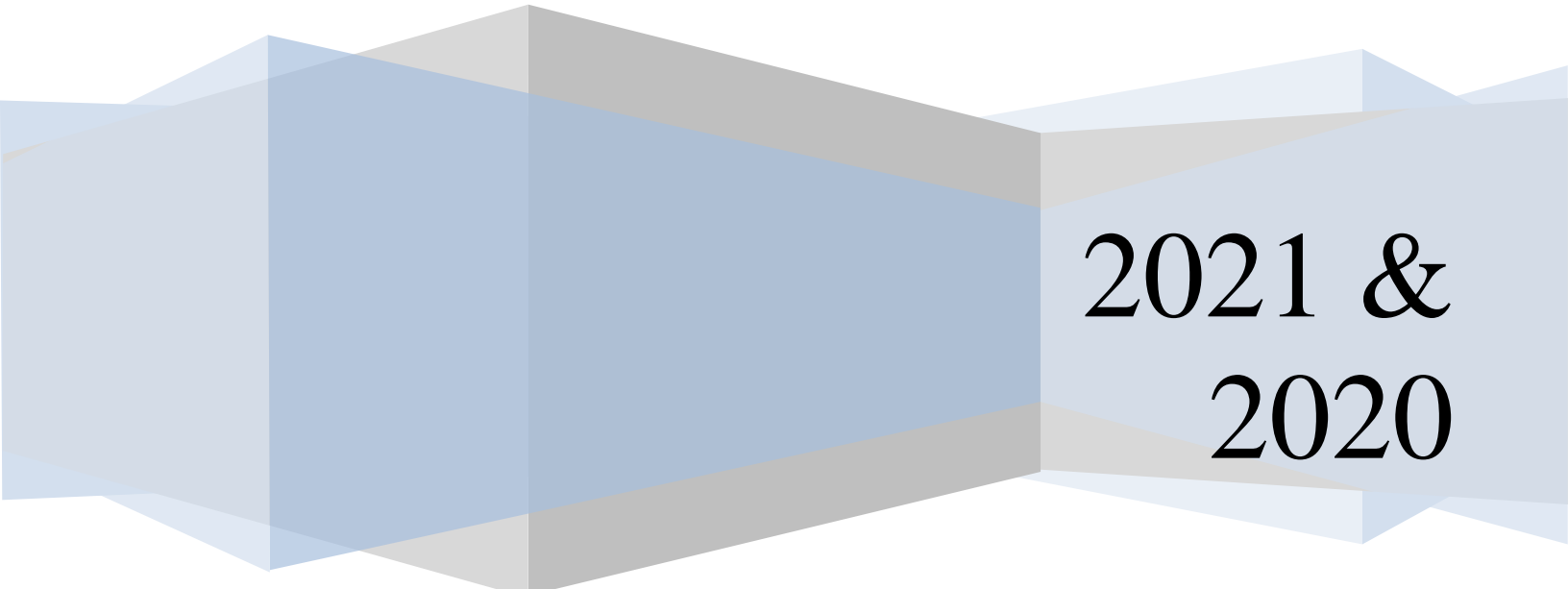


COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CAPARRA

**ESTADOS FINANCIEROS
AUDITADOS**



**2021 &
2020**

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

CONTENIDO

<u>DESCRIPCIÓN</u>	<u>PÁGINAS</u>
INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE	1-3
CERTIFICACIÓN DE CONTROLES INTERNOS	4
NARRATIVA SOBRE LOS RESULTADOS DE LAS OPERACIONES	5-6
<u>ESTADOS FINANCIEROS:</u>	
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA	7
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS	8
ESTADOS DE CAMBIO EN LA PARTICIPACIÓN DE SOCIOS	9
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO	10-11
<u>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS:</u>	
REGLAMENTACIÓN	12-22
PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD DE ACEPTACION GENERAL Y DETALLES DE PARTIDAS FINANCIERAS	23-43



Benjamín Rosario Rosario, CPA

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

AUDITORIA
CONSULTORIA
CONTABILIDAD

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

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A: Junta de directores y socios de la
Cooperativa de Ahorro y Crédito de Caparra
Guaynabo, Puerto Rico

He auditado los estados que se acompañan de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Caparra al 31 de marzo de 2021 y 2020 los cuales consisten del estado de situación financiera, y los correspondientes estados relacionados de ingresos y gastos, Participación de los socios, y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, y las notas correspondientes a los estados financieros.

Responsabilidad de la Gerencia para con los Estados Financieros

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

Responsabilidad del Auditor

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

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)

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

Opinión sobre la Base Regulatoria de Contabilidad

En mi opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Caparra y el resultado de sus operaciones, Participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020, en conformidad con la base regulatoria descrita en la Nota 1 de los estados financieros.

Base para la Opinión Cualificada de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América.

1. Los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América establecen que las acciones de los socios deben incluirse como depósitos y los pagos por dividendos se presenten como gastos de intereses. Los principios de contabilidad dictados por la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (conocida como COSSEC) establecen que las acciones y dividendos se presenten como parte de la participación de los socios. La Gerencia de la cooperativa adoptó los principios de contabilidad que promulga la Corporación. Si estas partidas se hubiesen clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, el total de depósitos aumentaría y la participación de los socios disminuiría por \$4,277,515 y \$4,158,138 al 31 de marzo de 2021 y 2020 respectivamente. El estado de ingresos y gastos incluiría como gasto por intereses los dividendos acreditados a los socios que totalizan al 31 de marzo de 2021 y 2020 \$29,998 y \$25,000 respectivamente.
2. Según se describe en la nota 1, la ley 220 del 15 de diciembre de 2015 enmendó la Ley 255 de 28 de octubre de 2002, para proveer un tratamiento contable distinto a lo requerido por los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América. La Gerencia de la cooperativa adoptó los principios de contabilidad que establece la Ley 220. Si estas partidas se hubiesen clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, el total de activos y la participación de los socios disminuirían por \$98,281 al 31 de marzo de 2021 y por \$291,836 al 31 de marzo de 2020. Además, el estado de ingresos y gastos no incluirían como pérdida por inversiones una amortización especial, sino que se presentarían devaluaciones a base de los principios de contabilidad de los Estados Unidos de América. La pérdida de los bonos debía haberse registrado durante el periodo fiscal que terminó al 31 de marzo de 2016 cuando se determinó el menoscabo de estos instrumentos. Los cambios en el estimado de pérdida afectan el estado de ingresos y gastos en los periodos subsiguientes. El sobrante acumulado reflejaría la pérdida no reconocida ni amortizada de los bonos que al 31 de marzo de 2021 y 2020 asciende a \$132,985 y \$256,984 respectivamente. Estas pérdidas no se presentarían en el estado de situación financiera como parte de los otros activos.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE (CONTINUACIÓN)

Opinión cualificada de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América.

En mi opinión, excepto por el efecto en los estados financieros de lo descrito en los asuntos mencionados en la sección "Bases para opinión cualificada", los estados financieros mencionados anteriormente presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Caparra al 31 de marzo de 2021 y 2020 y el resultado de sus operaciones y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

Énfasis de Asunto – Inversiones

Según se describe en la nota 15, al 31 de marzo de 2021 la Cooperativa posee inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el gobierno de Puerto Rico y/o sus agencias que, a su costo amortizado, neto de pérdidas ascienden a \$227,865. El total de las pérdidas relacionadas son parte del activo de pérdidas bajo amortización en consonancia con la ley 220 del 15 de diciembre de 2015.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América establecen el reconocimiento de cualquier pérdida que surja en la venta de las inversiones o mediante estimados realizados. La gerencia decidió clasificar estas pérdidas según establece la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 y optó por amortizarla en un periodo máximo de quince años. El impacto del reconocimiento de estas pérdidas no es significativo para los estados financieros. La gerencia fortaleció las reservas requeridas que están ubicadas en la sección de Participación de los socios para amortiguar cualquier impacto futuro que pueda surgir y cumple con el capital indivisible requerido por la Ley 255.

