

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
VEGACOO

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AUDITADOS
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
(VEGACOOB)

**ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AUDITADOS
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

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

CONTENIDO

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	2-4
Estados Financieros Consolidados:	
Estados de Situación	5
Estados de Ingresos y Gastos	6
Estados de Cambios en la Participación de los Socios	7
Estados de Economía Neta Comprensiva	8
Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros Consolidados	11-52
Información Suplementaria	53-63



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Junta de Directores
Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
Vega Alta, Puerto Rico

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS:

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

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta (“la Cooperativa”) que consisten en los estados de situación consolidados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, y los correspondientes estados de ingresos y gastos, estados de economía neta comprensiva, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros consolidados.

En nuestra opinión, debido a lo significativo y abarcador de los asuntos discutidos en el párrafo de la “Base para la Opinión Adversa” al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, los estados financieros consolidados mencionados anteriormente, no presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación 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, estados de economía neta comprensiva y los flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

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

La gerencia de la Cooperativa decidió continuar con la presentación que es promulgada por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) en conformidad con la Ley 255 del 28 de octubre de 2002, enmendada por la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 del Estado Libre Asociado de Puerto Rico (base regulatoria), la cual se considera una base de contabilidad diferente a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. El efecto en los estados financieros consolidados de las varianzas entre la base regulatoria y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América son significativos y abarcadores. Si las partidas descritas en la Nota 3 se hubieran clasificado de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, el total de activos disminuiría por \$128,193 y \$8,575,770, los pasivos aumentarían por \$56,672,401 y \$55,857,663, y la participación de los socios disminuiría por \$56,800,594 y \$64,777,635 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$8,091,759 y \$8,575,770, para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (CONTINUACIÓN)

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

La gerencia de la Cooperativa es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros consolidados 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 consolidados que estén libres de errores materiales, debido a fraude o algún otro error.

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

RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES POR LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

Al realizar una auditoría de acuerdo con GAAS, nosotros:

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

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



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (CONTINUACIÓN)

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Nuestra auditoría fue realizada con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados tomados en conjunto. La información suplementaria que se incluye en las páginas 53-63, se presenta para propósitos de análisis adicional y no forma parte de los estados financieros consolidados básicos. Dicha información suplementaria es responsabilidad de la gerencia y se derivó, y se relaciona directamente de los registros de contabilidad y otros registros utilizados para preparar los estados financieros consolidados. La información suplementaria estuvo sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros consolidados y otros procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y reconciliación de dicha información directamente con los registros de contabilidad, y otros registros utilizados para preparar los estados financieros consolidados o de los mismos estados financieros consolidados y otros procedimientos adicionales de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. En nuestra opinión, con excepción del efecto en los estados financieros consolidados a lo descrito en la sección *Base para la Opinión Adversa* de este informe, la información suplementaria se refleja razonablemente, en todos los aspectos significativos, con relación a los estados financieros consolidados tomados en conjunto.

INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS REGULATORIOS:

OPINIÓN SOBRE LA BASE REGULATORIA DE CONTABILIDAD

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados 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 a esas fechas, de conformidad con la base regulatoria descrita en la Nota 2 de los estados financieros consolidados.

San Juan, Puerto Rico
21 de febrero de 2022

El sello número E-459721
fue adherido al original.



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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACIÓN
31 de diciembre de 2021 y 2020

ACTIVOS	2021	2020
Equivalentes de efectivos y efectivo restringido	\$ 157,137,637	\$ 125,583,626
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	47,425,037	43,625,037
Préstamos, netos de reserva para posibles pérdidas	123,690,981	124,605,505
Inversiones en valores:		
Disponibles para la venta	563,790	982,463
Retenidos hasta el vencimiento	4,616,201	4,522,131
Inversiones especiales	1,728,413	2,743,793
Intereses por cobrar	531,444	651,440
Inversión en entidades cooperativas	10,223,231	9,807,031
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	8,010,504	8,205,391
Propiedades reposeidas	268,054	636,947
Otros activos	1,781,834	10,394,997
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 355,977,126</u>	<u>\$ 331,758,361</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS		
Pasivos:		
Depósitos y certificados de depósitos	\$ 274,101,061	\$ 245,854,725
Cuentas y gastos acumulados por pagar	2,493,048	2,270,896
<i>Total de pasivos</i>	<u>276,594,109</u>	<u>248,125,621</u>
Participación de los socios:		
Acciones, valor par de \$10	56,672,401	55,857,663
Reserva de capital indivisible	18,101,094	16,130,404
Reserva de capital social	1,640,463	1,621,204
Reserva temporal especial	-	1,967,981
Reserva para desarrollo institucional	2,044,303	5,319,205
Reserva para contingencias	288,849	1,159,142
Ganancia neta comprensiva acumulada	5,363	14,011
Sobrantes sin asignar	630,544	1,563,130
Total de participación de los socios	<u>79,383,017</u>	<u>83,632,740</u>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<u>\$ 355,977,126</u>	<u>\$ 331,758,361</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
ESTADOS CONSOLIDADOS DE INGRESOS Y GASTOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos de operaciones financieras:		
Ingresos de interés:		
Préstamos	\$ 8,456,176	\$ 8,928,663
Certificados y cuentas de ahorro	532,315	797,235
Inversiones en valores	123,824	395,474
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>9,112,315</u>	<u>10,121,372</u>
Gastos de interés:		
Depósitos y certificados de depósitos	<u>(961,424)</u>	<u>(1,231,755)</u>
<i>Ingreso neto de intereses antes de provisión para</i> <i>préstamos incobrables</i>	8,150,891	8,889,617
Provisión para préstamos incobrables	<u>-</u>	<u>(500,010)</u>
<i>Ingreso después de provisión para</i> <i>préstamos incobrables</i>	8,150,891	8,389,607
Otros ingresos (excluyendo intereses)	12,631,250	2,869,970
Otros gastos (excluyendo intereses)	<u>(9,930,081)</u>	<u>(9,405,443)</u>
<i>Economía neta antes de la pérdida</i> <i>bajo amortización especial</i>	10,852,060	1,854,134
Pérdida bajo amortización especial inversiones:		
Amortización de "la pérdida bajo amortización especial - corriente "	-	(843,988)
Eliminación del activo "pérdida bajo amortización especial - Ley 220"	<u>(7,963,566)</u>	<u>-</u>
<i>Total de ajuste pérdida bajo amortización especial</i>	<u>(7,963,566)</u>	<u>(843,988)</u>
ECONOMÍA NETA	<u><u>\$ 2,888,494</u></u>	<u><u>\$ 1,010,146</u></u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS

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

	Acciones	Reserva de Capital Indivisible	Reserva de Capital Social	Reserva Temporal Especial	Reserva para Desarrollo Institucional	Reserva para Contingencias (CECL)	Ganancia (Pérdida) Neta Comprensiva Acumulada	Sobrantes Sin Asignar
Balance al 31 de diciembre de 2019	\$ 55,178,030	\$ 16,079,897	\$ 1,288,506	\$ 1,967,981	\$ 5,325,545	\$ 1,159,142	\$ 32,293	\$ 597,151
Cambio neto en las acciones	679,633	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias de sobrantes a reservas	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias de cuentas inactivas a reservas	-	-	332,698	-	-	-	-	-
Pérdida neta comprensiva durante el año	-	-	-	-	-	-	(18,282)	-
Usos de reservas	-	-	-	-	(6,340)	-	-	6,340
Aportación reserva capital indivisible	-	50,507	-	-	-	-	-	(50,507)
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	1,010,146
Balance al 31 de diciembre de 2020	55,857,663	16,130,404	1,621,204	1,967,981	5,319,205	1,159,142	14,011	1,563,130
Cambio neto en las acciones	814,738	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias de cuentas inactivas a reservas	-	-	19,259	-	-	-	-	-
Pérdida neta comprensiva durante el año	-	-	-	-	-	-	(8,648)	-
Usos de reservas	-	-	-	-	(1,589)	-	-	1,589
Aportación reserva capital indivisible	-	144,425	-	-	-	-	-	(144,425)
Aportación reserva para contingencias	-	-	-	-	-	288,849	-	(288,849)
Transferencia de sobrantes a capital indivisible	-	1,826,265	-	-	-	-	-	(1,826,265)
Transferencia de sobrantes a contingencias	-	-	-	-	-	1,563,130	-	(1,563,130)
Transferencia de contingencias a temporal especial	-	-	-	2,722,272	-	(2,722,272)	-	-
Transferencia de desarrollo institucional a temporal especial	-	-	-	3,273,313	(3,273,313)	-	-	-
Transferencia a otros ingresos de la temporal especial-Ley 220	-	-	-	(7,963,566)	-	-	-	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	2,888,494
Balance al 31 de diciembre de 2021	\$ 56,672,401	\$ 18,101,094	\$ 1,640,463	\$ -	\$ 2,044,303	\$ 288,849	\$ 5,363	\$ 630,544

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
ESTADOS CONSOLIDADOS DE ECONOMÍA NETA COMPRESIVA
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Economía neta	\$ 2,888,494	\$ 1,010,146
Otros ingresos (gastos) comprensivos:		
Cambio en la pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	<u>(8,648)</u>	<u>(18,282)</u>
Economía neta comprensiva	<u>\$ 2,879,846</u>	<u>\$ 991,864</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Flujos de efectivo de las actividades operacionales		
Economía neta	\$ 2,888,494	\$ 1,010,146
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las operaciones:		
Depreciación y amortización	411,524	429,906
Amortización de plusvalía	19,908	19,908
Amortización de pérdidas en inversiones especiales	-	843,988
Provisión para préstamos incobrables	-	500,010
Costos diferidos en la originación de préstamos, neto	60,000	100,466
Dividendos en entidades cooperativistas	(102,733)	-
Disminución en otros activos	1,118,578	530,899
Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	222,153	22,773
Efectivo neto provisto por las actividades operacionales	<u>4,617,924</u>	<u>3,458,096</u>
Flujos de efectivo en las actividades de inversión:		
Disminución en préstamos, netos	506,341	9,811,836
(Aumento) disminución en certificados de ahorros	(3,800,000)	249,999
Compra de equipos y mejoras, neto	(216,637)	(207,687)
Disminución neta en valores de inversión	1,331,335	10,477,114
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	348,182	287,918
Aumento en inversiones en entidades cooperativas	(313,467)	(171,557)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de inversión	<u>(2,144,246)</u>	<u>20,447,623</u>
Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:		
Aumento neto en depósitos	27,676,425	48,057,197
Aumento (disminución) en certificados de depósito	589,170	(1,438,316)
Cambio neto en las acciones	814,738	679,633
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>29,080,333</u>	<u>47,298,514</u>
Aumento neto de equivalentes de efectivo y efectivo restringido	31,554,011	71,204,233
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año	<u>125,583,626</u>	<u>54,379,393</u>
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del año	<u>\$ 157,137,637</u>	<u>\$ 125,583,626</u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Divulgación adicional al estado de flujos de efectivo:	2021	2020
Pago en efectivo por concepto de intereses:		
Depósitos y certificados de ahorros	\$ 963,741	\$ 1,231,659
Actividades de inversión y financiamiento que no envuelven efectivo:		
Sobrantes sin asignar transferidos a la reserva de capital indivisible	\$ 1,970,690	\$ 50,507
Sobrantes sin asignar transferido a reserva para contingencias	\$ 1,851,979	\$ -
Cuentas inactivas netas transferidas a (reclamadas de) la reserva de capital social	\$ 19,259	\$ 332,698
Transferencias de reservas a la reserva temporal especial	\$ 5,995,585	\$ -
Transferencias de la reserva temporal especial a otros ingresos	\$ 7,963,566	\$ -
Usos de reserva	\$ (1,589)	\$ (6,340)
Cambio en la pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta	\$ (8,648)	\$ (18,282)
Amortización de pérdida en inversiones transferidas hasta el vencimiento	\$ 4,809	\$ 8,922

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

1. ORGANIZACIÓN Y POLITICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Organización

La Cooperativa o VegaCoop está reglamentada por la Ley Número 255, aprobada el 28 de octubre de 2002, según enmendada, conocida como la “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002 y por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, en adelante, COSSEC. Es una organización sin fines de lucro y se dedica principalmente a recibir ahorros de sus socios en forma de acciones y depósitos, de no socios en forma de depósitos y facilitarle a los socios y a los no socios fuentes de financiamiento e inversión. La cantidad máxima combinada de acciones y depósitos asegurables por un socio o depositante es de doscientos cincuenta mil dólares (\$250,000).

La Cooperativa también otorga préstamos con gravamen sobre el título de vehículos como garantía por medio de su subsidiaria, *Automas Title Loans, Inc. (Automas)*. *Automas* es una entidad con fines de lucro organizada el 1 de diciembre de 2015 bajo las leyes de Puerto Rico. La Cooperativa es el único accionista de la Corporación que autorizó y pagó un capital de \$600,000 por 600 acciones comunes con valor par de \$1,000 cada una. Los negocios y actividades de *Automas* estarán bajo la autoridad de una Junta de Directores compuesta por varios miembros de la Junta de la Cooperativa. *Automas* comenzó sus operaciones el 27 de junio de 2016.

Políticas de Contabilidad más significativas

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

Principios de Consolidación

Los estados financieros consolidados, incluyen las cuentas de la Cooperativa de Ahorro y Crédito y su subsidiaria, *Automas Title Loans, Inc. (Automas)*. Los balances y las transacciones entre la Cooperativa y la subsidiaria fueron eliminadas para propósitos de los estados financieros consolidados.

Uso de Estimados

La preparación de estados financieros consolidados conforme a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América requiere que la gerencia realice estimados y supuestos que afectan las cantidades de activos y pasivos informados y la divulgación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros consolidados y de las cantidades de ingresos y gastos informados durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados.

