras responsabilidades éticas, de acuerdo con aquellos requisitos éticos relacionados con mi auditoría. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.

Base para la opinión adversa sobre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América

La gerencia de la Cooperativa decidió continuar con la presentación promulgada por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) en conformidad con la Ley Núm. 255 del 28 de octubre de 2002, enmendada por la Ley Núm. 220 del 15 de diciembre de 2015 del Estado Libre Asociado de Puerto Rico (base regulatoria), la cual se considera una base de contabilidad diferente a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. El efecto en los estados financieros de las varianzas entre la base regulatoria y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América son significativos. Si las partidas descritas en la Nota 1 se hubieran clasificado de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, el total de activos disminuiría por \$2,427,716 y \$2,733,716, los pasivos aumentarían por \$9,279,815 y \$8,877,071 y la participación de los socios disminuiría por \$11,707,531 y \$11,610,787 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por \$2,427,716 y \$2,733,716 para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América requieren que las inversiones en valores sean reconocidas según la clasificación contable de éstas, según se explica en la Nota 2. Si estas partidas se hubieran clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y Puerto Rico, el total de activos y el total de pasivos y participación de los socios disminuirían por \$2,427,733 y \$2,733,716 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Además, dichos principios de contabilidad requieren hacer un análisis de menoscabo de las inversiones en valores, y aquella porción que se determine como una pérdida no temporal, sea reconocida contra las operaciones corrientes de la Cooperativa. La Cooperativa ha elegido amortizar las pérdidas relacionadas a estas inversiones por un período de quince (15) años, lo que representa para el año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020 el monto de \$306,000 y \$306,000, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los balances sin amortizar de las Pérdidas bajo Amortización Especial son de \$2,427,716 y \$2,733,716, respectivamente. Si estas partidas se hubieran clasificado de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, las economías netas disminuirían por \$\$2,427,716 y \$2,733,716, respectivamente al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ocasionando una pérdida neta de \$654,179 y \$2,533,362, respectivamente.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

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

Al preparar los estados financieros, se requiere que la administración evalúe si existen condiciones o eventos, considerados en conjunto, que generen dudas sustanciales sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha dentro de un (1) año después de la fecha que los estados financieros están disponibles para ser emitidos.



Responsabilidades del Auditor por la auditoría de los Estados Financieros

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

Al realizar una auditoría de acuerdo con GAAS, yo:

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

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



Otro Asunto

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 presentadas en las páginas 5–8, 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. He 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 mis indagaciones, los estados financieros básicos, y otro conocimiento que se obtuvo durante mi auditoría de los estados financieros básicos. No expreso una opinión sobre dicha información o representaciones.

Información Suplementaria

Mi examen de los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santa Isabel (CACSI) para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos tomados en conjunto. Los estados de operaciones presentados en las páginas 59 y 60 se incluyen para propósitos de análisis adicional y no forman parte de los estados financieros básicos. Dicha información ha estado sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados en mi examen de los estados financieros, y en mi opinión, con excepción del efecto en los estados financieros de lo descrito en la sección Base para la Opinión Adversa de este informe, la información suplementaria está presentada razonablemente, en todos sus aspectos materiales con relación a los estados financieros tomados en conjunto.



17 de marzo de 2022
Guaynabo, Puerto Rico

Licencia Núm. 4290
Expira el 1 de diciembre de 2022.

La estampilla Núm. E476062 del
Colegio de Contadores Públicos
Autorizados de Puerto Rico fue
adherida al original de este informe.



CERTIFICACIÓN DE CONTROLES INTERNOS DE LA GERENCIA

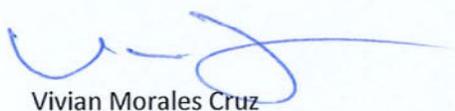
La Gerencia de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santa Isabel, "CACSI" (en adelante "La Cooperativa") es responsable de establecer y mantener un control interno adecuado sobre los reportes financieros. El control interno sobre la información financiera de la Cooperativa es un proceso diseñado para 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 de la Cooperativa sobre los reportes financieros incluye las políticas y procedimientos que:

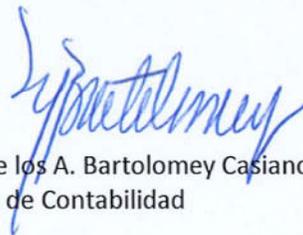
1. Pertenecen al mantenimiento de archivos, que en detalles precisos y justos reflejan las transacciones y planes de los activos de la institución.
2. Provee seguridad de que las transacciones son registradas para permitir la preparación de estados financieros acorde con los principios de contabilidad 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.
3. 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 inadecuados debido a cambios en las condiciones, o que el grado de cumplimiento de las políticas o procedimientos pueda alterarse.

La Gerencia entiende que la Cooperativa mantuvo un control interno efectivo de la información financiera al 31 de diciembre de 2021 sobre la base de los criterios mencionados anteriormente.

Cordialmente,



Vivian Morales Cruz
Presidenta Ejecutiva



María de los A. Bartolomey Casiano
Gerente de Contabilidad

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL
NARRATIVA SOBRE EL RESULTADO DE LAS OPERACIONES

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021

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. 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 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021:

- Los activos de la Cooperativa totalizaron \$56,761,329 para el 2021, presentando un aumento de \$5,634,070 al compararlo con el año anterior.
- Los pasivos de la Cooperativa totalizaron \$45,067,850 para el 2021, presentando un aumento por la cantidad de \$3,565,615 en comparación con el año anterior.
- La participación de los socios de la Cooperativa totalizó \$11,693,479 para el 2021, presentando un aumento de \$2,068,455 en comparación con el año anterior.
- El total de ingresos de interés totalizó \$4,421,212 para el 2021, presentando un aumento por la cantidad de \$1,677,907 en comparación con el año anterior.
- El total de gastos (gasto de interés, provisión para préstamos incobrables y gastos operacionales, generales y administrativos) totalizó \$2,647,675 para el 2021 presentando un aumento por la cantidad de \$104,724 en comparación con el año anterior.
- La Cooperativa termino con una economía neta de \$1,773,537 para el 2021, luego de llevar la cantidad de \$306,000 a la reserva temporal especial de las Inversiones Especiales del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y según requerido en la Ley 220 de 2015.
- La Cooperativa mantiene fondos líquidos en exceso de lo requerido por ley por la cantidad de \$14,684,229 para el 2021, lo que representa un aumento de \$4,607,748 en comparación con el año anterior. El total de fondos requeridos por ley totalizó la cantidad de \$7,459,959 para el 2021, 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 12.22%, para el 2021, lo que representó un aumento de 8.19%, en comparación con el año anterior. Esta cantidad cumple con el 8% mínimo requerido por la Ley 255 según se detalla en las notas de los estados financieros.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL
NARRATIVA SOBRE EL RESULTADO DE LAS OPERACIONES

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021

ANÁLISIS FINANCIERO DE LA COOPERATIVA:

La tabla a continuación presenta un resumen del Estado de Situación de la Cooperativa para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Estado de Situación		
	2021	2020
Total de Activos	\$ 56,761,329	\$ 51,127,259
Total de Pasivos	\$ 45,067,850	\$ 41,502,235
Total de Participación de los Socios	\$ 11,693,479	\$ 9,625,024

El total de activos de la Cooperativa presentó un aumento por la cantidad de \$5,634,070 en comparación con el año anterior, principalmente debido al aumento en el efectivo y equivalentes y las inversiones mercadeables.

El total de pasivos de la Cooperativa presentó un aumento, por la cantidad de \$3,565,615 en comparación con el año anterior, principalmente debido al aumento en las cuentas de ahorro.

El total de participación de los socios de la Cooperativa presentó un aumento, por la cantidad de \$2,068,455 en comparación con el año anterior, principalmente con la creación de la reserva con las ayudas recibidas de los fondos CDFI.

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 2021 y 2020:

Estado de Ingresos y Gastos		
	2021	2020
Total de Ingresos	\$ 4,421,212	\$ 2,743,305
Total de Gastos	(2,647,675)	(2,542,951)
Total de Economía Neta	\$ 1,773,537	\$ 200,354

El total de gastos de la Cooperativa presentó un aumento, por la cantidad de \$104,002 en comparación con el año anterior, principalmente debido a: (1) disminución del gasto de provisión para préstamos incobrables (2) seguros y fianzas.

El total de ingresos de la Cooperativa presentó un incremento, por la cantidad de \$1,677,907 en comparación con el año anterior, principalmente: (1) Ayudas recibidas de los fondos CDFI.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL
NARRATIVA SOBRE EL RESULTADO DE LAS OPERACIONES

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021

PRIORIDADES Y PROYECTOS PARA EL AÑO 2022

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

- Aumentar la cartera de préstamos y su rendimiento, mediante la concesión de ofertas de préstamos de temporada, proyecto de financiamiento de préstamos de autos usados, ofertas por correo electrónico, envío de cartas de préstamos preaprobados y mercadeo interno mediante llamadas telefónicas.
- Captación de fondos a través de cuentas de ahorro especial y establecer actividades de promoción que sirvan de apoyo a la gestión de captación de fondos.
- Campaña Institucional promocionando la imagen de la Cooperativa como plan de publicidad el cual se encuentra alineado con el plan estratégico de la institución, con el propósito de mantener la cartera de préstamo en crecimiento y aumentar la cantidad de socios.
- Promocionar, evaluar y ampliar la participación de los socios en el sistema de *HomeBanking*, en las redes sociales para que lo conozcan y se motiven a utilizarlo.
- Mejorar áreas de la planta física dando prioridad a las necesidades primarias para la atención, seguridad y comodidad de nuestros socios.
- Promocionar la importancia de tener las acciones al día, difundiendo los productos existentes y realizando concursos de capitalización para lograr esta meta dando énfasis en los beneficios que tiene el socio en la Cooperativa.
- Continuar los elementos de medición interna basado en las métricas establecidas, con el propósito de conocer donde debemos de concentrar nuestros esfuerzos.
- Mantener la morosidad controlado y en el margen del mercado o por debajo del mismo.
- Evaluar la alternativa de compra de cartera para complementar el portfolio de la Cooperativa y diversificar el riesgo geográfico.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
ESTADOS DE CONDICIÓN FINANCIERA
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

ACTIVOS

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
PRÉSTAMOS POR COBRAR , neto de provisión acumulada para posibles pérdidas (Notas 1 y 3)	\$ 28,753,695	\$ 28,002,583
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO (NOTAS 1 y 2):	14,215,719	10,454,720
CERTIFICADOS DE AHORRO (con vencimiento mayor de tres meses) (Nota 2)	3,650,000	3,750,000
INVERSIONES (NOTAS 1 Y 5):		
Instrumentos negociables disponibles para la venta	4,263,030	2,876,176
Entidades cooperativas	1,426,241	1,409,081
	5,689,271	4,285,257
PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO (NOTAS 1 Y 6)	1,418,279	1,377,531
OTROS ACTIVOS:		
Intereses acumulados por cobrar	132,777	144,698
Cuentas por cobrar	128,642	3,905
Pérdida bajo amortización especial	2,427,716	2,733,716
Gastos pagados por adelantado	215,955	203,542
Otros (Nota 7)	129,275	171,307
	3,034,365	3,257,168
Total de activos	\$ 56,761,329	\$ 51,127,259

PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

PASIVOS

DEPÓSITOS (NOTA 4):		
Cuentas de ahorro	\$ 31,015,993	\$ 27,675,908
Cuentas corrientes	1,185,624	886,029
Certificados de ahorro	12,445,830	12,488,349
Planes de ahorro navideño y verano	218,395	213,064
Total de depósitos	44,865,842	41,263,350
CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS PAGAR (NOTA 8)	202,008	238,885
Total de pasivos	45,067,850	41,502,235
<u>PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS (NOTA 1)</u>		
Acciones, valor par \$10	9,279,815	8,877,071
Sobrantes asignados:		
Reserva de capital indivisible	2,081,076	2,071,198
Reserva especial de Capital	939,385	-
Ganancia / (pérdida) no realizada en inversiones disponibles para la venta	(83,720)	33,984
Déficit acumulado	(523,077)	(1,357,229)
Total de participación de los socios	11,693,479	9,625,024
Total de pasivos y participación de los socios	\$ 56,761,329	\$ 51,127,259

