



PONENCIA VISTA PÚBLICA DE TRANSICIÓN

CORPORACIÓN PÚBLICA PARA LA SUPERVISIÓN Y
SEGURO DE COOPERATIVAS DE PUERTO RICO

WILFREDO TORRES PINTO, CPA,CFE, CGMA, FLMI
PRESIDENTE EJECUTIVO

19 de diciembre de 2012

19 de diciembre de 2012

Comité de Transición – Vistas Públicas de Transición
Departamento de Estado
P.O. Box 9023271
San Juan, PR 00902-3271

Estimados Miembros del Comité de Transición:

Comparece ante el Comité de Transición el CPA Wilfredo Torres Pinto, Presidente Ejecutivo y parte del personal gerencial de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC). El personal gerencial que me acompaña hoy a estas vistas es el siguiente:

Luis E. Millán Velázquez, MBA, CFE	Vicepresidente Ejecutivo
Ramón L. Figueroa González	Director Recursos Humanos
Lcda. María E. Arroyo Rojas	Directora Área Legal
Brenda L. Ortiz Ortiz, MBA, CFE	Vicepresidenta Área Apoyo Técnico

En esta Ponencia presentamos información relacionada con la estructura organizacional, presupuesto, áreas operacionales, funciones principales de la Corporación, iniciativas implantadas y asuntos importantes pendientes, entre otras cosas.

COSSEC y sus Leyes Habilitadoras

COSSEC, es una corporación pública creada al amparo de la Ley Núm. 114 de 17 de agosto de 2001, según enmendada, conocida como la “Ley de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico”.

Las funciones principales de nuestra Corporación son:

- * Fiscalizar y supervisar de forma comprensiva y consolidada a las cooperativas que operan en Puerto Rico.
- * Proveer a todas las cooperativas de ahorro y crédito un seguro de acciones y depósitos de hasta \$250,000 por depositante.
- * Velar por los derechos y prerrogativas de los socios de todas las cooperativas.
- * Velar por el fortalecimiento y desarrollo de las cooperativas de Puerto Rico.

El 10 de agosto de 2008, fue aprobada la Ley Núm. 247, conocida como la “Ley Orgánica de la Comisión de Desarrollo Cooperativo de Puerto Rico”. Con esta Ley surge una transformación en la supervisión, fiscalización y promoción de las cooperativas en Puerto Rico. A grandes rasgos, la Ley Núm. 247 ha tenido el siguiente efecto:

- * Crea la Comisión de Desarrollo Cooperativo.
- * Establece la Junta Rectora de la Comisión de Desarrollo Cooperativo, la cual tiene la obligación de definir y establecer la política pública relacionada con el cooperativismo en Puerto Rico.

- * Reorganiza a los componentes promotores y reguladores gubernamentales con injerencia en los asuntos del cooperativismo para que sean más ágiles y efectivos (FIDECOOP y COSSEC).
- * Derogó la Ley Núm. 89 de 21 de junio de 1966, según enmendada, Ley que creó a la Administración de Fomento Cooperativo y a la Oficina del Inspector de Cooperativas de Puerto Rico (OICPR).
- * Transforma y sustituye a la Administración de Fomento Cooperativo.
- * Traspasa a COSSEC las funciones y poderes de la Administración de Fomento Cooperativo relativas a las funciones de fiscalización, supervisión y liquidación de las entidades cooperativas.
- * Transfiere a COSSEC las funciones de la derogada OICPR, así como a su personal de carrera.

Bajo la Ley Núm. 247 la COSSEC se constituye una agencia adscrita a la Comisión de Desarrollo Cooperativo.