Reclasificaciones

Ciertas reclasificaciones fueron realizadas en los estados financieros consolidados de la Cooperativa para ajustar activos y pasivos relacionados, o conformarlos con la presentación requerida de acuerdo con los principios generalmente aceptados de contabilidad en los Estados Unidos de América. Además, ciertas reclasificaciones fueron realizadas a los estados financieros consolidados del año 2020, para conformarlos con la presentación de los estados financieros consolidados del año 2021.

Exención Contributiva

Las Cooperativas, sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, patente o cualquier otra contribución impuesta o que más adelante se impusiera por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste. Varias leyes anteriores eliminaron la exención de arbitrios y del impuesto sobre ventas y uso (IVU) sobre las compras de bienes y servicios que disfrutaban las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

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

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

Equivalentes de Efectivo y Efectivo Restringido

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

Concentración de Riesgo

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

Además, la Cooperativa cumple con el requerimiento de mantener depósitos en el Banco Cooperativo cuyo por ciento se define en la Ley Número 79 del 25 de septiembre de 1992. Dicha ley enmienda la Ley Número 88 del 21 de junio de 1966, la cual creó el Banco Cooperativo de Puerto Rico.

Préstamos a Socios y No Socios

La Cooperativa concede préstamos personales a sus socios hasta treinta y cinco mil dólares y a no socios préstamos personales limitado al 100% de los bienes o haberes que tenga depositados en la Cooperativa. Los préstamos otorgados a socios y no socios se documentan, según las prácticas utilizadas en la administración de instituciones financieras, que se reconocen como prácticas sanas y en protección del interés público. Los préstamos por cobrar se reconocen cuando se realiza el desembolso del préstamo y se evidencia la transacción con un pagaré o contrato de préstamo y cuando se haya cumplido con los requisitos establecidos en la otorgación de préstamos, sujeto a políticas o normas aprobadas por la Junta de Directores o los cuerpos directivos correspondientes.

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

La Cooperativa podrá conceder, entre otros servicios, préstamos personales, hipotecarios, de auto, líneas de crédito, financiamiento, comerciales colaterizados, sujeto a la adopción y vigencia de políticas y procedimientos de evaluación crediticia, específicamente adoptadas para financiamientos comerciales implantadas mediante oficiales de crédito comercial, debidamente capacitados para dicha función.

Reserva para Posibles Pérdidas en Préstamos

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

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

La Cooperativa evalúa la reserva para préstamos incobrables para los préstamos comerciales al día en sus pagos porcentualmente utilizando las guías que el Reglamento

número 8665. Generalmente, los préstamos comerciales en menoscabo son evaluados para posibles pérdidas individualmente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa evaluó los préstamos comerciales en menoscabo (“*impairment*”) individualmente.

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

Metodología Utilizada para el Cómputo de la Provisión para Posibles Pérdidas en Préstamos de Consumo

Para la cartera de consumo, el estimado utilizó las guías del método porcentual que establece el Reglamento 8665 del 20 de noviembre de 2015 (“Reglamento sobre las normas de contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito”). Además, se compararon los análisis de experiencia y factores de riesgo desarrollados por la gerencia. Los préstamos reestructurados, fueron evaluados mediante el valor presente de los flujos de efectivo descontados a la tasa de interés del préstamo original.

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comercial

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

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

Seguimiento - El préstamo se encuentra protegido con suficiente colateral al 31 de diciembre, pero tiene el potencial de deterioro. La información financiera del deudor no es consistente o se encuentra bajo presupuesto, presentando la posibilidad de problemas de liquidez a corto plazo. Otras características típicas de esta clasificación son: no poseer información financiera reciente, baja capitalización o riesgos de industria. La fuente principal de repago sigue siendo buena, pero existe una posibilidad de tener que utilizar la colateral o la ayuda de un garantizador para repagar la deuda. Aunque este tipo de préstamo se encuentra al día y el recobro se entiende que no está en duda, la frecuencia de los pagos pudiera afectarse.

Bajo Estándar - Este tipo de préstamo no se encuentra protegido adecuadamente debido a deterioro en el capital neto del deudor o pignoración de la colateral. El deudor presenta claras debilidades en su condición financiera las cuales afectan el recobro del préstamo. Es probable que la Cooperativa no recupere la totalidad del préstamo. Los préstamos

clasificados en esta categoría son considerados en menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

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

Préstamos reestructurados (“TDR”)

Una reestructuración de deuda con problemas (“TDR” por siglas en inglés) es un préstamo existente para el cual la Cooperativa ha otorgado una concesión, porque el deudor está experimentando dificultades financieras. Las concesiones en un *TDR* incluyen reducción de principal, extensiones de plazo y/o reducciones de tasas de interés. Estos *TDR* se identifican y miden individualmente por menoscabo como se discutió anteriormente, por medio del valor presente de los flujos de efectivo descontados a la tasa de interés del préstamo original o comparación del valor de su colateral, en caso de que el préstamo sea dependiente de colateral.

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Consumo

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

El principal factor en la evaluación de la provisión para préstamos incobrables en la cartera de consumo es la morosidad que presenta dicha cartera. Según el Reglamento 8665 del 20 de noviembre de 2015, el método porcentual, asigna el riesgo del producto de consumo según su envejecimiento.

Indicador de Préstamo a valor de la colateral

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

la Cooperativa debería estar limitada al exceso del valor neto realizable de la propiedad en comparación con el balance del préstamo.

Costos Directos en la Originación de los Préstamos

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

Inversiones en Instrumentos Negociables

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

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

Valores Retenidos hasta el vencimiento

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

Valores disponibles para la venta

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

La ganancia o pérdida realizada en la venta de valores negociables disponibles para la venta es determinada utilizando el método de identificación específica para determinar el costo del instrumento vendido. Además, la gerencia evalúa individualmente todos los valores negociables en cartera para determinar si cualquier disminución en el valor de mercado es

o no de naturaleza temporera. Cualquier disminución no temporera es reflejada en las operaciones del periodo corriente y se reduce el valor de la inversión en los libros.

Amortización de Primas y Descuentos

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

Disminución No Temporera en el Justo Valor en el Mercado

La gerencia de la cooperativa evalúa las inversiones en valores por disminución no temporera (*other than temporary impairment*) en el justo valor en el mercado en una base anual. Para determinar si el deterioro en el valor del instrumento es de carácter temporero o no, la Cooperativa considera toda la información pertinente y disponible acerca de la cobrabilidad del instrumento, incluyendo eventos anteriores, condiciones actuales, proyecciones y estimados razonables que evidencien la cantidad del efectivo a cobrarse del instrumento. Dentro de la evidencia en este estimado, están las razones para el deterioro, la duración y severidad de este, cambios en valoración luego del cierre de año fiscal, el desempeño proyectado del emisor y la condición general del mercado en el área geográfica o la industria donde opera. Una vez que la disminución es determinada que no es una disminución temporera o está en menoscabo, el valor del instrumento de deuda es reducido y el correspondiente cargo es reconocido en el estado de ingresos y gastos para las pérdidas en crédito anticipadas.

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

Inversiones Especiales, Requerida por Ley 220

La cartera de inversiones de la Cooperativa incluye instrumentos de deuda emitidos por el Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y sus agencias y corporaciones públicas (Gobierno de Puerto Rico). Para atender dichas circunstancias, la Legislatura de Puerto Rico adoptó la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015, que, entre otras cosas, dispone que las Cooperativas contabilicen los bonos del Gobierno de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas de manera uniforme como inversiones a retenerse hasta el

vencimiento y que en caso de que se realice alguna pérdida en estas inversiones especiales, la misma podrá ser amortizada por un periodo de hasta 15 años. Además, requiere en ciertas circunstancias, una aportación adicional a la estructura de capital de la Cooperativa. Para atender la situación especial que presentan estas inversiones, la Cooperativa estableció un Comité de Inversiones Especiales según requerido por la Ley 220, que enmienda la Ley 255 del 2002, conocida como “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002. Este Comité monitorea y evalúa de forma continua la cartera de bonos del Gobierno de Puerto Rico.

Inversiones en Entidades Cooperativas

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

Propiedad y Equipo

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

La gerencia evalúa el valor en los libros de la propiedad y equipo cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en los libros de dicho activo no puede ser recuperado. La recuperabilidad del activo que será utilizado y retenido es determinado mediante la comparación del valor en los libros con los flujos futuros de efectivo, sin descontar, que se espera sean generados por el activo. Si se determina que ha ocurrido un menoscabo en el valor de algún activo fijo, la diferencia entre los flujos de efectivo futuros, sin descontar, y el valor en los libros de la propiedad y equipo se reconoce contra las operaciones del año. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa no reconoció pérdidas por menoscabo en el valor de activos fijos.

El gasto de depreciación y amortización fue de \$411,524 y \$429,906 para los años terminado el 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente

Plusvalía

El costo de adquisición diferido representa la cantidad pagada en exceso al valor estimado de los activos adquiridos (plusvalía) en cooperativas mediante transacciones efectuadas durante los años del 2006 al 2010. Como resultado de estas transacciones, se reconocieron plusvalías, determinadas por el exceso de los pasivos sobre los activos adquiridos. El

balance no amortizado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es de \$128,193 y \$148,101, respectivamente. La Gerencia de la Cooperativa determinó que la aplicación del ASC 350 *Plusvalía y Otros Activos Intangibles*, no afecta de forma material la posición financiera y el resultado de operaciones para dichos años. La Cooperativa mantuvo el acuerdo establecido con COSSEC de amortizar la plusvalía por un periodo de veinte (20) años. Esta práctica difiere de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

Propiedades Reposeídas

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

Acciones

Las acciones son contabilizadas utilizando el método de caja. Este método es generalmente aceptado en las Cooperativas de Ahorro y Crédito de Puerto Rico. La Cooperativa no emite certificados de acciones que representen el capital social común. No obstante, se mantiene un estado de cuenta para cada socio que muestra su participación en el capital de la Cooperativa. El capital de la Cooperativa no está limitado en cuanto a cantidad y consiste en pagos hechos por los socios para suscribir acciones y la distribución de dividendos en acciones. De acuerdo con el Reglamento de la Cooperativa, el valor par de las acciones es de diez dólares (\$10). En virtud de este reglamento, todo socio debe suscribir por lo menos seis (6) acciones al año.

Participación de los Sobrantes

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

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

Reservas Mandatarias y Voluntarias

La Cooperativa mantiene cuatro reservas mandatarias y voluntarias: la Reserva de Capital Social, Reserva Temporal Especial, Reserva de Desarrollo Institucional y la Reserva para Contingencias. El uso de dichas reservas deberá cumplir con el propósito establecido en Reglamento Interno de la Cooperativa. A continuación, una breve descripción de las reservas mencionadas:

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.

Reserva Temporal Especial

Esta reserva es requerida por la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 mientras la Cooperativa mantenga pérdidas bajo amortización especial, y está compuesta de un 10% de la pérdida no realizada de las inversiones especiales más otras aportaciones mínimas a la reserva temporal que puede variar entre un 5% a un 100% de los sobrantes sujeto a los niveles de capital indivisible y el índice compuesto CAEL de la Cooperativa. La Cooperativa estableció la reserva temporal especial relacionada a las inversiones especiales requerida por la Ley 220 al 31 de diciembre de 2020. La Cooperativa al 31 de diciembre de 2021 logró igualar el balance de la reserva temporal especial con el balance en la cuenta de otros activos *Pérdidas bajo Amortización Especial*. Por esta razón y según la Ley 220, la Cooperativa decidió eliminar de sus libros el activo “pérdida bajo amortización especial” y transfirió el balance de la reserva temporal especial de \$7,963,566 a otros ingresos.

Reserva para Desarrollo Institucional

Esta reserva fue creada para disminuir el impacto económico sobre las operaciones relacionadas a la inversión en el desarrollo e implementación de nuevos proyectos. Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa utilizó esta reserva para compensar las pérdidas incurridas en las operaciones de la subsidiaria, *Automas Title Loans, Inc* hasta el 2021 (ver nota 22 eventos subsiguientes). Al 31 de diciembre de 2021, la cantidad de \$3,272,313 fue transferido a la reserva temporal especial según determinado por la Junta de Directores.

Reserva para Contingencias

Esta reserva fue creada para disminuir alguna pérdida de naturaleza inusual o extraordinaria que pudiera afectar la economía de las operaciones de la Cooperativa. Además, esta reserva incluye una porción la cual fue establecida por COSSEC para

mitigar los efectos que puede tener sobre los estados financieros de las Cooperativas de Ahorro y Crédito la implementación del nuevo pronunciamiento contable conocido como *Current Expected Credit Losses* (CECL) al 31 de diciembre de 2021. Todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito deberán establecer una reserva de contingencia con un mínimo de 10% de sus economías netas anuales, la cual servirá para fortalecer y mantener niveles de capitalización adecuados antes los cambios que promete este nuevo pronunciamiento. Además, al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa transfirió \$1,563,130 a esta reserva de contingencias de los sobrantes sin asignar y posteriormente de esta reserva se transfirió \$2,722,272 a la reserva temporal especial. A continuación, el movimiento de la reserva de contingencias al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Balance al comenzar el año	\$1,159,142	\$1,159,142
Aportación 10% economías netas	288,849	-
Transferencia de sobrantes	1,563,130	-
Transferencia a la reserva temporal especial	<u>(2,722,272)</u>	-
Balance al terminar el año	<u>\$ 288,849</u>	<u>\$1,159,142</u>

Economía Neta Comprensiva

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

Reconocimiento de Ingreso y Gastos de Intereses

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

La subsidiaria *Automas Title, Inc.* reconoce ingreso de intereses sobre préstamos utilizando el método de acumulación. El ingreso de interés es descontinuado tan pronto el cliente entra en delincuencia después de los 30 días. Los préstamos son hasta un máximo de \$5,000 y se podrían renovar hasta un máximo de 15 meses con el pago de los intereses acumulados a la fecha de la renovación.