Otro asunto – Divulgaciones requeridas por el Reglamento 8665.

Mi auditoría se llevó a cabo con el propósito de formar una opinión sobre estos estados financieros. La Certificación sobre los Controles Internos y la Narrativa Sobre el Resultado de las Operaciones incluidas en las páginas cuatro hasta la seis (4-6), se presenta para propósitos de análisis adicional como lo requiere el Reglamento Número 8665 "Reglamento sobre las Normas de Contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito" de COSSEC. Esta información no es parte necesaria de los estados financieros básicos. Por lo tanto, no expreso una opinión ni proveo ninguna garantía sobre la información presentada, debido a que los procedimientos que se aplican son limitados y no proporcionan pruebas suficientes para expresar una opinión o garantía.



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

El sello número E394708 fue adherido
al original de este informe
Gurabo, Puerto Rico
12 de julio de 2021





CERTIFICACION DE CONTROLES INTERNOS DE LA GERENCIA

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

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

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

Reinaldo García Hernández
Presidente Ejecutivo

Juan C. Ocasio de León
Gerente Operaciones

NARRATIVA SOBRE EL RESULTADO DE LAS OPERACIONES

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

ASPECTOS FINANCIEROS MÁS DESTACADOS AL CIERRE DEL AÑO FISCAL 2021:

- Los activos de la Cooperativa totalizaron \$23,110,151 para el 2021, presentando un aumento por la cantidad de \$2,853,977 en comparación con el año anterior.
- Los pasivos de la Cooperativa totalizaron \$17,240,855 para el 2021, presentando un aumento por la cantidad de \$2,646,543 en comparación con el año anterior.
- La participación de los socios de la Cooperativa totalizó \$5,869,296 para el 2021, presentando un aumento por la cantidad de \$207,434 en comparación con el 2020.
- El total de ingresos (ingreso de interés y otros ingresos) totalizó \$1,323,100 para el 2021, presentando un aumento de \$22,099 en comparación con el año anterior.
- El total de gastos (gasto de interés, provisión para préstamos incobrables, pérdida en inversiones bajo amortización especial y gastos generales y administrativos) totalizó \$1,185,043 para el 2021, presentando una disminución por la cantidad de \$35,879 en comparación con el año anterior.
- El total de la economía neta totalizó \$138,057 para el 2021, presentando un aumento por la cantidad de \$57,978 en comparación con el año anterior.
- La Cooperativa mantiene una excelente liquidez, teniendo fondos líquidos en exceso de lo requerido por ley por la cantidad de \$5,610,236 para el 2021. El total de fondos requeridos por ley totalizó la cantidad de \$2,974,820 para el 2021, según se detalla en las notas de los estados financieros.
- La Cooperativa mantiene una excelente razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgo de 13.21% para el 2021, lo que representó una pequeña disminución al compararlo con el 2020. **Esta cantidad excede el 8% mínimo requerido por la Ley 255,** según se detalla en las notas de los estados financieros.
- Al 31 de marzo de 2021, la morosidad en los préstamos era de un 1.82% representado una pequeña disminución de 1.22%. Este porcentaje está por debajo de la industria que es un 3.63% al 31 de marzo de 2021. Además, la Cooperativa mantiene una provisión muy adecuada para afrontar el riesgo de posibles pérdidas en el futuro por préstamos morosos.

Análisis financiero de la Cooperativa

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

Estado de Situación		
	2021	2020
Total de Activos	\$23,110,151	\$20,256,174
Total de pasivos	\$17,240,855	\$14,594,312
Total de participación de los socios	\$5,869,296	\$5,661,862

El total de los activos de la Cooperativa reflejó un aumento de \$2,853,977 al comparar el año 2021 con el 2020.

La tabla a continuación presenta un resumen del Estado de Ingresos y Gastos de la Cooperativa para los años terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020:

Estado de Ingresos y Gastos		
	2021	2020
Total de ingresos	\$1,323,100	\$1,301,001
Total de gastos	\$1,185,043	\$1,220,922
Total de economía neta	\$138,057	\$80,079

La Cooperativa se ha mantenido ofreciendo unos intereses atractivos y bajos en préstamos, en comparación con los de la banca tradicional.

El total de Ingresos recibidos fue de \$1,323,100, este fue mayor que el año anterior por \$22,099. El total de gastos en la Cooperativa tuvo una disminución de \$35,879. La reducción mayor en el gasto se debió al cambio favorable en los gastos administrativos. **Esto ocasionó que tuviera una economía neta de \$138,057 lo que representa un incremento por \$57,978.**

Objetivos y nuevos proyectos para el próximo año:

- Aumentar la cartera de préstamos a través de ofertas para generar más ingresos por concepto de intereses.
- Examinar el mercado regularmente para obtener el mejor rendimiento posible para los Certificados de Depósitos que posee nuestra Cooperativa.
- Establecer un plan de mercadeo para promocionar la Cooperativa.
- Evaluar la posibilidad de ofrecer nuevos productos.
- Mejorar el área de gestiones de cobros para minimizar la posibilidad de que prestamos se tornen morosos.
- Mejorar la tecnología de la Cooperativa para ofrecer más servicios a los socios.
- Evaluar la alternativa de una posible fusión o consolidación con otras Cooperativas.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CAPARRA
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE MARZO DE	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ACTIVOS		
Efectivo y sus equivalentes (Ver notas 1 y 2)	\$5,820,547	\$3,414,239
Certificados con vencimiento de tres meses o más (Ver nota 3)	2,500,000	2,400,000
Inversiones en valores negociables (Ver notas 1 y 4)		
<i>Inversiones clasificadas como retenidas hasta su vencimiento</i>	-	474,000
<i>Inversiones Especiales</i>	227,865	227,865
Préstamos por cobrar netos de provisión (Ver notas 1 y 5)	13,294,745	12,427,086
Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas (Ver nota 6)	72,738	62,442
Propiedad y Equipo neto (Ver notas 1 y 7)	130,384	130,756
Inversiones en otras entidades cooperativas (Ver nota 8)	833,853	797,240
Otros activos (Ver nota 9)	<u>230,019</u>	<u>322,546</u>
Total Activos	<u>\$23,110,151</u>	<u>\$20,256,174</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS		
Pasivos		
<i>Depósitos de socios y No socios (Ver notas 1 y 10)</i>		
Cuentas de ahorro de socios y no socios	\$12,366,367	\$10,271,873
Fondo de ahorro navideño y de verano	357,878	323,556
Certificados de ahorro	<u>3,660,544</u>	<u>3,413,940</u>
	16,384,789	14,009,369
Cuentas por pagar y gastos acumulados (Ver nota 11)	<u>856,066</u>	<u>584,943</u>
Total Pasivos	<u>\$17,240,855</u>	<u>\$14,594,312</u>
Participación de socios		
Acciones	4,277,515	4,158,138
Otras reservas	601,186	601,186
Sobrante acumulado	131,154	50,000
Reserva de capital indivisible (Ver nota 1)	<u>859,441</u>	<u>852,538</u>
Total Participación de socios	<u>\$5,869,296</u>	<u>\$5,661,862</u>
Total Pasivos y Participación de socios	<u>\$23,110,151</u>	<u>\$20,256,174</u>