Estructura Organizacional

Conforme a las disposiciones de la Ley Núm. 114, según enmendada y de las funciones de fiscalización y seguro que lleva a cabo la Corporación, la estructura operacional es la siguiente (Ver Anejo 1):

- * Junta de Directores
- * División Auditoría Interna
- * Oficina de Presidente Ejecutivo
- * Oficina de Vicepresidente Ejecutivo
- * División Legal
- * División de Administración
- * División de Finanzas
- * División de Tecnología de Información
- * División de Recursos Humanos

- ✦ División de Apoyo Técnico y Supervisión

Junta de Directores

El Artículo 5 de la Ley Núm. 114, según enmendada, en unión a la Ley Núm. 247, establecen que la Corporación será dirigida por una Junta de Directores compuesta por nueve (9) miembros, los cuales detallamos a continuación:

- ✦ Comisionado de Desarrollo Cooperativo de Puerto Rico
- ✦ Comisionado de Instituciones Financieras
- ✦ Secretario Departamento de Hacienda
- ✦ Representante del Banco Gubernamental de Fomento
- ✦ Dos personas que sean principal funcionario de las cooperativas aseguradas
- ✦ Un miembro de la Junta de Directores de las cooperativas aseguradas
- ✦ Un miembro de la Liga de Cooperativas
- ✦ Un representante del Interés Público

Recurso Humano

La Corporación cuenta con dos categorías de empleados; carrera y confianza. Al 10 de diciembre de 2012 contábamos con 117 empleados, los cuales detallamos a continuación:

Categoría	Cantidad
Carrera	96
Confianza	20
Presidente Ejecutivo	1
Total	117

De los empleados de confianza siete (7) solicitaron reinstalación a puestos de carrera.

Situación Económica

A continuación les presentamos un Estado de Situación Económica resumido al 30 de junio de 2008 y 2012, al igual que un resumen de nuestras operaciones en los pasados cinco (5) años operacionales.

Partidas	2012	2008	Cambio	Por Ciento
Activos:				
Efectivo e inversiones	\$208,363,713	\$166,053,723	\$42,309,990	25%
Otros Activos Corrientes	1,840,216	1,399,789	440,427	31%
Nota de Sobrante	3,300,000	0	3,300,000	
Activos Capital Netos	2,971,521	267,766	2,703,755	1,010%
Total Activos	\$216,475,450	\$167,721,278	\$48,754,172	29%
Pasivos:				
Cuentas Pagar y gastos acumulados	\$1,223,310	\$1,163,062	\$60,248	5%
Obligaciones licencias vacaciones	2,745,916	1,267,858	1,478,058	117%
Reserva pérdidas estimadas	26,975,034	14,166,340	12,808,694	90%
Total de pasivos	\$30,944,260	\$16,597,260	\$14,347,000	86%
Activos Netos:				
Capital Restringido	77,379,110	63,070,628	14,308,482	23%
Inversión en activos de capital	2,971,521	267,766	2,703,755	1,010%
Capital asignado por la Junta de Directores	30,000,000	30,000,000	0	
Capital sin asignar	75,180,559	57,785,624	17,394,935	30%
Total Activos Netos	\$185,531,190	\$151,124,018	\$34,407,172	23%
Total pasivos y activos netos	\$216,475,450	\$167,721,278	\$48,754,172	29%

Los datos económicos aquí presentados revelan que en los pasados cuatro (4) años los activos totales de la Corporación experimentaron un incremento de \$48.7 millones (29%). Al 30 de junio de 2012, cierre del pasado año fiscal, los Activos Totales ascendieron a \$216.4 millones. Por nuestra naturaleza de ser una agencia aseguradora, la mayor parte de nuestro crecimiento está reconocido en nuestras cuentas de efectivo, inversiones y notas de sobrante. Estas partidas reflejan el 93.5% del crecimiento experimentado en nuestros recursos.

La mayor parte de crecimiento de la Corporación está financiado por nuestro capital. Para el período aquí presentado los Activos Netos (capital) experimentaron un incremento de \$34.4 millones (23%). Este aumento representa el 70% del crecimiento en Activos Totales obtenido. Por otra parte, los pasivos reflejaron un aumento neto de \$14.3 millones (86%), causados principalmente por el incremento de nuestras reservas reconocidas para asumir posibles pérdidas en las cooperativas de ahorro y crédito aseguradas por la Corporación. Nuestras reservas las aumentamos por \$12.8 millones (90%).

