

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE JAYUYA**

Estados Financieros  
31 de diciembre de 2017 y 2016

(Véase Informe de los Auditores Independientes)

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

## TABLA DE CONTENIDO

	<b>PAGINA</b>
<b>INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES</b>	1-3
<b>ESTADOS FINANCIEROS</b>	
Estados de Situación	4-5
Estados de Ingresos y Gastos	6
Estados de Movimientos de Efectivo	7-8
Estados de Cambios en la Participación de los Socios	9
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS</b>	10-51
<b>INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA:</b>	
Anejo 1 - Gastos Operacionales y Administrativos	52
Anejo 2 - Divulgación del Capital Indivisible, Activos Riesgosos y la Razón de Capital Indivisible a Total de Activos Riesgosos	53-55
Anejo 3 - Reconciliación de la Presentación Reglamentaria a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América	56
Anejo 4 - Certificaciones de los Controles Internos de la Gerencia	57
Anejo 5 - Narrativa de la Gerencia sobre el Resultado de los Operaciones	58-61



# Ojeda CPA Group, P.S.C.

PMB 204 PO Box 7105  
Ponce, PR 00732-7105

Phone: 787-843-7866  
Fax: 787-843-7867  
E-mail: [ejedacpa@hotmail.com](mailto:ejedacpa@hotmail.com)

Plazoleta Morell Campos  
Carr. 123 Km 7.2  
Ponce, PR 00732

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Corporación Para la Supervisión y Seguro de Cooperativas  
de Puerto Rico (COSSEC)  
Junta de Directores y Comité de Supervisión  
**Cooperativa de Ahorro y Crédito de Jayuya**  
Jayuya, Puerto Rico

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la **Cooperativa de Ahorro y Crédito de Jayuya ("la Cooperativa")**, los cuales comprenden los estados de situación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados de ingresos y gastos, cambios en la participación de los socios y movimientos de efectivo para los años terminados en dichas fechas y las notas explicativas a los estados financieros.

### Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Gerencia es responsable por la preparación y la presentación de los estados financieros de conformidad 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, implementación y el mantenimiento de los controles internos relevantes a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros para que estos estén libres de representaciones erróneas de importancia, ya sea debido a fraude ó error.

### Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Llevamos a cabo nuestra auditoría de conformidad con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. Dichas normas requieren que la auditoría se planifique y ejecute para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de representaciones significativas equivocadas.

Una auditoría incluye llevar a cabo procedimientos para obtener la evidencia que sustente las cantidades y divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependerán del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgo de representaciones significativas equivocadas en los estados financieros, ya sea debido a fraude ó error. Al realizar dichas evaluaciones de riesgo, el auditor deberá considerar los controles internos relevantes para la preparación y la presentación razonable de los estados financieros de **la Cooperativa** con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en dichas circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de **la Cooperativa**. Por consiguiente, no expresamos dicha opinión. Una auditoría también incluye una evaluación de lo adecuado de los principios de contabilidad utilizados y los estimados significativos hechos por la Gerencia así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para la cualificación de nuestra opinión de auditoría.

## **Opinión sobre la Base Regulatoria de Contabilidad**

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Jayuya** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios y movimientos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, de conformidad con la base regulatoria descrita en la Nota 1 de los estados financieros.

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

Según se describe en la Nota 1 de los estados financieros, los estados financieros de **la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Jayuya** se presentan de conformidad con los requerimientos 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, la cual establece una base de contabilidad diferente a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

El efecto en los estados financieros de las varianzas entre la base regulatoria descrita en la Nota 1 y los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, es significativo y abarcador.

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

En nuestra opinión, debido a lo significativo de los asuntos discutidos en el párrafo Base para la Opinión Adversa de Acuerdo a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, los estados financieros que se acompañan no presentan razonablemente, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, la posición financiera de **la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Jayuya** al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el resultado de sus operaciones, cambios en la participación de los socios y movimiento de efectivo para los años terminados en dichas fechas.

## **ÉNFASIS DE ASUNTOS**

### **Incertidumbre:**

### **Notas del Banco Gubernamental de Fomento de Puerto Rico y otros bonos relacionados del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA)**

Al 31 de diciembre de 2017, **la Cooperativa** poseía en su cartera de inversiones especiales, instrumentos de deuda con un costo amortizado de \$12,054,211 emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas ("ELA"). El costo amortizado de los bonos emitidos por el ELA, sus agencias y corporaciones públicas, representan un 94.68% del costo amortizado de las inversiones en valores y un 20.11% del total de activos de **la Cooperativa** al 31 de diciembre de 2017.

Desde febrero de 2014, las principales agencias de calificación crediticia como Moody's, Standard & Poor's y Fitch, Inc. han rebajado, en más de una ocasión en la mayoría de los casos, la calificación del crédito de los bonos de obligación general y otros bonos relacionados al ELA a los niveles más bajos de una inversión especulativa ("Junk Bonds") que sugiere altas probabilidades de impagos.

## ÉNFASIS DE ASUNTOS

### **Incertidumbre: Continuación**

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017, los emisores de bonos del ELA, sus agencias y corporaciones públicas poseídos por **la Cooperativa**, incumplieron con los pagos de principal e intereses contractuales según estaban programados, excepto los instrumentos de deudas emitidos por la Autoridad de Acueductos y Alcantarillados de Puerto Rico (“PRASA” por sus siglas en inglés) y la Autoridad de Energía Eléctrica de Puerto Rico (“PREPA” por sus siglas en inglés) y los cuales realizaron sus pagos de principal e intereses.

La Gerencia de **la Cooperativa** espera que los planes y las leyes promulgadas por el ELA y una posible intervención técnica ó económica del Gobierno Federal de Estados Unidos de América mejoren la liquidez y la situación operacional y financiera de Puerto Rico y que abone al recobro de todo ó parte del principal y los intereses de las inversiones según contractualmente acordados. Sin embargo, al presente existe una incertidumbre del éxito que pueda tener el ELA en una situación complicada de altos niveles deuda, costos fijos operacionales existentes, migración poblacional, déficits en los sistemas de retiro de empleados públicos, estrecha liquidez, acceso restringido a los mercados de capital, eventos de incumplimiento de algunos emisores de deuda del ELA con el pago de principal e intereses, todo en conjunto con una recesión económica de larga duración en Puerto Rico. Ello podría tener un impacto material en las cantidades de las inversiones del ELA por cuantía significativas.

Al 31 de diciembre de 2017, **la Cooperativa** realizó un análisis de menoscabo en sus inversiones especiales donde revaluó y decidió no declarar pérdidas adicionales por menoscabo en sus inversiones especiales.

### **Reporte sobre la Información Suplementaria**

Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos, considerados en conjunto. La información suplementaria descrita en la tabla de contenido se presenta solo para propósitos de análisis adicional, y no es parte integral de los estados financieros básicos. Esta información es responsabilidad de la Gerencia y se origina y está relacionada directamente con los registros de contabilidad y otros utilizados para preparar los estados financieros. Esta información ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y reconciliación de dicha información directamente con los registros de contabilidad y otros utilizados para preparar los estados financieros ó a los estados financieros mismos, y otros procedimientos adicionales de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

La Reconciliación de la Presentación Reglamentaria de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América (Anejo 3), Certificación de los Controles Internos de la Gerencia (Anejo 4) y la Narrativa de la Gerencia sobre el Resultado de las Operaciones (Anejo 5), que acompañan los estados financieros, se presentan para propósitos de análisis adicional requerido por el Reglamento Número 8665 "Reglamento sobre las Normas de Contabilidad para las Cooperativas de Ahorro y Crédito" y la Carta Circular 2017-02 fechada el 28 de junio de 2017 de COSSEC. Esta información no es parte necesaria de los estados financieros básicos. No expresamos una opinión sobre la información contenida en estos informes, debido a que los procedimientos adicionales realizados no son suficientes para expresar una opinión.

20 de marzo de 2018

Licencia número 197  
Ponce, Puerto Rico



La estampilla número E314784 fue  
adherida al original de este informe.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Estados de Situación

31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>ACTIVOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>PRÉSTAMOS:</b>		
Regulares	\$ 13,626,793	\$ 13,974,982
Hipotecarios	10,943,133	11,590,063
Emergencias	2,447,363	2,828,752
Autos	3,361,586	1,929,082
Garantizados	1,017,943	850,641
Líneas de crédito	26,199	33,597
Tarjetas de crédito	834,326	839,989
Reestructurados	773,487	799,722
	<hr/>	<hr/>
	33,030,830	32,846,828
Provisión acumulada para posibles pérdidas en préstamos	(576,998)	(498,853)
Costos diferidos en la originación de préstamos	236,942	212,821
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL PRÉSTAMOS - NETO</b>	32,690,774	32,560,796
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTE A EFFECTIVO</b>	5,947,454	3,874,422
<b>CERTIFICADOS Y CUENTAS DE AHORRO</b>	1,850,000	1,900,000
<b>INVERSIONES EN ORGANIZACIONES COOPERATIVISTAS</b>	1,883,321	1,833,459
<b>INVERSIONES EN VALORES NEGOCIABLES:</b>		
Retenidas hasta el vencimiento	483,919	501,059
Inversiones especiales	12,054,211	12,048,072
<b>PROPIEDAD Y EQUIPO – NETO</b>	1,216,681	1,372,007
<b>OTROS ACTIVOS</b>	3,813,404	3,780,189
	<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL</b>	<u>\$ 59,939,764</u>	<u>\$ 57,870,004</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Estados de Situación

31 de diciembre de 2017 y 2016

<b>PASIVOS:</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>DEPÓSITOS DE SOCIOS Y NO SOCIOS:</b>		
Cuentas de ahorro	\$ 34,145,303	\$ 32,323,173
Certificados de ahorro	10,035,743	9,224,243
Planes de ahorro navideño y verano	48,653	51,449
<b>TOTAL DE DEPÓSITOS</b>	<b>44,229,699</b>	<b>41,598,865</b>
<b>CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>	<b>515,668</b>	<b>630,198</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>44,745,367</b>	<b>42,229,063</b>
<b>PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:</b>		
Capital social - acciones valor par \$10	12,103,598	12,519,330
Reserva capital indivisible	1,738,922	1,738,742
Reserva capital social	100,682	135,092
Reserva temporal especial	1,251,195	1,247,777
<b>TOTAL DE PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</b>	<b>15,194,397</b>	<b>15,640,941</b>
<b>TOTAL</b>	<b>\$ 59,939,764</b>	<b>\$ 57,870,004</b>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

### Estados de Ingresos y Gastos

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>INGRESOS DE INTERESES:</b>		
Préstamos	\$ 2,010,721	\$ 2,033,780
Inversiones, cuentas y certificados de ahorro	<u>407,781</u>	<u>757,200</u>
<b>TOTAL DE INGRESO POR INTERESES</b>	2,418,502	2,790,980
<b>GASTO DE INTERESES SOBRE DEPÓSITOS</b>	<u>424,475</u>	<u>428,502</u>
<b>INGRESO NETO DE INTERESES</b>	1,994,027	2,362,478
<b>PROVISION PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES</b>	<u>378,469</u>	<u>398,263</u>
<b>INGRESO NETO DE INTERESES DESPUÉS DE LA PROVISIÓN PARA PRÉSTAMOS INCOBRABLES</b>	1,615,558	1,964,215
<b>OTROS INGRESOS</b>	<u>176,337</u>	<u>183,097</u>
<b>INGRESO NETO ANTES DE LOS GASTOS OPERACIONALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	1,791,895	2,147,312
<b>GASTOS OPERACIONALES Y ADMINISTRATIVOS</b>	<u>1,788,297</u>	<u>1,923,000</u>
<b>ECONOMÍA NETA</b>	<u>\$ 3,598</u>	<u>\$ 224,312</u>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

### Estados de Movimientos de Efectivo

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Movimientos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Economía neta	<u>\$ 3,598</u>	<u>\$ 224,312</u>
Ajustes para la reconciliación de la economía neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	201,321	195,087
Provisión para préstamos y cuentas incobrables	378,469	398,263
Costos diferido en la organización de préstamos, neto	(24,121)	(12,818)
Amortización de la pérdida bajo amortización especial	227,460	227,456
Otras reservas		(70,354)
(Aumento) disminución en:		
Cuentas e intereses por cobrar	(162,036)	46,571
Recobros de préstamos previamente llevados a la provisión para posibles pérdidas en préstamos	39,837	29,602
Otros activos	(98,639)	(7,444)
Aumento (disminución) en:		
Cuentas por pagar y gastos acumulados	<u>(114,529)</u>	<u>130,510</u>
Total de ajustes	<u>447,762</u>	<u>936,873</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>451,360</u>	<u>1,161,185</u>
<b>Movimientos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Aumento (disminución) neto en préstamos	(524,163)	358,146
Aumento neto en inversiones en entidades cooperativas	(49,862)	(42,984)
Disminución neta en inversiones en valores negociables	11,001	1,451,008
Disminución neto en certificados de Ahorro	50,000	1,150,000
Adquisición de propiedad y equipo	<u>(45,995)</u>	<u>(78,109)</u>
<b>Efectivo neto (usado en) provisto en las actividades de inversión</b>	<u>(559,019)</u>	<u>2,838,061</u>

(CONTINUA)

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Estados de Movimientos de Efectivo, Continuación

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Movimientos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Aumento (disminución) neto en depósitos a la demanda, cuentas corrientes y cuentas de ahorro	\$ 2,596,423	\$ (1,379,028)
Inversión adicional en acciones	919,110	1,293,792
Retiro de acciones	<u>(1,334,842)</u>	<u>(2,948,008)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>2,180,691</u>	<u>(3,033,244)</u>
Aumento en el efectivo	2,073,032	966,002
<b>Efectivo, certificados y cuentas de ahorro al final del año</b>	<u>3,874,422</u>	<u>2,908,420</u>
<b>Efectivo, certificados y cuentas de ahorro al final del año</b>	<u>\$ 5,947,454</u>	<u>\$ 3,874,422</u>

### Información suplementaria de los estados de movimientos de efectivo

Actividades de inversión y financiamiento que no envuelven efectivo:

- a) Dentro de los retiros de acciones para el cobro de préstamos se consideran también aquellos realizados mediante transferencias.
- b) Los préstamos concedidos y cobrados incluyen las transacciones que se efectuaron mediante renovaciones de préstamos los cuales no afectaron el efectivo.