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
INGRESOS DE INTERESES:		
Préstamos	\$ 2,022,076	\$ 1,918,975
Cuentas y certificados de ahorro	84,650	66,801
Inversiones	74,831	67,746
	<u>2,181,557</u>	<u>2,053,522</u>
GASTOS DE INTERESES:		
Depósitos	41,103	63,655
Certificados	146,593	163,801
	<u>187,696</u>	<u>227,456</u>
INGRESO NETO DE INTERESES ANTES DE PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES	1,993,861	1,826,066
PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES	<u>139,000</u>	<u>46,820</u>
INGRESO NETO DE INTERESES DESPUÉS DE PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES	<u>1,854,861</u>	<u>1,779,246</u>
GASTOS OPERACIONALES, GENERALES Y ADMINISTRATIVOS:		
Salarios y gastos relacionados	667,905	673,146
Servicios profesionales	234,115	183,492
Promoción y educación cooperativa	60,233	52,458
Facilidades, equipo y mantenimiento	215,991	212,566
Efectos y otros gastos de oficina	109,873	101,726
Seguros y fianzas	364,241	330,659
Cuerpos directivos	30,481	1,011
Otros y misceláneos	174,438	222,000
	<u>1,857,277</u>	<u>1,777,058</u>
TOTAL DE GASTOS OPERACIONALES, GENERALES Y ADMINISTRATIVOS	<u>1,857,277</u>	<u>1,777,058</u>
ECONOMÍA / (PÉRDIDA) DE OPERACIONES	<u>(2,416)</u>	<u>2,188</u>
OTROS INGRESOS / (GASTOS):		
Comisiones de seguros, hipotecas y servicios	94,649	77,592
Ingresos ATM, neto	76,156	52,627
Cargos por demora	47,005	41,047
Ganancia / (Pérdida) en la venta de propiedades repositadas	38,107	(10,960)
Ingresos ayudas becas CDFI	1,465,885	62,500
Ingresos en Tarjetas MasterCard – neto	48,692	64,304
Otros ingresos	311,459	217,056
	<u>2,081,953</u>	<u>504,166</u>
TOTAL DE OTROS INGRESOS	<u>2,081,953</u>	<u>504,166</u>
Economía neta antes de la pérdida bajo amortización especial	2,079,537	506,354
Pérdida bajo amortización especial	<u>(306,000)</u>	<u>(306,000)</u>
ECONOMIA NETA	<u>\$ 1,773,537</u>	<u>\$ 200,354</u>

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	<u>Acciones</u>	<u>Reserva de Capital Indivisible</u>	<u>Ganancia / (Pérdida) no realizada en inversiones disponibles para venta</u>	<u>Reserva Especial Capital</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Total</u>
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	\$ 8,666,264	\$ 2,060,166	\$ 28,515	\$ -	(\$ 1,557,583)	\$ 9,197,362
Inversión adicional de los socios	994,974	-	-	-	-	994,974
Retiro de acciones de los socios	(784,167)	-	-	-	-	(784,167)
Transferencia de cuentas inactivas	-	11,032	-	-	-	11,032
Cambios en la valorización de inversiones	-	-	5,469	-	-	5,469
Economía neta	-	-	-	-	200,354	200,354
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	8,877,071	2,071,198	33,984	-	(1,357,229)	9,625,024
Inversión adicional de los socios	1,371,502	-	-	-	-	1,371,502
Retiro de acciones de los socios	(968,758)	-	-	-	-	(968,758)
Transferencia de cuentas inactivas	-	9,878	-	-	-	9,878
Fondos CDFI transferidos a reservas	-	-	-	939,385	(939,385)	-
Cambios en la valorización de inversiones	-	-	(117,704)	-	-	(117,704)
Economía neta	-	-	-	-	1,773,537	1,773,537
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021	<u>\$ 9,279,815</u>	<u>\$ 2,081,076</u>	<u>(\$ 83,720)</u>	<u>\$ 939,385</u>	<u>(\$ 523,077)</u>	<u>\$ 11,693,479</u>

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Economía neta	\$ 1,773,537	\$ 200,354
AJUSTES PARA RECONCILIAR LA ECONOMÍA NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación y amortización	103,264	105,836
Provisión para posibles pérdidas en préstamos	139,000	46,820
Aumento en otros activos	(83,197)	(1,102)
Disminución en cuentas y gastos acumulados por pagar	<u>(26,999)</u>	<u>(81,517)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>1,905,605</u>	<u>270,391</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) / disminución en préstamos, neto	(890,112)	269,052
Disminución / (aumento) en certificados de ahorros (mayor de tres meses)	100,000	(1,175,000)
(Aumento) / disminución neta en inversiones	(1,198,558)	629,601
Inversión adicional en entidades cooperativas	(17,160)	(23,084)
Compra de activos fijos	<u>(144,012)</u>	<u>(39,062)</u>
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(2,149,842)</u>	<u>(338,493)</u>

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



(Continúa)

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Disminución en depósitos	3,602,492	7,355,626
Inversión adicional en acciones de los socios	1,371,502	994,974
Retiro de acciones de los socios	<u>(968,758)</u>	<u>(784,167)</u>
EFFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>4,005,236</u>	<u>7,566,433</u>
AUMENTO EN EFECTIVO O SU EQUIVALENTE	3,760,999	7,498,331
EFFECTIVO O SU EQUIVALENTE AL PRINCIPIO	<u>10,454,720</u>	<u>2,956,389</u>
EFFECTIVO O SU EQUIVALENTE AL FINAL	<u>\$ 14,215,719</u>	<u>\$ 10,454,720</u>
DIVULGACION SUPLEMENTARIA:		
Pago en efectivo por concepto de intereses	<u>\$ 187,696</u>	<u>\$ 227,456</u>
INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA DE ACTIVIDADES QUE NO AFECTAN EL FLUJO DE EFECTIVO:		
Transferencia de economías a reservas	<u>\$ 939,385</u>	<u>\$ -</u>
Transferencia de cuentas inactivas	<u>\$ 9,878</u>	<u>\$ 11,032</u>

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Organización

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Santa Isabel (CACSI) denominada aquí, la Cooperativa, es una organización sin fines de lucro y establecida bajo las leyes del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y organizada en conformidad con la Ley Núm. 255, conocida como la “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002”. La Cooperativa se dedica principalmente a promover el ahorro entre sus socios en forma de compra de acciones de la Cooperativa y depósitos de ahorros y a los no socios en forma de depósitos de ahorros. A su vez, la Cooperativa facilita a los socios y no socios fuentes de financiamiento. Está reglamentada por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) según dispuesto en la Ley Núm. 114, conocida como Ley de la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico. Así también está reglamentada por las normas y criterios establecidos en el Reglamento Número 7051, conocido como el Reglamento de la Ley de Sociedades Cooperativas del 2002.

Reglamentación

Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico

La Cooperativa participa en el programa del Fondo de Seguro de la Corporación para la Supervisión y Seguro de las Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC), mediante el cual las acciones y depósitos de los socios y depositantes están asegurados hasta \$250,000.

Cada cooperativa asegurada deberá mantener en COSSEC, como aportación de capital y conforme ésta determine, una cantidad igual al uno por ciento (1%) del total de las acciones y depósitos que posea al 30 de junio 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 en la Ley 114. COSSEC establecerá las normas y procedimientos para determinar anualmente el monto del depósito por concepto de aportación de capital que deberá mantener cada cooperativa asegurada, según varíen sus acciones y depósitos. Así mismo, establecerá las reglas y procedimientos para determinar el incremento anual que deba requerirse en el monto de tal aportación de capital por razón de un aumento en las acciones y depósitos asegurados. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la Cooperativa había pagado la inversión total de \$629,509 y \$629,509, respectivamente.

Cuando la suma de las reservas libres, no comprometidas para el pago de pérdidas y el capital total de COSSEC, exceda el dos por ciento (2%) del total de acciones y depósitos asegurados, COSSEC 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 COSSEC para el período de doce (12) meses anteriores a la fecha en que se efectúe el pago, reducida por el uno por ciento (1%).



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Reglamentación (Continuación)

Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (Continuación)

La prima anual se computará aplicando el tipo de tarifa vigente al capital en acciones y depósitos de la Cooperativa Asegurada al 30 de junio de cada año.

Cada Cooperativa Asegurada deberá pagar su correspondiente prima anual por adelantado según se dispone en la Ley. COSSEC, previo a la aprobación de su Junta de Directores, podrá establecer tipos tarifarios uniformes o variables de acuerdo con la exposición a riesgos de cada Cooperativa Asegurada, por factores tales como crédito, tipos de inversiones, delincuencia, liquidez, límites máximos de las acciones y depósitos asegurados o cualesquiera otros que puedan afectar la solvencia de las Cooperativas Aseguradas. Los tipos tarifarios podrán variar desde 0.17% hasta 0.47% del total de capital y depósitos asegurados.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa había cargado contra las operaciones, por concepto de la prima anual requerida por COSSEC, un total de \$236,036 y \$201,328 respectivamente.

Provisión para educación e integración del Cooperativismo

En virtud del Artículo 6.10 de la Ley Núm. 255, la Cooperativa está obligada a separar anualmente no menos de un décimo de uno por ciento (.1%) del volumen total de negocios, para fines educativos e integración del cooperativismo en Puerto Rico. Dentro de los tres (3) meses siguientes al cierre de sus operaciones de cada año económico, la Cooperativa determinará la cantidad que resulte del referido cómputo, hasta un máximo de \$4,000. Toda Cooperativa cuyo volumen total de negocios exceda de \$4,000,000 anuales deberá aportar una cantidad adicional de cinco por ciento (5%) de su sobrante neto anual hasta un máximo de \$6,000 adicionales.

Dentro del mes siguiente al cierre de operaciones de cada año económico de la Cooperativa, ésta deberá haber depositado en la Liga de Cooperativas el total de las sumas que le haya correspondido pagar para ese año terminado.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Exención contributiva

Las cooperativas, sus subsidiarias o afiliadas, así como los ingresos de todas sus actividades u operaciones, todos sus activos, sus capitales, sus reservas y sobrantes y los de sus subsidiarias o afiliadas estarán exentos de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente o cualquiera otra contribución impuesta o que más adelante se impusiere por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste. Las exenciones aquí dispuestas incluirán también el pago de derechos, arbitrios o aranceles estatales o municipales, incluyendo el pago de cargos por licencias, patentes, permisos y registros, del pago de cargos, derechos, sellos o comprobantes de rentas internas relativos al otorgamiento de toda clase de documentos públicos y privados, a la inscripción de los mismos y a la expedición de certificaciones en el Registro de la Propiedad o cualquier otro registro público u oficina gubernamental. Además, estarán exentas del pago de cargos, derechos, sellos o comprobantes de rentas internas, arbitrios o aranceles requeridos en el Tribunal General de Justicia de Puerto Rico o por cualquier agencia, instrumentalidad, corporación pública del Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste.

De igual forma todas las acciones y valores emitidos por las cooperativas y por cualesquiera de sus subsidiarias o afiliadas estarán exentos de las tributaciones antes mencionadas, tanto en su valor total como en los dividendos o intereses pagados al amparo de los mismos.

Retiro de Depósitos y Acciones

Cuando un socio se retire voluntariamente o sea expulsado de la Cooperativa, se le pagará, después de descontarse cualquier deuda que tenga con la Cooperativa, la cantidad de dinero que dicho socio haya pagado por acciones y depósitos, más las cantidades de dividendos, patrocinio e intereses debidamente devengados y acreditados hasta la fecha de su retiro o expulsión. Dicho pago se efectuará dentro de los treinta (30) días siguientes al retiro o separación del socio.

La Cooperativa podrá requerir a sus socios que la notificación de retiro de depósitos se haga con treinta (30) días de anticipación y que la notificación de retiro de acciones se efectúe con noventa (90) días de anticipación.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas

Los estados financieros se han preparado de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados para Cooperativas de Ahorro y Crédito en Puerto Rico. Estas prácticas constituyen en algunos aspectos una base de contabilidad diferente de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de Norte América (GAAP por sus siglas en inglés), según se explica al final de esta Nota 1. Las políticas de contabilidad más significativas utilizadas en la preparación de los estados financieros son:

Equivalente de efectivo

Para fines de los estados condición financiera y de flujos de efectivo, la Cooperativa considera como efectivo y equivalentes, cuentas corrientes en bancos locales, caja menuda, inversiones en fondo de caja y las inversiones en certificados de ahorro cuyo vencimiento sea menor de noventa (90) días. El efectivo en caja y equivalentes a efectivo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 está compuesto por efectivo en caja y banco.

Préstamos y provisión acumulada para posibles pérdidas

Los préstamos están registrados por la cantidad de principal por cobrar, reducidos por una provisión acumulada para posibles pérdidas. Según establece el Artículo 6.07 de la Ley Núm. 255, la provisión para préstamos incobrables se hará con cargo al ingreso de operaciones.

El Artículo 2.12.2.5, *Reserva para préstamos incobrables*, del Reglamento 8665 sobre las *Normas de Contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito* establece que toda cooperativa de ahorro y crédito deberá mantener una reserva para cuentas y préstamos incobrables calculada conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados. La Gerencia de la cooperativa y su Junta de Directores serán responsables de establecer y mantener dichas reservas de manera que sean adecuadas para absorber las pérdidas estimadas. La provisión para posibles pérdidas en préstamos es aumentada mediante cargos a las operaciones y disminuida por los préstamos llevados a pérdida (neto de cobros).