Publicidad y Promoción

La Cooperativa reconoce el gasto de publicidad y promoción contra las operaciones en el momento que se incurre. El gasto por este concepto para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fueron de \$378,646 y \$392,894, respectivamente.

Arrendamientos Operacionales

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

Justo Valor de Instrumentos Financieros

La Cooperativa adoptó la codificación de contabilidad número 820 (el "ASC 820"). El ASC 820 define el concepto de valor razonable, establece un marco consistente para medir el valor razonable y amplió las divulgaciones sobre las mediciones del valor razonable. Además, este pronunciamiento enmendó el ASC 825, "Divulgación sobre el Valor Razonable de los Instrumentos Financieros", y de tal manera, la Cooperativa sigue el ASC 820 en la determinación de la divulgación de la cantidad del valor razonable.

Determinación del Valor Razonable

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

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

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

y volumen suficientes para ofrecer continuamente información sobre la fijación de precios.

- *Insumos de Nivel 2* - Corresponden a precios cotizados para activos o pasivos similares en mercados activos, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos, esto es, mercados en los cuales hay pocas transacciones para el activo o pasivo, los precios no son corrientes, las cotizaciones del precio varían sustancialmente, ya sea en el tiempo o entre quienes hacen el mercado (por ejemplo, un mercado de principal-a-principal); insumos diferentes a los precios cotizados que son observables en el activo o pasivo (por ejemplo, tasas de interés, curvas de rendimiento, velocidades de prepago, severidad de las pérdidas, riesgos de crédito, y tasas de incumplimiento en el pago); e insumos que se derivan principalmente de o son corroborados por datos observables mediante correlación u otros medios (insumos corroborados por el mercado).
- *Insumos de Nivel 3* - Son insumos no observables para el activo o pasivo. Los insumos no observables son utilizados únicamente para la medición de valor razonable en la manera que los insumos observables no estén disponibles, lo que sucede en situaciones en las que haya poca actividad en el mercado, si la hay, para el activo o pasivo a la fecha de medición.

Provisión para Educación Cooperativa

La Cooperativa está obligada por la Ley 255 a separar anualmente para fines educativos e integración del cooperativismo en Puerto Rico, no menos de un décimo de uno por ciento (0.1%) del volumen total de negocios. Dentro de los tres (3) meses siguientes al cierre de sus operaciones de cada año económico, dichas cooperativas determinarán la cantidad que resulte del referido cómputo, hasta un máximo de cuatro mil (\$4,000). Toda Cooperativa cuyo volumen total de negocio exceda de cuatro millones de dólares (\$4,000,000) anuales vendrá obligada a aportar una cantidad adicional de cinco por ciento (5%) de su sobrante neto anual hasta un máximo de siete mil dólares (\$7,000). La Cooperativa acumuló el gasto correspondiente a la provisión para educación cooperativa al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Eventos Subsiguientes

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

debería ofrecer para estos eventos que ocurrieron después de la fecha del estado de situación.

Pronunciamientos Recientes de Contabilidad

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

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

En febrero de 2016, la FASB emitió la ASU No. 2016-2, Arrendamientos financieros (Tema 842) para incrementar la transparencia y la comparabilidad entre organizaciones requiriendo el reconocimiento de sustancialmente todos los arrendamientos financieros como activos y pasivos en el estado de situación. Enmiendas y mejoras dirigidas subsiguientes al ASU 2016-2 se emitieron en forma de ASUs adicionales. Para la Cooperativa, el ASU No. 2016-2 es efectivo años comenzados después del 15 de diciembre de 2021.

Efecto del Plan Fiscal de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, en adelante, COSSEC.

El 27 de mayo de 2021, el plan fiscal de COSSEC fue certificado por la Junta de Supervisión Fiscal. El Plan Fiscal 2020 de COSSEC describe un conjunto integral de medidas de corto, mediano y largo plazo que, cuando sean implementadas oportunamente por el Gobierno prepararán el camino hacia un sistema cooperativo más saludable y sostenible en Puerto Rico.

Las medidas de este Plan Fiscal se han construido en torno a tres ejes principales de reforma de los sistemas financieros: implementar cambios en la gobernanza, aumentar la transparencia en la contabilidad y mejorar intervenciones de supervisión. Las medidas a corto y mediano plazo incluyen, pero no se limitan a una nueva estructura de gobierno de la Junta de Directores para COSSEC, un plan concreto para la transición de los pronunciamientos regulatorios (RAP) a los principios generalmente aceptados de contabilidad (GAAP) y la manera en que supervisa las cooperativas financieras, incluyendo evaluar el riesgo y la estabilidad, y cómo resolver el asunto de las cooperativas que fracasan.

Además, este plan proporciona una descripción general de las reformas a largo plazo que COSSEC debe adoptar para asegurar que el sistema cooperativo pueda prosperar en el futuro.

Este plan también impone una prontitud en los procesos de fusiones y consolidaciones en un periodo de 24 meses posterior a la aprobación de varias enmiendas a la Ley Núm. 255 y la implantación de la Codificación ASC 320-10-35 para inversiones de acuerdo con GAAP. También, basado en este Estándar, las Cooperativas deberán eliminar el activo Pérdida Bajo Amortización Especial al 30 de junio de 2025. A su vez se recomienda que el capital real a activos totales de las cooperativas debería estar alrededor del 6% al 30 de junio de 2025.

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

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

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, la Cooperativa implantó la Ley 220, *Requerimientos Contables a las Inversiones Especiales* (Nota 2). Esta Ley requirió la adopción de sus disposiciones de carácter obligatorio e inmediato. Esta Ley requiere una contabilidad y otros aspectos que difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (*US GAAP* por sus siglas en inglés). Los principios de

contabilidad requieren que las inversiones se registren de acuerdo con los requerimientos del ASC 320, *Inversiones - Instrumentos de Deuda y Equidad*.

Además, durante años anteriores, la Cooperativa adquirió los activos y asumió las obligaciones de varias cooperativas de ahorro y crédito. Estas transacciones generaron una plusvalía para los estados financieros consolidados cuyos resultados reflejan un balance sin amortizar de \$128,193 y \$148,101, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. La amortización de dicha plusvalía será por un periodo de 20 años. Sin embargo, el Estándar de Codificación de Contabilidad ASC 350 Plusvalía y Otros Activos Intangibles no permite la amortización de algunos intangibles incluyendo la plusvalía.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, si las partidas mencionadas anteriormente (acciones, dividendos, plusvalía e inversiones) se hubieran aplicado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, el total de activos disminuiría por \$128,193 y \$8,575,770, los pasivos aumentarían por \$56,672,401 y \$55,857,663, y la participación de los socios disminuiría por \$56,800,594 y \$64,433,433 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por la cantidad de \$8,091,759 y \$8,575,770 para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

Las siguientes tablas muestran una comparación y las diferencias más significativas entre el estado consolidado de situación condensado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y el estado consolidado de ingresos y gastos condensado para el año terminado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 de la Cooperativa en conformidad con las prácticas de contabilidad requerida por la Ley Número 255, según enmendada y COSSEC (estados financieros consolidados reglamentarios) y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (*US GAAP* por sus siglas en inglés).

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

<u>Estado Condensado de Situación al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Estados Financieros Reglamentarios</u>	<u>Ajustes para Conformar a US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
Activos:			
Efectivo y certificados de ahorros	\$ 204,562,674	\$ -	\$ 204,562,674
Inversiones en valores	5,179,991	-	5,179,991
Inversiones especiales	1,728,413	-	1,728,413
Préstamos, neto	123,690,981	-	123,690,981
Pérdidas bajo amortización especial	-	-	-
Propiedad, equipo y otros activos	20,815,067	(128,193)	20,686,874
Total activos	<u>\$ 355,977,126</u>	<u>\$ (128,193)</u>	<u>\$ 355,848,933</u>
Pasivos:			
Depósitos	\$ 274,101,061	\$ 56,672,401	\$ 330,773,462
Otros pasivos	2,493,048	-	2,493,048
Total pasivos	<u>\$ 276,594,109</u>	<u>\$ 56,672,401</u>	<u>\$ 333,266,510</u>
Participación de los Socios			
Acciones	56,672,401	(56,672,401)	-
Capital indivisible y otras reservas	22,074,709	7,963,566	30,038,275
Ganancia neta comprensiva acumulada	5,363	-	5,363
Sobrantes (déficit) sin asignar	630,544	(8,091,759)	(7,461,215)
Total participación de los socios	<u>79,383,017</u>	<u>(56,800,594)</u>	<u>22,582,423</u>
Total pasivos y participación de los socios	<u>\$ 355,977,126</u>	<u>\$ (128,193)</u>	<u>\$ 355,848,933</u>
<u>Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Estados Financieros Reglamentarios</u>	<u>Ajustes para Conformar US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
Ingresos de interés	\$ 9,112,315	\$ -	\$ 9,112,315
Gastos de Interés	(961,424)	-	(961,424)
Ingreso neto de interés	8,150,891	-	8,150,891
Provisión para préstamos incobrables	-	-	-
Ingreso después de provisión	8,150,891	-	8,150,891
Otros ingresos	12,631,250	(7,963,566)	4,667,684
Gastos generales y administrativos	(9,930,081)	(128,193)	(10,058,274)
Disminución no temporera en el valor en el mercado de las inversiones	(7,963,566)	-	(7,963,566)
Economía Neta	<u>\$ 2,888,494</u>	<u>\$ (8,091,759)</u>	<u>\$ (5,203,265)</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

<u>Estado Condensado de Situación al 31 de diciembre de 2020</u>	<u>Estados Financieros Reglamentarios</u>	<u>Ajustes para Conformar a US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
Activos:			
Efectivo y certificados de ahorros	\$ 169,208,663	\$ -	\$ 169,208,663
Inversiones en valores	5,504,594	-	5,504,594
Inversiones especiales	2,743,793	-	2,743,793
Préstamos, neto	124,605,505	-	124,605,505
Pérdidas bajo amortización especial	8,427,669	(8,427,669)	-
Propiedad, equipo y otros activos	21,268,137	(148,101)	21,120,036
Total activos	<u>\$ 331,758,361</u>	<u>\$ (8,575,770)</u>	<u>\$ 323,182,591</u>
Pasivos:			
Depósitos	\$ 245,854,725	\$ 55,857,663	\$ 301,712,388
Otros pasivos	2,270,896	-	2,270,896
Total pasivos	<u>\$ 248,125,621</u>	<u>\$ 55,857,663</u>	<u>\$ 303,983,284</u>
Participación de los Socios			
Acciones	55,857,663	(55,857,663)	-
Capital indivisible y otras reservas	26,197,936	-	26,197,936
Ganancia neta comprensiva acumulada	14,011	-	14,011
Sobrantes sin asignar	1,563,130	(8,575,770)	(7,012,640)
Total participación de los socios	<u>83,632,740</u>	<u>(64,433,433)</u>	<u>19,199,307</u>
Total pasivos y participación de los socios	<u>\$ 331,758,361</u>	<u>\$ (8,575,770)</u>	<u>\$ 323,182,591</u>

<u>Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado al 31 de diciembre de 2020</u>	<u>Estados Financieros Reglamentarios</u>	<u>Ajustes para Conformar US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
Ingresos de interés	\$ 10,121,372	\$ -	\$ 10,121,372
Gastos de Interés	(1,231,755)	-	(1,231,755)
Ingreso neto de interés	8,889,617	-	8,889,617
Provisión para préstamos incobrables	(500,010)	-	(500,010)
Ingreso después de provisión	8,389,607	-	8,389,607
Otros ingresos	2,869,970	-	2,869,970
Gastos generales y administrativos	(9,405,443)	(148,101)	(9,553,544)
Disminución no temporera en el valor en el mercado de las inversiones	(843,988)	(8,427,669)	(9,271,657)
Economía Neta	<u>\$ 1,010,146</u>	<u>\$ (8,575,770)</u>	<u>\$ (7,565,624)</u>

2. EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRICTO

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el balance de efectivo y equivalentes de efectivo consistía en los siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Efectivo en bancos	\$ 24,097,830	\$ 20,913,100
Efectivo en banco de Automas Title Inc.	548,189	549,503
Cuentas de ahorros	113,215,185	90,598,169
Fondo de cambio y caja menuda	1,998,741	1,884,236
Certificados de ahorro - vencimiento menor de 90 días	16,900,000	11,300,000
Total de efectivo y equivalente de efectivo	<u>156,759,945</u>	<u>125,245,008</u>
Efectivo restringido	377,692	338,618
Total de efectivo y equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 157,137,637</u>	<u>\$ 125,583,626</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa mantiene depósitos por la cantidad de \$131,215,382 y \$112,232,222, respectivamente, en el Banco Cooperativo de Puerto Rico (“en adelante Banco Cooperativo”), cuyos balances no están asegurados. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa tenía efectivo depositado sobre el monto cubierto por el seguro del FDIC por \$32,750,259 y \$18,036,794 y por el seguro de COSSEC por \$27,250,037 y \$27,450,036, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa tenía depositado \$377,692 y \$338,618, respectivamente, en efectivo restringido para el pago de las contribuciones y los seguros sobre las propiedades que sirven de colateral bajo préstamos hipotecarios.