Otras actividades de operación:

- a) El pago de intereses en depósitos y certificados para los años 2017 y 2016 fue de \$424,475 y \$428,502, respectivamente.

Véase las notas a los estados financieros.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

### Estados de Cambios en la Participación de los Socios

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	CAPITAL EN ACCIONES	RESERVA CAPITAL INDIVISIBLE	RESERVA CAPITAL SOCIAL	RESERVA TEMPORAL ESPECIAL	RESERVA ESPECIAL DE PRESTAMOS INCOBRABLES	RESERVAS VOLUNTARIAS	SOBRANTES POR DISTRIBUIR	TOTAL
<b>BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015</b>	\$ 13,835,159	\$ 1,727,526		\$ 1,034,681		\$ 95,829	\$ 338,387	\$ 17,031,582
Inversión adicional de socios	1,293,792							1,293,792
Retiros de socios	(2,948,008)							(2,948,008)
Sobrantes capitalizados	270,710						(270,710)	
Patrocinio recibido	67,677						(67,677)	
Ajuste (reclamaciones) por cuentas inactivas			\$ 109,617					109,617
Reserva capital indivisible		11,216					(11,216)	
Reserva temporal especial				213,096			(213,096)	
Transferencia de reservas voluntarias			25,475		\$ 70,354	(95,829)		
Uso de reserva					(70,354)			(70,354)
Economía neta							224,312	224,312
<b>BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016</b>	<u>12,519,330</u>	<u>1,738,742</u>	<u>135,092</u>	<u>1,247,777</u>				<u>15,640,941</u>
Inversión adicional de socios	919,110							919,110
Retiros de socios	(1,334,842)							(1,334,842)
Ajuste (reclamaciones) por cuentas inactivas			(34,410)					(34,410)
Reserva capital indivisible		180					(180)	
Transferencia de reservas voluntarias				3,418			(3,418)	
Economía neta							3,598	3,598
<b>BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017</b>	<u>\$ 12,103,598</u>	<u>\$ 1,738,922</u>	<u>\$ 100,682</u>	<u>\$ 1,251,195</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 15,194,397</u>

Véase las notas a los estados financieros.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

**La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Jayuya (“la Cooperativa”)** está reglamentada por la Ley Número 255, aprobada el 28 de octubre de 2002, 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 (“COSSEC”). **La Cooperativa** es una organización sin fines de lucro y se dedica principalmente a recibir ahorros de sus socios en forma de acciones y depósitos, (de no socios en forma de depósitos), y a facilitarle a los socios fuentes de financiamiento e inversión.

#### **Asuntos Regulatorios**

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

#### **Ley de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) (Ley 114 del 17 de agosto de 2001)**

Durante el año 2001 se creó la Ley Número 114, Ley de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico. Esta dispone, entre otras que:

- a. A partir del día primero del mes siguiente a la fecha de aprobación de esta Ley, la cantidad máxima combinada de acciones y depósitos asegurables por un socio depositante será de cien mil dólares (\$100,000). Efectivo el de julio de 2009 la cantidad máxima asegurable aumento a doscientos cincuenta mil dólares (\$250,000).
- b. COSSEC tendrá la obligación de decretar y poner en efecto los aumentos en los límites máximos de cubierta de seguro antes establecidos, en las fechas que se disponen en la referida Ley.
- c. No obstante, la Junta de COSSEC tendrá facultad para dejarlos sin efecto, cuando la experiencia de pérdidas del seguro de acciones y depósitos, la condición económica de COSSEC y las determinaciones actuariales aceptadas por la Junta, indiquen que no debe decretarse el aumento, tan pronto se superen las circunstancias que hayan impedido su efectividad en la fecha correspondiente.
- d. Cada cooperativa asegurada deberá mantener en COSSEC, como aportación de capital y conforme ésta determine, una cantidad igual al uno por ciento (1%) del total de acciones y depósitos que posea al 30 de junio de cada año de operaciones, según se declaren en el estado certificado de acciones y depósitos ó en los estados de situación certificados que se requieren por esta Ley. COSSEC establecerá las normas y procedimientos para determinar anualmente el monto del depósito por concepto de aportación de capital que deberá mantener cada cooperativa asegurada, según varían sus acciones y depósitos. Así mismo, establecerá las reglas y procedimientos para determinar el incremento anual que deba requerirse en el monto de tal aportación de capital por razón de un aumento en las acciones y depósitos asegurados.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, Continuación

Asuntos Regulatorios, Continuación

**Ley de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC), (Ley 114 del 17 de agosto de 2001), Continuación**

- e. Cuando la suma de las reservas libres, no comprometidas para el pago de pérdidas y el capital total de COSSEC, exceda los dos por ciento (2%) del total de acciones y depósitos asegurados, COSSEC utilizará el referido exceso para el pago de intereses sobre capital. Dichos intereses se determinarán a base de la tasa de rendimiento promedio de los activos totales de COSSEC para doce (12) meses anteriores a la fecha en que se efectuó el pago, reducida por el uno por ciento (1%).
- f. Cada cooperativa pagará una prima anual utilizando como tipo tarifario entre 0.05 por ciento y 0.2 por ciento del total de capital y depósitos asegurados que posea al 30 de junio de cada año. La Junta de Directores de COSSEC podrá determinar tipos tarifarios mayores siempre y cuando se tengan los estudios actuariales que sustenten los mismos.

#### **La Ley Número 255 de 28 de octubre de 2002**

La Ley Número 255 del 28 de octubre de 2002, Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, según enmendada, dispone las siguientes regulaciones, entre otras:

#### **Efectivo Restringido**

Las cooperativas mantendrán una cantidad de efectivo restringido a determinarse de la siguiente manera:

- a. El treinta y cinco por ciento (35%) de la reserva indivisible se mantendrá en activos líquidos.
- b. Toda cooperativa cuya reserva de capital indivisible sea menor del ocho por ciento (8%) del total de sus activos riesgosos, separará e incorporará anualmente al capital indivisible, un veinticinco por ciento (25%) de sus economías netas hasta que la reserva haya alcanzado y se mantenga en el ocho por ciento (8%) de los activos sujetos a riesgo. Toda cooperativa cuyo capital invisible haya alcanzado y se mantenga en un ocho por ciento (8%) de sus activos sujetos a riesgo, tendrá discreción para reducir hasta no menos de un cinco por ciento (5%) la aportación que esta hará de incorporar al capital indivisible. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, **la Cooperativa** reservó la cantidad de \$180 y \$11,216 respectivamente, como reserva de capital invisible, la cual representa cinco por ciento (5%) de su economía neta para ambos años.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, Continuación

Asuntos Regulatorios, Continuación

La Ley Número 255 de 28 de octubre de 2002, Continuación

Efectivo Restringido, Continuación

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

#### Reserva de Capital Indivisible

Las cooperativas mantendrán una reserva de irrepatriable de capital que se conocerá como capital invisible. El treinta y cinco por ciento (35%) de la reserva de capital indivisible se mantendrá en activos líquidos. Al 31 de diciembre del año de aprobación de la Ley 255, cada cooperativa deberá contar con un capital indivisible mínimo del tres por ciento (3%) del total de sus activos sujetos a riesgo. Sin embargo, a principios del mes de febrero de 2008 se aprobó una enmienda al inciso (a) del Artículo 6.02 de la Ley 255, donde se establece que cada cooperativa deberá alcanzar, para las fechas enumeradas a continuación, los siguientes niveles de respecto de los activos sujetos a riesgo; al 31 de diciembre 2006, un mínimo de 6%, al 31 de diciembre de 2007, un mínimo de 6.5%, al 31 de diciembre 2008, un mínimo de 7%, al 31 de diciembre de 2009, un mínimo de 7.5% y 31 de diciembre de 2011, un mínimo de 8%.

A partir de 1 de enero de 2012, cada cooperativa deberá mantener un capital indivisible mínimo de un ocho por ciento (8%) del total de sus activos sujetos a riesgo. Se considerará como elementos de la reserva de capital indivisible (para determinar el por ciento del mismo sobre los activos sujetos a riesgo) los siguientes, de acuerdo a la Ley 255.

1. La reserva de capital indivisible, incluyendo la suma que **la Cooperativa** haya acumulado hasta el momento de efectividad de esta Ley, luego de restarle cualquier pérdida acumulada ó corriente.
2. Cualesquiera reservas de capital que haya hecho **la Cooperativa**, excepto la reserva de pérdidas ó ganancias no realizadas en valores mercadeables disponibles para la venta según requerida por el pronunciamiento emitido por el FASB.
3. El quince por ciento de las ganancias retenidas por **la Cooperativa** no distribuidas.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

**Asuntos Regulatorios, Continuación**

**La Ley Número 255 de 28 de octubre de 2002, Continuación**

**Reserva de Capital Indivisible, Continuación**

4. La porción de reserva establecida por **la Cooperativa** para absorber posibles pérdidas futuras en préstamos ó financiamiento que no estén morosos.
5. Las obligaciones de capital emitidas por **la Cooperativa** y aquellos otros instrumentos financieros autorizados por la Corporación (COSSEC) expresamente para su inclusión como parte del capital indivisible.
6. Otros elementos que la Corporación (COSSEC) establezca mediante Reglamento ó determinación administrativa.

#### **Provisión para Educación Cooperativa**

A tenor con la Ley 255, **la Cooperativa** está obligada a separar anualmente no menos de un décimo del uno por ciento (.1%) del volumen total en dinero de sus operaciones para fines educativos e integración al cooperativismo en Puerto Rico. Dentro de los tres meses siguientes al cierre de sus operaciones de cada año económico, **la Cooperativa** depositará en la Liga de Cooperativas aquella cantidad que resulte del referido cómputo hasta un máximo de \$4,000 dólares. Cuando el volumen total de préstamos otorgados exceda de cuatro millones anuales, **la Cooperativa** viene obligada a aportar una cantidad adicional equivalente al 5% de su economía neta hasta un máximo de \$6,000 adicionales. La aportación combinada total no excederá de \$10,000 anuales.

#### **Ley 220 del 15 de diciembre de 2015, Requerimientos Contables a las Inversiones Especiales**

El 15 de diciembre de 2015, se aprobó la Ley 220 para añadir a la Ley 225, Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, según enmendada, un capítulo titulado, Requerimientos contables a las inversiones especiales. La Ley requiere que:

- a. Las cooperativas denominen inversiones especiales todas sus inversiones en instrumentos de deudas emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA) adquiridas en ó antes del 31 de marzo de 2015.
- b. Las inversiones especiales sean registradas en los libros de las cooperativas a costo amortizado independientemente de clasificación como disponibles para la venta ó retenidas hasta el vencimiento en los estados financieros y no se presentaran pérdidas no realizadas relacionadas a las inversiones especiales.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

Asuntos Regulatorios, Continuación

**Ley 220 del 15 de diciembre de 2015, Requerimientos Contables a las Inversiones Especiales,**  
Continuación

- c. Cualquier pérdida atribuible a las inversiones especiales en la disposición, retención ó relacionado a la aplicación de un pronunciamiento de los principios generalmente aceptados de contabilidad podrá ser amortizado por un periodo que no exceda 15 años, a ser nombrada como Pérdidas bajo Amortización Especial.
- d. Una nota a los estados financieros con un lenguaje específico.
- e. La creación de una reserva temporal especial de un 10% de la pérdida no realizada de las inversiones especiales mas otras aportaciones mínimas a la reserva temporal ó a la reserva de capital indivisible y el índice compuesto CAEL de **la Cooperativa**.
- f. Impone considerar la amortización anual de las inversiones especiales en el cómputo de los índices del CAEL. Además permite la transferencia de reservas voluntarias no comprometidas por **la Cooperativa** a la reserva temporal de especial y liberar los excesos de la reserva teporal por encima de las pérdidas bajo amortización especial al capital indivisible, reservas voluntarias, sobrantes y al ingreso operacional.
- g. La Junta de Directores de **la Cooperativa** la creación de un comité de inversiones especiales para el manejo de las inversiones especiales.