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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CAPARRA
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Intereses		
Intereses sobre préstamos	\$1,096,604	\$1,105,383
Intereses sobre ahorros e Inversiones negociables	<u>88,350</u>	<u>85,519</u>
Total de Intereses	<u>1,184,954</u>	<u>1,190,902</u>
Gastos de Intereses		
Ahorros y Certificados	<u>(135,398)</u>	<u>(131,477)</u>
Ingreso Neto de Intereses	1,049,556	1,059,425
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	<u>(120,000)</u>	<u>(235,000)</u>
Economía antes de otros ingresos	<u>929,556</u>	<u>824,425</u>
Otros Ingresos (Ver nota 12)	<u>138,146</u>	<u>110,099</u>
Economía antes de gastos generales y administrativos	1,067,702	934,524
Gastos Generales y Administrativos		
Salarios y Beneficios Marginales (Ver nota 13)	330,133	314,915
Servicios profesionales	76,282	79,195
Promoción	5,554	11,305
Educación cooperativa	892	2,315
Depreciación	40,207	39,184
Mantenimiento y reparaciones	7,497	7,925
Materiales y gastos de oficina	4,796	4,826
Seguros y Fianzas	53,359	49,290
Prima Anual - Cuota de Cossec	54,248	44,357
Asamblea	-	22,080
Cargos Bancarios y ATH	50,613	57,679
Otros gastos agrupados (Ver nota 14)	<u>182,065</u>	<u>190,375</u>
Total de Gastos Generales y Administrativos	<u>805,646</u>	<u>823,446</u>
Economía antes de cargo por amortización especial	262,056	111,078
Pérdidas en inversiones bajo amortización especial (Ley 220)	<u>(123,999)</u>	<u>(30,999)</u>
Economía Neta	\$138,057	\$80,079

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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CAPARRA
ESTADOS DE PARTICIPACIÓN DE SOCIOS
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2021 Y 2020

	<u>Acciones</u>	<u>Sobrante Acumulado</u>	<u>Reserva de Capital Indivisible</u>	<u>Otras Reservas</u>	<u>Reserva de Requerida por COSSEC</u>	<u>Total</u>
Balance al 31 de marzo de 2019	\$4,266,998	\$30,000	\$848,534	\$355,109	\$220,000	\$5,720,641
Inversión en acciones	548,589	-	-	-	-	548,589
Retiro de acciones	(687,447)	-	-	-	-	(687,447)
Dividendos capitalizados	29,998	(29,998)	-	-	-	-
Transferencias a reservas	-	(30,081)	4,004	26,077	-	-
Economía Neta	-	80,079	-	-	-	80,079
Balance al 31 de marzo de 2020	\$4,158,138	\$50,000	\$852,538	\$381,186	\$220,000	\$5,661,862
Inversión en acciones	671,537	-	-	-	-	671,537
Retiro de acciones	(602,160)	-	-	-	-	(602,160)
Dividendos capitalizados	50,000	(50,000)	-	-	-	-
Transferencias a reservas	-	(6,903)	6,903	-	-	-
Economía Neta	-	138,057	-	-	-	138,057
Balance al 31 de marzo de 2021	\$4,277,515	\$131,154	\$859,441	\$381,186	\$220,000	\$5,869,296

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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CAPARRA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE **2021** **2020**

Flujo de efectivo de las operaciones

Economía Neta	\$138,057	\$80,079
Ajustes para conciliar la Economía neta al efectivo provisto de las operaciones:		
Provisión de cuentas incobrables	120,000	235,000
Depreciación	40,207	39,184
(Aumento) / Disminución en otros activos	(31,472)	120
Pérdida bajo amortización especial	123,999	30,999
Dividendos capitalizados de acciones de entidades cooperativas	(18,447)	(7,234)
(Aumento) / Disminución en intereses y cuentas por cobrar	(10,296)	1,695
Aumento en cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>271,123</u>	<u>170,034</u>
Total de Ajustes	<u>495,114</u>	<u>469,798</u>
Efectivo neto provisto por las operaciones	\$633,171	\$549,877

Flujo de efectivo de actividades de inversiones

Compras de propiedad y equipos	(39,835)	(13,977)
Aumento en préstamos por cobrar netos	(987,660)	(1,022,808)
(Aumento) / Disminución en inversiones de entidades cooperativas	(18,166)	126,116
Compras de inversiones	-	(977,297)
Cancelaciones de inversiones	474,000	1,700,000
Aumento en certificados de ahorro	<u>(100,000)</u>	-
Efectivo neto usado de actividades de inversiones	(\$671,661)	(\$187,966)

Continúa en la próxima página

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

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE CAPARRA
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</i>		
Aumento en depósitos de socios y no socios	2,375,421	521,328
Inversión en acciones de socios	671,537	548,589
Retiro de acciones	(602,160)	(687,447)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento	\$2,444,798	\$382,470
Aumento en el efectivo y sus equivalentes	2,406,308	744,381
Efectivo y sus equivalentes al principio del año	<u>3,414,239</u>	<u>2,669,858</u>
Efectivo y sus equivalentes al cierre del año	\$5,820,547	\$3,414,239
Divulgación suplementaria a los Estados de Flujo de Efectivo:		
El pago en efectivo por intereses sobre las cuentas de ahorro de socios	\$135,622	\$131,224
Préstamos cargados contra la reserva de cuentas incobrables	\$182,214	\$209,587
Transferencia a reserva	\$6,903	\$30,081

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

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

NATURALEZA DEL NEGOCIO

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

REGLAMENTACIÓN

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

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

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

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

Cuentas No Reclamadas

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

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

A los fines de este Artículo, la imposición de cargos por servicio ni el pago de intereses o dividendos se considerarán como una transacción o actividad en la cuenta. Luego de efectuada la transferencia de una cuenta u otros bienes líquidos a las reservas de capital, sólo se admitirán reclamaciones presentadas no más tarde de cinco (5) años a partir de la transferencia. En dichos casos la cooperativa podrá imponer cargos administrativos correspondientes a las notificaciones, los trámites de investigación y análisis de la reclamación. La cooperativa tiene la obligación de informarles a los socios nuevos las disposiciones de este artículo de la ley 255.

Exenciones Contributivas

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

Enmiendas a la ley

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

Aportación a la Liga de Cooperativas

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

Sobrantes

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

Reserva de Capital Indivisible

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

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

1. *La reserva de capital indivisible, incluye capital que proviene de la ley 6 de 1990.*
2. *Cualesquiera reservas de capital que haya hecho la cooperativa, excepto la reserva de pérdidas o ganancias no realizadas en valores mercadeables disponibles para venta según pronunciamientos de contabilidad.*
3. *El quince por ciento (15%) de las ganancias retenidas por la cooperativa no distribuidas.*
4. *La porción de reservas establecidas por la cooperativa para absorber posibles pérdidas futuras en préstamos o financiamientos que no estén morosos.*
5. *Las obligaciones de capital emitidas por la cooperativa y aquellos otros instrumentos financieros autorizados por la Corporación expresamente para su inclusión como parte del capital indivisible.*
6. *Otros elementos que la Corporación establezca.*

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Elementos de Capital Indivisible		
Reserva de Capital Indivisible	\$859,441	\$852,538
15% Sobrante acumulado	19,673	7,500
Otras reservas	601,186	601,186
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	<u>99,646</u>	<u>87,401</u>
Total de capital indivisible	(A) <u>\$1,579,946</u>	<u>\$1,548,625</u>