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

Los certificados de ahorro con vencimiento en exceso de tres meses tienen los siguientes vencimientos en agregado al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

<u>Vencimiento</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Mayor de 3 meses a 6 meses	\$ 12,450,000	\$ 15,900,000
Mayor de 6 meses a 1 año	33,650,037	24,325,037
Mayor de 1 año a 3 años	1,325,000	3,400,000
Total	<u>\$ 47,425,037</u>	<u>\$ 43,625,037</u>

4. PRÉSTAMOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la cartera de préstamos a socios de la Cooperativa por tipo se desglosa como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Comerciales:</u>		
Corporaciones e individuos	\$ 5,689,962	\$ 6,828,243
Entidades sin fines de lucro	423,740	441,284
Total comercial	<u>6,113,702</u>	<u>7,269,527</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales	38,070,092	42,396,880
Colateralizados	13,410,631	12,660,432
Automóviles	14,843,158	12,848,195
Hipotecarios	51,120,259	49,124,231
Líneas de crédito	39,689	57,243
Tarjetas de crédito	3,038,099	3,199,431
Total consumo	<u>120,521,928</u>	<u>120,286,412</u>
Total de préstamos	<u>126,635,630</u>	<u>127,555,939</u>
Menos: reserva para préstamos incobrables	(2,509,281)	(2,575,066)
Mas: Costos diferidos en la originación de préstamos	(435,368)	(375,368)
Total de préstamos, neto	<u>\$ 123,690,981</u>	<u>\$ 124,605,505</u>

Moratorias COVID-19

Al trabajar con los socios afectados por la pandemia de COVID-19, la Cooperativa acordó permitir voluntariamente a los socios con préstamos hipotecarios y de consumo que estaban al día en sus pagos, al 12 de marzo de 2020, a diferir o aplazar los pagos de sus préstamos hasta el 30 de junio de 2020, con pocas excepciones. Tanto para los préstamos hipotecarios como para los de consumo sujeto al programa de moratoria, se exigió a cada socio comenzar a hacer el pago del préstamo programado regularmente al final del período de aplazamiento y los montos diferidos se trasladaron al final del préstamo. Al reanudarse los pagos, se cubrieron primero los intereses acumulados durante el periodo sujeto a la moratoria y luego el principal adeudado. Una modificación de préstamo cubierta por estas disposiciones de la reglamentación no se consideró un préstamo en menoscabo. Al 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa tenía bajo acuerdos de pago diferido la cantidad de 6 préstamos, con un balance pendiente de pago de \$905,536 a esa fecha.

Paycheck Protection Program

La Cooperativa participa del Programa *Paycheck Protection Program* o PPP, establecido por la Ley CARES, promulgada a consecuencia de la crisis del COVID-19. Este Programa fue implementado a través de la *Small Business Administration* (SBA) quien certificó a la Cooperativa como prestamista y garantiza los préstamos otorgados bajo el Programa en un 100%. El Programa proporciona a las pequeñas empresas fondos para pagar costos de

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

nómina, incluidos los beneficios marginales, intereses sobre hipotecas, alquiler, utilidades, otros gastos generales y necesidades de capital de trabajo. Estos préstamos pueden ser condonados si los socios mantienen sus nóminas durante la crisis u restauran sus nóminas después. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021, la Cooperativa originó préstamos de \$306,648 bajo el Programa de los cuales \$73,900 están pendientes de pago al 31 de diciembre de 2021 (Ver Nota 16).

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

	2021		
	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 76,624	\$ 2,498,442	\$ 2,575,066
Provisión adicional del año	-	-	-
Recobro de préstamos previamente reservados	-	348,182	348,182
Préstamos cargados contra la reserva	-	(413,967)	(413,967)
Balance al final del año	<u>\$ 76,624</u>	<u>\$ 2,432,657</u>	<u>\$ 2,509,281</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 76,624	\$ -	\$ 76,624
Reserva evaluada colectivamente	-	2,432,657	2,432,657
Total	<u>\$ 76,624</u>	<u>\$ 2,432,657</u>	<u>\$ 2,509,281</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 6,113,702	\$ -	\$ 6,113,702
Evaluados colectivamente	-	120,521,928	120,521,928
Total	<u>\$ 6,113,702</u>	<u>\$ 120,521,928</u>	<u>\$ 126,635,630</u>
	2020		
	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 76,624	\$ 2,729,953	\$ 2,806,577
Provisión adicional del año	-	500,010	500,010
Recobro de préstamos previamente reservados	-	287,918	287,918
Préstamos cargados contra la reserva	-	(1,019,439)	(1,019,439)
Balance al final del año	<u>\$ 76,624</u>	<u>\$ 2,498,442</u>	<u>\$ 2,575,066</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ 76,624	\$ -	\$ 76,624
Reserva evaluada colectivamente	-	2,498,442	2,498,442
Total	<u>\$ 76,624</u>	<u>\$ 2,498,442</u>	<u>\$ 2,575,066</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ 2,576,840	\$ -	\$ 2,576,840
Evaluados colectivamente	4,692,687	120,286,412	124,979,099
Total	<u>\$ 7,269,527</u>	<u>\$ 120,286,412</u>	<u>\$ 127,555,939</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	<u>2021</u>				
	<u>Sin Excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo Estándar</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Corporaciones e individuos	\$ 5,564,637	\$ -	\$ 125,325	\$ -	\$ 5,689,962
Entidades sin fines de lucro	423,740	-	-	-	423,740
Total comercial	<u>\$ 5,988,377</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 125,325</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,113,702</u>

	<u>2020</u>				
	<u>Sin Excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo Estándar</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Corporaciones e individuos	\$ 4,251,403	\$ 2,469,434	\$ 107,406	\$ -	\$ 6,828,243
Entidades sin fines de lucro	441,284	-	-	-	441,284
Total comercial	<u>\$ 4,692,687</u>	<u>\$ 2,469,434</u>	<u>\$ 107,406</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,269,527</u>

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

	<u>2021</u>						Total
	Días de Vencimiento						
	Corriente o 0-60	61-180	181-360	360 o más	90+ Acumulando	90 Sin acumular	
Corporaciones e individuos	\$ 5,556,037	\$ 121,591	\$ 12,334	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 5,689,962
Entidades sin fines de lucro	423,740	-	-	-	-	-	423,740
Total comercial	<u>\$ 5,979,777</u>	<u>\$ 121,591</u>	<u>\$ 12,334</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 6,113,702</u>

	<u>2020</u>						Total
	Días de Vencimiento						
	Corriente o 0-60	61-180	181-360	360 o más	90+ Acumulando	90 Sin acumular	
Corporaciones e individuos	\$ 6,611,354	\$ 209,241	\$ 7,648	\$ -	\$ -	\$ 107,406	\$ 6,828,243
Entidades sin fines de lucro	441,284	-	-	-	-	-	441,284
Total comercial	<u>\$ 7,052,638</u>	<u>\$ 209,241</u>	<u>\$ 7,648</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 107,406</u>	<u>\$ 7,269,527</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

31 de diciembre de 2021	Días de vencimiento				90+ & Acumulando Intereses	90+ & Sin Acumular Intereses	Total
	Corriente o 0-60	61-180	181-360	360 o más			
Personales	\$ 36,991,908	\$ 245,352	\$ 193,554	\$ 639,278	\$ -	\$ 989,130	\$ 38,070,092
Colateralizados	13,405,984	4,647	-	-	-	919	13,410,631
Automóviles	14,831,241	-	-	11,917	-	11,917	14,843,158
Hipotecarios	50,001,958	139,671	386,626	592,004	-	1,118,301	51,120,259
Líneas de crédito	23,521	4,475	-	11,693	-	-	39,689
Tarjetas de crédito	2,985,935	22,814	29,350	-	-	-	3,038,099
Total consumo	<u>\$ 118,240,547</u>	<u>\$ 416,959</u>	<u>\$ 609,530</u>	<u>\$ 1,254,892</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,120,267</u>	<u>\$ 120,521,928</u>

31 de diciembre de 2020	Días de vencimiento				90+ & Acumulando Intereses	90+ & Sin Acumular Intereses	Total
	Corriente o 0-60	61-180	181-360	360 o más			
Personales	\$ 41,009,047	\$ 343,165	\$ 244,006	\$ 800,662	\$ -	\$ 1,249,645	\$ 42,396,880
Colateralizados	12,660,432	-	-	-	-	-	12,660,432
Automóviles	12,802,650	14,670	6,255	24,620	-	42,459	12,848,195
Hipotecarios	47,611,728	411,350	340,576	760,577	-	1,512,503	49,124,231
Líneas de crédito	39,693	7,848	-	9,702	-	-	57,243
Tarjetas de crédito	3,134,528	8,600	55,291	1,012	-	-	3,199,431
Total consumo	<u>\$ 117,258,078</u>	<u>\$ 785,633</u>	<u>\$ 646,128</u>	<u>\$ 1,596,573</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 2,804,607</u>	<u>\$ 120,286,412</u>

A continuación, presentamos 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					Total
	< 600	601-650	651-700	701 +	Otros	
Personales	\$ 1,150,559	\$ 3,228,428	\$ 10,170,140	\$ 23,520,965	\$ -	\$ 38,070,092
Colateralizados	1,961,406	2,366,112	2,974,068	6,109,045	-	13,410,631
Automóviles	814,079	1,179,851	2,471,940	10,377,288	-	14,843,158
Hipotecarios	28,636,888	3,923,106	7,281,931	11,278,334	-	51,120,259
Líneas de crédito	-	-	-	-	39,689	39,689
Tarjetas de crédito	-	-	-	-	3,038,099	3,038,099
Total consumo	<u>\$ 32,562,932</u>	<u>\$ 10,697,497</u>	<u>\$ 22,898,079</u>	<u>\$ 51,285,632</u>	<u>\$ 3,077,788</u>	<u>\$ 120,521,928</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	Puntuación Crediticia					Total
	< 600	601-650	651-700	701 +	Otros	
31 de diciembre de 2020						
Personales	\$ 1,350,959	\$ 4,223,683	\$ 11,862,011	\$ 24,960,227	\$ -	\$ 42,396,880
Colateralizados	2,038,595	2,413,305	2,624,372	5,584,160	-	12,660,432
Automóviles	344,179	966,375	2,290,049	9,247,592	-	12,848,195
Hipotecarios	4,876,780	5,826,050	12,244,671	26,176,730	-	49,124,231
Líneas de crédito	-	-	-	-	57,243	57,243
Tarjetas de crédito	-	-	-	-	3,199,431	3,199,431
Total consumo	\$ 8,610,513	\$ 13,429,413	\$ 29,021,103	\$ 65,968,709	\$ 3,256,674	\$ 120,286,412

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

	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				
	0-80%	80-90%	90-100%	>100%	Total
31 de diciembre de 2021					
Primera hipoteca	\$ 29,152,030	\$ 14,982,844	\$ 4,505,812	\$ 2,479,573	\$ 51,120,259
Total	\$ 29,152,030	\$ 14,982,844	\$ 4,505,812	\$ 2,479,573	\$ 51,120,259
31 de diciembre de 2020					
Primera hipoteca	\$ 28,664,115	\$ 14,480,534	\$ 3,805,037	\$ 2,174,545	\$ 49,124,231
Total	\$ 28,664,115	\$ 14,480,534	\$ 3,805,037	\$ 2,174,545	\$ 49,124,231

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

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	Al final del año		Al final del año	
	Balance principal no pagado	Reserva específica	Balance principal no pagado	Reserva específica
Comercial:				
Corporaciones e individuos	\$ 133,925	\$ 11,687	\$ 2,168,889	\$ 13,139
Total comercial	\$ 133,925	\$ 11,687	\$ 2,168,889	\$ 13,139
Consumo:				
Personales	\$ 1,078,184	\$ 684,438	\$ 1,387,833	\$ 852,926
Colateralizados	4,647	-	-	-
Automóviles	11,917	10,342	45,545	23,333
Hipotecarios	1,118,301	330,473	1,512,503	286,901
Líneas de crédito	16,168	11,918	17,550	10,094
Tarjetas de crédito	52,164	36,084	64,903	30,377
Total consumo	\$ 2,281,381	\$ 1,073,255	\$ 3,028,334	\$ 1,203,631
Total	\$ 2,415,306	\$ 1,084,942	\$ 5,197,223	\$ 1,216,770

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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

	Préstamos reestructurados			Préstamos reestructurados morosos		
	Número de Préstamos	Balance Principal	Reserva Asignada	Número de Préstamos	Balance Principal	Reserva Asignada
31 de diciembre de 2021						
Consumo:						
Personales	13	\$ 82,200	\$ 3,003	13	\$ 82,200	\$ 3,003
Hipotecarios	1	163,727	269	-	-	-
Total consumo	14	\$ 245,927	\$ 3,272	13	\$ 82,200	\$ 3,003

	Préstamos reestructurados			Préstamos reestructurados morosos		
	Número de Préstamos	Balance Principal	Reserva Asignada	Número de Préstamos	Balance Principal	Reserva Asignada
31 de diciembre de 2020						
Consumo:						
Personales	17	\$ 117,863	\$ 11,702	14	\$ 87,957	\$ 3,462
Hipotecarios	1	166,099	236	-	-	-
Total consumo	18	\$ 283,962	\$ 11,938	14	\$ 87,957	\$ 3,462

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

	<u>2021</u>			<u>2020</u>		
	Tipos de concesión			Tipos de concesión		
	Tasa de interés	Pago Mensual	Total	Tasa de interés	Pago Mensual	Total
Consumo:						
Personales	\$ 16,526	\$ 65,674	\$ 82,200	\$ 32,710	\$ 85,153	\$ 117,863
Hipotecarios	-	163,727	163,727	-	166,099	166,099
Total de préstamos	\$ 16,526	\$ 229,401	\$ 245,927	\$ 32,710	\$ 251,252	\$ 283,962