Nuestra fortaleza en el Capital está relacionada a los excelentes resultados operacionales que hemos tenido en los pasados años. A continuación presentamos el resultado operacional obtenido en los pasados cinco (5) años operacionales:

Años	Total Ingresos	Gastos Operacionales	Economía Antes Provisión	Economía después Provisión
2008	\$22,060,513	\$ 6,917,243	\$ 15,143,270	\$ 11,701,820
2009	\$22,967,846	\$ 8,098,990	\$ 14,868,856	\$ (12,154,226)*
2010	\$26,982,450	\$ 10,453,785	\$ 16,528,665	\$ 15,056,186
2011	\$24,701,604	\$ 12,396,644	\$ 12,304,960	\$ 7,432,474
2012	\$31,760,169	\$ 13,466,048	\$ 18,294,121	\$ 13,822,618

*Incluye reserva para posibles pérdidas de \$27,023,082

En la información financiera provista en la tabla anterior podemos observar que la Corporación ha podido generar economías antes de provisión, en todos los años aquí detallados. La economía promedio es de \$15.4 millones. Luego de registrar los ajustes contables para reconocer los riesgos de pérdidas que asume la Corporación al asegurar las acciones y depósitos de las cooperativas de ahorro y crédito, las economías promedios han sido aproximadamente \$12 millones. Esto con excepción del año 2009 donde la Corporación tuvo que reconocer un ajuste de \$27 millones, para reflejar, principalmente, los riesgos de pérdidas de una cooperativa afectada por la mala administración de su gerencia. Esta cooperativa constituye la principal institución financiera de uno de nuestros pueblos en el área sur de nuestro País. En la actualidad, con la ayuda y gestiones llevadas a cabo por la Corporación, la institución continúa ofreciendo servicios al pueblo.

Nuestros excelentes resultados operacionales nos han permitido distribuir sobrantes por más de \$1.5 millones en los pasados años.

Ingresos

Los ingresos han reflejado un constante aumento, exceptuando el año 2011. Desde 2008 al 2012 los ingresos totales reportaron un incremento de \$9.7 millones. Aproximadamente el 75% de nuestros ingresos provienen de las primas del seguro cobradas anualmente, a las cooperativas de ahorro y crédito.

La segunda fuente de ingresos son los intereses generados de nuestras inversiones. En el último año operacional pudimos generar ganancias de capital de \$2 millones provenientes de las ventas de inversiones. Esto lo hemos podido lograr como resultado de los cambios implementados en el manejo de los instrumentos negociables, los cuales ya no los trabajamos transaccionalmente, como en pasados años, sino de manera institucional. Los cambios en nuestras políticas de inversiones y el manejo de éstas tuvo el resultado de mejorar la composición de nuestra cartera y generar

ganancias. En el año 2012 las inversiones reportaron un Retorno Total (“Total Return”) de 4.79%, mucho mayor que en pasados años que no pasaba de 3%.

Gastos

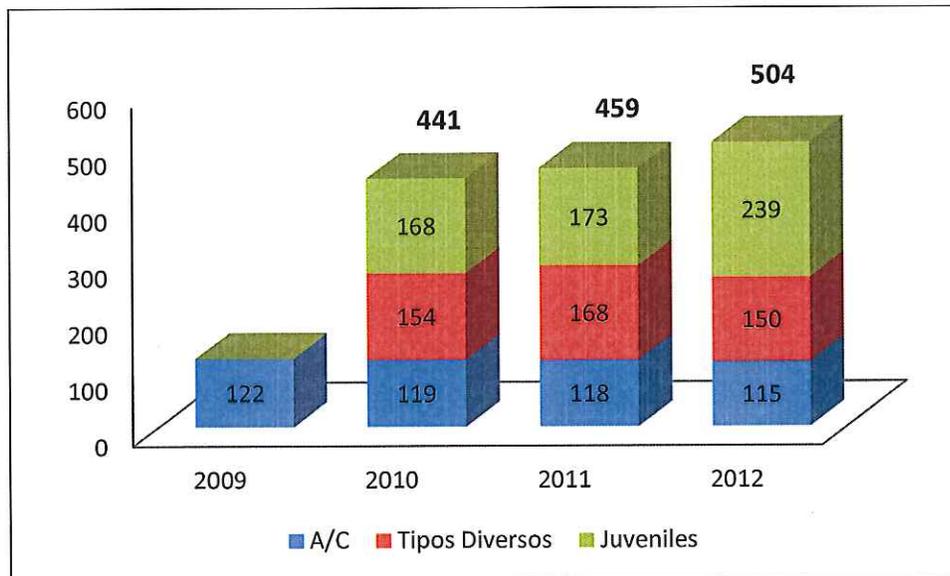
De igual forma que los ingresos, los gastos también han experimentado un constante aumento. Desde el año 2008 al 2012 éstos reportaron un incremento neto de \$6.5 millones. Este aumento está directamente relacionado a la aprobación de la Ley Núm. 247. Con la aprobación de esta Ley, explicada anteriormente, la Corporación asumió todos los poderes, responsabilidades de fiscalización y patronal de la Oficina del Inspector de Cooperativas (OICPR). Esta transferencia de poderes conllevaba que parte del presupuesto del fondo general destinado a OICPR fuera transferido a COSSEC, eliminando la aportación un 25%, anualmente, hasta dejarla sin efectividad a partir del año fiscal 2012-2013. La asignación presupuestaria del Fondo General a COSSEC tenía que ser la siguiente, según la Ley:

- (1) 100% para el Año Fiscal 2008-2009*
- (2) 75% para el Año Fiscal 2009-2010*
- (3) 50% para el Año Fiscal 2010-2011*
- (4) 25% para el Año Fiscal 2011-2012*

Debido a la crisis fiscal existente en el País, la cual dio motivo a la aprobación de la Ley Núm. 7, la Corporación tuvo que asumir todos los costos operacionales de la extinta OICPR, al igual que sus obligaciones contraídas, sin recibir recursos económicos del Fondo General. La asignación de fondos anuales a esta agencia era aproximadamente \$2 millones. Además, asumió los costos directos e indirectos que le conlleva ser agencia adscrita de la Comisión de Desarrollo Cooperativo y su Junta Rectora.

La aplicación de la Ley Núm. 247 en la Corporación conllevó cuadruplicar las instituciones cooperativas que tenía que intervenir, sin recibir recursos económicos y el personal transferido fue mínimo. En la siguiente gráfica pueden observar que el 30 de

junio de 2009, fiscalizábamos 122 cooperativas de ahorro y crédito. Al incorporar los otros tipos de cooperativas, al 30 de junio de 2012 las instituciones a intervenir aumenta a 504, lo cual representa 382 cooperativas adicionales. Este incremento en las cooperativas a fiscalizar representa un 313%.



Con la fiscalización de las nuevas cooperativas también aumentó, sustancialmente, la cantidad de cooperativas por liquidar provenientes de la Administración de Fomento Cooperativo y la OICPR. De igual forma aumentó, dramáticamente, el número de querellas, denuncias, consultas y casos legales.

Con el incremento de 313% en la responsabilidad de cooperativas a intervenir tan solo recibimos seis (6) examinadores, de los cuales hemos tenido que transferir uno a la Sección de Liquidaciones y otro a la Sección de Querellas. Esto nos deja con tan solo cuatro (4) examinadores para atender las 382 cooperativas adicionales mencionadas,.

Toda esta situación ha ocasionado que tengamos que mudarnos a un edificio con más espacio físico y tener que reclutar, con la autorización de la Oficina de Gerencia y Presupuesto (OGP) más personal para poder asumir la responsabilidad de fiscalizar todo el Movimiento Cooperativo.

Todos estos cambios han conllevado aumento en nuestros gastos operacionales, pero a su vez ayudó, en parte, a tratar de balancear el Fondo General por aproximadamente \$2 millones. A pesar que hemos tenido que incrementar los costos, llevamos a cabo los ajustes y cambios administrativos para poseer un presupuesto balanceado anualmente, e incrementar sustancialmente los ingresos con el fin de fortalecer el seguro.

A pesar del incremento en costos la Junta de Directores de la Corporación y la Gerencia han mantenido la política institucional de no cobrar a ninguna cooperativa los exámenes que llevamos a cabo con nuestro personal técnico y tampoco cobramos los otros tipos de servicios que la OICPR cobraba a las cooperativas que fiscalizaba.