#### **Requerimiento de divulgación de la Ley 220 de 15 de diciembre 2015**

La Ley 220 de 15 de diciembre de 2015 le requiere a **la Cooperativa** la divulgación siguiente:

*"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 \$3,986,650.*

*Para atender a 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 periodo de hasta quince (15) años. **La Cooperativa** ha elegido amortizar las pérdidas relacionadas a estas inversiones por un periodo de 15 años lo que representa para este año el monto de \$227,460. Para atender la situación especial que presentan estas inversiones, **la Cooperativa** ha establecido un Comité de Inversiones Especiales, según establecido en la Ley 255-2002, según enmendada, conocida como la "Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002", el cual monitorea y evalúa de forma continua la cartera de bonos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico. Además, realiza una aportación adicional a la estructura de capital de **la Cooperativa**.*



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

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

#### Cuentas No Reclamadas

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

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

Los gastos incurridos por **la Cooperativa** en relación con la publicación del aviso serán deducidos proporcionalmente del balance de cada cuenta no reclamada. Toda persona que, durante el período de (90) días antes mencionado, presente evidencia fehaciente de titularidad de una ó más cuentas identificadas en la lista, tendrá derecho a que las mismas sean retiradas de la misma y no sean objeto de transferencia a las reservas de capital.

Luego de efectuada la transferencia de una cuenta u otros bienes líquidos a las reservas de capital, solo se admitirán reclamaciones presentadas no más tarde de cinco (5) años a partir de la transferencia. En dichos casos **la Cooperativa** podrá imponer cargos administrativos correspondientes a los trámites de investigación y análisis de la reclamación.

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

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### Resumen de Practicas de contabilidad más significativas

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

#### Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América le requiere a la Gerencia el uso de estimados y presunciones que afectan la cantidad reportada de activos y pasivos; divulgación de activos y pasivos en contingencia a la fecha de los estados financieros; y las cantidades reportadas de ingresos y gastos durante el período sobre el cual se reporta. Los resultados actuales pueden diferir de estos estimados.

#### Exención Contributiva

Las cooperativas, sus subsidiarias ó afiliadas estarán exentas de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente ó cualquier otra contribución impuesta ó que más adelante se impusiera por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico ó cualquier subdivisión política de éste.

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

Las cooperativas y sus subsidiarias ó afiliadas estarán exentas del pago de derechos, arbitrios ó aranceles estatales ó municipales, incluyendo el pago de cargos por licencias, patentes, permisos y registros, del pago de cargos, derechos, sellos ó comprobantes de rentas internas relativo a la inscripción de los mismos en el Registro de la propiedad entre otras exenciones de acuerdo al Artículo 6.08 de la Ley 255.

El 30 de junio de 2013, se aprobó la Ley Núm. 40 llamada "Ley de Redistribución y Ajuste de la Carga Contributiva" (Ley 40). La Ley 40 establece cambios significativos al sistema contributivo de los individuos, corporaciones, sociedades y otras entidades jurídicas y modifica también el sistema de Impuesto sobre Venta y Uso ("IVU"). La Ley 40 elimina la exención de arbitrios y de IVU sobre las compras de bienes y servicios que disfrutaban las Cooperativas de Ahorro y Crédito.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### **Exención Contributiva, Continuación**

La Ley 40 limita la exención de servicios de negocio a negocio, en consecuencia, los siguientes servicios se consideran servicios tributables de IVU, a partir de la aprobación de la Ley, aunque sean prestados por un comerciante a otro negocio (1) cargos bancarios que las instituciones financieras hacen a sus clientes comerciales por concepto del manejo de cuentas bancarias, excluyendo los honorarios relacionados a transacciones de banca de inversión. (2) servicios de cobros de cuentas ("collection services"), (3) servicios de seguridad, incluyendo el servicio de acarreo de dinero ó valores ("amored services") y servicios de investigaciones privadas, (4) servicios de limpieza, (5) servicios de lavandería, (6) servicios de reparaciones y mantenimiento (no capitalizables) de propiedades inmuebles y de propiedad mueble tangible, (7) servicios de telecomunicaciones, incluyendo, telefonía, internet, celulares, entre otros, (8) servicios de recogido de desperdicios.

#### **Ley de Mecanismos Efectivos de Fiscalización Contributiva**

El 25 de diciembre de 2013 se aprobó la Ley Num. 163, "Ley de Mecanismos Efectivos de Fiscalización Contributiva" dicha Ley tiene el propósito de atender la situación fiscal de Puerto Rico de manera responsable y justa para los ciudadanos y lograr un sistema contributivo en el cual todos sus componentes tengan disposiciones sencillas que faciliten su cumplimiento, pero a la vez maximicen la captación de cada uno de los impuestos (contribución sobre ingresos, impuesto sobre venta y uso, patente municipal y propiedad mueble).

La Ley requiere a las cooperativas y otros contribuyentes, bajo ciertas condiciones, el someter información suplementaria, subyacente a los estados financieros, que ha sido sometida a los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros realizadas por un Contador Público Autorizado (CPA) con licencia vigente en Puerto Rico. La información suplementaria se divulga en forma de anejos, cubiertos por la Ley y surgen de los records contables para un periodo de contabilidad en específico y que nutren los estados financieros auditados. Los anejos serán sometidos a los procedimientos de auditoría de los estados financieros utilizando, los estándares de auditoría generalmente aceptados en los Estados Unidos de América sobre la información suplementaria. La Ley es de aplicación para las cooperativas cuyo volumen de negocios es igual ó mayor a los \$3 millones y a los años contributivos comenzados luego del 31 de diciembre de 2012.

#### **Efectivo y Equivalente de Efectivo**

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

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### Costos Directos en la Originación de los Préstamos

**La Cooperativa** adoptó el ASC 310-20, Honorarios y Otros Costos No Reembolsables, requiere que se difieran y amorticen los costos directos en el otorgamiento de crédito y que los ingresos que se generen en la actividad prestataria por comisiones, igualmente sean reconocidos a través de la vida de los préstamos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Gerencia entiende que el efecto de la aplicación del pronunciamiento no producirá un cambio material en la posición financiera ó el resultado de las operaciones de **la Cooperativa**. **La Cooperativa** reconoce dichos costos como gastos de la operación del periodo.

#### Préstamos a Socios y No Socios

**La Cooperativa** concede préstamos personales a sus socios hasta \$40,000 y en préstamos hipotecarios de acuerdo al límite establecido bajo los préstamos del “Federal National Mortgage Association” (“FNMA” por sus siglas en inglés), y a no socios limitado a los haberes que tenga depositados en **la Cooperativa**.

Los préstamos otorgados a socios y no socios se documentan según las prácticas utilizadas en la administración de instituciones financieras, que se reconocen como prácticas sanas y en protección del interés público. Los préstamos por cobrar se reconocen cuando se realiza el desembolso del préstamo y se evidencia la transacción con un pagaré ó contrato de préstamo, y cuando se haya cumplido con los requisitos establecidos en la otorgación de préstamos, sujeto a políticas ó normas aprobadas por la Junta de Directores ó los cuerpos directivos correspondientes.

Independientemente de las garantías y colaterales que se ofrezcan, ninguna cooperativa concederá un préstamo a persona alguna, a menos que constate y documente la existencia de fuentes confiables para el repago del mismo en la forma pactada, pudiendo dichas fuentes 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, refinanciamiento, sujeto a la adopción y vigencia de políticas y procedimientos de evaluación crediticia, específicamente adoptadas para financiamientos comerciales implantadas a través de oficiales de crédito comercial, debidamente capacitados para dicha función

#### Provisión para Préstamos Incobrables

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

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### **Provisión para Préstamos Incobrables, Continuación**

La provisión para posibles pérdidas en préstamos es aumentada mediante cargos a las operaciones y disminuida por los préstamos llevados a pérdida (neto de recobros). La evaluación de lo razonable de la provisión está basada en el estudio de préstamos problemáticos, riesgos conocidos e inherentes a la cartera de préstamos, situaciones adversas que puedan afectar la habilidad de los socios para pagar los préstamos, el valor estimado de las colaterales y las condiciones actuales de la economía.

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

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

#### **Inversiones en Instrumentos Negociables**

La Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 establece el concepto de Inversiones Especiales en las cooperativas de Puerto Rico. Esta Ley establece el tratamiento contable particular que las cooperativas de Puerto Rico aplicarán a las inversiones en instrumentos de deuda del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y entidades públicas relacionadas. La Ley establece que a partir del 1 de abril de 2015, las Inversiones Especiales serán registradas en los libros contables de cada cooperativa al costo amortizado de las mismas y no al valor en el mercado. Esta presentación en los registros contables de **la Cooperativa** será realizada independientemente de la clasificación como valores disponibles para la venta ("Available for Sale") ó retenidas hasta su vencimiento ("Held to Maturity"). El costo amortizado estará compuesto del monto pagado por la inversión, mas los costos incidentales en la adquisición. Las cooperativas bajo esta Ley no reflejaran en sus estados financieros las pérdidas no realizadas en los instrumentos de deuda clasificados como Inversiones Especiales.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### **Inversiones en Instrumentos Negociables**, Continuación

Según la Ley 220 las pérdidas realizadas que se originen en las Inversiones Especiales, por disposición, reestructuración, refinanciamientos, renegociaciones ó que sean retenidas por **la Cooperativa**, que se originen de la aplicación de cualquier norma, pronunciamiento, análisis ó procedimiento dispuesto por los principios generalmente aceptados de contabilidad ó por requerimientos de las agencias reguladoras, serán amortizadas por un periodo que no excederá de quince (15) años.

El término "Pérdidas bajo Amortización Especial" serán aquellas pérdidas relacionadas a las Inversiones Especiales. Los estados financieros de **la Cooperativa** identificarán por separado en el estado de ingresos y gastos y en las notas aquellas Inversiones Especiales que hayan sido objeto de disposición y que estén sujetas a amortización de pérdidas de conformidad con lo dispuesto con la Ley 220.

Para que **la Cooperativa** este en cumplimiento con las disposiciones de los principios de contabilidad generalmente aceptados en Estados Unidos de América deberá registrar las inversiones de acuerdo a los requerimientos de la codificación de los Estándares de Codificación de Contabilidad ("ASC" por sus siglas en inglés) de la Junta de Estándares de Contabilidad Financiera ("FASB" por sus siglas en inglés) 942-320, Inversiones - Instrumentos de Deuda y Equidad. Además, el ASC 942-825, Instrumentos Financieros, le permite a las compañías, que así lo elijan, tener la opción de reportar algunos activos y pasivos financieros a su valor en el mercado, y establece los requerimientos de presentación y divulgación diseñados para facilitar la comparación entre compañías que eligen diferentes métodos de medición para los mismos tipos de activos y pasivos. Dicho pronunciamiento es efectivo para las cooperativas a partir del 1 de enero de 2008.

Según las disposiciones del FASB ASC 942-320 las políticas para el registro de inversiones son las siguientes:

- a. Valores retenidos hasta el vencimiento - Las inversiones en valor retenidas hasta su vencimiento son aquellas que la Gerencia tiene la intención de mantener hasta su vencimiento. Estas se registran al costo, ajustadas por la amortización de primas ó descuentos, utilizando el método de línea recta. El costo de los valores vendidos para propósitos de determinar ganancias ó pérdidas está basado en el valor amortizado en libros, y se dan de baja utilizando el método de identificación específica.
- b. Valores a la venta (mercadería) - Se componen de valores que se adquieren y mantienen principalmente para propósitos de venta en un futuro cercano. Estos valores se contabilizan al valor justo en el mercado y las ganancias y pérdidas se reconocen en el resultado de las operaciones del año.
- c. Valores disponibles para la venta - Los valores disponibles para la venta son presentados al valor en el mercado. Las ganancias ó pérdidas por la diferencia entre el valor en libros y el mercado, se presentan en la sección de capital de **la Cooperativa**. **La Cooperativa** utiliza el método de identificación específica para dar de baja aquellos valores vendidos ó retenidos.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

## 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

### **Inversiones en Instrumentos Negociables, Continuación**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Gerencia de **la Cooperativa** eligió adoptar la opción de reportar sus inversiones no reconocidas como Inversiones Especiales como instrumentos negociables retenidos hasta el vencimiento.