Cada cooperativa deberá utilizar el método o combinación de métodos que resulte en el establecimiento de una reserva adecuada conforme a las características particulares de la cartera de activos. La evaluación de la suficiencia de la provisión está basada en el estudio de préstamos problemáticos, riesgos conocidos e inherentes a la cartera de préstamos, el valor estimado de las colaterales y las condiciones actuales de la economía. Sin embargo, en ningún caso la reserva será menor que la cantidad que resulte al aplicarse el método porcentual. Bajo el método porcentual la cooperativa asignará un porcentaje a la reserva conforme a la categoría del préstamo y al término de morosidad prevaleciente, según detallado a continuación:



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Préstamos y provisión acumulada para posibles pérdidas (Continuación)

A. Préstamos con atrasos en sus pagos:

<u>Morosidad</u>	<u>Porcentaje de reserva requerido</u>
I. <u>Préstamos personales y de consumo</u>	
a. 2 meses pero menos de 6 de meses	5% a 20%
b. 6 meses pero menos de 12 meses	35%
c. 12 meses o más	100%
II. <u>Préstamos de auto</u>	
a. 2 meses pero menos de 6 de meses	5% a 20%
b. 6 meses pero menos de 12 meses	35%
c. 12 meses o más	100%
III. <u>Préstamos hipotecarios</u>	
a. 2 meses pero menos de 6 de meses	1%
b. 6 meses pero menos de 12 meses	5%
c. 1 año pero menos de tres años	10%
d. Más de 3 años (requiere tasación)	10%
IV. <u>Quiebra</u>	
a. Casos radicados bajo el Capítulo 13 o más	50% o más
b. Casos radicados bajo el Capítulo 7 o más	100%

B. Préstamos sin atrasos en sus pagos

I. Préstamos personales y de consumo	.50% a 1%
II. Préstamos de auto	.50% a 1%
III. Préstamos hipotecarios	.10% a .25%
IV. Préstamos reestructurados	1% a 5%



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Préstamos y provisión acumulada para posibles pérdidas (Continuación)

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 13 del Código de Estados Unidos, la Cooperativa deberá segregar 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. La reserva se establecerá utilizando los mínimos porcentuales arriba indicados.

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 e ingresos en origen de préstamos

Los costos directos y los ingresos generados al originar préstamos son diferidos y amortizados al ingreso de interés, generalmente por la vida contractual de los préstamos, utilizando el “Interest Method”, de conformidad con las disposiciones Estándar de Codificación de Contabilidad ASC 310-20 (anteriormente FASB 91), *Honorarios y Otros Costos No Reembolsables*.

Reserva para capital indivisible

El Artículo 6.02 de la Ley de 255, establece que las cooperativas mantendrán una reserva no repartible 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. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa deberá contar con un capital indivisible mínimo de un ocho por ciento (8%) del total de sus activos sujetos a riesgo. La ley establece unos niveles porcentuales mínimos de la razón del capital indivisible al total de activos sujetos a riesgo que las cooperativas deberán mantener. Una vez la reserva para capital indivisible de la Cooperativa haya alcanzado y se mantenga en un ocho por ciento (8%) de sus activos sujetos a riesgo, la Cooperativa tendrá discreción para reducir hasta no menos de un cinco por ciento (5%) la aportación que ésta habrá de incorporar al capital indivisible. A partir del 1 de enero del 2011, cada cooperativa deberá mantener una razón de capital indivisible mínimo de un ocho por ciento (8%) del total de sus activos sujetos a riesgo.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Reserva para capital indivisible (Continuación)

Las cooperativas que no hayan alcanzado el capital indivisible escalonado según descrito en el Artículo 6.02 de la Ley 255 según enmendada, estarán sujetas al requerimiento por parte de la Corporación de capital adicional a ser determinado en función del perfil de riesgo que muestre cada cooperativa. La Corporación mediante determinación administrativa le notificará a la cooperativa el capital adicional requerido.

Además del capital adicional que la Corporación pueda requerirle a las cooperativas que no alcancen los niveles escalonados de capital indivisible, la Corporación les requerirá un plan de capitalización que contenga las medidas específicas que le permitan a la cooperativa lograr los niveles de capitalización necesarios. El plan de capitalización deberá contar como mínimo el detalle señalado en el Artículo 6.02 (a) (3) (a) de la Ley 255 y el mismo tendrá que ser sometido para la aprobación de la Corporación dentro de los treinta (30) días de haber sido solicitado.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa mantenía un capital indivisible de 12.22% y 4.03%, respectivamente del total de sus activos sujetos a riesgo.

Reserva de liquidez

El Artículo 6.07 de la referida ley también 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. COSSEC adoptará reglamentos para determinar el porcentaje requerido y la base para el cómputo del mismo, la cual no será menor del quince por ciento (15%) de la suma total de obligaciones en depósitos y certificados, según éstos aparezcan el último día del mes. Este requerimiento mínimo de liquidez no implica una reserva adicional contra las economías de la Cooperativa.

Reserva de Capital Social

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



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Otras reservas

COSSEC podrá exigir a la Cooperativa que establezca y mantenga, con cargo a su economía neta, una reserva de contingencia para protegerla contra cualquier riesgo o actividad de naturaleza extraordinaria razonablemente determinable cuyas consecuencias económicas adversas puedan acarrear pérdidas mayores que el capital indivisible acumulado o disponible. Asimismo, COSSEC podrá autorizar el establecimiento de esta reserva a solicitud de la Junta de Directores de la Cooperativa.

La Junta de Directores de la 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, incluyendo contingencias, inversión en subsidiarias cien por ciento (100%) poseídas, inversión en empresas financieras de segundo grado y/o en empresas cooperativas, desarrollo y crecimiento institucional o para la educación en asuntos cooperativos y capacitación técnica y profesional.

Inversiones

En entidades cooperativas

El valor de la inversión en acciones en entidades cooperativas representa el costo original de las acciones más los dividendos en acciones capitalizados.

En instrumentos negociables

La clasificación de las inversiones en instrumentos negociables se determina generalmente a la fecha de compra. Al momento de ocurrir una venta, se identifica el instrumento vendido y se retira éste, reconociéndose una ganancia o pérdida en dicha venta.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Inversiones (Continuación)

En instrumentos negociables (Continuación)

La Cooperativa registra las inversiones de acuerdo con 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 (anteriormente FASB 115), *Inversiones – Instrumentos de Deuda y Equidad*. Las inversiones en instrumentos negociables están clasificadas como retenidas hasta su vencimiento, se registran al costo, ajustados por la amortización de primas y aumentados por la amortización de descuentos en aquellos que aplique utilizando el método de interés efectivo. Los valores vendidos se retiran utilizando el método de identificación específica. Las inversiones en valores retenidos hasta su vencimiento se registran al costo, ajustados por la amortización de primas y aumentados por la amortización de descuentos en aquellos que aplique utilizando el método de interés efectivo.

Inversiones Especiales

La Ley 220 de 15 de diciembre de 2015, que a su vez enmienda la Ley 255 antes mencionada, define las Inversiones Especiales. Las Inversiones Especiales son definidas como las inversiones que mantengan las cooperativas en bonos, valores y otros comprobantes de deudas del Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, así como de sus agencias, corporaciones, instrumentalidades, autoridades y subdivisiones políticas, incluyendo el Banco Gubernamental de Fomento de Puerto Rico y sus afiliadas, realizadas en o antes del 31 de marzo de 2015; y cualesquiera inversiones, bonos, comprobantes de deudas, notas, pagarés, obligaciones de capital, certificados, participaciones, instrumentos u otros activos y/o valores recibidos como parte de cualesquiera transacciones, re-estructuraciones, refinanciamientos o renegociaciones iniciales y subsiguientes de cualesquiera de los instrumentos descritos, incluyendo instrumentos que se emitan por entidades o estructuras especiales o conducto como parte de las antes referidas transacciones o procesos de re-estructuración, refinanciamiento o renegociación.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Inversiones (Continuación)

Inversiones Especiales (Continuación)

Las Inversiones Especiales o aquellas que surjan como resultado de una renegociación, según descrito en el inciso (a) (i) de la Ley 220, serán consideradas como inversiones permitidas, independientemente de lo que dispongan cualesquiera reglamentos, cartas circulares, informe de examen o cualquiera otra determinación administrativa de la Corporación y de cualquiera otra agencia gubernamental del Estado Libre Asociado de Puerto Rico.

Según establece la Ley 220 de 15 de diciembre de 2015, a partir del 1^{ero} de abril de 2015, las Inversiones Especiales serán registradas en los libros contables de cada cooperativa al costo amortizado de los mismos y no al valor en el mercado (“fairvalue” ni “mark to market”), independientemente de sus clasificaciones como valores disponibles para la venta (“available for sale”), o a ser retenidos hasta su vencimiento (“held to maturity”). Se define como costo amortizado el monto pagado por la inversión, más el monto de los costos incidentales en la adquisición. Subsiguientemente las Inversiones Especiales se mantendrán registradas al referido costo amortizado, sujeto a los pagos, redenciones y demás transacciones de que sean objeto. En virtud de esta norma de contabilidad, los libros contables y los estados financieros de cada cooperativa no reflejarán pérdidas no realizadas respecto a las Inversiones Especiales, disponiéndose que cualquier pérdida realizada de cualquier tipo atribuible a las Inversiones Especiales se registrará por lo dispuesto en el inciso (b) de la Ley.

Si estas partidas se hubieran 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 disminuiría por \$2,427,716 y \$2,733,716 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Inversiones (Continuación)

Inversiones Especiales (Continuación)

Cualesquiera pérdidas atribuibles a las Inversiones Especiales, tanto en el caso de disposición de las mismas, así como también mientras se retengan por la cooperativa, que surjan por razón de la aplicación de cualquier norma, pronunciamiento, análisis o procedimiento dispuesto por los principios generalmente aceptados de contabilidad o por requerimientos o pronunciamientos de agencias reguladoras, serán objeto de amortización en un período que no excederá de quince (15) años. El período de amortización será definido por la Junta de Directores de cada cooperativa, tomando en consideración las recomendaciones del Presidente Ejecutivo 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. Para propósitos de esta Ley, se define el término “Pérdidas bajo Amortización Especial” como aquellas pérdidas relativas a Inversiones Especiales que sean objeto de amortización calculada. Los estados financieros de la cooperativa identificarán por separado en el estado de ingresos y gastos y en sus notas aquellas Inversiones Especiales que hayan sido objeto de disposición y que estén sujetas a amortización de pérdidas de conformidad con lo dispuesto en este Artículo.

La Cooperativa realizó un análisis de menoscabo de las inversiones especiales y determinó una pérdida no temporal para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 por la cantidad de \$4,173,878 y \$4,173,878, respectivamente. La Cooperativa ha elegido amortizar las pérdidas relacionadas a estas inversiones por un período de quince (15) años, lo que representa para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, un gasto por amortización de \$306,000 y \$306,000, respectivamente. Si estas partidas se hubieran clasificado de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, las economías netas disminuirían por \$2,427,716 y \$2,733,716 para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Reserva Temporal Especial, según Ley 220 de 2015

Mientras la Cooperativa de Ahorro y Crédito mantenga Pérdidas bajo Amortización Especial, establecerá 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 como sigue:

- a. Cooperativas de Ahorro y Crédito cuyo Capital Indivisible es igual o mayor al requerido por la Ley 255-2002, según enmendada, y que cuentan con un Índice Compuesto CAEL de 1, 2 ó 3. CAEL es el análisis financiero que utiliza el regulador COSSEC, para evaluar financieramente a las cooperativas de ahorro y crédito:



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Reserva Temporal Especial, según Ley 220 de 2015 (Continuación)