Presupuesto Año Fiscal Vigente 2012-2013

A continuación presentamos el presupuesto 2012-2013 resumido con los datos reales al 31 de octubre de 2012 (4 meses de operaciones).

Partida	Real octubre 2012	Presupuesto Oct-2012	Diferencia	Presupuesto 2012-2013
Ingresos:				
Ingresos Primas	\$7,383,976	\$7,219,487	\$164,489	\$21,658,460
Ingresos Interés	2,576,548	2,327,423	249,125	6,982,270
Ganancia Venta inversiones	102,075	0	102,075	
Cambio valor neto mercado de las inversiones	285,897	0	285,897	
Otros Ingresos	185,440	0	185,440	
Total Ingresos	10,533,936	9,546,910	987,026	28,640,730
Gastos:				
Nómina y relacionados	2,850,794	2,981,167	130,373	8,943,500
Servicios Comprados	277,234	426,500	149,266	1,279,500
Depreciación	151,391	162,000	10,609	486,000
Transportación y subsistencia	118,112	75,000	(43,112)	225,000
Servicios profesionales	415,465	320,000	(95,465)	960,000
Materiales y suministros	22,956	32,667	9,711	98,000
Anuncios y pautas	34,326	71,667	37,341	215,000
Comisión Manejador	122,000	0	(122,000)	0
Otros Gastos	92,402	133,000	40,598	399,000
Sub total	4,084,680	4,202,001	117,321	12,606,000
Provisión posibles pérdidas	825,000	1,166,666	341,666	3,500,000
Total Gastos	4,909,680	5,368,667	458,987	16,106,000
Economías	\$5,624,256	\$4,178,243	\$1,446,013	\$12,534,730

De acuerdo al presupuesto 2012-2013, la Corporación proyectó generar una economía neta de aproximadamente \$12.5 millones. Los resultados operacionales al 31 de octubre de 2012 relejan el cumplimiento con nuestro presupuesto. A dicha fecha habían economías ascendentes a \$5.6 millones. Los resultados operacionales sobrepasan los presupuestados por \$1.4 millones. Este aspecto positivo en nuestras finanzas surge como consecuencia de ingresos mayores en las inversiones, mayor ingreso de prima, ganancias de capital adicional por venta de inversiones y control de los gastos totales.

De la Corporación lograr seguir operando con la misma cantidad de personal, con una buena fiscalización y con buenos controles operacionales y de pérdidas en las cooperativas podrá superar las economías presupuestadas por más de \$2 millones.

La contabilidad de la Corporación está al día y se espera que a mediados de diciembre podremos tener disponible los informes financieros al 30 de noviembre de 2012.

Fiscalización y Seguro de las Cooperativas

Al 30 de noviembre de 2012 la Corporación tenía a cargo la fiscalización de las siguientes cooperativas:

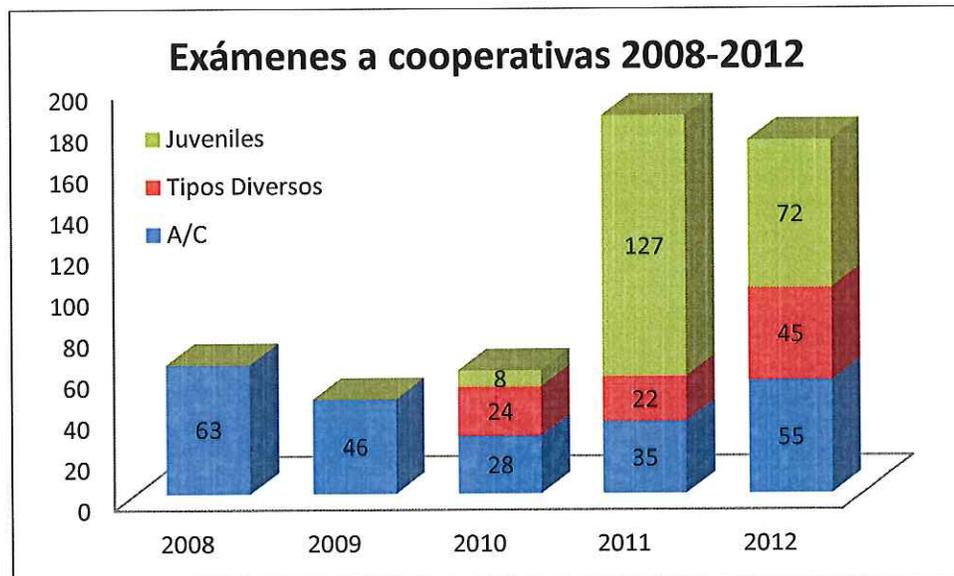
Tipo	Cantidad
Ahorro y Crédito	115
Tipos Diversos	154
Juveniles	237
Total	506