### **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** avalúa las inversiones en valores por disminución no temporera (other than temporary impairment) en el justo valor en el mercado normalmente en una base anual. Para determinar si el deterioro en el valor del instrumento es de carácter temporero ó no, **la Cooperativa** considera toda la información pertinente y disponible acerca de la cobrabilidad del instrumento, incluyendo eventos anteriores, condiciones actuales y proyectos y estimados razonables que evidencien la cantidad del efectivo a cobrarse del instrumento.

Dentro de la evidencia en este estimado, están las razones para el deterioro, la duración y severidad del mismo, cambios en valoración luego del cierre de año fiscal, el desempeño proyectado del emisor y la condición general del mercado en el área geográfica ó en la industria donde opera. Esta evaluación es realizada anualmente por la Gerencia de **la Cooperativa**. Una vez que la disminución es determinada que no es una disminución temporera ó 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 y/ó aérea geográfica 7) intención de la Gerencia de vender la inversión, ó si es más probable que no que **la Cooperativa** será requerida a vender instrumento de deuda antes de que haya recuperación en el valor del instrumento.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### **Inversiones Especiales**

La **Cooperativa** registra las inversiones especiales de acuerdo a los requerimientos de la Ley 220, requerimiento contables a la inversiones especiales. La Ley requiere que las cooperativas denominen inversiones especiales todas sus inversiones en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA). Además, requiere que las inversiones especiales sean registradas en los libros de las cooperativas a costo amortizado independientemente de su clasificación en los estados financieros y no presentaran pérdidas no realizadas relacionadas a las inversiones especiales. Cualquier pérdida atribuible a las inversiones especiales podrá ser amortizada por un periodo que no exceda 15 años.

#### **Inversiones en Entidades Cooperativas**

La **Cooperativa** registra sus inversiones en otras cooperativas al costo, incrementando las mismas por la equidad en la ganancia de las cooperativas, una vez estas son distribuidas por medio de dividendos en acciones.

#### **Propiedad y Equipo**

La propiedad y equipo son contabilizados a su costo de adquisición. Las mejoras que prolongan la vida útil del activo son capitalizados. 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 ó 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 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 2017 y 2016, la **Cooperativa** no reconoció pérdidas por menoscabo en el valor de activos fijos.

#### **Propiedades Reposeidas**

Las propiedades adquiridas por embargo ó 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 estimado para vender ó disponer de la propiedad.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### Propiedades resaleídas, Continuación

**La Cooperativa** evalúa el valor corriente de estos de estos activos a tenor con los requerimientos del ASC 360 Propiedad, Planta y Equipo, el cual requiere, entre otras cosas, que las entidades identifiquen eventos ó cambios en las circunstancias que el valor corriente de un activo no pueda ser recobrado.

#### 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 muestre su participación en el capital de **la Cooperativa**. El capital de **la Cooperativa** no está limitado en cuanto a cantidad y consiste de pagos hechos por los socios para suscribir acciones y la distribución de dividendos en acciones.

De acuerdo al Reglamento de **la Cooperativa**, el valor par de las acciones no será menor de diez dólares (\$10). En virtud de este reglamento, todo socio debe suscribir por lo menos doce (12) acciones al año.

#### Acciones Preferidas

**La Cooperativa**, sujeto a la aprobación de COSSEC, podría emitir acciones preferidas, cuya emisión no podrá exceder el total de acciones comunes emitidas y en circulación. Las acciones preferidas no estarán aseguradas por COSSEC y la tendencia de las mismas no tendrá derecho a voto ni a participar de las asambleas de **la Cooperativa**, ni a ser designado en los cuerpos directivos. La facultad de **la Cooperativa** para la emisión de las acciones de las acciones preferidas deberá ser contenida en la Asamblea General de Socios. Los dividendos de las acciones preferidas serán pagaderos con preferencia a las acciones. Al 31 de diciembre de 2017, **la Cooperativa** no tenía acciones preferidas en circulación.

#### Reservas Requeridas y Especiales

**La Cooperativa** mantiene dos (2) reservas mandatorias y voluntarias. 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:

#### Reserva Temporal Especial Ley #220

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 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**.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### Reserva 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.

#### 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. En adición, este pronunciamiento enmendó el ASC 825 "Divulgación sobre los de los Instrumentos Financieros", y de tal manera, **la Cooperativa** sigue el ASC 820 en la determinación 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 el vender el activo, ó 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 de valor razonable, de acuerdo con la jerarquía de valor razonable provista por el ASC 820.

La jerarquía de valor razonable le da la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (Nivel 1) y la prioridad más baja a los insumos no observables (Nivel 3). En algunos casos, los insumos usados para medir el valor razonable pueden caer en diferentes niveles de jerarquía del valor razonable. El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual cae completamente la medición hecha a valor será determinado con base en el insumo de más bajo nivel que sea significativo para la totalidad de la medición hecha a valor razonable.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### Justo Valor de Instrumentos Financieros, Continuación

#### Determinación del Valor Razonable, Continuación

A continuación se incluye un resumen de la jerarquía utilizada por la **Cooperativa** para clasificar los diversos instrumentos financieros:

- Insumo de Nivel 1- Corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos ó pasivos idénticos a los cuales la entidad tenga la capacidad de acceder a la fecha de medición. El mercado activo para el activo ó pasivo es el mercado en el cual las transacciones para el activo ó pasivo ocurren con frecuencia y volumen suficientes para ofrecer continuamente información sobre la fijación de precios.
- Insumo de Nivel 2- Corresponden a precios cotizados para activos ó pasivos similares en mercados activos, precios cotizados para activos ó pasivos idénticos ó similares en mercados que no son activos, esto es, mercados en los cuales hay pocas transacciones para el activo ó pasivo, los precios no son corrientes, las cotizaciones del precio varían sustancialmente, ya sea en el tiempo ó 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 ó 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); u otros medios (insumos cobrados por el mercado).
- Insumo de Nivel 3- Son insumos no observables para el activo ó 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 en la hay, para el activo ó pasivo a la fecha de medición.

#### 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.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, si las partidas mencionadas anteriormente (acciones y dividendos) se hubieran clasificado en conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América, el total de depósitos aumentaría y la participación de los socios disminuiría por \$12,103,598 y \$12,519,330, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría y los gastos aumentarían por la cantidad de \$0 para el año terminado al 31 de diciembre de 2017.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 1. ORGANIZACIÓN Y RESUMEN DE PRÁCTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS, (Continuación)

#### Normas de Contabilidad que difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América, Continuación

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2015, **la Cooperativa** implanto la Ley 220 Requerimientos Contables a las Inversiones Especiales. 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 a los requerimientos del ASC 320, Inversiones - Instrumentos de Deuda y Equidad.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, **la Cooperativa** mantiene la cantidad de \$15,441,461 y \$15,435,322, respectivamente, en bonos del Gobierno de Puerto Rico clasificados como Inversiones Especiales. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, **la Cooperativa** ajusto por menoscabo los costos históricos de estas inversiones por la cantidad de \$2,887,245 y 500,005, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2017, **la Cooperativa** reevaluó y decidió no declarar pérdidas adicionales por menoscabo en sus inversiones especiales.

En resumen, **la Cooperativa** ajusto por menoscabo sus inversiones Especiales por la cantidad de \$3,387,250 y capitalizó como Pérdida Bajo Amortización Especial en conformidad con las disposiciones de la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015. Esta Pérdida Bajo Amortización Especial se amortizará por un término de quince (15) años. La amortización de esta pérdida para el año terminado el 31 de diciembre de 2017 es de \$227,460.

### 2. EFECTIVO RESTRINGIDO

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 del efectivo hay \$7,309,420 y \$6,887,515, en ahorros restringidos para cumplir con los requisitos de fondos líquidos.

De conformidad con la Ley 255, **la Cooperativa** deberá mantener en fondos líquidos, una cantidad no menor del 15% del total de las cuentas de depósitos y el 35% de la reserva para capital indivisible. El propósito de la creación de este fondo es asegurarles a los socios la disponibilidad inmediata de efectivo para cubrir los retiros de sus depósitos únicamente en aquellos casos en que se agoten los fondos operacionales no restringidos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, **la Cooperativa** tenía exceso de liquidez disponible sobre la requerida de \$5,022,572 y \$5,440,745. También al 31 de diciembre de 2017 y 2016, **la Cooperativa** tenía depósitos y certificados de ahorro de socios y no socios pignorados por \$231,139 y \$193,640.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 2. EFECTIVO RESTRICTO, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la liquidez de **la Cooperativa** es la siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Reserva de capital indivisible (35% de \$1,738,922 y \$1,738,742 para el 2017 y 2016, respectivamente)	\$ 608,623	\$ 608,560
Fondo de retiro de depósitos (15% de \$33,914,164 y \$32,129,533 para el 2017 y 2016, respectivamente)	5,087,125	4,819,430
Fondo de retiro para certificados:		
Certificados con vencimiento en un período de 30 días (25% de \$845,000 y \$530,000 para el 2017 y 2016, respectivamente)	211,250	132,500
Certificados con vencimiento en un período mayor de 30 días y no pignorados (15% de \$9,190,743 y \$8,694,243 para el 2017 y 2016, respectivamente)	1,378,611	1,304,136
Fondo de retiro de depósitos para eventos determinados:		
Plan de ahorro navideño (16.67% de \$17,231 y \$22,802 para el 2017 y 2016, respectivamente)	2,871	3,799
Plan de ahorro de verano (66.67% de \$31,422 y \$28,647 para el 2017 y 2016, respectivamente)	<u>20,940</u>	<u>19,090</u>
Total requerido	<u>\$ 7,309,420</u>	<u>\$ 6,887,515</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 2. EFECTIVO RESTRICTO, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la liquidez de **la Cooperativa** es la siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Liquidez disponible:		
Balance en efectivo, certificados y cuentas de ahorro (incluye cuenta corriente que devenga intereses)	\$ 7,797,454	\$ 5,774,422
Inversiones en valores negociables (determinado individualmente a costo)	4,488,051	6,483,554
Intereses por cobrar en certificados y cuentas de ahorro	<u>46,487</u>	<u>70,284</u>
Total liquidez disponible	<u>12,331,992</u>	<u>12,328,260</u>
Exceso de liquidez disponible sobre la requerida	<u>\$ 5,022,572</u>	<u>\$ 5,440,745</u>
La liquidez disponible se compone de lo siguiente:		
Ahorros en organismos cooperativos	\$ 7,405,829	\$ 5,220,526
Ahorros en instituciones financieras de Puerto Rico	391,625	553,896
Inversiones en valores negociables (determinado individualmente a costo)	4,488,051	6,483,554
Intereses por cobrar en organismos cooperativos e instituciones financieras	<u>46,487</u>	<u>70,284</u>
	<u>\$ 12,331,992</u>	<u>\$ 12,328,260</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 3. PRÉSTAMOS

El total de la cartera de préstamos de **la Cooperativa** por tipo y clase de financiamiento al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	2017	2016
Comercial:		
Comercial	\$ _____	\$ _____
Consumo:		
Regulares	16,074,156	16,803,734
Hipotecarios	10,943,133	11,590,063
Autos	3,361,586	1,929,082
Garantizados	1,017,943	850,641
Lineas de crédito	26,199	33,597
Tarjetas de crédito	834,326	839,989
Reestructurados	<u>773,487</u>	<u>799,722</u>
Total consumo	<u>33,030,830</u>	<u>32,846,828</u>
Total préstamos	33,030,830	32,846,828
Menos: Reserva para posibles pérdidas en préstamos	(576,998)	(498,853)
Más: Costos diferidos en la originación de préstamos	<u>236,942</u>	<u>212,821</u>
Total de préstamos, neto	<u>\$ 32,690,774</u>	<u>\$ 32,560,796</u>

#### Provisión para posibles pérdidas en préstamos

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

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

## 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

### **Metodología utilizada para el cómputo de la provisión para posibles pérdidas en préstamos comerciales**

Generalmente los préstamos comerciales son evaluados para posibles pérdidas, clasificando cada préstamo y utilizando varios factores de riesgo identificados mediante la evaluación periódica de los mismos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, **la Cooperativa** no posee préstamos comerciales que necesiten ser evaluados para determinar a posibilidad de menoscabo (impairment) en su valor. La metodología que utiliza contempló el valor presente de los flujos de efectivos futuros descontados a la tasa de efectividad del préstamo ó la comparación del justo valor en el mercado de la colateral descontando los costos asociados a la venta.

### **Metodología utilizada para el cómputo de la provisión para posibles pérdidas en préstamos de consumo**

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

La provisión para posibles pérdidas en préstamos es aumentada mediante cargos a las operaciones y disminuida por los préstamos llevados a pérdida (neto de recobros). La evaluación de lo razonable de la provisión está basada en el estudio de préstamos problemáticos, riesgos conocidos e inherentes a la cartera de préstamos, situaciones adversas que puedan afectar la habilidad de los socios para pagar los préstamos, el valor estimado de las colaterales y las condiciones actuales de la economía.