ELEMENTOS DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO

Total de activos	\$23,110,151	\$20,256,174
más provisión de cuentas incobrables	<u>507,678</u>	<u>534,879</u>
Total de activos ajustados	\$23,617,829	\$20,791,053

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

Menos:

Activos sin riesgo con ponderación de 0%

100% efectivo de caja poseído por la cooperativa en sus oficinas o en tránsito	(85,583)	(118,789)
--	----------	-----------

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).	-	(474,000)
--	---	-----------

100% de la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la cooperativa	(4,018,911)	(4,097,292)
---	-------------	-------------

100% la inversión en la Corporación (COSSEC)	(202,695)	(184,528)
--	-----------	-----------

Activos sujetos a riesgo con ponderación de 20%

80% de los efectos en proceso de cobro	(4,247,971)	(2,496,360)
--	-------------	-------------

80% Intereses en proceso de cobro	(1,552)	(6,258)
-----------------------------------	---------	---------

80% del total de los préstamos otorgados a través de la Ley 196 del 18 de septiembre de 2011. Programa de otorgamiento de préstamos personales con la Administración de los Sistemas de Retiro.	(66,599)	(224,622)
---	----------	-----------

80% de obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos cuyos instrumentos no están respaldados explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos o de Puerto Rico.	(182,292)	(182,292)
--	-----------	-----------

80% de los depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por instituciones depositarias de Estados Unidos y Puerto Rico, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones de entidades con fines de lucro.	(2,340,000)	(2,060,000)
---	-------------	-------------

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la institución	(39,083)	(14,970)
--	----------	----------

80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en el Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI), sujeto a que mantengan su valor par, según reflejado en sus estados financieros y que las mismas sean redimibles.	(468,077)	(453,320)
--	-----------	-----------

Activos sujetos a riesgo con ponderación de 50%

50% de la inversión en acciones de los Organismos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	(6,550)	(6,550)
---	---------	---------

Total de activos sujetos a riesgo	(B) \$11,958,516	\$10,472,072
--	-------------------------	---------------------

Razón de Capital Indivisible a total de activos riesgosos (A / B)	<u>13.21%</u>	<u>14.79%</u>
--	----------------------	----------------------

Efectivo restringido - Requisito mínimo de liquidez.

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

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

La información relacionada a la liquidez requerida es la siguiente:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

Descripción	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i>Fondos Disponibles</i>		
Efectivo y Cuentas de Ahorro	\$5,820,547	\$3,414,239
Certificados de Ahorro	2,500,000	2,400,000
Inversiones	262,569	666,985
Intereses por Cobrar	1,940	7,823
Total de Fondos Disponibles	\$8,585,056	\$6,489,047
<i>Liquidez Requerida</i>		
35% de la Reserva de Capital Indivisible	300,804	298,388
15% de los Depósitos a la demanda netos de depósitos pignorados e inversiones cruzadas	2,404,647	1,997,405
25% de los certificados que vencen en 30 días	55,072	72,319
Plan de ahorro de navidad y verano acumulado	214,297	190,672
Total de Fondos Requeridos	\$2,974,820	\$2,558,784
Exceso en Fondos Líquidos	\$5,610,236	\$3,930,263

Principios de contabilidad estatutarios

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

Ley de Inversiones Especiales

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

- 1) *Clasificación de las inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas como "Inversiones Especiales".*
- 2) *Registro de las inversiones Especiales en los libros de las cooperativas a su costo amortizado independientemente de su clasificación en los estados financieros. Se define como costo amortizado el monto pagado por la inversión, más el monto de los costos incidentales en la adquisición. Además, no se presentarán pérdidas no realizadas relacionadas a las inversiones Especiales.*

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

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

A continuación, se presenta para los periodos fiscales terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 un estado de situación condensado y de ingresos y gastos que incluye las diferencias entre las partidas según requerido por los principios de contabilidad de los Estados Unidos de América y las partidas según requerido por la base estatutaria.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

AL 31 DE MARZO DE 2021	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
ACTIVOS			
Efectivo, cuentas y certificados de ahorros	\$8,320,547	-	8,320,547
Inversiones en valores negociables			
<i>Inversiones clasificadas como retenidas hasta su vencimiento</i>	-	262,569	262,569
<i>Inversiones Especiales</i>	227,865	(227,865)	-
Préstamos por Cobrar netos de provisión	13,294,745	-	13,294,745
Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas	72,738	-	72,738
Propiedad y Equipo neto	130,384	-	130,384
Inversiones en otras entidades cooperativas	833,853	-	833,853
Otros activos	230,019	(132,985)	97,034
Total Activos	<u>\$23,110,151</u>	<u>(\$98,281)</u>	<u>\$23,011,870</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS			
Pasivos			
<i>Depósitos de socios y No socios</i>			
Cuentas de ahorro	\$16,384,789	4,277,515	20,662,304
Cuentas por pagar y gastos acumulados	856,066	-	856,066
Total Pasivos	<u>\$17,240,855</u>	<u>\$4,277,515</u>	<u>\$21,518,370</u>
Participación de socios			
Acciones	4,277,515	(4,277,515)	-
Sobrante acumulado	131,154	(126,082)	5,072
Otras Reservas	601,186	-	601,186
Ganancia / (pérdida) no realizada inversiones en menoscabo	-	34,704	34,704
Reserva de Capital Indivisible	859,441	(6,903)	852,538
Total Participación de socios	<u>\$5,869,296</u>	<u>(\$4,375,796)</u>	<u>\$1,493,500</u>
Total Pasivos y Participación de socios	<u>\$23,110,151</u>	<u>(\$98,281)</u>	<u>\$23,011,870</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

AL 31 DE MARZO DE 2020	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
ACTIVOS			
Efectivo, cuentas y certificados de ahorros	\$5,814,239	-	5,814,239
Inversiones en valores negociables			
<i>Inversiones clasificadas como retenidas hasta su vencimiento</i>	474,000	193,013	667,013
<i>Inversiones Especiales</i>	227,865	(227,865)	-
Préstamos por Cobrar netos de provisión	12,427,086	-	12,427,086
Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas	62,442	-	62,442
Propiedad y Equipo neto	130,756	-	130,756
Inversiones en organismos del movimiento cooperativo	797,240	-	797,240
Otros activos	322,546	(256,984)	65,562
Total Activos	<u>\$20,256,174</u>	<u>(\$291,836)</u>	<u>\$19,964,338</u>
PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS			
Pasivos			
<i>Depósitos de socios y No socios</i>			
Cuentas de ahorro	\$14,009,369	4,158,138	18,167,507
Cuentas por pagar y gastos acumulados	584,943	-	584,943
Total Pasivos	<u>\$14,594,312</u>	<u>\$4,158,138</u>	<u>\$18,752,450</u>
Participación de socios			
Acciones	4,158,138	(4,158,138)	-
Sobrante (Déficit) acumulado	50,000	(226,903)	(176,903)
Otras Reservas	601,186	(26,077)	575,109
Provisión de pérdida no realizada inversiones en menoscabo	-	(34,852)	(34,852)
Reserva de Capital Indivisible	852,538	(4,004)	848,534
Total Participación de socios	<u>\$5,661,862</u>	<u>(\$4,449,974)</u>	<u>\$1,211,888</u>
Total Pasivos y Participación de socios	<u>\$20,256,174</u>	<u>(\$291,836)</u>	<u>\$19,964,338</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