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

5. INVERSIONES EN VALORES

Las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2021 y 2020 son las siguientes:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inversiones en Valores:		
Disponibles para la venta	\$ 563,790	\$ 982,463
Retenidos hasta el vencimiento	4,616,201	4,522,131
	<u>\$ 5,179,991</u>	<u>\$ 5,504,594</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el costo amortizado y el justo valor en el mercado de las inversiones en valores disponibles para la venta y retenidos hasta el vencimiento son los siguientes:

2021

Disponibles para la Venta

<u>Tipos de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no Realizada</u>	<u>Pérdida no Realizada</u>	<u>Valor de Mercado</u>
GNMA	\$ 106,031	\$ 6,315	\$ -	\$ 112,346
HOMER	451,595	-	(151)	451,444
	<u>\$ 557,626</u>	<u>\$ 6,315</u>	<u>\$ (151)</u>	<u>\$ 563,790</u>

Retenidos hasta el vencimiento

<u>Tipos de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no Realizada</u>	<u>Pérdida no Realizada</u>	<u>Valor de Mercado</u>
CMO	\$ 26,201	\$ -	\$ (18,723)	\$ 7,478
FHLB	4,590,000	-	(3,574)	4,586,426
	<u>\$ 4,616,201</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (22,297)</u>	<u>\$ 4,593,904</u>

2020

Disponibles para la Venta

<u>Tipos de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no Realizada</u>	<u>Pérdida no Realizada</u>	<u>Valor de Mercado</u>
GNMA	\$ 110,381	\$ 7,911	\$ -	\$ 118,292
HOMER	852,461	11,710	-	864,171
	<u>\$ 962,842</u>	<u>\$ 19,621</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 982,463</u>

Retenidos hasta el vencimiento

<u>Tipos de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no Realizada</u>	<u>Pérdida no Realizada</u>	<u>Valor de Mercado</u>
CMO	\$ 21,393	\$ -	\$ (8,595)	\$ 12,798
IL Mbond	3,000,000	-	-	3,000,000
US Treasury Bonds	1,500,738	3,462	-	1,504,200
	<u>\$ 4,522,131</u>	<u>\$ 3,462</u>	<u>\$ (8,595)</u>	<u>\$ 4,516,998</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2021 y 2020, según su vencimiento, se presentan más adelante. Los vencimientos esperados de las inversiones pueden diferir del contrato original debido a que el emisor tiene el derecho de cancelar la obligación o prepagarla.

Vencimiento	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Costo Amortizado	Valor de Mercado
Dentro de un año	\$ 26,201	\$ 7,478	\$ -	\$ -
De dos a cinco años	5,041,595	5,037,870	5,374,592	5,381,169
Más de diez años	106,031	112,346	110,381	118,292
	<u>\$ 5,173,827</u>	<u>\$ 5,157,694</u>	<u>\$ 5,484,973</u>	<u>\$ 5,499,461</u>

6. INVERSIONES ESPECIALES

La Cooperativa adoptó la Ley Núm. 220 del 15 de diciembre de 2015, que, entre otras cosas, dispone que las Cooperativas contabilicen los bonos del Gobierno de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas de manera uniforme a costo amortizado y que se clasifiquen como inversiones a retenerse hasta el vencimiento y no se presentaran pérdidas no realizadas en los estados financieros consolidados relacionadas a las inversiones especiales.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el costo amortizado, pérdidas bajo amortización especial o menoscabo, el justo valor en el mercado y las ganancias o pérdidas no realizadas de las inversiones especiales son como sigue:

Emisor de deuda del ELA	<u>2021</u>				
	Costo Amortizado	Total Menoscabo	Costo Ajustado	Valor en el Mercado	Ganancias (Pérdidas) No Realizadas
Autoridad de Carreteras y Transportación	\$ 180,000	\$ (100,440)	\$ 79,560	\$ 180,225	\$ 100,665
Autoridad de Energía Eléctrica	1,618,853	(450,000)	1,168,853	1,562,325	393,472
ELA - Obligaciones Generales	480,000	-	480,000	467,400	(12,600)
Corporación Financiamiento Público	360,000	(360,000)	-	84,375	84,375
	<u>\$ 2,638,853</u>	<u>\$ (910,440)</u>	<u>\$ 1,728,413</u>	<u>\$ 2,294,325</u>	<u>\$ 565,912</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Emisor de deuda del ELA	2020				
	Costo Amortizado	Total Menoscabo	Costo Ajustado	Valor en el Mercado	Ganancias No Realizadas
Autoridad de Acueductos y Alcantarillados	\$ 1,286,393	\$ (392,014)	\$ 894,379	\$ 1,340,344	\$ 445,965
Autoridad de Carreteras y Transportación	200,000	(100,440)	99,560	197,000	97,440
Autoridad de Energía Eléctrica	1,618,175	(450,000)	1,168,175	1,403,492	235,317
ELA - Obligaciones Generales	625,256	(43,577)	581,679	478,881	(102,798)
Corporación Financiamiento Público	360,000	(360,000)	-	22,500	22,500
	\$ 4,089,824	\$ (1,346,031)	\$ 2,743,793	\$ 3,442,217	\$ 698,424

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa no reconoció menoscabos o disminuciones no temporeras (*other than temporary impairment*).

Ventas de Inversiones Especiales

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa vendió varias de sus inversiones especiales del Gobierno de Puerto Rico o sus organismos que se encontraban en estado de menoscabo y que están cobijadas por la Ley Núm. 220. La situación fiscal y económica de Puerto Rico, junto a otros factores como las moratorias declaradas sobre el pago del principal e intereses sobre estas obligaciones de deuda del Gobierno de Puerto Rico, incluidos los emitidos o garantizados por el Gobierno de Puerto Rico, llevó a la gerencia de la Cooperativa a concluir que las pérdidas no realizadas en estos valores eran de carácter no temporales.

El producto de las ventas de estas inversiones especiales durante el año terminado al 31 de diciembre de 2021 fue de aproximadamente \$1,455,891, el costo amortizado neto de menoscabo fue de aproximadamente \$991,788 y hubo una recuperación neta de \$464,103 que se registró como una reducción a las pérdidas bajo amortización especial. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el producto de las ventas fue de aproximadamente \$1,527,670, el costo amortizado neto de menoscabo fue de aproximadamente \$1,367,729 y hubo una recuperación neta de \$159,941 que se registró como una reducción a las pérdidas bajo amortización especial.

Adopción de la Ley 220 y Pérdidas bajo Amortización Especial

A continuación, se presenta el movimiento del activo *Pérdida Bajo Amortización Especial* para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Balance al principio del año	\$ 8,427,669	\$ 9,431,598
Reducción del menoscabo	(464,103)	(159,941)
Amortización de la pérdida bajo amortización especial-corriente	-	(843,988)
Eliminación del activo pérdida bajo amortización especial-Ley 220	(7,963,566)	-
Balance al final del año	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,427,669</u>

Durante el año 2021, la Cooperativa cargó la *Pérdida Bajo Amortización Especial* contra las operaciones corrientes por un total de \$7,963,566. Con esta acción la Cooperativa quedaría sin el activo por amortizar *Pérdida Bajo Amortización Especial*. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020, la Cooperativa había amortizado \$843,988. La Ley Núm. 220 adoptada por la Cooperativa durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015 permite que 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 pueda ser amortizado por un periodo que no exceda 15 años, a ser nombrada *Pérdidas bajo Amortización Especial*.

También con relación a la adopción de la Ley Núm. 220, la Cooperativa creó una reserva temporal especial de un 10% de la pérdida no realizada de las inversiones especiales más otras aportaciones mínimas que varían sujeto a los niveles de capital indivisible y el índice compuesto CAEL de la Cooperativa. La Cooperativa no tenía balance en la reserva temporal especial al 31 de diciembre de 2021 debido a que durante el año se eliminó el activo de *Pérdidas bajo Amortización Especial*. Al 31 de diciembre de 2020, la reserva temporal especial fue de \$1,967,981 y se presenta en el estado de cambios en la participación de los socios. El cálculo de la reserva temporal especial al 31 de diciembre de 2020 fue como sigue:

	<u>2020</u>		<u>Reserva</u>
	<u>Cantidad</u>	<u>%</u>	<u>Determinada</u>
Primera Reserva - Pérdidas No realizadas			
Pérdidas no realizadas	\$ -		
Pérdidas bajo amortización especial	<u>8,427,669</u>		
Total	<u>8,427,669</u>	10%	\$ 842,767
Segunda Reserva - Sobrantes			
Sobrantes neto de aportación anual a capital indivisible	<u>\$ 959,639</u>	50%	<u>479,819</u>
Total reserva temporal especial requerida			1,322,586
Reserva temporal adicional			645,395
Reserva temporal especial al 31 de diciembre de 2020			<u>\$ 1,967,981</u>

Vencimientos Esperados de las Inversiones Especiales

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones especiales al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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.

Vencimiento	2021		2020	
	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Costo Amortizado	Valor de Mercado
Dentro de un año	\$ 840,000	\$ 551,775	\$ 865,256	\$ 493,882
De dos a cinco años	798,853	808,800	2,224,568	2,172,085
De seis a diez años	1,000,000	933,750	1,000,000	776,250
	<u>\$ 2,638,853</u>	<u>\$ 2,294,325</u>	<u>\$ 4,089,824</u>	<u>\$ 3,442,217</u>

7. INTERESES POR COBRAR

Los intereses por cobrar por clasificación se componían de los siguiente al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Tipo	2021	2020
Préstamos	\$ 460,299	\$ 477,208
Inversiones negociables	26,232	143,087
Certificados de ahorro	44,913	31,145
Total	<u>\$ 531,444</u>	<u>\$ 651,440</u>

8. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

Las inversiones en entidades Cooperativas al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se componen de lo siguiente:

	2021	2020
Inversión en COSSEC	\$ 3,282,863	\$ 2,989,587
Banco Cooperativo de Puerto Rico	3,632,434	3,529,959
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)		
Acciones Preferidas	1,000,000	1,000,000
Acciones Comunes	1,734,867	1,734,867
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo de Puerto Rico	530,574	510,125
CIMCO	25,000	25,000
Cooperativa de Servicios Funebres	13,293	13,293
Liga de Cooperativas	4,200	4,200
	<u>\$ 10,223,231</u>	<u>\$ 9,807,031</u>

9. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

	Vida Útil (Años)	2021	2020
Edificios	50	\$ 4,669,895	\$ 4,669,895
Mejoras	1-50	3,242,840	3,168,963
Mobiliario y equipo	1-20	5,585,307	5,534,135
Sistemas de información	1-10	3,701,959	3,610,371
Vehículos	5	116,996	127,821
		<u>17,316,997</u>	<u>17,111,185</u>
Menos depreciación y amortización acumulada		<u>(12,261,749)</u>	<u>(11,861,050)</u>
		5,055,248	5,250,135
Terreno		<u>2,955,256</u>	<u>2,955,256</u>
		<u>\$ 8,010,504</u>	<u>\$ 8,205,391</u>

10. PROPIEDADES REPOSEIDAS

El movimiento de las propiedades repositadas para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 se compone de lo siguiente:

	2021	2020
Balance, al principio de año	\$ 636,947	\$ 790,177
Propiedades repositadas durante el año	-	-
Ventas de propiedades repositadas	(1,053,791)	(333,162)
Provisión y pérdidas cargadas a las operaciones	684,898	179,932
Balance, al final de año	<u>\$ 268,054</u>	<u>\$ 636,947</u>

11. OTROS ACTIVOS

El balance de la cuenta de otros activos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, está compuesto de lo siguiente:

	2021	2020
Pérdidas bajo amortización especial (Ley 220)	\$ -	\$ 8,427,669
Cuentas por cobrar, neto	297,677	510,562
Fianzas	80,788	77,339
Gastos prepagados	903,153	859,303
Obras de Arte	49,800	49,800
Activos disponibles para la venta	320,000	320,000
Préstamos con título de autos como garantía	2,223	2,223
Costo de adquisición diferido	128,193	148,101
	<u>\$ 1,781,834</u>	<u>\$ 10,394,997</u>

12. DEPÓSITOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITOS

Las cuentas de ahorro regular devengan un interés que fluctúa entre 0.02% y 0.10% computados diariamente y acreditados mensualmente. Es política de la Cooperativa el permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable de ésta. Sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir de los socios que notifiquen su intención de hacer los retiros hasta con treinta (30) días de anticipación.

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y el tiempo negociado. Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño son pagaderos en octubre y devenga un interés anual de 4% a los socios y 3% a los no socios. Los balances de ahorro mantenidos en el plan de verano son pagaderos en mayo y devenga un interés anual de 4% a los socios y 3% a los no socios. Los depósitos se componen de lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas de ahorros	\$ 226,247,442	\$ 199,106,565
Cuentas corrientes	8,022,681	7,792,619
Cuentas de VeraCoop	1,309,684	1,251,133
Cuentas de NaviCoop	554,667	523,664
Otros depósitos	3,774,833	3,578,160
Certificados de depósitos	34,191,754	33,602,584
	<u>\$ 274,101,061</u>	<u>\$ 245,854,725</u>

A continuación, se presenta el vencimiento de los depósitos y los certificados de depósitos en forma agregada por los próximos cinco años, al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas de ahorros sin contrato de vencimiento	\$ 238,044,956	\$ 210,477,344
Vencimiento de menos de un año	25,669,226	28,556,323
Vencimiento entre uno y tres años	8,935,266	5,566,697
Vencimiento entre tres y cinco años	881,783	733,103
Vencimiento sobre cinco años	569,830	521,258
Total de depósitos	<u>\$ 274,101,061</u>	<u>\$ 245,854,725</u>

El gasto de interés incurrido durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue como sigue:

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

Gasto de Interés	2021	2020
Certificados de depósitos	\$ 247,346	\$ 327,241
Depósitos	587,910	788,704
Eventos determinados	126,168	115,810
Total	<u>\$ 961,424</u>	<u>\$ 1,231,755</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la Cooperativa mantenía un total de depósitos, certificados de ahorros y acciones por \$330,773,462 y \$301,712,388, de los cuales \$15,799,775 y \$13,585,553, no estaban asegurados, respectivamente.

13. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

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

	2021	2020
Impuestos sobre nóminas, vacaciones y otros beneficios por pagar	\$ 618,666	\$ 591,413
Cuentas de reservas de hipotecas	229,607	202,231
Gastos acumulados	226,998	288,802
Provisión para asamblea y auditoria	145,383	44,781
Intereses por pagar	40,457	42,774
Giros y cheques de viajeros y de gerente	7,662	-
Cuentas por pagar servicios ATM	233,548	254,747
Otras cuentas por pagar	990,727	846,148
	<u>\$ 2,493,048</u>	<u>\$ 2,270,896</u>

14. OTROS INGRESOS (EXCLUYENDO INTERESES)

Los otros ingresos, sin incluir ingresos de intereses, se componen de lo siguiente para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Recargos sobre préstamos	\$ 99,520	\$ 137,629
Dividendos de entidades cooperativas	102,733	171,869
Comisiones y cargos en cuentas corrientes	869,949	932,578
Comisiones en hipotecas	225,168	301,985
Comisiones y cargos en tarjetas de crédito y ATM	826,745	734,304
Otras comisiones	152,206	139,798
Ganancia neta en la venta de propiedades	26,100	-
Rentas	40,400	43,200
Ingresos por programas federales "Grants"	1,826,265	-
Uso de la reserva temporal especial de la Ley 220	7,963,566	-
Otros ingresos	498,598	408,607
	<u>\$ 12,631,250</u>	<u>\$ 2,869,970</u>

15. SEGURO COLECTIVO DE VIDA DE ACCIONES, PRÉSTAMOS Y FUNERAL

Los socios que cumplen con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de acciones. Este seguro pagará hasta un máximo de quince mil dólares (\$15,000) en la cubierta de acciones. La Cooperativa ofreció un seguro de préstamos, con cubierta hasta \$40,000, para aquellos préstamos originados hasta el año 2012. A partir del 2012, dicho seguro es sufragado por el socio. Además, la Cooperativa ofrece un seguro funeral sobre el balance en acciones de los socios. Los seguros se mantienen con la Cooperativa de Seguros de Vida y Cuna Mutual. El gasto de seguro colectivo para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Préstamos y Ahorros	\$ 427,293	\$ 390,261
Funeral	313,703	304,470
	<u>\$ 740,996</u>	<u>\$ 694,731</u>

16. PLAN DE RETIRO

La Cooperativa tiene un plan de pensiones de contribuciones definidas con el propósito de proveer beneficios de retiro a sus empleados. Los empleados elegibles para este plan son aquellos con 21 años en adelante y que hayan completado un (1) año de servicio en la Cooperativa. El empleado puede aportar hasta \$15,000 de su sueldo anual y la Cooperativa aporta una cantidad igual hasta un diez por ciento (10%) del salario anual del empleado. Es política de la Cooperativa aportar las cantidades mínimas requeridas bajo el "Employee Retirement Income Security Act" (ERISA). El plan de pensiones provee beneficios por retiro normal, retiro temporero, adquisición de derechos y muerte. A partir del 1 de febrero de 2012, la Cooperativa comenzó a hacer las aportaciones del plan a "Pension Administrators Group", Inc., el cual administra el mismo en la actualidad. Anterior a esa fecha el plan era

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

administrado por la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI). El gasto del plan fue de \$201,719 y \$198,500 para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

17. GANANCIA (PÉRDIDA) NETA COMPRENSIVA ACUMULADA

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los cambios en la ganancia (pérdida) comprensiva acumulada fueron los siguientes:

	Pérdida no Realizada en Valores Transferidos hasta el Vencimiento	Ganancia no Realizada en Valores Disponibles para la Venta	Ganancia Neta Comprensiva Acumulada
Balance al 31 de diciembre de 2019	\$ (14,532)	\$ 46,825	\$ 32,293
Cambio en ganancia no realizada en inversiones	-	(27,204)	(27,204)
Amortización de pérdida no realizada en valores transferidos hasta el vencimiento	8,922	-	8,922
Ganancia neta comprensiva para el año	8,922	(27,204)	(18,282)
Balance al 31 de diciembre de 2020	\$ (5,610)	\$ 19,621	\$ 14,011
Cambio en ganancia no realizada en inversiones	-	(13,457)	(13,457)
Amortización de pérdida no realizada en valores transferidos hasta el vencimiento	4,809	-	4,809
Ganancia neta comprensiva para el año	4,809	(13,457)	(8,648)
Balance al 31 de diciembre de 2021	\$ (801)	\$ 6,164	\$ 5,363

18. CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRES

Contingencias legales

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

Adquisición de Carteras de Préstamos

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2020, la Cooperativa adquirió varias carteras de préstamos de autos por la cantidad agregada de aproximadamente \$2,597,680. La administración de los préstamos adquiridos será conducida por las entidades vendedoras por lo cual recibirán y retendrán un "servicing fee" de un .25% del balance promedio mensual de la cartera de préstamos. Los préstamos sujetos a esta transacción se adquirieron con recurso por un año y fueron clasificadas como préstamos comerciales. Además, la Cooperativa adquirió varias participaciones en préstamos comerciales por la cantidad agregada de \$2,900,000. La administración de los préstamos adquiridos también

será conducida por las entidades vendedoras por lo cual recibirán y retendrán un “servicing fee” de un .25% del balance promedio mensual de la cartera de préstamos. Además, la Cooperativa pagó una comisión de \$10,000 sobre los balances de los préstamos a las fechas de las compras. Los préstamos sujetos a esta transacción se adquirieron sin recurso.

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

La Cooperativa registra la reserva para préstamos incobrables basado en los parámetros establecidos en el Reglamento Núm. 8665 sobre “las normas de contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito” promulgado por COSSEC. Este Reglamento requiere que se establezca una reserva para préstamos incobrables utilizando elementos que están de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (U.S. GAAP) y otros reglamentarios que no están de acuerdo con U.S. GAAP. Un ejemplo de un elemento regulatorio que no está de acuerdo con U.S. GAAP es el que la reserva general requiere unos porcentos mínimos por tipo de préstamo basado principalmente en la morosidad/delincuencia de los préstamos. Los pronunciamientos U.S. GAAP vigentes requieren el reconocimiento de pérdidas crediticias siguiendo el modelo de pérdidas incurridas y pruebas observables a la fecha del estado de situación, además del reconocimiento del efecto de los factores económicos sobre los productos crediticios. Al presente no se puede estimar la diferencia que existe entre los cálculos de la reserva de préstamos incobrables entre los modelos U.S GAAP y aquellos regulatorios, sin incurrir en un costo significativo y en un tiempo prolongado que la gerencia estima no es costo-beneficio.

Crisis Fiscal de Puerto Rico

Puerto Rico permanece en medio de una profunda crisis fiscal que afecta al gobierno central y muchas de sus instrumentalidades, corporaciones públicas y municipios. Esta crisis fiscal ha sido principalmente el resultado de la contracción económica, déficits presupuestarios persistentes y significativos, una alta carga de deuda, obligaciones sobre pensiones y la falta de acceso a los mercados de capitales, entre otros factores. Como resultado de la crisis, el Gobierno de Puerto Rico y algunos de sus instrumentos no han podido realizar los pagos del servicio de la deuda de sus bonos y notas en circulación desde 2016. La escalada de la crisis fiscal y económica y los inminentes incumplimientos generalizados llevaron al Congreso de los Estados Unidos de América a promulgar la Ley PROMESA en junio de 2016. El Gobierno de Puerto Rico y varias de sus instrumentalidades se encuentran actualmente en proceso de reestructuración de sus deudas a través de los mecanismos de reestructuración de deuda proporcionados por PROMESA.

COVID-19

La pandemia de COVID-19 ha causado una interrupción significativa en la actividad económica en los mercados que sirve la Cooperativa. En respuesta a la pandemia de COVID-19, el Gobierno de Puerto Rico ha emitido varias órdenes ejecutivas que incluyen, entre otras cosas, un mandato de quedarse en casa el 15 de marzo de 2020, posteriormente

extendido hasta el 15 de junio de 2020, seguido de cierres posteriores, el cierre de negocios no esenciales y un toque de queda nocturno. El 4 de mayo de 2021, el Gobierno de Puerto Rico comenzó a implementar un plan para la reapertura gradual de la economía. Si bien sustancialmente todas las partes de la economía de Puerto Rico se han reabierto, bajo nuevas pautas que afectan la forma en que las personas interactúan y cómo operan las entidades, las operaciones y los resultados financieros de la Cooperativa han sido y podrían seguir siendo afectados negativamente por la pandemia de COVID-19.

La situación financiera y los resultados de las operaciones de la Cooperativa generalmente dependen de la capacidad de los socios para repagar sus préstamos, el valor de la garantía subyacente a los préstamos garantizados y la demanda de préstamos y otros productos y servicios que la Cooperativa ofrece, que dependen en gran medida del entorno empresarial en los mercados primarios en los que opera la Cooperativa.

Los Gobiernos a nivel mundial han intervenido con políticas fiscales para mitigar el impacto de la pandemia COVID-19, incluso en los Estados Unidos de América a través de la Ley “*Coronavirus Aid, Relief, and Economic Security Act 2021*” (Ley CARES). El objetivo de la Ley CARES fue brindar alivio económico a empresas e individuos, algunas de las disposiciones de la Ley CARES mejoraron la capacidad de los socios afectados para pagar sus préstamos, incluso proporcionando pagos directos en efectivo a contribuyentes elegibles, incluidos los residentes de Puerto Rico, por debajo de los límites de ingresos especificados, beneficios y elegibilidad ampliados del seguro de desempleo y alivio diseñado para evitar despidos y cierres de pequeñas empresas. La ausencia de más alivio a la luz de la continua pandemia podría crear incertidumbre sobre la capacidad de los socios de seguir pagando sus préstamos.

Debido a la naturaleza evolutiva de la pandemia de COVID-19 y las respuestas federales y locales a la misma, la Cooperativa no puede predecir el alcance o la duración del brote o el impacto que este puede tener en la situación financiera y las operaciones de la Cooperativa.

Exposición de la Cooperativa

La calidad crediticia de la cartera de préstamos de la Cooperativa refleja necesariamente, entre otras cosas, las condiciones económicas generales en Puerto Rico y otras condiciones adversas que afectan a Puerto Rico, sus consumidores y comercios o empresas. Los efectos de la prolongada recesión se reflejan en la limitada demanda de préstamos, un aumento en la tasa de ejecuciones hipotecarias y moratorias en préstamos otorgados en Puerto Rico. Mientras que PROMESA proporciona un proceso para abordar la crisis fiscal del Gobierno de Puerto Rico, la duración y complejidad de los procedimientos del Título III para el Gobierno de Puerto Rico y varios de sus organismos, las medidas de ajuste requeridas por los planes fiscales, el impacto de los desastres naturales y la pandemia del COVID-19, sugiere un riesgo de contracción económica adicional significativa. Además, las medidas adoptadas para hacer frente a la crisis fiscal y aquellas que tendrán que ser tomados en un futuro cercano probablemente afectaran a muchos de nuestros socios individuales y

nuestros socios comerciales, lo que podría causar pérdidas de crédito que afectan negativamente la confianza del consumidor. Esto en a su vez, se traduce en reducciones en el gasto del consumidor que también pueden impactar adversamente nuestros ingresos por intereses y los otros ingresos. Si empeoran las condiciones económicas globales o locales o el Gobierno de Puerto Rico y la Junta de Supervisión no pueden manejar adecuadamente los esfuerzos de recuperación del Gobierno de Puerto Rico post-desastres naturales, crisis fiscal preexistente y COVID-19, además de continuar brindando servicios esenciales, los efectos adversos podrían continuar o empeorar de una manera que no podemos predecir, incluso consumada una reestructuración ordenada de las obligaciones de deuda del Gobierno de Puerto Rico.

Esto podría tener un impacto material en la actividad económica de Puerto Rico donde la Cooperativa hace sus negocios. Los estados financieros que se acompañan no incluyen ajustes relacionados con el efecto de las incertidumbres relacionadas con las condiciones económicas de Puerto Rico y sus efectos en la Cooperativa.

19. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Metodología y Supuestos

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

- El valor en libros del efectivo y los pasivos financieros se aproximan a su valor razonable debido a su naturaleza de corto plazo.
- El valor en libros de equivalentes de efectivo y certificados de ahorro fue estimado descontando los flujos de efectivos previstos hasta los vencimientos de estos utilizando estimados de tasas de descuentos del mercado.
- El valor razonable de los préstamos fue estimado descontando los flujos de efectivos previstos hasta los vencimientos de estos, utilizando estimados de tasas de descuentos del mercado que reflejen el riesgo de crédito e interés inherentes al préstamo. La tasa de descuento fue ajustada para considerar la expansión necesaria a base de las nuevas originaciones que contemplan el riesgo de liquidez, interés y crédito. Las tasas de descuento aplicadas se basaron en la tasa de mercado para las clases similares al 31 de diciembre de 2021 y 2020 (Nivel 3). El estimado del valor de los préstamos, anticipos y otras cuentas por cobrar es neto de provisión específica para el deterioro.
- El justo valor estimado de las inversiones se basa en precios de mercado cuando están disponibles (Nivel 1), cotizaciones de precios de mercado de inversiones similares (Nivel 2) o el precio de mercado de la última transacción para ese

instrumento en un mercado activo (Nivel 2), o los activos netos proporcionales de asociados, según corresponda.