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

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



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

El movimiento de la provisión para posibles pérdidas en la cartera de préstamos de **la Cooperativa** al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

<b>2017</b>			
	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Total</b>
Balance al principio del año	\$	\$ 498,853	\$ 498,853
Provisión adicional del año		378,469	378,469
Recobro de préstamos previamente reservados		39,837	39,837
Préstamos cargados contra la reserva		(340,161)	(340,161)
Balance al final del año	<u>\$</u>	<u>\$ 576,998</u>	<u>\$ 576,998</u>
Evaluación de la reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$	\$ 464,431	\$ 464,431
Reserva evaluada colectivamente		112,567	112,567
Total	<u>\$</u>	<u>\$ 576,998</u>	<u>\$ 576,998</u>
Balance de préstamos :			
Evaluados individualmente	\$	\$ 1,576,701	\$ 1,576,701
Evaluados colectivamente		31,454,129	31,454,129
Total	<u>\$</u>	<u>\$ 33,030,830</u>	<u>\$ 33,030,830</u>
<b>2016</b>			
	<b>Comercial</b>	<b>Consumo</b>	<b>Total</b>
Balance al principio del año	\$	\$ 469,119	\$ 469,119
Provisión adicional del año		398,263	398,263
Recobro de préstamos previamente reservados		29,602	29,602
Préstamos cargados contra la reserva		(398,131)	(398,131)
Balance al final del año	<u>\$</u>	<u>\$ 498,853</u>	<u>\$ 498,853</u>
Evaluación de la reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$	\$ 422,575	\$ 422,575
Reserva evaluada colectivamente		76,278	76,278
Total	<u>\$</u>	<u>\$ 498,853</u>	<u>\$ 498,853</u>
Balance de préstamos :			
Evaluados individualmente	\$	\$ 1,082,995	\$ 1,082,995
Evaluados colectivamente		31,763,833	31,763,833
Total	<u>\$</u>	<u>\$ 32,846,828</u>	<u>\$ 32,846,828</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

#### Indicadores de calidad de la cartera de préstamos comercial

**La Cooperativa** no ha implantado un proceso de evaluación de la calidad del crédito comercial debido a que no posee este tipo de préstamo. Para los préstamos comerciales se requiere a la Gerencia llevar a cabo una evaluación de riesgo individual considerando la probabilidad de recobro y la calidad de la colateral. La evaluación de la calidad del crédito comercial requiere 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 sus operaciones.

**Seguimiento** - El préstamo se encuentra protegido con suficiente colateral al 31 de diciembre de 2017 y 2016, pero tiene potencial de deterioro. La información financiera del deudor no es consistente ó se encuentra bajo presupuesto, presentando la posibilidad de problemas de liquidez a corto plazo. La fuente principal de repago sigue siendo buena, pero existe una posibilidad de tener que utilizar la colateral ó la ayuda de un garantizador para repagar la deuda. Aunque este tipo de préstamo se encuentra al día y el recobro se entiende que no está en duda, la frecuencia de los pagos pudiera afectarse.

**Bajo Estándar** - Este tipo de préstamo no se encuentra protegido adecuadamente debido al deterioro en el capital neto del deudor ó 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 ó 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 ó 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.

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

	2017				
	<u>Sin excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo Estándar</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Comerciales	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____
	2016				
	<u>Sin excepción</u>	<u>Seguimiento</u>	<u>Bajo Estándar</u>	<u>Dudoso</u>	<u>Total</u>
Comerciales	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____	\$ _____

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

#### 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 empírica y el valor del préstamo a la colateral, son indicadores de calidad que la **Cooperativa** monitorea y utiliza en la evaluación de la provisión 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, el método porcentual, asigna el riesgo del producto de consumo según su envejecimiento.

A continuación se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera de consumo al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

2017	Corriente				Total
	0-60	61-180	181-360	360 o más	
Regulares	\$ 15,427,917	\$ 140,279	\$ 102,989	\$ 402,971	\$ 16,074,156
Hipotecarios	10,314,651	242,452	52,107	333,923	10,943,133
Autos	3,301,936	40,431		19,219	3,361,586
Garantizados	1,017,172		147	624	1,017,943
Lineas de Crédito	26,199				26,199
Reestructurados	591,471	128,931	21,745	31,340	773,487
Tarjetas de Crédito	774,783	36,865	3,846	18,832	834,326
	<u>\$ 31,454,129</u>	<u>\$ 588,958</u>	<u>\$ 180,834</u>	<u>\$ 806,909</u>	<u>\$ 33,030,830</u>

  

2016	Corriente				Total
	0-60	61-180	181-360	360 o más	
Regulares	\$ 16,226,019	\$ 34,856	\$ 334,774	\$ 208,085	\$ 16,803,734
Hipotecarios	11,174,629		415,434		11,590,063
Autos	1,909,863		19,219		1,929,082
Garantizados	849,831	624	186		850,641
Lineas de Crédito	33,597				33,597
Reestructurados	760,586	2,404	1,333	35,399	799,722
Tarjetas de Crédito	812,518	5,726	21,745		839,989
	<u>\$ 31,767,043</u>	<u>\$ 43,610</u>	<u>\$ 792,691</u>	<u>\$ 243,484</u>	<u>\$ 32,846,828</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

A continuación presentamos los tipos de préstamos que componen la cartera de préstamos de consumo clasificados según su empírica al momento de la otorgación al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

2017	Distribución de Empírica					
	<u>Menor de 600</u>	<u>Entre 600-650</u>	<u>Entre 651-700</u>	<u>701 ó más</u>	<u>Sin Empírica</u>	<u>Total</u>
Regulares	\$ 1,104,328	\$ 2,529,499	\$ 4,095,659	\$ 7,898,247	\$ 446,423	\$ 16,074,156
Hipotecarios	1,336,048	738,697	1,010,729	576,861	7,280,798	10,943,133
Autos	367,605	560,722	797,304	1,582,862	53,093	3,361,586
Garantizados	775,820	50,932	51,147	137,303	2,741	1,017,943
Reestructurados	463,821	104,254	66,321	35,551	103,540	773,487
Lineas de Crédito					26,199	26,199
Tarjetas de Crédito					834,326	834,326
	<u>\$ 4,047,622</u>	<u>\$ 3,984,104</u>	<u>\$ 6,021,160</u>	<u>\$ 10,230,824</u>	<u>\$ 8,747,120</u>	<u>\$ 33,030,830</u>

  

2016	Distribución de Empírica					
	<u>Menor de 600</u>	<u>Entre 600-650</u>	<u>Entre 651-700</u>	<u>701 ó más</u>	<u>Sin Empírica</u>	<u>Total</u>
Regulares	\$ 977,852	\$ 2,575,764	\$ 4,202,790	\$ 8,547,434	\$ 499,894	\$ 16,803,734
Hipotecarios	1,388,342	750,039	765,960	738,879	7,946,843	11,590,063
Autos	112,520	157,587	388,338	1,161,891	108,746	1,929,082
Garantizados	378,274	99,712	106,626	257,881	8,148	850,641
Reestructurados	480,934	91,444	62,536	9,352	155,456	799,722
Lineas de Crédito					33,597	33,597
Tarjetas de Crédito					839,989	839,989
	<u>\$ 3,337,922</u>	<u>\$ 3,674,546</u>	<u>\$ 5,526,250</u>	<u>\$ 10,715,437</u>	<u>\$ 9,592,673</u>	<u>\$ 32,846,828</u>

Los préstamos son clasificados, por regla general, según su empírica al momento de su otorgación. Los diferentes tipos de préstamos presentan cantidades que se han clasificado como sin empírica. Esta clasificación se utiliza para préstamos regulares otorgados con garantías, sin crédito establecido y siendo la primera experiencia de crédito del socio hasta un máximo de \$5,000.

Para los préstamos garantizados no se requiere informe de crédito, además de estar sustancialmente colateralizados con depósitos, la otorgación del préstamo no depende de la empírica del socio. En los otros préstamos se incluyen los financiamientos de pólizas de seguro para los cuales no se requiere informe de crédito para su otorgación. En las líneas de crédito y tarjetas Master Card se realizó una oferta especial en la que se otorgaba la misma solo con la experiencia de crédito del socio con **la Cooperativa** y no se tomaba en consideración la empírica del socio al momento de la otorgación.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

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

<b>2017</b>	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				
	<u>0-80%</u>	<u>80-90%</u>	<u>90-100%</u>	<u>&gt;100%</u>	<u>Total</u>
Primera Hipoteca	\$ 10,176,078	\$ 533,605	\$ 233,450	\$	\$ 10,943,133
<b>2016</b>	Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)				
	<u>0-80%</u>	<u>80-90%</u>	<u>90-100%</u>	<u>&gt;100%</u>	<u>Total</u>
Primera Hipoteca	\$ 10,893,248	\$ 471,625	\$ 225,190	\$	\$ 11,590,063

### Préstamos Morosos

A continuación, presentamos un resumen de la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo:

<b>2017</b>	<b>Balance principal no pagado</b>	<b>Reserva especifica</b>
Comercial:		
Total comercial	\$	\$
Consumo:		
Regulares	691,904	370,520
Hipotecarios	628,482	21,482
Autos	26,582	53,731
Reestructurado	170,190	1,309
Tarjetas de Crédito	59,543	17,389
Total consumo	1,576,701	464,431
Total de préstamos	\$ 1,576,701	\$ 464,431

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

#### Préstamos Morosos, Continuación

A continuación, presentamos un resumen de la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo:

<b>2016</b>	<b>Balance principal no pagado</b>	<b>Reserva específica</b>
Comercial:		
Total comercial	\$ _____	\$ _____
Consumo:		
Regulares	632,395	334,451
Hipotecarios	415,434	82,475
Reestructurado	4,486	1,230
Tarjetas de Crédito	<u>30,680</u>	<u>4,419</u>
Total consumo	<u>1,082,995</u>	<u>422,575</u>
Total de préstamos	<u>\$ 1,082,995</u>	<u>\$ 422,575</u>

#### Préstamos Reestructurados

A continuación, presentamos un resumen de los préstamos modificados y clasificados como reestructurados, y aquellos préstamos que luego de otorgarse entraron en morosidad:

<b><u>2017</u></b>	<b><u>Préstamos reestructurados</u></b>			<b><u>Préstamos reestructurados morosos</u></b>		
	<b><u>Número de préstamos</u></b>	<b><u>Balance de principal</u></b>	<b><u>Impacto reserva</u></b>	<b><u>Número de préstamos</u></b>	<b><u>Balance de principal</u></b>	<b><u>Impacto reserva</u></b>
Consumo:						
Reestructurados	<u>76</u>	<u>\$ 773,487</u>	<u>\$ 56,153</u>	<u>19</u>	<u>\$ 170,190</u>	<u>\$ 53,731</u>
Total consumo	<u>76</u>	<u>773,487</u>	<u>56,153</u>	<u>19</u>	<u>170,190</u>	<u>53,731</u>
<b>Total de préstamos</b>	<b><u>76</u></b>	<b><u>\$ 773,487</u></b>	<b><u>\$ 56,153</u></b>	<b><u>19</u></b>	<b><u>\$ 170,190</u></b>	<b><u>\$ 53,731</u></b>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 3. PRÉSTAMOS, (Continuación)

#### Préstamos Reestructurados, (Continuación)

A continuación, presentamos un resumen de los préstamos modificados y clasificados como reestructurados, y aquellos préstamos que luego de otorgarse entraron en morosidad:

<u>2016</u>	<u>Préstamos reestructurados</u>			<u>Préstamos reestructurados morosos</u>		
	<u>Número de préstamos</u>	<u>Balance de principal</u>	<u>Impacto reserva</u>	<u>Número de préstamos</u>	<u>Balance de principal</u>	<u>Impacto reserva</u>
Consumo:						
Personales	75	\$ 799,722	\$ 4,469	4	\$ 4,485	\$ 1,230
Total consumo	75	799,722	4,469	4	4,485	1,230
<b>Total de préstamos</b>	<b>75</b>	<b>\$ 799,722</b>	<b>\$ 4,469</b>	<b>4</b>	<b>\$ 4,485</b>	<b>\$ 1,230</b>

A continuación, presentamos un resumen del tipo de concesión otorgada a los reestructurados para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

<u>2017</u>	<u>Tasa de interés y vencimiento</u>	<u>Reducción principal</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Consumo:				
Reestructurados	\$ 67,899	\$ 705,588	\$	\$ 773,487
Total consumo	67,899	705,588		773,487
Total de préstamos	\$ 67,899	\$ 705,588	\$	\$ 773,487
<u>2016</u>	<u>Tasa de interés y vencimiento</u>	<u>Reducción principal</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Consumo:				
Reestructurados	\$ 799,722	\$	\$	\$ 799,722
Total consumo	799,722			799,722
Total de préstamos	\$ 799,722	\$	\$	\$ 799,722