AÑO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2021	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
Intereses			
Intereses sobre préstamos	\$1,096,604	-	\$1,096,604
Intereses sobre ahorros e inversiones	<u>88,350</u>	-	<u>88,350</u>
Total de Intereses	<u>1,184,954</u>	-	<u>1,184,954</u>
Gastos de Intereses			
Ahorros y Certificados	(135,398)	(50,000)	(185,398)
Ingreso Neto de Intereses	1,049,556	(50,000)	999,556
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	(120,000)	-	(120,000)
Economía antes de otros ingresos	929,556	(50,000)	879,556
Otros Ingresos	<u>138,146</u>	-	<u>138,146</u>
Economía antes de gastos generales y administrativos	1,067,702	(50,000)	1,017,702
Gastos Generales y Administrativos	(805,646)	-	(805,646)
Devaluación considerada permanente en inversiones	(123,999)	(132,985)	(256,984)
Economía (Pérdida) Neta	<u>\$138,057</u>	<u>(\$182,985)</u>	<u>(\$44,928)</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

AÑO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2020	<u>Estatutarios</u>	<u>Ajustes</u>	<u>"US GAAP"</u>
Intereses			
Intereses sobre préstamos	\$1,105,383	-	\$1,105,383
Intereses sobre ahorros e Inversiones negociables	<u>85,519</u>	-	<u>85,519</u>
Total de Intereses	<u>1,190,902</u>	-	<u>1,190,902</u>
Gastos de Intereses			
Ahorros y Certificados	(131,477)	(29,998)	(161,475)
Ingreso Neto de Intereses	1,059,425	(29,998)	1,029,427
Menos provisión para posibles pérdidas en préstamos	(235,000)	-	(235,000)
Economía antes de otros ingresos	824,425	(29,998)	794,427
Otros Ingresos	<u>110,099</u>	-	<u>110,099</u>
Economía antes de gastos generales y administrativos	934,524	(29,998)	904,526
Gastos Generales y Administrativos	(823,446)	-	(823,446)
Devaluación considerada permanente en inversiones	<u>(30,999)</u>	<u>(256,984)</u>	<u>(287,983)</u>
Economía (Pérdida) Neta	<u>\$80,079</u>	<u>(\$286,982)</u>	<u>(\$206,903)</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

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

Uso de estimados y su efecto en los estados financieros

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

Reclasificaciones

Ciertas reclasificaciones son realizadas en los estados financieros de la Cooperativa para ajustar activos y pasivos relacionados o conformarlos con la presentación requerida de acuerdo con los principios de contabilidad estatutarios y requeridos en los Estados Unidos de América. Los estados financieros con fecha de 31 de marzo de 2020 incluyen reclasificaciones para atemperar la presentación de los estados financieros de 31 de marzo de 2021. Esto no impacta el total de activos, pasivos y capital ni los ingresos y gastos presentados para ese año.

Equivalentes de efectivo

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

Inversiones

Las inversiones se hicieron en consonancia con la política de la cooperativa, que incorpora las regulaciones de COSSEC. Estas inversiones están principalmente garantizadas por el gobierno estatal. Ganancias o pérdidas se reconocen por la diferencia entre el costo ajustado y la cantidad recibida por la disposición de las inversiones conforme a las disposiciones establecidas en la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015. El ingreso por intereses se reconoce a base del método de acumulación. La cooperativa, excepto por la ley 220, implantó para el 2020 los requerimientos según los Estándares de Codificación de Contabilidad que requiere que la gerencia clasifique sus inversiones en instrumentos de deuda en tres categorías: 1) Mercado inmediato (Trading), 2) Disponible para la venta y 3) Retenidas hasta su vencimiento.

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

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

Retenidas hasta su vencimiento – La gerencia tiene la capacidad y la intención de retenerlas hasta su vencimiento. Estas inversiones se reportan al costo amortizado por primas o descuentos, que son reconocidos como ajustes al ingreso por intereses. Al 31 de marzo de 2021 y 2020 la Cooperativa mantiene sus inversiones en la categoría de Retenidas hasta su vencimiento.

Disminuciones no temporeras en el valor de mercado - Reducciones en el valor de mercado por debajo de su costo que se consideren no temporeras se reconocen como pérdidas realizadas en la inversión. Para determinar un menoscabo en la inversión que sea no temporero, la Cooperativa considera información pertinente y disponible sobre probabilidades de no recuperar la cantidad original invertida, incluyendo condiciones actuales del mercado, proyecciones y estimados razonables que evidencien el deterioro del instrumento financiero. Al 31 de marzo de 2021, la Cooperativa no reconoció pérdidas por disminuciones no temporeras en valores negociables en instrumentos invertidos en Estados Unidos.

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

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

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

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

Pronunciamiento de valores de mercado

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

Activos adquiridos en liquidación

Las propiedades adquiridas por embargo o en otro tipo de liquidación se establecen al balance por cobrar del préstamo o al justo valor en el mercado de la propiedad recibida al momento de la adquisición, el que sea menor. El valor de mercado se ajusta por los costos estimados para vender la propiedad reposeída.

Inversiones en el movimiento cooperativo

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

Préstamos por cobrar y provisión para posibles pérdidas

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

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

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

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

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

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

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

Bajo Estándar – El deudor presenta debilidades en su condición financiera las cuales afectan el recobro del préstamo. Es probable que la Cooperativa no recupere la totalidad del préstamo. Los préstamos clasificados en esta categoría incluyen una devaluación o menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

Dudoso – El préstamo posee las deficiencias de aquellos presentados en la categoría de “Bajo Estándar”. Además, la posibilidad de pérdida es significativa, pero existen algunas condiciones específicas que pudieran resolverse a favor del deudor y por tanto fortalecer la probabilidad de recobro del préstamo. El préstamo no ha sido llevado a pérdida, pero incluyen una devaluación o menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

Propiedad y equipo

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

Activos de Larga Vida

Los activos de larga vida que posee la Cooperativa consisten principalmente de propiedad y equipo. Según los requerimientos de contabilidad, la Cooperativa debe evaluar periódicamente los activos de larga vida cuando existan eventos o circunstancias que indiquen que el valor en los libros de un activo de esta naturaleza no pueda ser recobrada. Al 31 de marzo de 2021 y 2020 no se había determinado la existencia de algún menoscabo en algunos de los activos de larga vida.

Depósitos de socios y no socios

Las cuentas y certificados de ahorro de los socios devengan un pago de interés que fluctúa entre un 0.5% y un 2% o según el mercado y es calculado diariamente. Es la norma de la cooperativa permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable. El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo a la cantidad y tiempo negociado. Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño y de verano son pagaderos en noviembre y junio respectivamente y devengan un interés anual de un .10%.

Acciones

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

Reconocimiento de Ingresos y Gastos

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

Economía neta extensiva

La gerencia aplicó el pronunciamiento de contabilidad que requiere la divulgación de la economía extensiva. Esta información incluye el beneficio operacional y otros cambios en el capital que surgen de otras fuentes. La economía extensiva para los años terminados al 31 de marzo de 2021 y 2020 incluye la Economía neta y la variación en el valor de mercado de las pérdidas no realizadas en las inversiones en menoscabo. El cambio en el valor de mercado de estas inversiones asciende a \$69,556 y \$22,613 al 31 de marzo de 2021 y 2020 respectivamente.

Nota 2: Efectivo y sus equivalentes.