- (i) Si al cierre del año operacional las Pérdidas bajo Amortización Especial no excede del veinte por ciento (20%) de la reserva de capital indivisible mínima requerida, la cooperativa establecerá una reserva temporal mínima de un cinco por ciento (5%) de sus sobrantes, adicional a las aportaciones regulares dispuesta por ley o reglamento, y podrá distribuir hasta un máximo del noventa y cinco por ciento (95%) del remanente.
 - (ii) Si al cierre del año operacional las Pérdidas bajo Amortización Especial excede del veinte por ciento (20%), pero no excede del cincuenta por ciento (50%) de la reserva de capital indivisible mínima requerida, la cooperativa establecerá una reserva temporal mínima de un veinticinco por ciento (25%) de sus sobrantes y podrá distribuir hasta un máximo del setenta y cinco por ciento (75%) del remanente.
 - (iii) Si al cierre del año operacional las Pérdidas bajo Amortización Especial excede del cincuenta por ciento (50%) de la reserva de capital indivisible mínima requerida, la cooperativa establecerá una reserva temporal mínima de un cincuenta por ciento (50%) de sus sobrantes y podrá distribuir hasta un máximo del cincuenta por ciento (50%) del remanente.
- b. Cooperativas de Ahorro y Crédito cuyo Capital Indivisible es menor al requerido por la Ley 255-2002, según enmendada, o que cuentan con un Índice Compuesto CAEL de 4:**
- (i) Si al cierre del año operacional las Pérdidas bajo Amortización Especial no excede del veinte por ciento (20%) de la reserva de capital indivisible mínima requerida, la cooperativa realizará una aportación a su reserva de capital indivisible de al menos un veinticinco por ciento (25%) de sus sobrantes.
 - (ii) Si al cierre del año operacional las Pérdidas bajo Amortización Especial excede del veinte por ciento (20%) pero no excede del cincuenta por ciento (50%) de la reserva de capital indivisible mínima requerida, la cooperativa realizará una aportación a su reserva de capital indivisible de al menos un cincuenta por ciento (50%) de sus sobrantes.
 - (iii) Si al cierre del año operacional las Pérdidas bajo Amortización Especial excede del cincuenta por ciento (50%) de su reserva de capital indivisible, la cooperativa realizará una aportación a su reserva de capital indivisible de al menos un setenta y cinco por ciento (75%) de sus sobrantes.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Reserva Temporal Especial, según Ley 220 de 2015 (Continuación)

- (iv) Todo caso en que el capital indivisible de la cooperativa no alcance el ocho por ciento (8%) requerido por la Ley 255-2002, según enmendada, se atenderá siguiendo las exigencias procesales y sustantivas dispuestas en el Artículo 6.02(a)(3) de la Ley 255-2002, según enmendada. En caso de que el Plan de Capitalización requerido en dicho Artículo no sea aprobado o que luego de aprobado sea objeto de incumplimiento sustancial, la Corporación podrá considerar otras acciones reglamentarias. En casos de acciones reglamentarias que afecten la continuidad de operaciones o existencia de la cooperativa, la imposición de dichas restricciones deberá ser ratificadas por el voto de dos terceras (2/3) partes de la Junta de Directores de la Corporación.
- c. Toda cooperativa que cuente con un Índice Compuesto CAEL de 5 deberá reservar el cien por ciento (100%) de sus sobrantes, excepto por dispensa expresa de la Corporación.
- d. El cómputo de los índices por Área del CAEL y el Índice Compuesto del CAEL solamente tomarán en consideración el efecto de la amortización anual de la pérdida realizada en las Inversiones Especiales. Los efectos de otras consideraciones financieras no relacionadas con las Inversiones Especiales, se tratarán de conformidad con las disposiciones de la Ley 255-2002, según enmendada, y de los reglamentos adoptados a su amparo.

La Reserva Temporal Especial se mantendrá separada de otras reservas y su uso o distribución permanecerá restringida mientras la Cooperativa mantenga Pérdidas bajo Amortización Especial. Según lo determine su Junta de Directores con las recomendaciones del (la) Presidente(a) Ejecutivo(a), las cooperativas podrán transferir directamente a esta Reserva Temporal Especial las reservas voluntarias no comprometidas de la cooperativa, así como también realizar aportaciones adelantadas a esta Reserva Temporal Especial, cuyas aportaciones adelantadas se utilizarán para cumplir con las aportaciones que en momentos subsiguientes sean en efecto requeridas. Todo exceso de reserva temporal que esté por encima de las Pérdidas bajo Amortización Especial, quedará liberado y sus montos podrán ser:

- (i) Transferidos directamente a la reserva de capital indivisible;
- (ii) Transferidos directamente a otras reservas voluntarias de la cooperativa;
- (iii) Reconocidos como ingreso operacional;
- (iv) Transferidos directamente a sobrante; o
- (v) Una combinación de las opciones anteriores.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Activos de Larga Vida

Los activos de larga vida que posee la Cooperativa consisten principalmente de propiedad y equipo. La cooperativa evalúa el valor corriente de estos activos a tenor con los requerimientos del ASC 360 (anteriormente FASB 144), el cual requiere, entre otras cosas, que la Cooperativa identifique eventos o cambios en las circunstancias que indiquen que el valor corriente de un activo no pueda ser recobrado. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 no se había determinado la existencia de algún menoscabo en algunos de los activos de larga vida.

Propiedad y equipo

La propiedad y equipo están registrados al costo. La depreciación se determinó utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos

Propiedades reposeídas

Las propiedades adquiridas por embargo u 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 ganancias o pérdidas incurridas por la disposición de dichos activos, gastos relacionados de mantenimiento y pérdidas estimadas se registran como parte de las operaciones corrientes.

Acciones

La Cooperativa presenta las aportaciones de los socios como capital. La Cooperativa no emite certificados de acciones que representen el capital social común. No obstante, se mantiene un estado de cuenta para cada socio que muestra su participación en el capital de la Cooperativa.

El capital de la Cooperativa no está limitado en cuanto a cantidad y consiste en pagos hechos por los socios para suscribir acciones y el valor par de las acciones comunes es de \$10 cada una, la distribución de dividendos en acciones, capital social, capital indivisible y obligaciones de capital. Para estimular el ahorro, todo socio debe suscribir por lo menos doce (12) acciones al año.

Es política de la Cooperativa el permitir retiro de acciones en cualquier día laborable. Sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir de los socios que notifiquen su intención de hacer retiros de acciones hasta con noventa (90) días de anticipación. Las acciones y/o depósitos de un socio pueden quedar gravados a favor de la Cooperativa por la cantidad que éste adeude a la misma o que adeude otro socio cuyo préstamo él haya garantizado.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Participación en los sobrantes

La Junta de Directores de la Cooperativa 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 según requerido en la Ley Núm. 255 y a la provisión para posibles pérdidas en préstamos, las reservas mandatorias y voluntarias, según lo dispuesto en el Artículo 6.07 de dicha Ley.

No procederá la distribución de sobrantes mientras la Cooperativa tenga pérdidas acumuladas.

En aquellos casos en que la Cooperativa demuestre haber atendido satisfactoriamente las causas que provocaron las pérdidas acumuladas y que muestre una mejoría sostenida en su condición financiera, gerencial u operacional, COSSEC podrá autorizar diferir la pérdida acumulada y permitir la distribución de una porción de los sobrantes. Los sobrantes podrán ser distribuidos a base del reembolso o devolución computado tomando en consideración el patrocinio de intereses cobrados, o una combinación de dicho reembolso por patrocinio unido al pago de dividendos sobre acciones pagadas y no retiradas al finalizar el 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. Las acciones que al cierre del año de operaciones de la Cooperativa hayan sido pagadas en su totalidad percibirán en pago de dividendos una parte proporcional del sobrante, el cual se calculará desde el día primero del mes siguiente a la fecha en que se efectúe el pago. El reembolso o devolución a base de patrocinio de intereses cobrados se hará en proporción a los intereses que éstos paguen sobre préstamos durante el año.

Ingresos de intereses y gastos

El ingreso de intereses sobre préstamos se reconoce utilizando el método de acumulación hasta los noventa (90) días de vencidos los mismos. Los intereses sobre préstamos con más de noventa (90) días de atraso se reconocen al cobrarse. Los intereses se computan sobre el balance adeudado. Los otros ingresos y gastos se registran cuando se generan o se incurren los mismos, respectivamente.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Uso de los estimados

La preparación de los estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados requiere que la gerencia de la Cooperativa realice estimados y asuma condiciones que afectan las cantidades de activos y pasivos informados y la declaración de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y cantidades de ingresos y gastos informados durante el período informado. Los resultados actuales pueden diferir de dichos estimados.

Base de Contabilidad

La Cooperativa presenta las acciones de los socios en la sección de participación de los socios del estado de condición financiera, según las prácticas de contabilidad generalmente aceptadas para las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Puerto Rico. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América requieren que las acciones de los socios se presenten en la sección de depósitos del mismo estado. Además, la Cooperativa reconoce la distribución de sus sobrantes mediante un cargo a los beneficios acumulados y los principios de contabilidad requieren que tales sobrantes se reconozcan como un gasto de interés. La Ley Núm. 255, también le permite crear reservas de los sobrantes netos a distribuirse sobre las cuales, posteriormente, se le realizan cargos consumiéndola en toda o en parte, así también le permite realizar transferencias a las reservas como producto de eliminaciones de cuentas inactivas u otras obligaciones reconocidas. Los principios de contabilidad requieren que toda provisión para establecer una reserva y/o transacción para eliminación de una obligación se reconozca como parte de las operaciones corrientes del año que ocurra. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 esto tiene el efecto de que la sección de depósitos de los socios está subestimada por \$9,279,815 y \$8,877,071 respectivamente y que la sección de participación de los socios esté sobreestimada por la misma cantidad.

Ley 220 del 15 de diciembre del 2015, requerimientos Contables a la Inversiones Especiales

El 15 de diciembre de 2015, se aprobó la Ley de 220 para añadir a la Ley de 255, Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, según enmendada, un capítulo titulado, requerimientos contables a las inversiones especiales. La ley requiere que las cooperativas denominen inversiones especiales todas sus inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA) adquiridas en o antes del 31 de marzo de 2015.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Prácticas que difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América

Ley 220 del 15 de diciembre del 2015, requerimientos Contables a la Inversiones Especiales

La Ley requiere que las inversiones especiales sean registradas en los libros de la cooperativa al costo amortizado independientemente de su clasificación como disponible para la venta o retenida hasta el vencimiento en los estados financieros y no se presentaran perdidas no realizadas relacionadas a las inversiones especiales. Cualquier pérdida atribuible a las inversiones especiales en la disposición, retención o relacionado a la aplicación de un pronunciamiento de los principios generalmente aceptados de contabilidad podrá ser amortizado por un periodo que no exceda de los quince (15) años, y deben ser nombrada como Pérdidas bajo Amortización Especial.

La Ley también requiere una nota a los Estados Financieros con el lenguaje específico. La Ley además solicita la creación de una reserva temporal especial de un diez por ciento (10%) de la pérdida no realizada de las inversiones especiales más otras aportaciones mínimas a la reserva temporal o a la a reserva de capital indivisible que pueden variar entre un cinco por ciento (5%) y un cien por ciento (100%) de los sobrantes sujetos a los niveles de capital indivisible y el índice compuesto CAEL de la Cooperativa. La Ley también impone considerar la amortización anual de las inversiones especiales en el cómputo de los índices del CAEL. Además, permite la transferencia de reservas voluntarias no comprometidas por la Cooperativa a la reserva temporal especial y liberar los excesos de la reserva temporal por encima de las pérdidas bajo amortización especial al capital indivisible, reservas voluntarias, sobrantes y al ingreso operacional. También requiere a la Junta de Directores de la Cooperativa la creación de un comité de inversiones especiales para el manejo de riesgo de las inversiones especiales.

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.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Lev 220 del 15 de diciembre del 2015, requerimientos Contables a la Inversiones Especiales

<u>Estado de Situación al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Estados Financieros Regulatorios</u>	<u>Ajustes para conformar a GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
<u>ACTIVOS</u>			
PRÉSTAMOS POR COBRAR , neto de provisión	\$ 28,753,695	\$ -	\$ 28,753,695
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	14,215,719	-	14,215,719
CERTIFICADOS DE AHORRO	3,650,000	-	3,650,000
INVERSIONES			
Instrumentos negociables - disponibles para la venta	4,263,030	-	4,263,030
Entidades cooperativas	1,426,241	-	1,426,241
	<u>5,689,271</u>	<u>-</u>	<u>5,689,271</u>
PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO	1,418,279	-	1,418,279
OTROS ACTIVOS	3,034,365	(2,427,716)	606,649
Total de activos	<u>\$ 56,761,329</u>	<u>(\$ 2,427,716)</u>	<u>\$ 54,333,613</u>
<u>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
DEPÓSITOS	\$ 44,865,842	\$ 9,279,815	\$ 54,145,657
CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	202,008	-	202,008
Total de pasivos	<u>45,067,850</u>	<u>9,279,815</u>	<u>54,347,665</u>
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS			
Acciones, valor par \$10	9,279,815	(9,279,815)	-
Reserva de capital indivisible	2,081,076	-	2,081,076
Reserva especial de capital	939,385	-	939,385
Pérdida no realizada en inversiones	(83,720)	-	(83,720)
Déficit acumulado	(523,077)	(2,427,716)	(2,950,793)
Total de participación de los socios	<u>11,693,479</u>	<u>(11,707,531)</u>	<u>(14,052)</u>
Total de pasivos y participación de los socios	<u>\$ 56,761,329</u>	<u>(\$ 2,427,716)</u>	<u>\$ 54,333,613</u>
<u>Estado de Ingresos y Gastos para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2021</u>			
Ingresos de interés	\$ 2,181,557	\$ -	\$ 2,181,557
Gastos de interés	(187,696)	-	(187,696)
Ingreso de neto de interés	1,993,861	-	1,993,861
Provisión para préstamos incobrables	(139,000)	-	(139,000)
Ingreso después de la provisión para préstamos	1,854,861	-	1,854,861
Otros ingresos / (gastos)	1,775,953	(2,427,716)	(651,763)
Gastos generales, administrativos y otros gastos	(1,857,277)	-	(1,857,277)
Economía / (Pérdida) neta	<u>\$ 1,773,537</u>	<u>(\$ 2,427,716)</u>	<u>(\$ 654,179)</u>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