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 4. INVERSIONES EN ORGANISMOS COOPERATIVOS

Las inversiones en acciones y aportaciones en organismos cooperativos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 consisten de:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
COSSEC	\$ 589,373	\$ 589,373
Cooperativa de Seguros de Vida	200,007	200,007
Cooperativa de Seguros Múltiples	867,976	830,599
Fide-Coop	77,474	77,474
Banco Cooperativo	147,491	135,006
Otras	<u>1,000</u>	<u>1,000</u>
	<u>\$ 1,883,321</u>	<u>\$ 1,833,459</u>

### 5. INVERSION EN VALORES NEGOCIABLES

Las inversiones en valores negociables al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

	<b>Costo Amortizado</b>	<b>Ganancia No Realizada</b>	<b>Pérdida No Realizada</b>	<b>Valor en el Mercado</b>
<b>2017</b>				
Inversiones retenidas hasta el vencimiento:				
U.S. Municipal Bond	\$ 483,302	\$ 16,918	\$	\$ 500,220
Federal National Mortgage	50	70		120
Federal Home Loan Mortgage	<u>567</u>	<u>494</u>		<u>1,061</u>
Total inversiones retenidas hasta el vencimiento	<u>\$ 483,919</u>	<u>\$ 17,482</u>	<u>\$</u>	<u>\$ 501,401</u>
<b>2016</b>				
Inversiones retenidas hasta el vencimiento:				
U.S. Municipal Bond	\$ 499,952	\$	\$ 4,612	\$ 495,340
Federal Home Loan Mortgage	<u>1,107</u>	<u>914</u>		<u>2,021</u>
Total inversiones retenidas hasta el vencimiento	<u>\$ 501,059</u>	<u>\$ 914</u>	<u>\$ 4,612</u>	<u>\$ 497,361</u>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 5. INVERSION EN VALORES NEGOCIABLES, Continuación

El costo amortizado y el valor en el mercado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2017 y 2016, según los vencimientos en el contrato de inversión, se presentan a continuación. Los vencimientos de estos valores pueden diferir de los vencimientos estipulados en el contrato de inversión.

<b>2017</b>	<b><u>Amortizado</u></b>	<b><u>Mercado</u></b>
<b>Retenidas hasta vencimiento</b>		
Menos de cinco años	\$ 617	\$ 1,181
De diez a veinte años	483,302	500,220
	<u>\$ 483,919</u>	<u>\$ 501,401</u>
	<b><u>Costo</u></b>	<b><u>Valor en el</u></b>
<b>2016</b>	<b><u>Amortizado</u></b>	<b><u>Mercado</u></b>
<b>Retenidas hasta vencimiento</b>		
Menos de cinco años	\$	\$ 197
De cinco a diez años	1,107	1,824
De diez a veinte años	499,952	495,340
	<u>\$ 501,059</u>	<u>\$ 497,361</u>

### 6. INVERSIONES ESPECIALES

**La Cooperativa** adoptó la Ley 220 del 15 de diciembre de 2015, que entre otras cosas, dispone que las Cooperativas contabilicen los bonos del ELA, sus agencias y corporaciones públicas y de manera uniforme a costo amortizado y que se clasifiquen como inversiones a retenerse hasta vencimiento y no se presentaran perdidas no realizadas en los estados financieros relacionadas a las inversiones especiales (ver Nota 1).

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 6. INVERSIONES ESPECIALES, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el costo amortizado y el justo valor en el mercado de las inversiones especiales eran los siguientes:

2017			Costo Historico después de la Pérdida bajo Amortización Especial		
Emisor de deuda del ELA	Costo Amortizado	Pérdida bajo Amortización Especial Ley #220	Pérdida bajo Amortización Especial	Valor de Mercado	Pérdida no Realizada
Autoridad de Acueductos y Alcantarillados de Puerto Rico (AAA)	\$ 1,458,177	\$ (269,700)	\$ 1,188,477	\$ 798,400	\$ (390,077)
Sistema de Retiro de Puerto Rico	1,849,980	(386,605)	1,463,375	689,125	(774,250)
Autoridad de Energía Electrica de Puerto Rico (PREPA)	1,650,969	(378,183)	1,272,786	517,615	(755,171)
Corporación de Financiamiento del Impuesto sobre la Venta de Puerto Rico (COFINA)	3,281,540	(545,026)	2,736,514	333,750	(2,402,764)
Notas del Banco Gubernamental de Fomento de Puerto Rico (PRGDB)	6,700,491	(1,332,163)	5,368,328	1,637,760	(3,730,568)
Corporación de Financiamiento Público de Puerto Rico (CFP)	500,304	(475,573)	24,731	10,000	(14,731)
Total	<u>\$ 15,441,461</u>	<u>\$ (3,387,250)</u>	<u>\$ 12,054,211</u>	<u>\$ 3,986,650</u>	<u>\$ (8,067,561)</u>

2016			Costo Historico después de la Pérdida bajo Amortización Especial		
Emisor de deuda del ELA	Costo Amortizado	Pérdida bajo Amortización Especial Ley #220	Pérdida bajo Amortización Especial	Valor de Mercado	Pérdida no Realizada
Autoridad de Acueductos y Alcantarillados de Puerto Rico (AAA)	\$ 1,458,161	\$ (269,700)	\$ 1,188,461	\$ 964,419	\$ (224,042)
Sistema de Retiro de Puerto Rico	1,849,980	(386,605)	1,463,375	744,109	(719,266)
Autoridad de Energía Electrica de Puerto Rico (PREPA)	1,650,969	(378,183)	1,272,786	1,040,915	(231,871)
Corporación de Financiamiento del Impuesto sobre la Venta de Puerto Rico (COFINA)	3,271,171	(545,026)	2,726,145	1,660,950	(1,065,195)
Notas del Banco Gubernamental de Fomento de Puerto Rico (PRGDB)	6,700,041	(1,332,163)	5,367,878	1,535,400	(3,832,478)
Corporación de Financiamiento Público de Puerto Rico (CFP)	505,000	(475,573)	29,427	40,400	10,973
Total	<u>\$ 15,435,322</u>	<u>\$ (3,387,250)</u>	<u>\$ 12,048,072</u>	<u>\$ 5,986,193</u>	<u>\$ (6,061,879)</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 6. INVERSIONES ESPECIALES, Continuación

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones especiales al 31 de diciembre de 2017 y 2016, según su vencimiento, se presentan más adelante. Los vencimientos esperados de las inversiones pueden diferir del contrato original.

<b>2017</b>	<b>Costo</b>	<b>Valor en el</b>
<b>Vencimiento-Especiales</b>	<b>Amortizado</b>	<b>Mercado</b>
Menos de cinco años	\$ 4,458,130	\$ 1,501,760
De cinco a diez años	2,870,794	1,292,400
De diez a veinte años	4,397,852	1,118,990
Mas de veinte años	<u>327,435</u>	<u>73,500</u>
	<u>\$ 12,054,211</u>	<u>\$ 3,986,650</u>
<b>2016</b>	<b>Costo</b>	<b>Valor en el</b>
<b>Vencimiento-Especiales</b>	<b>Amortizado</b>	<b>Mercado</b>
Menos de cinco años	\$ 4,148,602	\$ 1,413,107
De cinco a diez años	2,567,566	992,702
De diez a veinte años	4,998,557	3,355,059
Mas de veinte años	<u>333,347</u>	<u>225,325</u>
	<u>\$ 12,048,072</u>	<u>\$ 5,986,193</u>

Las pérdidas no realizadas en inversiones mantenidas por **la Cooperativa** al 31 de diciembre de 2017, fueron causadas principalmente por la degradación del crédito de los bonos de obligación general del Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA) a una clasificación especulativa. Durante los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015, **la Cooperativa** determinó una disminución no temporera en valor en inversiones especiales de \$2,887,245 y \$500,005, respectivamente, lo que provocó que las inversiones especiales fueran reducidas por \$3,387,250, se reconocieran una "Perdida bajo Amortización Especial" por la misma cantidad para propósito de cumplimiento con la Ley 220. Este nuevo activo se clasificó como otros activos para amortizarse a quince (15) años, según determinado por la Gerencia.

**La Cooperativa** tiene la capacidad y la intención de mantener estas inversiones de valores hasta que se produzca una recuperación del costo amortizado de estas inversiones en valores. Además es más probable que **la Cooperativa** no tenga que vender estos instrumentos de deuda antes que haya una recuperación del costo amortizado de estas inversiones en valores.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 6. INVERSIONES ESPECIALES, Continuación

Al presente es incierto como los mercados financieros pueden reaccionar a cualquier degradación adicional potencial de la deuda del ELA y su situación fiscal por la que atraviesa. La Gerencia de **la Cooperativa** espera que el plan y las leyes promulgadas del Gobierno de Puerto Rico para mejorar la liquidez, su situación operacional y financiera abonen al recobro de todo el principal y intereses de estas inversiones en valores, según contractualmente acordados.

Sin embargo, un deterioro de la situación fiscal podría afectar adversamente el valor de estas inversiones en valores por cantidades significativas y por ende con un efecto material en los estados financieros de **la Cooperativa**. **La Cooperativa** continuará supervisando estrechamente la situación política y económica de Puerto Rico y evaluará periódicamente la cartera de inversiones para identificar cualquier disminución en valor que se podría considerar de otra manera que no sea temporera.

### 7. PROPIEDAD Y EQUIPO

La propiedad y equipo al 31 de diciembre de 2017 y 2016 se desglosa como sigue:

	2017	2016
Edificios y mejoras	\$ 1,890,144	\$ 1,881,193
Mobiliario y equipo	1,047,231	1,010,187
	<u>2,937,375</u>	<u>2,891,380</u>
Depreciación y amortización acumulada	(1,934,232)	(1,732,911)
	<u>1,003,143</u>	<u>1,158,469</u>
Terreno utilizado en operaciones	213,538	213,538
	<u>\$ 1,216,681</u>	<u>\$ 1,372,007</u>

### 8 OTROS ACTIVOS

El balance de la cuenta de otros activos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está compuesto de lo siguiente:

	2017	2016
Pérdida bajo amortización especial (Véase Nota 6)	\$2,956,921	\$3,184,381
Propiedad repositada	286,831	205,321
Intereses por cobrar	288,181	190,258
Seguros pagados	110,119	89,820
Cuentas por cobrar	107,094	42,981
Dépositos	12,905	16,985
Cuotas y fianzas	34,149	33,239
Gastos prepagados	17,204	17,204
	<u>\$3,813,404</u>	<u>\$3,780,189</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 9. DEPÓSITOS

Las cuentas de ahorro conllevan el pago de interés a una tasa que fluctúa con relación a la tasa de interés del mercado. El interés es computado mensualmente y la tasa vigente para el año 2017 y 2016 es de 0.83% y 0.84%, respectivamente, para depósitos de socios y no socios. Es política de **la Cooperativa** el permitir retiros de las cuentas de ahorro en cualquier día laborable. Sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir que se notifique la intención de hacer retiros hasta con treinta (30) días de anticipación. Los certificados de ahorro conllevan el pago de interés a una tasa anual que fluctúa con relación a la tasa de interés del mercado y la cantidad del certificado al recibirse el depósito.

### 10. CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

El balance de las cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está compuesto de lo siguiente:

	2017	2016
Provisiones	\$ 113,845	\$ 134,404
Seguros por pagar	109,281	151,075
Suplidores y otros	81,030	47,825
Red ATH por pagar	46,471	54,040
Financiamiento por pagar	44,515	118,046
Salarios, vacaciones, bonos y enfermedad	37,848	36,125
Intereses por pagar	32,880	15,192
Retenciones por pagar	28,643	37,487
Reserva préstamo construcción	12,665	27,839
Contribuciones sobre nómina	8,490	8,165
	<u>\$ 515,668</u>	<u>\$ 630,198</u>

### 11. SEGUROS

Los socios que cumplan con los requisitos disfrutan de un seguro de acciones y préstamos hasta un máximo de \$15,000 y \$50,000, respectivamente en cada cubierta. El seguro de acciones y préstamos se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida. La prima del seguro de préstamo la sufraga el socio cuando obtiene un préstamo de **la Cooperativa**. El seguro de acciones lo sufraga **la Cooperativa**. El gasto por este concepto para el año 2017 y 2016 fue de \$44,981 y \$57,512.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 12. PLAN DE PENSIONES

La **Cooperativa** tiene un plan de pensiones de aportaciones definidas para todos los empleados que cualifiquen. La contribución anual mínima de **la Cooperativa**, incluyendo los costos de administración, se calcula a base del salario de cada empleado cubierto. El índice de aportación llega hasta un máximo de un 4%, dependiendo de la compensación mensual de cada empleado. La política de **la Cooperativa** es depositar los fondos acumulados del Plan en un fideicomiso. El gasto para el 2017 y 2016 fue de \$31,487 y \$29,266 respectivamente.