- El valor de las inversiones en entidades cooperativas representa el costo original de las inversiones realizadas, más los dividendos capitalizados, menos retiros o devoluciones. La gerencia entiende que el valor razonable de dichas inversiones debe aproximarse al valor en los libros debido a la particularidad de estas.
- Los automóviles y las propiedades reposeídos están registradas al menor de costo (valor en los libros del préstamo) o su valor razonable menos cualquier costo estimado para disponer de la propiedad. Los valores razonables se derivan de las tasaciones de las propiedades. Si la propiedad es de reciente adquisición, se registra en los libros a base de su valor de mercado menos el costo para vender en la fecha de adquisición. La Cooperativa clasifica estas propiedades como Nivel 3 dentro de la jerarquía de valor razonable.

Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base Recurrente

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

Tipo de Inversión	2021			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valores de inversión	\$ -	\$ 5,157,694	\$ -	\$ 5,157,694
Inversiones especiales	-	2,294,325	-	2,294,325
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,452,019</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,452,019</u>

Tipo de Inversión	2020			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Valores de inversión	\$ -	\$ 5,499,461	\$ -	\$ 5,499,461
Inversiones especiales	-	3,442,217	-	3,442,217
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,941,678</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 8,941,678</u>

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

La Cooperativa puede ser requerida, de vez en cuando, al medir ciertos activos a su valor razonable en una base no-recurrente de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (*US GAAP*, por sus siglas en inglés). Estos ajustes del valor

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

razonable usualmente resultan de la aplicación de la contabilidad del menor entre el costo o mercado o menoscabo en valor de disminuciones de activos individuales.

La metodología de valoración utilizada para estos ajustes del valor razonable es descrita anteriormente. El nivel de insumos utilizados para determinar cada ajuste y el valor en los libros del activo relacionado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se resume a continuación:

Tipo de Inversión	Valor en los Libros	2021			
		Justo Valor			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros:					
Automóviles y propiedades reposeídas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 268,054	\$ 268,054

Tipo de Inversión	Valor en los Libros	2020			
		Justo Valor			
		Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos Financieros:					
Automóviles y propiedades reposeídas	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 636,947	\$ 636,947

Valor Razonable Determinado

El valor en los libros de los instrumentos financieros y su justo valor estimado al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se resume a continuación:

	2021		2020	
	Valor de libros	Justo Valor	Valor de libros	Justo Valor
Activos Financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 157,137,637	\$ 157,137,637	\$ 125,583,626	\$ 125,583,626
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	47,425,037	47,425,037	43,625,037	43,625,037
Préstamos, neto de la reserva	123,690,981	119,167,133	124,605,505	119,531,995
Inversiones en valores	5,179,991	5,157,694	5,504,594	5,499,461
Inversiones especiales	1,728,413	2,294,325	2,743,793	3,442,217
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	6,940,368	6,367,301	6,088,444	5,535,826
Automóviles y propiedades reposeídas	268,054	268,054	636,947	636,947
Otros activos - pérdidas bajo amortización especial	-	-	8,427,669	-
	<u>\$ 342,370,481</u>	<u>\$ 337,817,181</u>	<u>\$ 317,215,615</u>	<u>\$ 303,855,109</u>
Pasivos Financieros:				
Cuentas de depósitos	\$ 239,909,307	\$ 239,909,307	\$ 212,252,141	\$ 212,252,141
Certificados de depósito	34,191,754	34,191,754	33,602,584	33,602,584
Acciones	56,672,401	56,672,401	55,857,663	55,857,663
	<u>\$ 330,773,462</u>	<u>\$ 330,773,462</u>	<u>\$ 301,712,388</u>	<u>\$ 301,712,388</u>

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

20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE RIESGO NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN

La Cooperativa evalúa la situación crediticia de sus socios por separado previo a la extensión de crédito. La gerencia determina, mediante evaluación de crédito del solicitante, la cantidad de colateral a obtenerse como condición al crédito solicitado. La cantidad de compromiso para extender crédito al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se compone de lo siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Tarjetas de crédito	\$ 3,647,482	\$ 3,573,859
Líneas de crédito	\$ 53,850	\$ 58,216
Líneas de crédito comercial	\$ 78,112	\$ 356,365

21. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Prácticamente la totalidad de los empleados y miembros de la Junta de Directores de la Cooperativa mantienen en la Institución cuentas de ahorro, realizan préstamos y disfrutan de los servicios que provee la institución. Los términos de las transacciones realizadas en estas cuentas (intereses cargados y pagados) son similares a los de las cuentas de los socios en general. El movimiento total de los préstamos a partes relacionadas y los haberes al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se presentan a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Balance inicial de préstamos	\$ 1,282,538	\$ 1,410,441
Originaciones	379,364	343,480
Cobros	<u>(659,696)</u>	<u>(471,383)</u>
Balance final de préstamos	<u>\$ 1,002,206</u>	<u>\$ 1,282,538</u>
Haberes	<u>\$ 1,741,501</u>	<u>\$ 1,942,481</u>

22. EVENTOS SUBSIGUIENTES

Los estados financieros consolidados de la Cooperativa y las correspondientes notas incluyen una evaluación de eventos subsiguientes hasta el 21 de febrero de 2022, fecha en que los estados financieros consolidados que se acompañan estaban listos para ser emitidos.

Posterior al cierre del año, la Junta de Directores de la Cooperativa decidió no continuar con la operación de Automás, Inc., subsidiaria de actividades financieras 100% poseída por la Cooperativa. Producto de esta decisión, la licencia de Automás con la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras de Puerto Rico no fue renovada. Durante el año 2022, los activos remanentes de la subsidiaria pasarán a la Cooperativas al igual que cualquier resultado de esta operación que pueda surgir.

La gerencia de la Cooperativa es de la opinión que no existen eventos subsiguientes al 31 de diciembre de 2021, que necesiten ser divulgados en los estados financieros consolidados.

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
(VEGACOOB)

INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

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

CONTENIDO

	Páginas
Liquidez Requerida	54
Reserva Capital Indivisible	55-56
Detalles de Otros Gastos (excluyendo intereses)	57
Estados Consolidados de Situación	58-59
Estados Consolidados de Ingresos y Gastos	60-61
Detalles Consolidados de Gastos Generales y Administrativos	62-63

LIQUIDEZ REQUERIDA

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

1. LIQUIDEZ REQUERIDA

Como resultado de los requerimientos de la Ley 255 antes indicada, la Cooperativa mantenía al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la cantidad aproximada de \$47,264,240 y \$42,508,201, respectivamente, en certificados y cuentas de ahorro, que no están disponibles para ser utilizados en las operaciones normales y corrientes. A continuación, presentamos el cómputo de liquidez requerida:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Determinación de Liquidez</u>		
<u>Ahorros Disponibles:</u>		
Efectivo y cuentas corrientes	\$ 26,476,364	\$ 23,138,054
Cuentas y Certificados de Ahorro	177,540,221	145,523,205
Inversiones negociables aceptables para requisitos de liquidez	7,452,019	8,941,678
Menos: Inversiones cruzadas	<u>1,080,000</u>	<u>1,080,000</u>
Total Ahorros Disponibles	<u>210,388,604</u>	<u>176,522,937</u>
<u>Liquidez Requerida:</u>		
Reserva capital indivisible	\$ 18,101,094	\$ 16,130,404
Por ciento requerido de capital indivisible	35%	35%
Porción requerida de capital indivisible	<u>6,335,383</u>	<u>5,645,641</u>
Depósitos:	274,101,062	245,854,725
Menos: Depósitos eventos determinados	1,864,351	1,774,797
Inversiones cruzadas	1,080,000	1,080,000
Certificados de ahorro que vencen en 30 días	5,401,082	6,180,257
Depósitos Pignorados	<u>8,315,897</u>	<u>7,512,143</u>
Depositos netos	257,439,732	229,307,528
Por ciento requerido	15%	15%
Porción requerida para depósitos	38,615,960	34,396,129
Más: Depósitos eventos determinados (8.33% * meses acumulados)	965,567	921,366
Certificados de ahorro que vence en 30 días (25%)	<u>1,350,271</u>	<u>1,545,064</u>
Total	<u>40,931,798</u>	<u>36,862,559</u>
Total Liquidez Requerida	<u>47,267,181</u>	<u>42,508,201</u>
Exceso (insuficiencia) en fondos líquidos	<u>\$ 163,121,423</u>	<u>\$ 134,014,736</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
RESERVA DE CAPITAL INDIVISIBLE
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

2. RESERVA DE CAPITAL INDIVISIBLE

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

Elementos de Capital Indivisible	2021	2020
Reserva de capital indivisible	\$ 18,101,094	\$ 16,130,404
Otras reservas	3,973,615	10,067,532
15% de las ganancias retenidas por la Cooperativa no distribuidas	94,582	234,470
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	376,236	387,328
Total de elementos de capital indivisible	22,545,527	26,819,734
Determinación de Activos Sujetos a Riesgo		
Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%		
100% efectivo en fondo de cambio, caja menuda y fondo de cambio en tránsito	1,998,742	1,884,236
100% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias, incluyendo los bancos del Sistema de la Reserva Federal, Government National Mortgage Association (GNMA), Administración de Veteranos (VA), Federal Housing Administration (FHA), Farmers Home Administration (FmHA), Export-Import Bank (Exim Bank), Overseas Private Investment Corporation (OPIC), Commodity Credit Corporation (CCC) y Small Business Administration (SBA)	563,790	5,483,201
100% de los 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 préstamo 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	32,119,620	30,103,159
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa	31,202,054	31,983,154
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	3,282,863	2,989,587
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	\$ 69,167,069	\$ 72,443,337
Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)		
80% efectos en proceso de cobro	110,154,246	89,487,446
80% la porción de los préstamos a no socios garantizada por bienes líquidos que se mantienen en garantía del préstamos según lo dispuesto en el Artículo 2.03 (a)(2)	533,977	439,824

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
RESERVA DE CAPITAL INDIVISIBLE
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

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)	5,075,691	2,212,149
80% de los depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de éstos, que sean emitidos, asegurados, o garantizados por instituciones depositarias de Estados Unidos y Puerto Rico, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones de entidades	51,460,029	43,940,029
80% del valor en los libros de la propiedad inmueble o el valor de tasación según certificado por un tasador debidamente cualificado, lo que sean menor, que se esté utilizando o se proyecte utilizar como oficinas, sucursales, centros de servicio, áreas de estacionamiento u otras facilidades, neto de cualquier duda que esté directamente garantizada mediante gravamen hipotecario constituido y perfeccionado sobre dicho inmueble	8,665,968	8,606,865
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución	455,759	412,867
Cooperativa de Seguros Múltiples y Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI), sujeto a que mantengan su valor par, según reflejado en sus estados financieros y que las mismas sean redimibles	5,093,842	5,011,861
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	<u>\$ 181,439,512</u>	<u>\$ 150,111,041</u>
Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (50%)		
50% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no mostrar morosidad en exceso de 90 días.	722,213	889,421
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.	2,172,940	2,255,544
50% de los préstamos de autos que no presenten morosidad en exceso de noventa (90) días	8,129,616	-
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	8,747	8,747
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)	<u>\$ 11,033,516</u>	<u>\$ 3,153,712</u>
Total de activos sujetos sin riesgo	<u>\$ 261,640,097</u>	<u>\$ 225,708,090</u>
Razón de Capital Indivisible al Total de Activos Sujetos a Riesgo	Cantidad	Cantidad
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 358,486,407	\$ 334,333,427
Total de activos sin riesgo	<u>(261,640,097)</u>	<u>(225,708,090)</u>
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 96,846,310</u>	<u>\$ 108,625,337</u>
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	<u>23.28%</u>	<u>24.69%</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
DETALLE DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020

3. DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES)

El detalle de otros gastos, sin incluir gastos de intereses, para los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se compone de los siguientes:

	2021	2020
Gastos operacionales, generales y administrativos		
Salarios, bonos y vacaciones	\$ 2,935,001	\$ 2,865,022
Contribuciones y aportaciones patronales	275,805	265,564
Servicios profesionales	374,132	284,189
Depreciación	411,524	429,906
Plan médico	420,958	439,236
Aportación al plan de pensiones	201,719	198,500
Seguros generales	225,542	205,683
Amortización de plusvalía	19,908	19,908
Utilidades	477,778	476,252
Reparaciones y mantenimiento	364,216	370,605
Gastos de franqueo y corretaje	182,743	206,786
Mantenimiento de sistemas de información	424,796	375,485
Materiales de oficina	118,871	112,867
Seminarios y suscripción	49,851	13,309
Cargos bancarios	124,657	110,468
Gastos ATM y Mastercard	825,610	726,475
Investigación de crédito	55,527	49,401
Reserva valoración activos repositados	21,033	63,116
Cobranza de préstamos morosos	22,460	33,101
Seguridad	73,637	83,010
Alquiler	73,581	73,695
Donativos	9,853	7,955
Actividades	12,824	8,557
Reclamaciones ATM	17,969	6,279
Gastos de representación	20,760	9,017
Otros gastos agrupados	128,727	112,214
Total gastos operacionales, generales y administrativos	<u>\$ 7,869,482</u>	<u>\$ 7,546,600</u>
Gastos servicios al socio		
Seguro de préstamos y ahorros	427,293	390,261
Seguro colectivo acciones y depósitos	682,563	584,529
Seguro funeral	313,703	304,470
Programa de Becas	-	50,004
Total gastos servicios al socio	<u>\$ 1,423,559</u>	<u>\$ 1,329,264</u>
Gastos Insitucionales		
Asamblea	171,323	38,297
Cuerpos Directivos	74,083	83,510
Publicidad y promoción	378,646	392,894
Primas y seguros de directores y oficiales	12,988	14,878
Total gastos institucionales	<u>\$ 637,040</u>	<u>\$ 529,579</u>
Total Gastos Generales y Administrativos	<u><u>\$ 9,930,081</u></u>	<u><u>\$ 9,405,443</u></u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN
31 de diciembre de 2021