1- ORGANIZACIÓN, REGLAMENTACIÓN Y RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS (CONTINUACIÓN)

Resumen de las políticas de contabilidad más significativas (Continuación)

Lev 220 del 15 de diciembre del 2015, requerimientos Contables a la Inversiones Especiales

Estado de Situación al 31 de diciembre de 2020	Estados Financieros Regulatorio s	Ajustes para conformar a GAAP	Estados Financieros US GAAP
<u>ACTIVOS</u>			
PRÉSTAMOS POR COBRAR , neto de provisión	\$ 28,002,583	\$ -	\$ 28,002,583
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	10,454,720	-	10,454,720
CERTIFICADOS DE AHORRO	3,750,000	-	3,750,000
INVERSIONES			
Instrumentos negociables - disponibles para la venta	2,876,176	-	2,876,176
Entidades cooperativas	1,409,081	-	1,409,081
	<u>4,285,257</u>	<u>-</u>	<u>4,285,257</u>
PROPIEDAD Y EQUIPO, NETO	1,377,531	-	1,377,531
OTROS ACTIVOS	3,257,168	(2,733,716)	523,452
Total de activos	<u>\$ 51,127,259</u>	<u>(\$ 2,733,716)</u>	<u>\$ 48,393,543</u>
<u>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</u>			
<u>PASIVOS</u>			
DEPÓSITOS	\$ 41,263,350	\$ 8,877,071	\$ 50,140,421
CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR	238,885	-	238,885
Total de pasivos	<u>41,502,235</u>	<u>8,877,071</u>	<u>50,379,306</u>
PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS			
Acciones, valor par \$10	8,877,071	(8,877,071)	-
Reserva de capital indivisible	2,071,198	-	2,071,198
Ganancia no realizada en inversiones	33,984	-	33,984
Déficit acumulado	(1,357,229)	(2,733,716)	(4,090,945)
Total de participación de los socios	<u>9,625,024</u>	<u>(11,610,787)</u>	<u>(1,985,763)</u>
Total de participación de los socios	<u>\$ 51,127,259</u>	<u>(\$ 2,733,716)</u>	<u>\$ 48,393,543</u>
<u>Estado de Ingresos y Gastos para el periodo terminado el 31 de diciembre de 2020</u>			
Ingresos de interés	\$ 2,053,522	\$ -	\$ 2,053,522
Gastos de interés	(227,456)	-	(227,456)
Ingreso de neto de interés	1,826,066	-	1,826,066
Provisión para préstamos incobrables	(46,820)	-	(46,820)
Ingreso después de la provisión para préstamos	1,779,246	-	1,779,246
Otros ingresos / (gastos)	198,166	(2,733,716)	(2,535,550)
Gastos generales, administrativos y otros gastos	(1,777,058)	-	(1,777,058)
Economía / (Pérdida) neta	<u>\$ 200,354</u>	<u>(\$ 2,733,716)</u>	<u>(\$ 2,533,362)</u>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

2- LIQUIDEZ REQUERIDA

La Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, requiere que la Cooperativa mantenga no menos de un quince por ciento (15%) de la suma total de obligaciones en depósitos y certificados, según estos aparezcan el último día del mes.

Se mantendrá en fondos intactos y líquidos el quince por ciento (15%) del total de las cuentas de depósitos y certificados, excluyendo los certificados que su fecha de redención sea dentro de los próximos 30 días, en cuyo caso se mantendrá el veinticinco por ciento (25%). En el caso de los certificados que estén pignorados, no habrá que mantener fondos líquidos.

También se mantendrá en fondos líquidos para eventos determinados del plan de ahorro navideño el 8.33% mensual hasta el 100% en el mes anterior a la devolución. El propósito de la creación de este fondo es asegurarles a los socios la disponibilidad inmediata de efectivo para cubrir los retiros de sus depósitos únicamente en aquellos casos en que se agoten los fondos operacionales no restrictos.

Como resultado de las exigencias de la Ley antes indicada, la Cooperativa mantenía al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fondos por la cantidad de \$7,459,959 y \$7,025,387 respectivamente, los cuales no están disponibles para ser utilizados en las operaciones normales y corrientes. El total de depósitos y certificados de ahorro pignorados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 ascendía a \$514,358 y \$521,460 respectivamente.

Los fondos elegibles restrictos para cumplir con las exigencias de ley y su reglamento al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se detallan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Liquidez Requerida</u>		
Reserva para capital indivisible (35%)	\$ 728,377	\$ 724,919
Depósitos a la demanda, neto de depósitos pignorados (15%)	4,753,089	4,206,072
Certificados de ahorro, neto de certificados Cruzados con vencimiento:		
- en 30 días (25%)	103,645	403,371
- en más de 30 días (15%)	1,804,688	1,631,230
Depósitos sobre cuentas determinadas:		
Navi-Coop (8.33% x 2 meses)	22,895	25,797
Verano-Coop (8.33% x 7 meses)	47,265	33,998
Total liquidez requerida	<u>7,459,959</u>	<u>7,025,387</u>
<u>Liquidez Disponible</u>		
Fondos líquidos disponibles:		
Certificados de ahorro	3,650,000	3,750,000
Efectivo y cuentas corrientes	14,215,719	10,454,720
Inversiones al valor del mercado	4,263,030	2,876,176
Intereses por cobrar	15,439	20,972
Total liquidez disponible	<u>22,144,188</u>	<u>17,101,868</u>
Exceso de liquidez disponible sobre la requerida	<u>\$ 14,684,229</u>	<u>\$ 10,076,481</u>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

3- PRÉSTAMOS Y PROVISIÓN ACUMULADA PARA POSIBLES PÉRDIDAS

La cartera de préstamos de la Cooperativa consiste principalmente de préstamos personales, garantizados, hipotecarios, autos, comerciales, tarjetas de crédito, entre otros.

Los préstamos se presentan al monto del principal no pagado y se conceden por períodos de entre un (1) y treinta (30) años dependiendo de la clase de los mismos, y estos se renuevan en su mayoría antes de su vencimiento y tienen una vida promedio conjunta que no excede los cinco (5) años. Los préstamos devengan intereses a una tasa anual que fluctúa entre el 1.99% y el 16.95% dependiendo del tipo de préstamo y están sustancialmente garantizados por las acciones y depósitos de los socios deudores, certificados de ahorro, propiedades mueble e inmueble y por otros socios que los garantizan solidariamente.

La cartera de préstamos de la Cooperativa se compone de la siguiente forma al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

<u>Descripción:</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Comercial:</u>		
Comercial individuo	\$ 436,419	\$ 491,529
Entidades sin fines de lucro	-	-
Total comercial	<u>436,419</u>	<u>491,529</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales	10,846,666	11,478,733
Retiro (ASR)	122,742	270,669
Garantía hipotecarios	7,254,563	6,799,194
Automóviles	9,556,113	8,383,950
Líneas de crédito	17,725	21,315
Tarjetas de crédito	923,018	951,658
Total consumo	<u>28,720,827</u>	<u>27,905,519</u>
Total de préstamos	29,157,246	28,397,048
Costos directos diferidos en la originación de préstamos	170,170	145,630
Menos provisión acumulada para posibles pérdidas (Nota 1)	<u>(573,721)</u>	<u>(540,095)</u>
	<u>\$ 28,753,695</u>	<u>\$ 28,002,583</u>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

**3- PRÉSTAMOS Y PROVISIÓN ACUMULADA PARA POSIBLES PÉRDIDAS
(CONTINUACIÓN)**

El movimiento de la provisión acumulada para posibles pérdidas fue el siguiente:

31 de diciembre de 2021	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance inicial de la provisión acumulada	\$ 1,700	\$ 538,395	\$ 540,095
Provisión del año	-	139,000	139,000
Cargos efectuados contra la provisión acumulada	-	(219,616)	(219,616)
Recobros de préstamos previamente cargados	-	114,242	114,242
Balance final de la provisión acumulada	<u>\$ 1,700</u>	<u>\$ 572,021</u>	<u>\$ 573,721</u>
Balance final, menoscabo evaluación individualmente	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Balance final, menoscabo evaluación colectivamente	<u>\$ -</u>	<u>\$ 704,824</u>	<u>\$ 704,824</u>
31 de diciembre de 2020	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance inicial de la provisión acumulada	\$ 1,700	\$ 596,138	\$ 597,838
Provisión del año	-	46,820	46,820
Cargos efectuados contra la provisión acumulada	-	(209,453)	(209,453)
Recobros de préstamos previamente cargados	-	104,890	104,890
Balance final de la provisión acumulada	<u>\$ 1,700</u>	<u>\$ 538,395</u>	<u>\$ 540,095</u>
Balance final, menoscabo evaluación individualmente	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>
Balance final, menoscabo evaluación colectivamente	<u>\$ -</u>	<u>\$ 781,436</u>	<u>\$ 781,436</u>

INDICADORES DE CALIDAD DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS COMERCIALES

Los préstamos comerciales son evaluados para posibles pérdidas, clasificando cada préstamo utilizando varios factores de riesgo identificados por la revisión periódica de los mismos. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los préstamos comerciales fueron evaluados para menoscabo individualmente. La metodología utilizada contempló el valor presente de los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa efectiva del préstamo o la comparación del justo valor en el mercado de la colateral menos los costos para vender. En adición al revisar el riesgo de concentración de la cartera comercial, la Cooperativa implementó 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 repago y la calidad de la colateral. La Cooperativa utilizó las siguientes clasificaciones para evaluar su riesgo dentro de la cartera:



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

**3- PRÉSTAMOS Y PROVISIÓN ACUMULADA PARA POSIBLES PÉRDIDAS
(CONTINUACIÓN)**

**INDICADORES DE CALIDAD DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS COMERCIALES
(CONTINUACIÓN)**

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

Seguimiento: El préstamo cuenta con una colateral adecuada pero tiene el potencial de deterioro. La posición financiera del deudor está en deterioro y tiene deficiencia en el flujo de efectivo, causando posible incumplimiento en los pagos. Otras características típicas de esta clasificación, el no poseer información financiera reciente, baja capitalización, riesgos de industria. La fuente principal de repago sigue siendo buena, pero existe una posibilidad de utilizar la colateral o ejercer el cobro mediante el codeudor 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: El préstamo no tiene garantías adecuadas debido al deterioro del valor en el mercado de la propiedad y baja rentabilidad del negocio. El socio tiene una condición financiera deficiente lo cual afecta el repago del préstamo. Existe una alta probabilidad que la Cooperativa no recupere la totalidad del préstamo. Los préstamos clasificados en esta categoría son considerados en menoscabo y no acumulan intereses.

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 y la posibilidad de pérdida es extremadamente alta. En este nivel podrían existir algunas condiciones específicas que pudieran fortalecer la probabilidad de repago del préstamo. Estas condiciones incluyen, una aportación adicional de capital, nueva colateral, refinanciamiento o procedimientos de liquidación. El préstamo no ha sido llevado a pérdida hasta que se evalúe el efecto de las condiciones específicas mencionadas anteriormente. Los préstamos clasificados en esta categoría son considerados en menoscabo y no acumulan intereses.