### 13 OTROS INGRESOS

El balance de la cuenta de otros ingresos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 está compuesto de lo siguiente:

	2017	2016
Reclamación por gastos extraordinarios e inusuales (Nota 22) \$	68,700	\$
Recargos en préstamos	37,492	35,286
Comisión en estados de cuenta	25,806	23,151
Amortización de costos diferidos	24,121	12,818
Cargos tarjetas de crédito	23,311	25,944
Otros	13,937	95,285
Comisión préstamos hipotecarios	3,625	10,286
Ingresos (Gastos) ATH	(20,655)	(19,673)
	<u>\$ 176,337</u>	<u>\$ 183,097</u>

### 14. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRES

#### **Incertidumbres:**

#### **Notas del Banco Gubernamental de Fomento de Puerto Rico y otros bonos relacionados del Estado Libre Asociado, sus agencias y corporaciones públicas (ELA)**

Al 31 de diciembre de 2017, **la Cooperativa** poseía instrumentos de deuda con un costo amortizado de \$12,054,211 emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus agencias y corporaciones públicas (ELA). El costo amortizado de los bonos emitidos por el ELA, sus agencias y corporaciones públicas, representaron un 94.68% del costo amortizado de las inversiones en valores y un 20.11% del total de activos de **la Cooperativa** al 31 de diciembre de 2017.

Desde febrero de 2014, las principales agencias de calificación crediticia como Moody's, Standard & Poor's y Fitch, Inc. han rebajado, en más de una ocasión en la mayoría de los casos, la calificación del crédito de las notas del Banco Gubernamental de Fomento de Puerto Rico y otros bonos relacionados del ELA a los niveles más bajos de una inversión especulativa ("Junk Bonds") que sugiere altas probabilidades de impagos y aumentaría la probabilidad de acciones legales por incumplimiento de los compromisos con los bonistas y las compañías aseguradoras.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 14. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRES, Continuación

#### **Incertidumbre (continuación)**

Además aumenta el desafío del ELA para obtener exitosamente un financiamiento para reforzar la liquidez y que como mínimo es probable que resulte en un aumento en los costos de los ya elevados costos de financiamiento.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017, los emisores de bonos del ELA, sus agencias y corporaciones públicas poseídos por **la Cooperativa**, incumplieron con los pagos de principal e intereses contractuales según estaban programados, excepto los instrumentos de deuda emitidos por la Autoridad de Acueductos y Alcantarillados de Puerto Rico ("PRASA" por sus siglas en inglés) y Autoridad de Energía Eléctrica de Puerto Rico ("PREPA" por sus sigla en inglés), cuales realizaron sus pagos de principal e intereses.

El ELA se encuentra realizando ajustes fiscales a través de medidas legislativas y administrativas, para fomentar recortes de gasto público y aumentar los recaudos. También, aspira llevar a cabo una reestructuración de la deuda pública que brinde tiempo y espacio para estabilizar las finanzas públicas y la economía retome una ruta de crecimiento. La situación es compleja debido a los múltiples emisores de deuda en Puerto Rico, diferentes contratos de fideicomisos de bonos, colaterales, garantías de la deuda y la falta de un marco legal local ó federal uniforme para la reestructuración. La Gerencia de **la Cooperativa** espera que los planes y las leyes promulgadas por el ELA y una posible intervención técnica ó económica del Gobierno Federal de Estados Unidos de América mejoren la liquidez y la situación operacional y financiera de Puerto Rico y que abone al recobro de todo el principal y los intereses de las inversiones según contractualmente acordados.

Durante el año 2017 y subsiguiente al 31 de diciembre de 2017, varias corporaciones públicas del ELA no cumplieron con los pagos programados de principal e intereses de su deuda. Además, el ELA discontinuó los depósitos mensuales que previamente hacía a un fondo de reserva para el pago del principal y los intereses de las notas del Banco Gubernamental de Fomento de Puerto Rico y comenzó a retener el dinero asignado para los fondos de reserva para el pago de principal e intereses de los bonos de renta de varias corporaciones públicas para pagar deuda garantizada por el ELA (Claw-Back) y otros servicios públicos. Además, varios tenedores de bonos y compañías aseguradoras han presentado acciones legales por incumplimiento de contratos. Al presente, existe una incertidumbre del éxito que pueda tener el ELA en una situación complicada de altos niveles de deuda, costos fijos operacionales existentes, migración poblacional, déficits en los sistemas de retiro de empleados públicos, estrecha liquidez, acceso restringido a los mercados de capital, eventos de incumplimiento de algunos emisores de deuda del ELA con el pago de principal e intereses, todo en conjunto con una recesión económica de larga duración en Puerto Rico. Ello podría tener un impacto material en las cantidades de las inversiones del ELA por cantidades significativas y por consiguiente en los instrumentos que poseía **la Cooperativa**.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 14. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS, Continuación

#### Depósitos de órdenes de pago

**La Cooperativa** mantiene como parte de los servicios a sus socios las cuentas corrientes ó de órdenes de pago, "share draft". **La Cooperativa** será responsable de todos los riesgos que conlleva la operación de las cuentas de órdenes de pago, incluyendo, pero sin limitarse a, la aceptación del cliente, la apertura de la cuenta, la aceptación de depósitos en sobregiros, la fijación de retenciones en cheques depositados, el gravamen de crédito del cliente, y todos los riesgos inherentes a este tipo de servicio.

Los costos de administración de esta cuenta serán por cuenta de **la Cooperativa**. **La Cooperativa** fijará el cargo por sus servicios al cliente. **La Cooperativa** solo mantiene un acuerdo con el Banco Cooperativo para que la represente en el intercambio y/o devoluciones de cheques, a tono con los reglamentos del Puerto Rico Clearing House Association.

#### Litigios

**La Cooperativa** no está envuelta en alguna acción que pueda ser considerada significativa, basado en la opinión de la Gerencia y del asesor legal de **la Cooperativa**, para los estados financieros de **la Cooperativa** al 31 de diciembre de 2017.

### 15. CONCENTRACIÓN DE RIESGO

**La Cooperativa** mantiene cuentas de efectivo en varias instituciones bancarias y entidades cooperativas en Puerto Rico. Las cuentas en las instituciones bancarias en Puerto Rico son aseguradas por la Corporación de Seguros de Depósito Federal (FDIC) y las cuentas en las entidades cooperativas son aseguradas por COSSEC hasta \$250,000.

Al 31 de diciembre de 2017 las cantidades no aseguradas mantenidas en instituciones bancarias y entidades cooperativas totalizaron \$4,022,022.

### 16. CONCENTRACIÓN DE RIESGO CREDITICIO

Existe una concentración geográfica en la cartera de préstamos ya que las operaciones de **la Cooperativa** se realizan mayormente con clientes en el área central de Puerto Rico. La concentración de crédito por tipo de préstamo se presenta en el estado de situación.

### 17. TRANSACCIONES ENTRE RELACIONADOS

Al 31 de diciembre de 2017, los préstamos vigentes incluyendo hipotecas otorgadas a directores, oficiales y empleados ascendían a la cantidad aproximada de \$639,570. La Gerencia entiende que dichos préstamos no tienen un riesgo mayor de cobrabilidad que el normal.

### 18. JUSTO VALOR DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El justo valor estimado de los instrumentos financieros fue determinado utilizando la información de mercado disponible y la metodología de valoración. En adición, el valor de libros se consideró como un estimado razonable del justo valor en aquellos instrumentos financieros cuya fecha de vencimiento es a corto plazo. Dichos estimados requieren, de forma considerable, la utilización de juicio en la interpretación de información de mercado y cambios en métodos de valoración, lo cual puede afectar significativamente el uso del valor estimado.



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 18. JUSTO VALOR DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS, Continuación

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el justo valor estimado de instrumentos financieros fue determinado como sigue:

	<b>2017</b>	<b>Valor de Libros</b>	<b>Justo Valor</b>
<b>Activos Financieros:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 5,947,454	\$ 5,947,454
Préstamos, neto de la reserva		32,690,774	32,690,774
Certificados de ahorro, mayores de tres meses		1,850,000	1,850,000
Inversiones:			
Retenidas hasta el vencimiento		501,401	483,919
Inversiones especiales		12,054,211	3,986,650
Pérdidas bajo amortización especial		2,956,921	
		<u>\$ 56,000,761</u>	<u>\$ 44,958,797</u>
<b>Pasivos Financieros</b>			
Cuentas de depósito		\$ 34,183,956	\$ 34,183,956
Certificados de depósito		10,035,743	10,035,743
Acciones		12,103,598	12,103,598
		<u>\$ 56,323,297</u>	<u>\$ 56,323,297</u>
	<b>2016</b>	<b>Valor de Libros</b>	<b>Justo Valor</b>
<b>Activos Financieros:</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 3,874,422	\$ 3,874,422
Préstamos, neto de la reserva		32,560,796	32,560,796
Certificados de ahorro, mayores de tres meses		1,900,000	1,900,000
Inversiones:			
Retenidas hasta el vencimiento		501,059	497,361
Inversiones especiales		12,048,072	5,986,193
Pérdidas bajo amortización especial		3,184,381	
		<u>\$ 54,068,730</u>	<u>\$ 44,818,772</u>
<b>Pasivos Financieros</b>			
Cuentas de depósito		\$ 32,374,622	\$ 32,374,622
Certificados de depósito		9,224,243	9,224,243
Acciones		12,519,330	12,519,330
		<u>\$ 54,118,195</u>	<u>\$ 54,118,195</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 19. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE RIESGO NO RECONOCIDOS EN ESTADO DE SITUACIÓN

En el curso normal de las operaciones **la Cooperativa** usa ciertos instrumentos de riesgo que no son reconocidos en el estado de situación, para satisfacer las necesidades de financiamiento de algunos socios. Estos instrumentos financieros incluyen las tarjetas de crédito y líneas de crédito. Estos instrumentos envuelven, a varios niveles, elementos de riesgo de crédito en exceso a los reconocidos en el estado de situación. Las cantidades nominales ó contractuales de dichos instrumentos, que no se incluyen en el estado de situación son indicativas de las actividades de **la Cooperativa** en algún instrumento financiero en particular. **La Cooperativa** utiliza normas de crédito similares a las usadas para instrumentos financieros reportados en el estado de situación al hacer los compromisos y garantías condicionales de crédito.

La cantidad total de instrumentos financieros cuya cantidad contractual representa riesgo crediticio al 31 de diciembre de 2017 y 2016, consiste de compromisos para extender crédito de la siguiente manera:

	2017	2016
Tarjetas de créditos	\$ <u>457,906</u>	\$ <u>537,054</u>
Línea de crédito	\$ <u>20,801</u>	\$ <u>126,403</u>

Los compromisos para extender crédito son obligaciones contractuales para prestar fondos a socios a una tasa predeterminada de interés por un período de tiempo específico. Debido a que muchos de estos compromisos expiran sin que se haya efectuado desembolso alguno, el balance total de los compromisos no representa necesariamente desembolsos futuros requeridos. **La Cooperativa** evalúa la situación crediticia de sus socios por separado previo a la extensión de crédito. La Gerencia determina, mediante evaluación de crédito del solicitante, la cantidad de colateral a obtenerse como condición al crédito solicitado.

### 20. REDUCCIÓN EN EL JUSTO VALOR CONSIDERADO NO TEMPORERO

**La Cooperativa** invierte en instrumentos de deuda del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y entidades públicas relacionadas con el propósito principal de generar ingresos por concepto de intereses. Actualmente **la Cooperativa** mantiene en sus libros estas inversiones acorde con las disposiciones de la Ley 220 de 15 de diciembre de 2015. La Ley 220 del 15 de diciembre de 2015 establece el concepto de Inversiones Especiales en las cooperativas de Puerto Rico. Esta Ley establece el tratamiento contable particular que las cooperativas de Puerto Rico aplicarán a las inversiones en instrumentos de deuda del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y entidades públicas relacionadas. La Ley establece que a partir del 1 de abril de 2015, las Inversiones Especiales serán registradas en los libros contables de cada cooperativa al costo amortizado de las mismas y no al valor en el mercado. Esta presentación en los registros contables de **la Cooperativa** será realizada independientemente de la clasificación como valores disponibles para la venta ("Available for Sale") ó retenidas hasta su vencimiento ("Held to Maturity").