El efectivo y sus equivalentes al 31 de marzo de 2021 y 2020 son los siguientes:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

Descripción	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fondo de cambio	\$85,583	\$118,789
Cuentas de cheques y ahorros	5,309,964	3,120,450
Certificados de ahorro con vencimiento menor a los tres meses	425,000	175,000
Total de efectivo y sus equivalentes	<u>\$5,820,547</u>	<u>\$3,414,239</u>

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

Los certificados de ahorro con vencimiento original de tres meses o más consisten de fondos invertidos en bancos y cooperativas de ahorro y crédito a una tasa promedio de 1.10%. Los vencimientos se desglosan de la siguiente manera:

Descripción	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Un año o menos	\$2,150,000	\$2,250,000
Más de un año menos de tres	350,000	150,000
Más de tres menos de cinco	-	-
Total de Certificados	<u>\$2,500,000</u>	<u>\$2,400,000</u>

Nota 4: Inversiones en valores negociables

La cartera de inversiones de la cooperativa incluye una cuantía material de instrumentos emitidos por el Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y/o sus instrumentalidades. A la fecha de estos estados financieros, el valor de mercado de dichas inversiones es de \$262,569. Para atender dichas circunstancias, la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico ha adoptado una regla especial que dispone que las cooperativas contabilicen los bonos del Gobierno del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y sus instrumentalidades de manera uniforme como inversiones a retenerse hasta su vencimiento y que en caso de que se realice alguna pérdida en estas inversiones, la misma podrá ser amortizada por un período de hasta quince (15) años. La cooperativa tiene una pérdida de \$346,338 en sus inversiones como consecuencia venta de bono y análisis realizados que ocasionaron una devaluación considerada permanente. La amortización de esta pérdida tiene un balance pendiente por \$132,985.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

Para atender la situación especial que presentan estas inversiones, la cooperativa tendrá que establecer un Comité de Inversiones Especiales, según establecido en la Ley 255-2002, según enmendada, conocida como la "Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002", el cual monitoreará y evaluará de forma continua la cartera de bonos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico. Además, realizará una aportación adicional a la estructura de capital de la cooperativa. La aplicación de la Ley 220 refleja la presentación de los bonos de Puerto Rico a su costo amortizado. La Ley 220 requiere que la pérdida no realizada ubicada en el estado de Participación de los socios sea eliminada de los libros.

Pérdidas bajo Amortización Especial

A continuación, las pérdidas relativas a Inversiones Especiales que son objeto de amortización al 31 de marzo de 2021.

Menoscabo Ley 220 (Ver nota 9)	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cantidad de la pérdida estimada al principio	\$252,135	\$252,135
Cambios en el estimado del menoscabo en bonos	-	-
Menoscabo estimado al finalizar el periodo fiscal	<u>\$252,135</u>	<u>\$252,135</u>
Más pérdida por venta de inversión	94,203	94,203
<i>Total de pérdidas para amortizar</i>	<u>\$346,338</u>	<u>\$346,338</u>
 <i>Menos:</i>		
Amortización acumulada al principio del año	(89,354)	(58,355)
Gasto registrado en el periodo fiscal	(123,999)	(30,999)
Amortización acumulada al final del año	<u>(213,353)</u>	<u>(89,354)</u>
 Balance por amortizar al final del año	 <u>\$132,985</u>	 <u>\$256,984</u>

La tasa promedio devengada en todas las inversiones es de 1.41%. El valor en libros y mercado de las inversiones especiales y las clasificadas como retenidas hasta su vencimiento al 31 de marzo de 2021 y 2020 eran los siguientes:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

31 de marzo de 2021

Inversiones clasificadas como
Especiales Ley 220

	Costo Amortizado	Pérdidas bajo Amortización Especial	Costo Amortizado Neto de pérdidas	Ganancias no Realizadas	Pérdidas no Realizadas	Valor de Mercado
Obligaciones Generales	\$330,000	(\$102,135)	\$227,865	33,248	-	\$261,113
Corporación de Financiamiento	150,000	(150,000)	-	1,456	-	1,456
Totales	\$480,000	(\$252,135)	\$227,865	\$34,704	-	\$262,569

31 de marzo de 2020

Inversiones clasificadas como
Especiales Ley 220

	Costo Amortizado	Pérdidas bajo Amortización Especial	Costo Amortizado Neto de pérdidas	Ganancias no Realizadas	Pérdidas no Realizadas	Valor de Mercado
Obligaciones Generales	\$330,000	(\$102,135)	\$227,865	-	(\$37,702)	\$190,163
Corporación de Financiamiento	150,000	(150,000)	-	2,850	-	2,850
Totales	\$480,000	(\$252,135)	\$227,865	\$2,850	(\$37,702)	\$193,013

31 de marzo de 2020

Inversiones clasificadas como
Retenidas hasta su vencimiento

	Costo Amortizado	Ganancias no realizadas	Pérdidas no realizadas	Valor de Mercado
"US Treasury Notes"	\$474,000	-	(\$28)	\$473,972

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

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

	31 de marzo de 2021		31 de marzo de 2020	
<i><u>Inversiones Especiales y Retenidas hasta su vencimiento</u></i>	Costo Amortizado	Valor de Mercado	Costo Amortizado	Valor de Mercado
Vencidas	\$227,865	\$262,569	\$227,865	\$193,013
Hasta cinco años	-	-	474,000	473,972
Más de cinco años	-	-	-	-
Totales	\$227,865	\$262,569	\$701,865	\$666,985

Nota 5: Préstamos por cobrar

La siguiente tabla presenta el total de la cartera de préstamos de la Cooperativa por tipo y clase de financiamiento al 31 de marzo de 2021 y 2020:

Descripción	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<i><u>Comerciales</u></i>		
Empresas con fines de lucro	\$367,114	\$372,415
Organizaciones sin fines de lucro	-	-
Total cartera comercial	\$367,114	\$372,415
Personales	\$5,216,948	\$6,347,718
Tarjetas de crédito	313,138	396,302
Líneas de crédito	107,609	170,059
Autos	1,612,641	1,792,794
Garantizados ASR	83,249	280,778
Placas Solares	6,101,724	3,601,899
Total cartera de consumo	\$13,435,309	\$12,589,550
Préstamos comerciales y de consumo	\$13,802,423	\$12,961,965
Provisión de préstamos incobrables	(507,678)	(534,879)
Préstamos netos de provisión	\$13,294,745	\$12,427,086

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

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

Para la cartera de consumo, el estimado utilizó las guías del método porcentual que establece el reglamento de contabilidad. Además, se compararon los análisis de experiencia y factores de riesgo desarrollados por la gerencia. El movimiento de la provisión para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de la Cooperativa al 31 de marzo de 2021 y 2020 es como sigue:

Descripción	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Balance al Principio	\$534,879	\$472,293
Provisión cargada contra las operaciones	120,000	235,000
Préstamos Eliminados	(182,214)	(209,587)
Recobros	35,013	37,173
Balance final	<u>\$507,678</u>	<u>\$534,879</u>
Reserva evaluada individualmente	\$9,398	\$11,562
Reserva evaluada colectivamente	498,280	523,317
Totales	<u>\$507,678</u>	<u>\$534,879</u>
Préstamos evaluados individualmente	\$621,190	\$687,095
Préstamos evaluados colectivamente	12,814,119	11,902,455
Totales	<u>\$13,435,309</u>	<u>\$12,589,550</u>

Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos

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

El principal factor en la evaluación de la provisión para préstamos incobrables en la cartera de consumo es la morosidad que presenta dicha cartera. Según el Reglamento de contabilidad, el método porcentual, asigna el riesgo del producto de consumo según su envejecimiento. A continuación, se presenta la cartera de préstamos Comerciales clasificados según su categoría de riesgo:

31 de marzo de 2021	Sin Excepción	Seguimiento	Bajo Estándar	Dudoso	Total
Empresas con fines de lucro	\$367,114	-	-	-	\$367,114
Organizaciones sin fines de lucro	-	-	-	-	-
Totales	<u>\$367,114</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>\$367,114</u>

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

31 de marzo de 2020	Sin Excepción	Seguimiento	Bajo Estándar	Dudoso	Total
Empresas con fines de lucro	\$372,415	-	-	-	\$372,415
Organizaciones sin fines de lucro	-	-	-	-	-
Totales	\$372,415	-	-	-	\$372,415

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

31 de marzo de 2021	Morosidad segregada por tipo y tiempo					90+ & No Total acumulando
	Corriente o 0-60	61-180	181-364	365 o más	Total	
Comerciales	\$367,114	-	-	-	\$367,114	-
Personales y otros	5,092,363	10,928	29,504	191,762	5,324,557	226,730
Tarjetas de crédito	305,772	7,104	-	262	313,138	3,814
Placas Solares	6,101,724	-	-	-	6,101,724	-
Garantizados ASR	71,465	6,323	2,832	2,629	83,249	8,623
Autos	1,612,641	-	-	-	1,612,641	-
Total Préstamos	\$13,551,079	\$24,355	\$32,336	\$194,653	\$13,802,423	\$239,167

31 de marzo de 2020	Morosidad segregada por tipo y tiempo					90+ & No Total acumulando
	Corriente o 0-60	61-180	181-364	365 o más	Total	
Comerciales	\$372,415	-	-	-	\$372,415	-
Personales y otros	6,189,475	88,986	239,316	-	6,517,777	283,809
Tarjetas de crédito	369,209	15,038	6,821	5,234	396,302	19,574
Placas Solares	3,601,899	-	-	-	3,601,899	-
Garantizados ASR	242,075	13,258	19,847	5,598	280,778	32,074
Autos	1,792,794	-	-	-	1,792,794	-
Total Préstamos	\$12,567,867	\$117,282	\$265,984	\$10,832	\$12,961,965	\$335,457

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

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

	<u>Al final de año 2021</u>		<u>Al final de año 2020</u>	
31 de marzo de 2021 y 2020	Balance Principal no pagado	Reserva Específica	Balance Principal no pagado	Reserva Específica
Comerciales	-	-	-	-
Personales y otros	232,194	142,903	328,302	167,736
Tarjetas de crédito	7,366	677	27,093	8,866
Garantizados ASR	11,784	4,068	38,703	12,553
Autos	-	-	-	-
Total Préstamos	\$251,344	\$147,648	\$394,098	\$189,154

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

31 de marzo de 2021	Cumple con pagos	No cumple	<u>TOTAL</u>
Comerciales	\$367,114	-	\$367,114
Personales y otros	11,194,087	232,194	11,426,281
Tarjetas de crédito	305,772	7,366	313,138
Garantizados ASR	71,465	11,784	83,249
Autos	1,612,641	-	1,612,641
Totales	\$13,551,079	\$251,344	\$13,802,423

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

31 de marzo de 2020	Cumple con pagos	No cumple	<u>TOTAL</u>
Comerciales	\$372,415	-	\$372,415
Personales y otros	9,791,374	328,302	10,119,676
Tarjetas de crédito	369,209	27,093	396,302
Garantizados ASR	242,075	38,703	280,778
Autos	1,792,794	-	1,792,794
Totales	\$12,567,867	\$394,098	\$12,961,965

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

31 de marzo de 2021	Préstamos Reestructurados			Préstamos Reestructurados Morosos		
	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada
Personales y otros	16	\$254,076	\$9,398	-	-	-

31 de marzo de 2020	Préstamos Reestructurados			Préstamos Reestructurados Morosos		
	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada	Número de préstamos	Balance de Principal	Reserva Asignada
Personales y otros	20	\$314,680	\$11,562	1	\$16,857	\$3,520

TIPOS DE CONCESIÓN EN LOS REESTRUCTURADOS

31 de marzo de 2021	Tasa de Interés y/o Fecha de Vencimiento	Reducción de Principal	Otros	Total
Personales y otros	\$254,076	-	-	\$254,076

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

TIPOS DE CONCESIÓN EN LOS REESTRUCTURADOS

31 de marzo de 2020	Tasa de Interés y/o Fecha de Vencimiento	Reducción de Principal	Otros	Total
Personales y otros	\$314,680	-	-	\$314,680

Nota 6: Intereses acumulados y cuentas por cobrar netas

Las partidas principales se resumen de la siguiente manera:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Intereses por cobrar en préstamos	\$47,044	\$50,514
Intereses por cobrar en Inversiones	1,940	7,823
Ayudas gubernamentales por la pandemia	19,978	-
Otras cuentas por cobrar	3,776	4,105
Intereses y cuentas por cobrar netas	\$72,738	\$62,442

Nota 7: Propiedad y Equipos

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

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Mejoras a la propiedad arrendada	\$85,220	\$85,220
Mobiliario y Equipo	159,920	185,553
Programación	202,985	233,141
Total	448,125	503,914
Menos depreciación acumulada	(317,741)	(373,158)
Propiedad y Equipo Neto	\$130,384	\$130,756

Nota 8: Inversión en otras entidades cooperativas

Esta partida consiste de lo siguiente:

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Inversión Seguros Múltiples	\$387,383	\$368,937
Inversión "Multi-Mortgage"	25,000	25,000
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	172,713	172,713
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo	32,962	32,962
Depósito de seguro sobre acciones (COSSEC)	202,695	184,528
Liga de Cooperativas	1,100	1,100
Cooperativa de Servicios Fúnebres	12,000	12,000
Total de Inversiones en el Movimiento	\$833,853	\$797,240

Nota 9: Otros Activos

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Seguros Prepagados	\$48,854	\$18,713
Contratos de servicios	30,340	27,100
Pérdidas bajo amortización especial	132,985	256,984
Uniformes empleados	437	1,746
Fianzas y Depósitos	12,559	12,559
Anualidad y Seguro Cosvi	4,844	5,444
Total de otros activos	\$230,019	\$322,546

Nota 10: Depósitos de socios

Al 31 de marzo de 2021 los depósitos en cuentas de ahorros y certificados tienen las siguientes tasas promedios y fechas de vencimiento:

Descripción	Interés Promedio	1 año o menos	1 a 3 años	más de 3 años	Total
Depósitos de socios	0.60%	\$12,181,011	-	-	\$12,181,011
Depósitos no socios	0.25%	185,356	-	-	185,356
Club de navidad y verano socios	2.00%	357,878	-	-	357,878
Certificados de ahorro	1.05%	3,420,483	240,061	-	3,660,544
Totales		\$16,144,728	\$240,061	-	\$16,384,789

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

Nota 11: Cuentas por pagar y gastos acumulados

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas por pagar	\$51,880	\$37,408
Seguros por pagar	10,112	10,937
Provisión por asamblea	42,217	42,950
Vacaciones, enfermedad y bonos acumulados	48,643	32,156
Intereses por pagar	4,884	5,108
Retenciones por préstamos de energía renovable	690,290	448,805
Otros gastos acumulados	8,040	7,579
	<hr/>	<hr/>
Cuentas por pagar y gastos acumulados	\$856,066	\$584,943