A continuación, se presenta la cartera de préstamos comerciales según su categoría de riesgo al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>Sin Excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo Estándar</u>	<u>Total</u>
Comercial individuo	\$ 436,419	\$ -	\$ -	\$ 436,419
Entidades sin fines de lucro	-	-	-	-
Total comercial	<u>\$ 436,419</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 436,419</u>
<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>Sin Excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo Estándar</u>	<u>Total</u>
Comercial individuo	\$ 469,854	\$ -	\$ 21,675	\$ 491,529
Entidades sin fines de lucro	-	-	-	-
Total comercial	<u>\$ 469,854</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 21,675</u>	<u>\$ 491,529</u>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

3- PRÉSTAMOS Y PROVISIÓN ACUMULADA PARA POSIBLES PÉRDIDAS
(CONTINUACIÓN)

INDICADORES DE CALIDAD DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS COMERCIALES
(CONTINUACIÓN)

La Cooperativa monitorea el envejecimiento de su cartera comercial con el propósito de manejar el riesgo de crédito. A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera comercial al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>Días de envejecimiento</u>			Total en atrasos	Corriente	Total Préstamos	90 o menos acumulando	90 o más no acumulando
	61 - 180	181 - 360	360 o más					
31 de diciembre de 2021								
Comercial individuo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 436,419	\$ 436,419	\$ 436,419	\$ -
Entidades sin fines de lucro	-	-	-	-	-	-	-	-
Total comercial	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 436,419</u>	<u>\$ 436,419</u>	<u>\$ 436,419</u>	<u>\$ -</u>

	<u>Días de envejecimiento</u>			Total en atrasos	Corriente	Total Préstamos	90 o menos acumulando	90 o más no acumulando
	61 - 180	181 - 360	360 o más					
31 de diciembre de 2020								
Comercial individuo	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 491,529	\$ 491,529	\$ 491,529	\$ -
Entidades sin fines de lucro	-	-	-	-	-	-	-	-
Total comercial	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 491,529</u>	<u>\$ 491,529</u>	<u>\$ 491,529</u>	<u>\$ -</u>

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 a la colateral, son indicadores de calidad que la Cooperativa monitorea y utiliza en la evaluación de la provisión de 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 6466 del 23 de mayo de 2002, el método porcentual, asigna el riesgo del producto de consumo según su envejecimiento.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

3- PRÉSTAMOS Y PROVISIÓN ACUMULADA PARA POSIBLES PÉRDIDAS
(CONTINUACIÓN)

INDICADORES DE CALIDAD DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS CONSUMO
(CONTINUACIÓN)

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

31 de diciembre de 2021	Días de vencimiento			Total en atrasos	Corriente	Total Préstamos	90 o menos acumulando	90 o más no acumulando
	60 - 180	181 - 360	360 o más					
Personales	\$ 178,241	\$ 23,455	\$ -	\$ 201,696	\$ 10,644,970	\$ 10,846,666	\$ 10,756,793	\$ 89,873
Retiro (ASR)	-	10,925	-	10,925	111,817	122,742	111,817	10,925
Hipotecarios	56,777	33,064	272,986	362,827	6,891,736	7,254,563	6,891,736	362,827
Automóviles	89,752	4,063	-	93,815	9,462,298	9,556,113	9,520,773	35,340
Líneas de crédito	-	-	-	-	17,725	17,725	17,725	-
Tarjetas de crédito	27,074	383	8,104	35,561	887,457	923,018	890,152	32,866
Total de préstamos	\$ 351,844	\$ 71,890	\$ 281,090	\$ 704,824	\$ 28,016,003	\$ 28,720,827	\$ 28,188,996	\$ 531,831

31 de diciembre de 2020	Días de vencimiento			Total en atrasos	Corriente	Total Préstamos	90 o menos acumulando	90 o más no acumulando
	60 - 180	181 - 360	360 o más					
Personales	\$ 174,370	\$ 59,898	\$ 41,238	\$ 275,506	\$ 11,494,717	\$ 11,770,223	\$ 11,537,601	\$ 232,622
Retiro (ASR)	7,762	13,127	-	20,889	249,780	270,669	250,721	19,948
Hipotecarios	-	34,750	287,769	322,519	6,185,185	6,507,704	6,481,771	25,933
Automóviles	81,137	19,516	40,852	141,505	8,242,445	8,383,950	8,267,663	116,287
Líneas de crédito	43	-	-	43	21,272	21,315	21,315	-
Tarjetas de crédito	16,164	4,810	-	20,974	930,684	951,658	776,271	175,387
Total de préstamos	\$ 279,476	\$ 132,101	\$ 369,859	\$ 781,436	\$ 27,124,083	\$ 27,905,519	\$ 27,335,342	\$ 570,177



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

**3- PRÉSTAMOS Y PROVISIÓN ACUMULADA PARA POSIBLES PÉRDIDAS
(CONTINUACIÓN)**

**INDICADORES DE CALIDAD DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS CONSUMO
(CONTINUACIÓN)**

A continuación, se presentan los tipos de préstamos que componen la cartera de consumo clasificados según su empírica al momento de la otorgación al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

31 de diciembre de 2021	Puntuación Crediticia			
	< 600	601 – 650	651 – 700	701 +
Personales	\$ 2,408,016	\$ 851,618	\$ 2,233,688	\$ 5,353,344
Retiro (ASR)	53,297	29,397	19,142	20,906
Garantía Hipotecarios	2,018,642	867,506	1,202,124	3,166,291
Automóviles	1,502,583	426,744	1,525,205	6,101,581
Líneas de crédito	13,507	-	279	3,939
Tarjetas de crédito	213,186	81,039	167,688	461,105
Total de préstamos	\$ 6,209,231	\$ 2,256,304	\$ 5,148,126	\$ 15,107,166

31 de diciembre de 2020	Puntuación Crediticia			
	< 600	601 – 650	651 – 700	701 +
Personales	\$ 2,613,050	\$ 924,130	\$ 2,423,879	\$ 5,809,164
Retiro (ASR)	117,529	64,826	42,212	46,102
Garantía Hipotecarios	1,810,822	778,196	1,078,365	2,840,321
Automóviles	1,318,275	374,399	1,338,122	5,353,154
Líneas de crédito	16,243	-	335	4,737
Tarjetas de crédito	219,801	83,554	172,891	475,412
Total de préstamos	\$ 6,095,720	\$ 2,225,105	\$ 5,055,804	\$ 14,528,890

Préstamos a valor de la colateral es la proporción que compara el balance de principal al valor de la colateral al momento de la otorgación. En los años recientes el mercado de bienes raíces en propiedades residenciales ha experimentado bajas en los valores de las mismas. La proporción de préstamos a valor de la colateral no necesariamente refleja la ejecutoria en el repago del mismo, pero provee un indicador del valor de la colateral y exposición de la Cooperativa. En el caso de que el préstamo no pueda ser recobrado, la pérdida que asumiría la Cooperativa está limitada al exceso del valor neto realizable de la propiedad en comparación con el balance del préstamo.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

**3- PRÉSTAMOS Y PROVISIÓN ACUMULADA PARA POSIBLES PÉRDIDAS
(CONTINUACIÓN)**

**INDICADORES DE CALIDAD DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS CONSUMO
(CONTINUACIÓN)**

A continuación, se presenta la distribución de la cartera de préstamos hipotecarios de acuerdo a la proporción anteriormente mencionada al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

31 de diciembre de 2021	Balance de préstamos a valor de la colateral (LTV)				Total
	0 – 80%	81% – 90%	90% – 100%	> 100%	
Primeras hipotecas	\$ 4,368,822	\$ 1,971,082	\$ 39,953	\$ -	\$ 6,379,857
Segundas hipotecas	711,204	-	163,502	-	874,706
Total de préstamos	<u>\$ 5,080,026</u>	<u>\$ 1,971,082</u>	<u>\$ 203,455</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,254,563</u>

31 de diciembre de 2020	Balance de préstamos a valor de la colateral (LTV)				Total
	0 – 80%	81% – 90%	90% – 100%	> 100%	
Primeras hipotecas	\$ 4,068,951	\$ 1,139,390	\$ 332,275	\$ -	\$ 5,540,616
Segundas hipotecas	636,344	-	123,298	-	759,642
Total de préstamos	<u>\$ 4,705,295</u>	<u>\$ 1,139,390</u>	<u>\$ 455,573</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,300,258</u>

PRESTAMOS MOROSOS

A continuación, se detalla la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo y la reserva asignada:

31 de diciembre de 2021	Balance Principal No Pagado	Reserva Específica
<u>Comercial:</u>		
Corporaciones	\$ -	\$ -
Total comerciales	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales	201,696	103,076
Retiro (ASR)	10,925	4,213
Hipotecarios	362,827	58,934
Autos	93,815	25,616
Tarjetas de crédito	35,561	22,024
Total consumo	<u>704,824</u>	<u>213,863</u>
Total de préstamos en atrasos	<u>\$ 704,824</u>	<u>\$ 213,863</u>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

**3- PRÉSTAMOS Y PROVISIÓN ACUMULADA PARA POSIBLES PÉRDIDAS
(CONTINUACIÓN)**

**INDICADORES DE CALIDAD DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS CONSUMO
(CONTINUACIÓN)**

PRESTAMOS MOROSOS (CONTINUACIÓN)

31 de diciembre de 2020	Balance principal No Pagado	Reserva Específica
<u>Comercial:</u>		
Corporaciones	\$ -	\$ -
Total comerciales	-	-
<u>Consumo:</u>		
Personales	275,506	115,077
Retiro (ASR)	20,889	3,978
Hipotecarios	322,519	60,294
Autos	141,505	61,625
Líneas de crédito	43	-
Tarjetas de crédito	20,974	8,043
Total consumo	781,436	249,017
Total de préstamos en atrasos	\$ 781,436	\$ 249,017

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

	Préstamos reestructurados			Préstamos reestructurados morosos		
	Número de Préstamos	Balance Principal	Reserva Asignada	Número de Préstamos	Balance Principal	Reserva Asignada
31 de diciembre de 2021						
Personales	3	\$ 29,186	\$ 9,686	-	-	-
Hipotecarios	-	-	-	-	-	-
Total de préstamos	3	\$ 29,186	\$ 9,686	-	-	-
	Préstamos reestructurados			Préstamos reestructurados morosos		
	Número de Préstamos	Balance Principal	Reserva Asignada	Número de Préstamos	Balance Principal	Reserva Asignada
31 de diciembre de 2020						
Personales	2	\$ 13,789	\$ 300	-	-	-
Hipotecarios	-	-	-	-	-	-
Total de préstamos	2	\$ 13,789	\$ 300	-	-	-



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

**3- PRÉSTAMOS Y PROVISIÓN ACUMULADA PARA POSIBLES PÉRDIDAS
(CONTINUACIÓN)**

**INDICADORES DE CALIDAD DE LA CARTERA DE PRÉSTAMOS CONSUMO
(CONTINUACIÓN)**

PRESTAMOS MOROSOS (CONTINUACIÓN)

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

<u>31 de diciembre de 2021</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Reducción Principal</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Personales	\$ -	\$ 29,186	\$ -	\$ -	\$ 29,186
Hipotecarios	-	-	-	-	-
Total de préstamos	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,186</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 29,186</u>
<u>31 de diciembre de 2020</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>Reducción Principal</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Personales	\$ -	\$ 13,789	\$ -	\$ -	\$ 13,789
Hipotecarios	-	-	-	-	-
Total de préstamos	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,789</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 13,789</u>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

4- DEPÓSITOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 las cuentas de ahorro regular de socios y no socios devengan intereses anuales que fluctúan entre un .12% y .44%, respectivamente computado diariamente. Es política de la Cooperativa el permitir retiros de las cuentas de ahorro en cualquier día laborable de ésta. Sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir que los socios notifiquen su intención de hacer retiros hasta con treinta (30) días de anticipación.

El porcentaje de interés en los certificados varía de acuerdo con la tasa de interés del mercado, la cantidad y el tiempo negociado. Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño y verano conllevan un pago de un 1.70% de interés anual. Usualmente estos depósitos se retiran en noviembre y junio de cada año.

La Cooperativa le ofrece a sus socios el servicio de cuentas corrientes o de órdenes de pago, conocidas también como “*share draft*”, con el Banco Cooperativo de Puerto Rico. La Cooperativa es responsable de todos los riesgos que conlleva la operación de dichas cuentas incluyendo, pero sin limitarse a, la aceptación del cliente, apertura de cuenta, aceptación de depósitos en cuentas, fijación de retenciones en cheques depositados, sobregiros, grabar crédito del cliente y todos los riesgos inherentes a este tipo de servicio. Los costos de administración de esta cuenta son por cuenta de la Cooperativa, quien fija el cargo por servicio al cliente. A la misma vez, la Cooperativa fija el cargo por servicio al representante en el intercambio y/o devoluciones de cheques a tono con los reglamentos de la *Puerto Rico Clearing House Association*. La Cooperativa mantiene una cuenta maestra con el banco cuyo balance se mantiene en un diez por ciento (10%) de la suma de todos los balances de las cuentas de órdenes de pago de la Cooperativa en el banco y el cien por ciento (100%) de todos los sobregiros autorizados. El balance de las cuentas corrientes reflejados en libros al 31 de diciembre de 2021 y 2020 era de \$1,185,624 y \$886,029 respectivamente.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

5- INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS E INSTRUMENTOS NEGOCIABLES

Entidades Cooperativas

Las acciones y aportaciones en entidades cooperativas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 consisten de lo siguiente:

<u>Descripción:</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
COSSEC (Nota 1)	\$ 629,509	\$ 629,509
Cooperativa de Seguros de Vida	321,597	321,597
Banco Cooperativo	393,871	381,137
Cooperativa de Seguros Múltiples	26,757	25,242
FIDECoop	52,507	49,596
Liga de Cooperativas	1,000	1,000
Otras Cooperativas	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
Total inversión en acciones en entidades Cooperativas	<u>\$ 1,426,241</u>	<u>\$ 1,409,081</u>