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 20. REDUCCIÓN EN EL JUSTO VALOR CONSIDERADO NO TEMPORERO, Continuación

Reconocer parte de la cartera de inversiones al costo amortizado difiere de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América que requiere registrar las inversiones de acuerdo a los requerimientos de la codificación de los Estándares de Codificación de Contabilidad ("ASC" por sus siglas en inglés) de la Junta de Estándares de Contabilidad Financiera ("FASB" por sus siglas en inglés) 942-320, Inversiones - Instrumentos de Deuda y Equidad. **La Cooperativa** recibe de las casas de corretaje en una base mensual el valor en el mercado de las inversiones clasificadas como especiales.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, según presentamos en la nota 6 las inversiones clasificadas como inversiones especiales presentan pérdidas no realizadas por \$8,067,561 y \$6,061,879. La pérdida no realizada en las inversiones clasificadas como especiales se debe principalmente a la degradación en la clasificación de los instrumentos de deuda del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y entidades públicas relacionadas, debido principalmente al limitado acceso a la liquidez del Gobierno de Puerto Rico y su deteriorada presencia en los mercados bursátiles. Las agencias acreditadoras identifican como las principales razones para la degradación el continuo financiamiento de los déficit operacionales, déficit en los sistemas de retiro, déficit presupuestario, todo combinado con varios años de recesión económica.

Actualmente las inversiones clasificadas como especiales han reducido dramáticamente su valor en el mercado debido a las continuas degradaciones por las agencias acreditadoras. La posibilidad cercana de una reestructuración ó renegociación en el principal de la deuda aunado a la posibilidad de incumplimiento en el pago del principal de inversiones que puedan vencer en un termino de tiempo corto y la incertidumbre de la continuidad en el pago mensual de los intereses presentan las condiciones necesarias para establecer la posibilidad de una reducción no temporera en el justo valor de las inversiones especiales.

Existe una probabilidad cercana que **la Cooperativa** pueda enfrentar una pérdida real considerable por el incumplimiento del pago del principal e intereses de inversiones en instrumentos de deuda del Estado Libre Asociado de Puerto Rico y entidades públicas relacionadas.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, **la Cooperativa** determinó una disminución no temporera en el valor de las inversiones especiales de \$2,887,245 y \$500,005, respectivamente, lo que provoco que las inversiones especiales fueran reducidas por \$3,387,250 y se reconocerá como una "Pérdida bajo Amortización Especial" por la misma cantidad para propósito de cumplimiento con la Ley #220.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 21. 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. Específicamente, establece el período después de la fecha del estado de situación durante el cual la Gerencia de **la Cooperativa** debe evaluar eventos ó transacciones que pudieron ocurrir y que necesitarían ser registrados ó divulgados en los estados financieros, las circunstancias bajo las cuales **la Cooperativa** debería reconocer y divulgar dichos eventos, y el tipo de divulgación que se debería ofrecer para estos eventos que ocurrieron después de la fecha del estado de situación.

De acuerdo con el ASC 855, **la Cooperativa** evaluó sus eventos subsiguientes hasta la fecha de estos estados financieros estaban listos para ser emitidos. La Gerencia de **la Cooperativa** entiende que no ocurrió ningún evento material subsiguiente al 31 de diciembre de 2017, excepto el descrito en el párrafo anterior, que requiera ser registrado ó que necesite divulgación adicional en los estados financieros.

#### **Propuesta de Intercambio de Bonos del ELA**

El 1 de febrero de 2016, el Gobierno de Puerto Rico (ELA) propuso una reestructuración de intercambio voluntario de deuda que reduciría la deuda garantizada del ELA de \$49.2 billones a \$26.5 billones y limitaría los pagos anuales de la deuda pública a un 15% de los ingresos del ELA. Además, proporcionaría a los acreedores la oportunidad de recuperar el importe del principal de sus inversiones de acuerdo al crecimiento económico futuro de Puerto Rico.

Específicamente, la reestructuración propuesta contempla que los acreedores intercambien sus valores de deuda existentes por un bono base con una tasa fija bajo una amortización de principal e interés programada y un bono de crecimiento, que sería pagadero solamente si los ingresos de Puerto Rico exceden ciertos niveles. Estos nuevos bonos también proporcionarían a los acreedores mayores protecciones de crédito, garantías del ELA y derechos de retención con respecto a ciertos ingresos.

Los pagos de intereses sobre los bonos base comenzaría en enero de 2018, aumentando la tasa de interés hasta un 5% en el año 2021, cuando comenzarían los pagos de principal. El primer pago de los bonos de crecimiento, si los hubiere, se haría comenzando en el décimo año después del intercambio y los acreedores podrían recibir pagos de hasta un 25% de ciertos ingresos si estuvieran disponibles. La propuesta también pretende bajar la deuda respaldada por impuestos del ELA a aproximadamente el 15%, que es el límite de deuda previsto por la Constitución de Puerto Rico. La oferta de intercambio se basa en varios supuestos claves, incluyendo altos niveles de participación de los grupos de acreedores, así como el mantenimiento a los niveles actuales del apoyo programático del Gobierno Federal de Estados Unidos al ELA.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

### 22. GASTOS EXTRAORDINARIOS E INUSUALES

El 20 de septiembre de 2017, Puerto Rico enfrentó la devastación de la Isla por el paso del Huracán María. El gobierno federal ha reconocido a Puerto Rico como zona de desastre. Bajo esta clasificación **la Cooperativa** cumple con los requisitos necesarios para la presentación de estos gastos como gastos extraordinarios e inusuales. La Gerencia de **la Cooperativa** ha decidido presentar los gastos incurridos por los daños ocasionados por el Huracán María neto del ingreso por concepto de la reclamación realizada a su compañía de seguros.

**La Cooperativa** ha realizado la reclamación a la compañía de seguros Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico por los daños sufridos en sus facilidades físicas y por la interrupción de negocios por la cantidad de \$75,000.

Los gastos incurridos en la reparación de los daños ocasionados por el Huracán María totalizan la cantidad de \$6,300, y han sido reconocido neto del ingreso de reclamación en los registros contables de **la Cooperativa**. La Gerencia establece que el pago de la reclamación cubre la pérdida de ingresos y los gastos incurridos por el Huracán María por **la Cooperativa**.

El 9 de enero de 2015 el FASB emitió el “Accounting Standard Update 2015, Income Statement – Extraordinary and Unusual Items” bajo esta guía, se le requiere a **la Cooperativa** que divulgue por separado esta partida, en el estado de ingresos y gastos y cambios en la participación de los socios antes de la economía neta si el evento ó transacción es de naturaleza inusual y ocurre con poca frecuencia. Este requisito existente de presentar por separado las partidas que son de naturaleza inusual u ocurren con poca frecuencia en el estado de ingresos y gastos y cambios en la participación de los socios.

### 23. RECLASIFICACIÓN

Ciertas reclasificaciones han sido realizadas a los estados financieros de los años anteriores para atemperar los mismos a la presentación del año corriente.

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

### Anejo 1 - Gastos Operacionales y Administrativos

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Salarios y beneficios marginales	\$ 574,734	\$ 584,506
Seguros	273,696	258,248
Amortización de inversiones Ley 220	227,460	227,456
Depreciación y amortización	201,321	195,087
Honorarios profesionales	112,930	139,532
Impuestos y seguros sobre salarios	55,145	55,380
Plan médico	53,717	62,660
Otros gastos	50,104	75,811
Reparación y mantenimiento	39,519	44,295
Agua, luz y teléfono	38,940	47,680
Plan de pensiones	31,487	29,266
Asamblea	29,493	36,000
Cargos bancarios	28,790	27,299
Franqueo	18,486	25,954
Materiales y efectos de oficina	14,815	18,899
Promoción	13,746	24,279
Educación	12,483	18,412
Acarreo de dinero	8,558	9,125
Provisión de auto	1,953	3,821
Donativos	920	1,790
Pérdida de venta de propiedad repositada		37,500
	<u>\$ 1,788,297</u>	<u>\$ 1,923,000</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

Anejo 2 - Divulgación del Capital Indivisible, Activos Riesgosos  
y la Razón de Capital Indivisible a Total de Activos Riesgosos

31 de diciembre de 2017

### Capital indivisible

Reserva de capital indivisible	\$ 1,738,922
Reserva temporal especial	1,251,195
Reservas voluntarias	100,682
15% de las ganancias retenidas no distribuidas	
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	<u>74,417</u>
<b>Total de capital indivisible</b>	<b><u><u>\$ 3,165,216</u></u></b>

<b>Total de activos, neto de provisión acumulada para posibles pérdidas en préstamos</b>	<b><u>\$ 60,516,762</u></b>
--	-----------------------------

### Menos:

#### A. Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%

Efectivo en caja poseído por <b>la Cooperativa</b> en sus oficinas o en tránsito	275,452
Porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones y depósitos	5,479,664
Inversión de <b>la Cooperativa</b> en la Corporación	<u>589,373</u>
Total activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	<u>6,344,489</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO EN JAYUYA

### Anejo 2 - Divulgación del Capital Indivisible, Activos Riesgosos y la Razón de Capital Indivisible a Total de Activos Riesgosos

31 de diciembre de 2017

#### Capital indivisible

##### B. Activos sin riesgo con ponderación de 20.00%

Efectos en proceso de cobro	\$ 3,328,946
Depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de éstos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por instituciones depositarias en Estados Unidos y Puerto Rico, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones de entidades con fines de lucro	2,600,000
Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos éstos, que sean emitidos, asegurados ó garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico ó por sus agencias, ó por el Gobierno de Estados Unidos cuyos instrumentos no están respaldados explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos ó 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).	10,030,504
Valor en los libros de la propiedad inmueble	1,682,946
Intereses en proceso de cobro	37,190
Seguros prepagados que correspondan a riesgo de la institución	110,307
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.	<u>972,379</u>
Total activos sin riesgo con ponderación de 20.00%	<u><u>18,762,272</u></u>



## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Anejo 2 - Divulgación del Capital Indivisible, Activos Riesgosos  
y la Razón de Capital Indivisible a Total de Activos Riesgosos

31 de diciembre de 2017

### Capital indivisible

#### C. Activos sin riesgo por ponderación de 50.00%

Préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario, no mostrar morosidad en exceso de 90 días y tener una razón de préstamo total a valor de garantía (Loan to Value) máxima de un 80%.	\$ 5,172,624
Inversiones en acciones de los organismos cooperativos centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes ó acumuladas	<u>500</u>
Total de activos sin riesgo con ponderación de 50% sujetos a riesgo	<u>5,173,124</u>
	<u>30,279,885</u>
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 30,236,877</u>
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgo	<u>10.47%</u>

## COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE JAYUYA

Anejo 3 - Reconciliación de la Presentación Reglamentaria a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América

31 de diciembre de 2017

	Reglamentario	Reclasificaciones y ajustes para conformarlo a GAAP	US GAAP
<b>ACTIVOS</b>			
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES A EFFECTIVO</b>			
Efectivo en banco y caja	\$ 5,947,454		\$ 5,947,454
Certificados de ahorro (vencimiento mayor tres meses)	1,850,000		1,850,000
<b>INVERSIONES</b>			
Disponible para la venta			
Hasta su vencimiento	483,919	\$ 4,004,132	4,488,051
Inversiones Especiales	12,054,211	(12,054,211)	
<b>ENTIDADES COOPERATIVAS</b>	1,883,321		1,883,321
<b>PRÉSTAMOS POR COBRAR NETO DE RESERVA</b>	32,690,774		32,690,774
<b>PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO. NETO</b>	1,216,681		1,216,681
<b>OTROS ACTIVOS</b>	3,813,404	(2,956,921)	856,483
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	\$ 59,939,764	\$ (11,007,000)	\$ 48,932,764
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS</b>			
<b>DEPÓSITOS DE SOCIOS Y NO SOCIOS</b>			
Cuentas de depósitos	\$ 34,145,303	\$ 12,103,598	\$ 46,248,901
Certificados de depósitos	10,035,743		10,035,743
Planes de Ahorro — navideños y verano	48,653		48,653
<b>CUENTAS Y GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR</b>	515,668		515,668
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	\$ 44,745,367	\$ 12,103,598	\$ 56,848,965
<b>PARTICIPACIÓN DE SOCIOS</b>			
Acciones	\$ 12,103,598	\$ (12,103,598)	\$
Reserva de Capital Indivisible	1,738,922	(180)	1,738,742
Otras reservas y voluntarias	100,682	1,247,777	1,348,459
Reserva Temporal Especial	1,251,195	(1,251,195)	
Pérdida neta Comprensiva			
Sobrantes por distribuir		(11,003,402)	(11,003,402)
<b>TOTAL PARTICIPACION DE SOCIOS</b>	15,194,397	(23,110,598)	(7,916,201)
<b>TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS</b>	\$ 59,939,764	\$ (11,007,000)	\$ 48,932,764
<b>ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS</b>			
Ingresos por Interés	\$ 2,418,502		\$ 2,418,502
Gasto de Interés	424,475		424,475
Ingreso Neto Interés	1,994,027		1,994,027
Provisión Cuentas Incobrables	378,469		378,469
Otros Ingresos	182,637		182,637
Gastos Generales y Administrativos	1,567,137		1,567,137
Gastos Extraordinarios e Inusuales			
Disminución no temporera en inversiones		\$ (11,234,460)	(11,234,460)
Pérdida Bajo Amortización Especial	(227,460)	227,460	
Economía Neta	\$ 3,598	\$ (11,007,000)	\$ (11,003,402)