ACTIVOS	<i>Cooperativa VegaCoop</i>	<i>Automas Title Inc.</i>	<i>Eliminaciones</i>	<i>Total Consolidado</i>
Efectivo y equivalentes de efectivos	\$ 156,589,448	\$ 548,189	\$ -	\$ 157,137,637
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	47,425,037	-	-	47,425,037
Préstamos, netos de reserva para posibles pérdidas	123,690,981	-	-	123,690,981
Inversiones en valores:				
Disponibles para la venta	563,790	-	-	563,790
Retenidos hasta el vencimiento	4,616,201	-	-	4,616,201
Inversiones especiales	1,728,413	-	-	1,728,413
Inversión en entidades cooperativas	10,823,231	-	(600,000)	10,223,231
Intereses por cobrar	531,444	-	-	531,444
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	8,010,504	-	-	8,010,504
Propiedades reposeidas	268,054	-	-	268,054
Otros activos	2,049,052	321,260	(588,478)	1,781,834
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 356,296,155</u>	<u>\$ 869,449</u>	<u>\$ (1,188,478)</u>	<u>\$ 355,977,126</u>
PASIVOS Y PARTICIPACION DE LOS SOCIOS				
Pasivos:				
Depósitos y certificados de depósitos	\$ 274,101,061	\$ -	\$ -	\$ 274,101,061
Cuentas y gastos acumulados por pagar	2,812,077	269,449	(588,478)	2,493,048
<i>Total de pasivos</i>	<u>276,913,138</u>	<u>269,449</u>	<u>(588,478)</u>	<u>276,594,109</u>
Participación de los socios:				
Acciones, valor par de \$10	56,672,401	600,000	(600,000)	56,672,401
Reserva de capital indivisible	18,101,094	-	-	18,101,094
Reserva de capital social	1,640,463	-	-	1,640,463
Reserva Temporal especial	-	-	-	-
Reserva para desarrollo institucional	2,044,303	-	-	2,044,303
Reserva para contingencias	288,849	-	-	288,849
Ganancia neta comprensiva	5,363	-	-	5,363
Sobrantes sin asignar	630,544	-	-	630,544
Total de participación de los socios	<u>79,383,017</u>	<u>600,000</u>	<u>(600,000)</u>	<u>79,383,017</u>
Total de pasivos y participación de los socios	<u>\$ 356,296,155</u>	<u>\$ 869,449</u>	<u>\$ (1,188,478)</u>	<u>\$ 355,977,126</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN
31 de diciembre de 2020

ACTIVOS	<i>Cooperativa VegaCoop</i>	<i>Automas Title Inc.</i>	<i>Eliminaciones</i>	<i>Total Consolidado</i>
Efectivo y equivalentes de efectivos	\$ 125,034,123	\$ 549,503	\$ -	\$ 125,583,626
Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)	43,625,037	-	-	43,625,037
Préstamos, netos de reserva para posibles pérdidas	124,605,505	-	-	124,605,505
Inversiones en valores:				
Disponibles para la venta	982,463	-	-	982,463
Retenidos hasta el vencimiento	4,522,131	-	-	4,522,131
Inversiones especiales	2,743,793	-	-	2,743,793
Inversión en entidades cooperativas	10,407,031	-	(600,000)	9,807,031
Intereses por cobrar	651,440	-	-	651,440
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	8,205,391	-	-	8,205,391
Propiedades reposeidas	636,947	-	-	636,947
Otros activos	10,661,940	319,671	(586,614)	10,394,997
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 332,075,801</u>	<u>\$ 869,174</u>	<u>\$ (1,186,614)</u>	<u>\$ 331,758,361</u>
PASIVOS Y PARTICIPACION DE LOS SOCIOS				
Pasivos:				
Depósitos y certificados de depósitos	\$ 245,854,725	\$ -	\$ -	\$ 245,854,725
Cuentas y gastos acumulados por pagar	2,588,336	269,174	(586,614)	2,270,896
<i>Total de pasivos</i>	<u>248,443,061</u>	<u>269,174</u>	<u>(586,614)</u>	<u>248,125,621</u>
Participación de los socios:				
Acciones, valor par de \$10	55,857,663	600,000	(600,000)	55,857,663
Reserva de capital indivisible	16,130,404	-	-	16,130,404
Reserva de capital social	1,621,204	-	-	1,621,204
Reserva Temporal especial	1,967,981	-	-	1,967,981
Reserva para desarrollo institucional	5,319,205	-	-	5,319,205
Reserva para contingencias	1,159,142	-	-	1,159,142
Ganancia neta comprensiva	14,011	-	-	14,011
Sobrantes sin asignar	1,563,130	-	-	1,563,130
Total de participación de los socios	<u>83,632,740</u>	<u>600,000</u>	<u>(600,000)</u>	<u>83,632,740</u>
Total de pasivos y participación de los socios	<u>\$ 332,075,801</u>	<u>\$ 869,174</u>	<u>\$ (1,186,614)</u>	<u>\$ 331,758,361</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
ESTADO CONSOLIDADO DE INGRESOS Y GASTOS
 Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	<i>Cooperativa VegaCoop</i>	<i>Automas Title, Inc.</i>	<i>Eliminaciones</i>	<i>Total Consolidado</i>
Ingresos de operaciones financieras:				
Ingresos de interés:				
Préstamos	\$ 8,456,176	\$ -	\$ -	\$ 8,456,176
Certificados y cuentas de ahorro	532,315	-	-	532,315
Inversiones en valores	123,824	-	-	123,824
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>9,112,315</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,112,315</u>
Gastos de interés:				
Depósitos y certificados de depósitos	(961,424)	-	-	(961,424)
<i>Ingreso antes de provisión para préstamos incobrables</i>	8,150,891	-	-	8,150,891
Provisión para préstamos incobrables	-	-	-	-
<i>Ingreso después de provisión para préstamos incobrables</i>	8,150,891	-	-	8,150,891
Otros ingresos	12,629,661	1,589	-	12,631,250
Gastos generales y administrativos	(9,928,492)	(1,589)	-	(9,930,081)
Economía neta antes de pérdidas bajo amortización especi	10,852,060	-	-	10,852,060
Pérdidas bajo amortización especial	(7,963,566)	-	-	(7,963,566)
ECONOMÍA NETA	<u><u>2,888,494</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>2,888,494</u></u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
ESTADO CONSOLIDADO DE INGRESOS Y GASTOS
 Para el año terminado el 31 de diciembre de 2020

	<i>Cooperativa VegaCoop</i>	<i>Automas Title, Inc.</i>	<i>Eliminaciones</i>	<i>Total Consolidado</i>
Ingresos de operaciones financieras:				
Ingresos de interés:				
Préstamos	\$ 8,928,663	\$ -	\$ -	\$ 8,928,663
Certificados y cuentas de ahorro	797,235	-	-	797,235
Inversiones en valores	395,474	-	-	395,474
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>10,121,372</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,121,372</u>
Gastos de interés:				
Depósitos y certificados de depósitos	<u>(1,231,755)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,231,755)</u>
<i>Ingreso antes de provisión para préstamos incobrables</i>	8,889,617	-	-	8,889,617
Provisión para préstamos incobrables	<u>(500,010)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(500,010)</u>
<i>Ingreso después de provisión para préstamos incobrables</i>	8,389,607	-	-	8,389,607
Otros ingresos	2,863,631	6,339	-	2,869,970
Gastos generales y administrativos	<u>(9,399,104)</u>	<u>(6,339)</u>	<u>-</u>	<u>(9,405,443)</u>
Economía neta antes de pérdidas bajo amortización espe	1,854,134	-	-	1,854,134
Pérdidas bajo amortización especial	<u>(843,988)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(843,988)</u>
ECONOMÍA NETA	<u><u>1,010,146</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1,010,146</u></u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
DETALLE CONSOLIDADO DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS
 Para el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	<i>Cooperativa VegaCoop</i>	<i>Automas Title Inc.</i>	<i>Eliminaciones</i>	Consolidado 2021
Gastos operacionales, generales y administrativos				
Salarios, bonos y vacaciones	\$ 2,935,001	\$ -	\$ -	\$ 2,935,001
Contribuciones y aportaciones patronales	275,805	-	-	275,805
Servicios profesionales	373,324	808	-	374,132
Depreciación	411,524	-	-	411,524
Plan médico	420,958	-	-	420,958
Aportación al plan de pensiones	201,719	-	-	201,719
Seguros generales	224,942	600	-	225,542
Amortización de plusvalía	19,908	-	-	19,908
Utilidades	477,778	-	-	477,778
Reparaciones y mantenimiento	364,216	-	-	364,216
Gastos de franqueo y corretaje	182,743	-	-	182,743
Mantenimiento de sistemas de información	424,796	-	-	424,796
Materiales de oficina	118,871	-	-	118,871
Seminarios y suscripción	49,851	-	-	49,851
Cargos bancarios	124,476	181	-	124,657
Gastos ATH y Mastercard	825,610	-	-	825,610
Investigación de crédito	55,527	-	-	55,527
Reserva valoración activos repositados	21,033	-	-	21,033
Cobranza de préstamos morosos	22,460	-	-	22,460
Seguridad	73,637	-	-	73,637
Alquiler	73,581	-	-	73,581
Donativos	9,853	-	-	9,853
Actividades	12,824	-	-	12,824
Reclamaciones ATM	17,969	-	-	17,969
Gastos de representación	20,760	-	-	20,760
Otros gastos agrupados	128,727	-	-	128,727
Total gastos operacionales, generales y administrativos	<u>\$ 7,867,893</u>	<u>\$ 1,589</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 7,869,482</u>
Gastos servicios al socio				
Seguro de préstamos y ahorros	427,293	-	-	427,293
Seguro colectivo acciones y depósitos	682,563	-	-	682,563
Seguro funeral	313,703	-	-	313,703
Programa de Becas	-	-	-	-
Total gastos servicios al socio	<u>\$ 1,423,559</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,423,559</u>
Gastos Insitucionales				
Asamblea	171,323	-	-	171,323
Cuerpos Directivos	74,083	-	-	74,083
Publicidad y promoción	378,646	-	-	378,646
Primas y seguros de directores y oficiales	12,988	-	-	12,988
Total gastos institucionales	<u>\$ 637,040</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 637,040</u>
Total Gastos Generales y Administrativos	<u><u>\$ 9,928,492</u></u>	<u><u>\$ 1,589</u></u>	<u><u>\$ -</u></u>	<u><u>\$ 9,930,081</u></u>

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

Cooperativa de Ahorro y Crédito Vega Alta
DETALLE CONSOLIDADO DE GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS
 Para el año terminado el 31 de diciembre de 2020

	<i>Cooperativa VegaCoop</i>	<i>Automas Title Inc.</i>	<i>Eliminaciones</i>	Consolidado 2020
Gastos operacionales, generales y administrativos				
Salarios, bonos y vacaciones	\$ 2,865,022	\$ -	\$ -	\$ 2,865,022
Contribuciones y aportaciones patronales	265,564	-	-	265,564
Servicios profesionales	278,831	5,358	-	284,189
Depreciación	429,906	-	-	429,906
Plan médico	439,236	-	-	439,236
Aportación al plan de pensiones	198,500	-	-	198,500
Seguros generales	204,883	800	-	205,683
Amortización de plusvalía	19,908	-	-	19,908
Utilidades	476,252	-	-	476,252
Reparaciones y mantenimiento	370,605	-	-	370,605
Gastos de franqueo y corretaje	206,786	-	-	206,786
Mantenimiento de sistemas de información	375,485	-	-	375,485
Materiales de oficina	112,867	-	-	112,867
Seminarios y suscripción	13,309	-	-	13,309
Cargos bancarios	110,287	181	-	110,468
Gastos ATH y Mastercard	726,475	-	-	726,475
Investigación de crédito	49,401	-	-	49,401
Reserva valoración activos repositados	63,116	-	-	63,116
Cobranza de préstamos morosos	33,101	-	-	33,101
Seguridad	83,010	-	-	83,010
Alquiler	73,695	-	-	73,695
Donativos	7,955	-	-	7,955
Actividades	8,557	-	-	8,557
Reclamaciones ATH	6,279	-	-	6,279
Gastos de representación	9,017	-	-	9,017
Otros gastos agrupados	112,214	-	-	112,214
Total gastos operacionales, generales y administrativos	\$ 7,540,261	\$ 6,339	\$ -	\$ 7,546,600
Gastos servicios al socio				
Seguro de préstamos y ahorros	390,261	-	-	390,261
Seguro colectivo acciones y depósitos	584,529	-	-	584,529
Seguro funeral	304,470	-	-	304,470
Programa de Becas	50,004	-	-	50,004
Total gastos servicios al socio	\$ 1,329,264	\$ -	\$ -	\$ 1,329,264
Gastos Insituacionales				
Asamblea	38,297	-	-	38,297
Cuerpos Directivos	83,510	-	-	83,510
Publicidad y promoción	392,894	-	-	392,894
Primas y seguros de directores y oficiales	14,878	-	-	14,878
Total gastos institucionales	\$ 529,579	\$ -	\$ -	\$ 529,579
Total Gastos Generales y Administrativos	\$ 9,399,104	\$ 6,339	\$ -	\$ 9,405,443

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