Los reglamentos de esas cooperativas incluyen cláusulas que limitan el retiro total de la inversión sin aviso previo al socio, cuando la situación financiera de éstas lo justifique. La participación en COSSEC conlleva mantener una aportación de capital igual a un por ciento (1%) del total de acciones y depósitos que posea la Cooperativa al 30 de junio de cada año. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la aportación asciende al capital requerido.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

5- INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS E INSTRUMENTOS NEGOCIABLES (CONTINUACION)

Instrumentos negociables

La Cooperativa registra las inversiones de acuerdo a los requerimientos del ASC 942-320 (anteriormente SFAS Número 115), *Inversiones – Instrumentos de Deuda y Equidad* y clasifica las mismas como disponibles para la venta y retenidos hasta el vencimiento. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las inversiones eran las siguientes:

Instrumentos clasificados como disponibles para la venta

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>2021</u>		
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia (Pérdida) No realizada</u>	<u>Valor en el Mercado</u>
Federal Home Loan Mortgage Corp (FHLM) New York	\$ 854,720	(\$ 40,406)	\$ 814,314
Bonos Corporativos y municipales	1,511,460	(25,890)	1,485,570
	1,980,570	(17,424)	1,963,146
	<u>\$ 4,346,750</u>	<u>(\$ 83,720)</u>	<u>\$ 4,263,030</u>
	<u>2020</u>		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia (Pérdida) No realizada</u>	<u>Valor en el Mercado</u>
Federal National Mortgage Association (FNMA)	\$ 1,210,706	(18,708)	\$ 1,191,998
US Treasury Notes	750,736	522	751,258
Bonos corporativos y municipales	880,750	52,170	932,920
	<u>\$ 2,842,192</u>	<u>\$ 33,984</u>	<u>\$ 2,876,176</u>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

5- INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS E INSTRUMENTOS NEGOCIABLES (CONTINUACION)

Instrumentos negociables (Continuación)

Instrumentos clasificados como disponibles para la venta (Continuación)

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores disponibles para la venta al 31 de diciembre de 2021 según su vencimiento se presentan más adelante. Los vencimientos esperados de las inversiones pueden diferir del contrato original debido a que el prestatario tiene el derecho de cancelar la obligación o prepagarla.

<u>Vencimiento</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Valor en el Mercado</u>
Más de cinco años hasta diez años	\$ 3,692,307	\$ 3,625,988
Once años o más	<u>654,443</u>	<u>637,042</u>
	<u>\$ 4,346,750</u>	<u>\$ 4,263,030</u>

Pérdida no realizadas en inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los estados financieros de la Cooperativa reflejan un ajuste por menoscabo en su cartera de inversiones en valores en bonos del Estado libre Asociado, sus agencias y corporaciones públicas.

Para atender dichas circunstancias, COSSEC 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 ha elegido amortizar las pérdidas relacionadas a estas inversiones por un período de quince (15) años lo que representa para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 el monto de \$306,000 y \$306,000 respectivamente.

Para atender la situación especial que presentan estas inversiones, la cooperativa ha establecido 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”, el cual monitorea y evalúa de forma continua la cartera de bonos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico. Además, realiza una aportación adicional a la estructura de capital de la cooperativa.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

5- INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS E INSTRUMENTOS NEGOCIABLES (CONTINUACION)

Instrumentos negociables (Continuación)

Pérdidas bajo Amortización Especial

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los estados financieros de la Cooperativa reflejan un ajuste por menoscabo en su cartera de inversiones en valores en bonos del Estado libre Asociado, sus agencias y corporaciones públicas, según se detalla a continuación:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>2021</u>		<u>Valor Ajustado</u>	<u>Valor en el Mercado</u>
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Menoscabo</u>		
Banco Gubernamental de Fomento (GDB)	\$ 2,656,795	(\$ 2,656,795)	\$ -	\$ -
Autoridad de Acueductos y Alcantarillados	191,950	(191,950)	-	-
PR Industrial Development Corp (PRIDCO)	246,175	(246,175)	-	-
Obligación de Gobierno (GO)	533,618	(533,618)	-	-
Impuesto sobre ventas (COFINA)	18,002	(18,002)	-	-
Sistema de Retiro	43,438	(43,438)	-	-
Corporación Financiamiento Público (PFC)	483,900	(483,900)	-	-
	<u>\$ 4,173,878</u>	<u>(\$ 4,173,878)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>2020</u>		<u>Valor Ajustado</u>	<u>Valor en el Mercado</u>
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Menoscabo</u>		
Banco Gubernamental de Fomento (GDB)	\$ 2,656,795	(\$ 2,656,795)	\$ -	\$ -
Autoridad de Acueductos y Alcantarillados	191,950	(191,950)	-	-
PR Industrial Development Corp (PRIDCO)	246,175	(246,175)	-	-
Obligación de Gobierno (GO)	533,618	(533,618)	-	-
Impuesto sobre ventas (COFINA)	18,002	(18,002)	-	-
Sistema de Retiro	43,438	(43,438)	-	-
Corporación Financiamiento Público (PFC)	483,900	(483,900)	-	-
	<u>\$ 4,173,878</u>	<u>(\$ 4,173,878)</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

5- INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS E INSTRUMENTOS NEGOCIABLES (CONTINUACION)

Instrumentos negociables (Continuación)

Pérdidas bajo Amortización Especial

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los estados financieros de la Cooperativa reflejan un ajuste por menoscabo en su cartera de inversiones en valores en bonos del Estado libre Asociado, sus agencias y corporaciones públicas, según se detalla a continuación:

Esta evaluación, la cual es efectuada anualmente, determinó que la pérdida en crédito realizada de estos instrumentos fue de aproximadamente \$4,173,878 y \$4,173,878, es una no temporera y fue registrada como otros activos al año terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente, la misma va a ser amortizada por un periodo de quince (15) años, lo que representa un gasto de amortización anual de \$306,000 y \$306,000 para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

6- PROPIEDAD Y EQUIPO

La propiedad y equipo al 31 de diciembre de 2021 y 2020 consiste de lo siguiente:

<u>Descripción:</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Edificio y mejoras a la propiedad	\$ 1,583,288	\$ 1,551,584
Mobiliario y equipos	289,216	215,132
Programación	42,952	67,847
Vehículo	-	24,896
	<u>1,915,456</u>	<u>1,859,459</u>
Menos depreciación acumulada	<u>(840,561)</u>	<u>(825,312)</u>
	1,074,895	1,034,147
Terrenos	<u>343,384</u>	<u>343,384</u>
	<u>\$ 1,418,279</u>	<u>\$ 1,377,531</u>

7- OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 eran las siguientes:

<u>Descripción:</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Propiedades reposeídas, neta	\$ 53,213	\$ 117,011
Otros	66,809	54,296
Inventario material de oficina	9,253	-
	<u>\$ 129,275</u>	<u>\$ 171,307</u>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

8- CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Las cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020 eran las siguientes:

<u>Descripción:</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Intereses por pagar	\$ 14,589	\$ 14,554
Salarios, vacaciones, bonos y enfermedad	45,879	42,098
Provisión de gastos	31,951	28,393
Depósitos cuentas plica	40,572	41,803
Cuentas por pagar suplidores y otros	51,077	87,195
Seguros por pagar	17,940	24,842
	\$ 202,008	\$ 238,885

9- VALOR EN EL MERCADO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Efectivo y equivalentes de efectivo, intereses acumulados por cobrar y gastos acumulados por pagar y otros

El valor en los libros del efectivo y equivalentes de efectivo, intereses acumulados por cobrar y gastos acumulados por pagar y otros se aproxima a su valor en el mercado debido a la naturaleza a corto plazo de estos instrumentos.

Préstamos por cobrar

El valor en el mercado de los préstamos por cobrar está basado en el valor descontado de flujos esperados de efectivo futuros a ser recibidos para un préstamo o grupo de préstamos usando tasas corrientes en las cuales préstamos similares pudiesen hacerse a deudores con tasas de créditos similares y los mismos restantes vencimientos. Este método considera los cambios en la tasa de interés y los cambios en el riesgo de crédito dentro de la tasa de descuento escogida. Una tasa de interés en particular puede ser aplicada a categorías homogéneas de préstamos, como, por ejemplo, tarjetas de crédito y préstamos de automóviles y préstamos hipotecarios.

Inversiones en instrumentos negociables y en certificados de ahorros

El valor en el mercado de las inversiones en instrumentos negociables y en certificados de ahorros (con un vencimiento mayor de tres meses) se determinó usando los precios cotizados en el mercado para estos tipos de inversiones.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

9- VALOR EN EL MERCADO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

Depósitos y acciones

El valor en el mercado de los depósitos de los socios y no socios con vencimiento fijo es estimado usando las tasas que se ofrecen corrientemente para depósitos con restantes vencimientos similares. El valor en el mercado de los depósitos y acciones sin vencimiento fijo es la cantidad a pagar a la demanda a la fecha del informe.

El valor en los libros y el valor estimado en el mercado de los instrumentos financieros de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son los siguientes:

	<u>Valor en los libros</u>		<u>Valor en El mercado</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos Financieros:				
Préstamos por cobrar, netos	\$ 28,753,695	\$ 28,002,583	\$ 28,753,695	\$ 28,002,583
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 14,215,719	\$ 10,454,720	\$ 14,215,719	\$ 10,454,720
Inversiones en instrumentos negociables y certificados de ahorros	\$ 7,996,750	\$ 6,592,192	\$ 7,913,030	\$ 6,626,176
Pasivos y Participación de los Socios Financieros:				
Depósitos	\$ 44,865,842	\$ 41,263,350	\$ 44,865,842	\$ 41,263,350
Gastos acumulados por pagar y otros	\$ 202,008	\$ 238,885	\$ 202,008	\$ 238,885
Acciones	\$ 9,279,815	\$ 8,877,071	\$ 9,279,815	\$ 8,877,071



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

10- COMPROMISOS, CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRE

Compromiso de extender crédito

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa se había comprometido a extender crédito o tenía aprobado, aunque no desembolsado, préstamos y líneas de crédito no reflejados aún en sus estados financieros relacionados con su programa de tarjetas MasterCard montantes a \$741,002 y \$656,868, respectivamente.

Acciones legales

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

Préstamos de retiro

La Cooperativa otorgó préstamos con la garantía de las cantidades acumuladas en el sistema de retiro de los socios solicitantes. El proceso se ejecuta de acuerdo con las disposiciones de la Ley 196 del 18 de septiembre de 2011. Esta ley incluye distintos requisitos para mitigar riesgos y ayudar a los prestatarios. Entre los requisitos se incluye que, un participante del Sistema de Retiro de los Empleados de Gobierno podrá ceder hasta un sesenta y cinco (65%) de sus aportaciones o veinticinco mil dólares (\$25,000) de las mismas, lo que sea menor, para garantizar un préstamo que otorgue una Cooperativa de Ahorro y Crédito o con el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Además, por disposición de esta Ley, las Cooperativas deberán requerir que los participantes tengan un seguro de vida para la liquidación (condonación) de deuda por la muerte del deudor y un seguro de incapacidad para la reposición de pagos en la eventualidad de incapacidad.

Préstamos hipotecarios vendidos

La Cooperativa vendió parte de su cartera de préstamos hipotecarios, en su gran mayoría con recurso (garantía) a varias instituciones financieras, reteniendo para sí contratos de servicios sobre la cartera de préstamos hipotecarios vendida. El balance de los préstamos hipotecarios que fueron vendidos ascendió a \$2,190,969 y \$2,643,790 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. En algunos casos el acuerdo de compraventa entre las partes establece, entre otras cosas, que los préstamos que tengan una morosidad de 90 días o más y/o que la Cooperativa no pueda someter cualquier evidencia documental solicitada, serán sustituidos por otros préstamos de características similares y/o readquiridos por la Cooperativa durante un periodo de tiempo que vence en el año 2022.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

10- COMPROMISOS, CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRE (CONTINUACIÓN)

Acuerdo de operaciones y capital indivisible

La Cooperativa tenía al 31 de diciembre de 2021 y 2020 tenía un 12.22% y 4.03%, respectivamente en el renglón del capital indivisible al total de los activos sujetos a riesgo. La Ley 255 establece que para el 31 de diciembre de 2010 toda cooperativa tiene que llegar al ocho por ciento (8%) del capital indivisible al total de los activos sujetos a riesgo. Por lo tanto, cumple con los requisitos mínimos establecidos por el Regulador COSSEC a esa fecha. Además, el 5 de marzo de 2012 COSSEC y la gerencia firmaron un acuerdo de operaciones. Debido a esta situación y a la condición financiera de la Cooperativa, COSSEC podría solicitar un plan de capitalización específico que demuestre razonablemente los pasos que tomará la institución para subsanar dicha situación. En caso de que el plan, si es requerido, no sea aprobado o que luego de aprobado, sea objeto de incumplimiento sustancial, COSSEC podrá considerar otras acciones reglamentarias. Los estados financieros no incluyen ajustes que podrían resultar como consecuencia de esta incertidumbre.