Nota 12: Otros Ingresos

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cargos por mora	\$3,765	\$4,759
Comisiones	5,572	14,839
Cuota anual Master Card	6,150	5,938
Recargos sobre préstamos	17,140	17,273
Ingresos ATH	31,674	32,039
Ayudas gubernamentales por la pandemia	40,964	-
Otros ingresos	32,881	35,251
	<hr/>	<hr/>
Otros ingresos	\$138,146	\$110,099

Nota 13: Salarios y beneficios marginales

Plan de Retiro y Plan Médico

La cooperativa adoptó un plan de retiro mediante aportación definida que cubre a todos los empleados permanentes. La cooperativa posee un plan médico para los empleados que cualifiquen, en donde la aportación patronal se hace a base del plan seleccionado y con límites establecidos.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

El detalle de los gastos por salarios y beneficios marginales es el siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos	\$224,139	\$217,858
Bonificaciones, vacaciones y enfermedad	43,624	35,982
Contribuciones sobre nómina	20,255	20,594
Plan de retiro	23,641	23,200
Plan médico	16,500	15,250
Uniformes	1,911	1,578
Otros beneficios	63	453
Salarios y beneficios marginales	\$330,133	\$314,915

Nota 14: Otros gastos agrupados

Esta partida consiste de lo siguiente:

<u>Descripción</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Dieta y millaje cuerpos directivos	\$2,183	\$5,087
Cargos por Mastercard de socios	58,029	56,784
Comunicaciones	11,484	11,338
Agua y Luz	7,023	8,337
Transportación y mensajería	5,613	3,843
Informe de crédito	6,236	8,257
Impuesto de ventas y uso	3,494	4,340
Cuotas por afiliación	1,945	1,645
Alquiler	67,197	68,406
Franqueo y estados de cuenta	11,552	13,886
Otros gastos adicionales	7,309	8,452
Total otros gastos agrupados	\$182,065	\$190,375

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

Nota 15: Compromisos y Contingencias

Al 31 de marzo de 2021 la Cooperativa posee inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el gobierno de Puerto Rico y/o sus agencias que a su costo amortizado ascienden a \$227,865. El total de las pérdidas relacionadas son parte del activo de pérdidas bajo amortización en consonancia con la ley 220 del 15 de diciembre de 2015.

Los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América establecen el reconocimiento de cualquier pérdida que surja en la venta de las inversiones o mediante estimados realizados. La gerencia decidió clasificar estas pérdidas según establece la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 y optó por amortizarla en un periodo máximo de quince años. El impacto del reconocimiento de estas pérdidas no es significativo para los estados financieros. La gerencia fortaleció las reservas requeridas que están ubicadas en la sección de Participación de los socios para amortiguar cualquier impacto futuro que pueda surgir y cumple con el capital indivisible requerido por la Ley 255.

Concentración de riesgo

La cooperativa mantiene cuentas de efectivo y certificados de ahorro en bancos y cooperativas que están aseguradas hasta \$250,000 por la Corporación de Seguros del Depósito Federal ("FDIC" según sus siglas en inglés) y la Corporación Pública para la Supervisión y Seguros de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC). Al 31 de marzo de 2021 y 2020 había en exceso de la cubierta por \$3,492,775 y \$1,347,872 respectivamente.

La cooperativa tiene inversiones entre la Cooperativa de Seguros Múltiples y COSVI, que totalizan \$585,096. Además, tiene una inversión en FIDECOOP por \$32,962 y cuentas e inversiones en el Banco Cooperativo que ascienden a \$581,045. Estas inversiones en otras entidades del movimiento Cooperativo no están aseguradas.

Seguros colectivos de vida sobre acciones y préstamos y seguro funeral

Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de vida de por el monto de sus balances en préstamos hasta un máximo de \$50,000 en el total de la cubierta. Este seguro que se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI) es pagado por el socio. Además, la cooperativa paga los gastos de un seguro funeral para todos los socios que cualifiquen. La cubierta es de \$1,000 y se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI). El gasto de este seguro para los años terminados el 31 de marzo de 2021 y 2020 fue de \$8,426 y \$8,450, respectivamente.

Nota por cobrar de Cosvi

Existía una nota por cobrar a la Cooperativa de Seguros de Vida de Puerto Rico (COSVI). La nota devengaba un 4.75% de interés anual acumulativo. Proveyéndose el pago tanto del interés como la principal previa la autorización del Comisionado de Seguros de Puerto Rico. La nota fue pagada por Cosvi durante el 2018-2019 y asciende a \$126,116.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

Contrato de arrendamiento

La Cooperativa mantiene un contrato de arrendamiento operacional de las facilidades que utiliza para brindar el servicio a sus socios. El contrato es renovable a opción de la Cooperativa al finalizar el quinto año del arrendamiento. El contrato establece el pago de unas rentas mínimas de \$5,307 mensuales para los próximos dos años. El contrato establece un pago adicional para gastos de áreas comunes, contribuciones y seguro, que es de aproximadamente \$2,279 anuales. Los pagos mínimos futuros para el próximo año operacional son \$63,684.

Préstamos Comerciales comprados

La Cooperativa mantiene un acuerdo con una corporación para ofrecer financiamientos comerciales a distintos solicitantes referidos por la compañía. El acuerdo establece que la Corporación cobrará y realizará todas las gestiones necesarias y mensualmente enviará a la Cooperativa todo el dinero recibido. El pago mensual incluye un cargo por "servicing" como ingreso para la Compañía. Estos préstamos se adquieren sin recurso, por lo tanto, la Cooperativa asume el riesgo de los mismos. Los activos adquiridos por estos préstamos garantizan las deudas. El balance de estos préstamos al 31 de marzo de 2021 asciende a \$367,114. Estos préstamos cumplían con lo acordado al 31 de marzo de 2021.

Nota 16: Eventos Subsiguientes

La Cooperativa adoptó los pronunciamientos de contabilidad relacionados a Eventos Subsiguientes. El pronunciamiento establece la divulgación de eventos que tengan un impacto significativo en los estados financieros después del cierre del año fiscal y antes de la emisión de los estados financieros auditados. La gerencia de la cooperativa entiende que no ocurrió ningún evento material, subsiguiente al 31 de marzo de 2021 que requiera ser divulgado en las notas de los estados financieros.

Nota 17: Transacciones entre Afiliados ("Related Party Transactions")

Los empleados y miembros de los cuerpos directivos son socios de la cooperativa y mantienen tanto cuentas de ahorro, como préstamos. Los términos de las transacciones realizadas en estas cuentas son similares a los de las cuentas de los socios en general.

Nota 18: Valor de Mercado de Estados Financieros

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO
DE CAPARRA
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE MARZO DE 2021 Y 2020**

Instrumentos Financieros	31 de marzo de 2021 Valor Corriente	31 de marzo de 2021 Valor Mercado
Activos Financieros:		
Efectivo y certificados	\$8,320,547	\$5,814,239
Inversiones Especiales (Ley 220)	227,865	262,569
Préstamos a socios	13,435,309	13,294,745
Intereses acumulados y cuentas por cobrar	72,738	72,738
Total de activos financieros	\$22,056,460	\$19,444,291
Pasivos Financieros:		
Depósitos y ahorros de socios	\$16,384,789	\$16,384,789
Intereses por pagar	4,884	4,884
Total de pasivos financieros	\$16,389,673	\$16,389,673
Instrumentos financieros no reconocidos: <i>Compromisos por extensiones de crédito</i>	<u>N/A</u>	<u>N/A</u>

Justo valor

31 de marzo de 2021	Valor en libros	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Inversiones Especiales	\$227,865	\$262,569	-	-	\$262,569