11- ANUNCIO Y PROMOCIÓN

La Cooperativa tuvo gastos por concepto de anuncios y promoción los cuales son reconocidos en el momento en que se incurren, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los gastos fueron de \$59,221 y \$51,858, respectivamente.

12- RECLASIFICACIONES

Ciertas reclasificaciones fueron realizadas a los estados financieros del 2020 para que estén de acuerdo con la presentación adoptada en los estados financieros del 2021.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

13- CONCENTRACIÓN DE RIESGO

La Cooperativa mantiene cuentas de efectivo en varias instituciones bancarias y entidades cooperativas en Puerto Rico. Las cuentas en las instituciones bancarias son aseguradas por la Corporación de Seguros de Depósitos Federal (FDIC) hasta \$250,000 y las cuentas en las entidades cooperativas son aseguradas por COSSEC hasta \$250,000. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la cooperativa mantenía en exceso de cubierta en instituciones bancarias y cooperativas la cantidad de \$13,580,055 y \$9,937,008, respectivamente.

14- CAPITAL INDIVISIBLE Y ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

El artículo 6.02 de la ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito, indica que las Cooperativas mantendrán una reserva de capital que se conocerá como capital indivisible, además establece los mínimos porcentuales de la razón de capital indivisible al total de activos sujetos a riesgo que le serán requeridos a las Cooperativas durante los próximos años hasta llegar al ocho por ciento (8%) del total de sus activos sujetos a riesgo.

A tales efectos, la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) emitió la carta Circular 03-04, en la cual establece el requerimiento de la radicación de un formulario establecido para el computo de la razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos, de manera tal que las Cooperativas puedan realizar el mismo a tono con las exigencias de Ley 255.

A continuación se presenta la determinación del por ciento que representa la reserva de capital indivisible del total de sus activos sujetos a riesgo:

DETERMINACIÓN DE CAPITAL INDIVISIBLE

<u>Elementos de capital indivisible:</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
a. Reserva de capital indivisible	\$ 2,081,076	\$ 2,071,198
b. Otras reservas	855,665	-
c. Déficit acumulado	(523,077)	(1,357,229)
d. Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	264,098	255,533
	<hr/>	<hr/>
Total de capital indivisible	<u>\$ 2,677,762</u>	<u>\$ 969,502</u>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

14- CAPITAL INDIVISIBLE Y ACTIVOS SUJETOS A RIESGO (CONTINUACIÓN)

DETERMINACIÓN DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO:

Elementos de activos sujetos a riesgo:	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Total de los activos	<u>\$ 57,335,050</u>	<u>\$ 51,667,354</u>
Menos:		
I. Activos sin riesgo con ponderación 0.00%		
a) Efectivo de caja poseído por la Cooperativa en sus oficinas o en tránsito.	\$ 629,044	\$ 809,429
b) 100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la cooperativa.	4,711,353	5,048,223
c) 100% la inversión de la cooperativa en la Corporación.	<u>629,509</u>	<u>629,509</u>
Total activos sin riesgo:	<u>\$ 5,969,906</u>	<u>\$ 6,487,161</u>



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

14- CAPITAL INDIVISIBLE Y ACTIVOS SUJETOS A RIESGO (CONTINUACIÓN)

DETERMINACIÓN DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO (CONTINUACIÓN):

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
II. Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)		
a) 80% Efectos e intereses en proceso de cobro.	\$ 10,881,691	\$ 7,718,030
b) 80% la porción de los préstamos a no socios garantizada por bienes líquidos.	8,183	13,995
c) 80% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos cuyos instrumentos no están respaldados explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos o de Puerto Rico, incluyendo Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC), Federal National Mortgage Association (FNMA), Farm Credit System, Federal Home Loan Bank System y Student Loan Marketing Association (SLMA).	3,410,424	2,300,941
d) 80 % Préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias o por el Gobierno de Estados Unidos cuyas obligaciones no están respaldadas explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos, incluyendo Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC), Federal National Mortgage Association (FNMA), Farm Credit System, Federal Home Loan Bank System y Student Loan Marketing Association (SLMA).	4,975,316	5,164,683
e) 80% de los 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, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones de entidades con fines de lucro.	2,920,000	3,000,000
f) 80% del valor en los libros 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, centro de servicios, áreas de estacionamiento u otras facilidades, neto de cualquier deuda que esté directamente garantizada mediante gravamen hipotecario constituido y perfeccionado sobre dicho inmueble.	1,541,338	1,515,974
g) 80% de los seguros prepagados	172,764	130,267
h) 80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en el Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y COSVI.	593,780	582,381
	\$ 24,503,496	\$ 20,426,271



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

14- CAPITAL INDIVISIBLE Y ACTIVOS SUJETOS A RIESGO (CONTINUACIÓN)

DETERMINACIÓN DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO (CONTINUACIÓN):

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
III. Activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)		
a) 50% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias. Estos préstamos deberán cualificar para ser vendidos en el mercado secundario hipotecario, no mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días y tener una razón de préstamos total a valor de garantía (Loan to Value) máxima de un ochenta por ciento (80%); Disponiéndose que, la Corporación podrá, mediante reglamentación o determinación administrativa, autorizar razones de préstamo total a valor de la garantía (Loan to Value) mayores que sean cónsonas con los parámetros del mercado secundario.	-	470,866
b) 50% de los préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades inmuebles, ya sea residencial o no residencial. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no podrán mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días.	218,210	234,928
c) 50% de los préstamos de autos que no presenten morosidad en exceso de noventa (90) días.	4,731,149	-
d) 50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	500	500
Total de activos con ponderación de 50%	<u>4,949,859</u>	<u>706,294</u>
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 21,911,789</u>	<u>\$ 24,047,628</u>
Razón de Capital indivisible a Total de Activos Sujetos a Riesgo	<u>12.22%</u>	<u>4.03%</u>

15- NEGOCIACIONES ENTRE RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 los préstamos vigentes (incluyendo hipotecas) otorgados a directores, oficiales y empleados ascendían aproximadamente a \$493,319 y \$533,252, respectivamente y que dichos préstamos no tienen riesgo mayor de cobrarse que el normal.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

16- PLAN MÉDICO

La Cooperativa provee a sus empleados un plan médico donde le aporta \$215 de la cubierta. El gasto por este concepto para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$37,782 y \$44,631, respectivamente.

17- SEGUROS COLECTIVOS DE VIDA SOBRE ACCIONES Y PRÉSTAMOS Y SEGURO FUNERAL

Seguro de vida

Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de vida de por el monto de sus balances en acciones hasta un máximo de \$10,000 y en préstamos hasta un máximo de \$40,000 en el total de la cubierta. Este seguro que se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI) es sufragado por la Cooperativa y el socio, respectivamente. El gasto de este seguro para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$37,788 y \$37,120, respectivamente. El gasto del seguro funeral para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de \$2,682 y \$3,075, respectivamente.

18- PLAN DE RETIRO

La Cooperativa adoptó un plan de retiro mediante aportación definida que cubre a todos los empleados permanentes. La contribución anual es de cuatro por ciento (4%) de los salarios de cada empleado y el costo de administración se paga aparte. Las aportaciones de la Cooperativa por este concepto fueron de \$19,597 y \$22,429 para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

19- EVENTOS SUBSIGUIENTES

Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa adoptó el ASC 855 (anteriormente FASB 165), relacionado a *Eventos Subsiguientes*. El ASC 855, establece los estándares generales para contabilidad y divulgación de eventos que ocurrieron después de la fecha del estado de situación, pero antes de la fecha de emisión de los estados financieros. Específicamente, establece el periodo después de la fecha del estado de situación durante el cual la gerencia de la Cooperativa debe evaluar eventos o transacciones que pudieron ocurrir y que necesitarían ser registradas o divulgadas 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.

De acuerdo con el ASC 855, la Cooperativa evaluó sus eventos subsiguientes hasta el 17 de marzo de 2022, fecha en que estos estados financieros estaban listos para ser emitidos. La Gerencia de la Cooperativa entiende que no ocurrió ningún evento material subsiguiente al 31 de diciembre de 2021 que requiera ser registrado o que necesite divulgación adicional en los estados financieros.

* * * * *



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
ESTADOS DE OPERACIONES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>VARIANZA</u>
Intereses de préstamos	\$ 2,037,249	\$ 1,932,272	\$ 104,977
Menos: gastos de informes de crédito	(15,173)	(13,297)	(1,876)
Intereses y comisiones de préstamos	2,022,076	1,918,975	103,101
Intereses de certificados y ahorros	84,650	66,801	17,849
Intereses de inversiones	60,338	44,455	15,883
Dividendos de inversiones	14,493	23,291	(8,798)
Intereses y dividendos de inversiones	74,831	67,746	7,085
TOTAL INGRESOS DE INTERESES	2,181,557	2,053,522	128,035
Depósitos	41,103	63,655	(22,552)
Certificados de ahorros	146,593	163,801	(17,208)
TOTAL GASTOS DE INTERESES	187,696	227,456	(39,760)
Ingreso de intereses, antes de la provisión para préstamos incobrables	1,993,861	1,826,066	167,795
Menos: provisión para préstamos incobrables	(139,000)	(46,820)	(92,180)
INGRESO DE INTERESES NETO	1,854,861	1,779,246	75,615
Salarios, vacaciones y bonos	555,282	549,741	5,541
Impuestos sobre salarios	55,244	56,345	(1,101)
Seguro médico	37,782	44,631	(6,849)
Plan de pensiones	19,597	22,429	(2,832)
Salarios y gastos relacionados	667,905	673,146	(5,241)
Abogados	12,321	11,350	971
Programación	140,056	139,603	453
Otros	81,738	32,539	49,199
Servicios profesionales	234,115	183,492	50,623
Promoción y anuncios	59,221	51,858	7,363
Donativos	1,012	600	412
Promoción y educación cooperativa	60,233	52,458	7,775
Depreciación	103,264	105,836	(2,572)
Reparación y mantenimiento	112,727	106,730	5,997
Facilidades, equipo y mantenimiento	215,991	212,566	3,425
Materiales	12,280	10,460	1,820
Luz, agua, Teléfono y fax	57,286	54,502	2,784
Rentas de metro y sellos de correo	40,307	36,764	3,543
Efectos y otros gastos de oficina	109,873	101,726	8,147



COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE SANTA ISABEL (CACSI)
ESTADOS DE OPERACIONES (CONTINUACIÓN)
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>VARIANZA</u>
Seguros COSSEC	\$ 236,036	\$ 201,328	\$ 34,708
Seguro a socios	37,788	37,120	668
Seguro funeral	2,682	3,075	(393)
Seguro de fianzas	76,356	77,051	(695)
Seguro a directores	11,379	12,085	(706)
Seguros y fianzas	364,241	330,659	33,582
Gastos de asambleas	21,000	-	21,000
Gasto Junta de Directores y Comités	9,481	1,011	8,470
Cuerpos directivos	30,481	1,011	29,470
Cargos bancarios	67,628	63,793	3,835
Representación	10,665	12,087	(1,422)
Cuotas	7,658	7,820	(162)
Cobros	1,905	54,321	(52,416)
Contribuciones (IVU)	26,168	22,095	4,073
Seminarios	10,038	6,769	3,269
Otros	36,704	41,390	(4,686)
Acarreo	13,672	13,725	(53)
Otros y misceláneos	174,438	222,000	(47,562)
Total de gastos operacionales, generales y administrativos	1,857,277	1,777,058	80,219
ECONOMÍA / (PÉRDIDA) DE OPERACIONES	(2,416)	2,188	(4,604)
OTROS INGRESOS / (GASTOS):			
Comisiones por cobro de luz, agua y teléfono	29,112	28,706	406
Comisiones venta de seguros	65,537	48,886	16,651
Comisiones de servicios	94,649	77,592	17,057
Cargos por demora	47,005	41,047	5,958
Ingresos ATM	155,256	132,070	23,186
Menos: gastos relacionados	(79,100)	(79,443)	343
Ingresos de ATM, neto	76,156	52,627	23,529
Perdida en la venta de propiedades repositadas	38,107	(10,960)	49,067
Ingresos ayudas becas CDFI	1,465,885	-	1,465,885
Misceláneos	311,459	279,556	31,903
Otros ingresos	1,815,451	268,596	1,546,855
Ingresos en el manejo de las Tarjetas MasterCard	165,401	159,518	5,883
Menos: gastos relacionados	(116,709)	(95,214)	(21,495)
Ingresos Tarjetas MasterCard, neto	48,692	64,304	(15,612)
Pérdida bajo amortización especial	(306,000)	(306,000)	-
TOTAL DE OTROS INGRESOS	1,775,953	198,166	1,577,787
ECONOMÍA NETA	\$ 1,773,537	\$ 200,354	\$ 1,573,183