En nuestro Plan de Trabajo Anual del año 2012-2013 establecimos como meta examinar 206 cooperativas, las cuales representan el 50% de las cooperativas activas al 30 de junio de 2012. Al 30 de noviembre de 2012 habíamos examinado o estaban

en proceso de intervención 110 cooperativas, lo cual representa el cumplimiento del 53% de nuestro Plan Anual. De acuerdo a los exámenes llevados a cabo esperamos cumplir con un 100% del Plan, al finalizar este año fiscal.

Los cambios llevados a cabo en el área de fiscalización en unión al reclutamiento de nuevo personal nos ha permitido ser mucho más efectivos en nuestra función de supervisión. A continuación presentamos el número de exámenes llevados a cabo desde 2008 al 2012:

Tipo Cooperativa	2008	2009	2010	2011	2012
Ahorro y Crédito	63	46	28	35	55
Tipos Diversos	0	0	24	22	45
Juveniles	0	0	8	127	72
Total	63	46	60	184	172



Como podemos ver, desde el año 2009 al 2012 el número de exámenes aumentó de 46 a 172, lo cual representa un incremento de 126 intervenciones (274%).

El aumento más drástico surgió en el año 2011. En éste pusimos en práctica un plan piloto de intervenir el 100% de las cooperativas juveniles con el fin de ofrecer apoyo

técnico a este sector. El proyecto fue todo un éxito y logramos nuestro cometido, nunca antes llevado a cabo por las agencias reguladoras.

En el año actual establecimos la Sección de Exámenes de Cumplimiento, la cual esperamos sigan reforzando para que podamos brindar este importante servicio a las cooperativas reguladas por COSSEC.

Principales Iniciativas Implantadas

En los pasados cuatro años, la Gerencia de COSSEC ha logrado cambios significativos en la operación y administración de la Corporación, los cuales han repercutido en fortalecer económicamente el seguro, ofrecer mejores servicios internos y externos a nuestro pueblo, al igual que a las cooperativas aseguradas y fiscalizadas. A continuación presentamos los más relevantes:

- ✦ Integramos exitosamente la OICPR y COSSEC, en cumplimiento con la Ley Núm. 247.
- ✦ Aumentamos a \$250,000 el seguro de acciones y depósitos, igualándola a la banca local.
- ✦ Implementamos una nueva imagen corporativa, con nueva visión, misión y valores corporativos.
- ✦ Optimizamos el proceso de examen a las cooperativas, llevándolos a cabo en menos tiempo y más efectivos.
- ✦ Minimizamos el tiempo de contestar las consultas y querellas.
- ✦ Logramos ahorros en todos los presupuestos de gastos aprobados desde el 2009 hasta el proyectado al 2013.
- ✦ Llevamos a cabo reuniones con los diferentes consejos cooperativos para dialogar con las cooperativas reguladas, escuchar sus inquietudes, necesidades y así lograr ofrecer mejores servicios.

- * Creamos la sección de seguimiento a cooperativas sensitivas para poder atender más de cerca las cooperativas con problemas económicos y administrativos y disminuir los riesgos de pérdida en las cooperativas y por ende para la Corporación.
- * Hemos ofrecido seminarios técnicos a las cooperativas libre de costos para que preparen sus empleados y mejoren los servicios a los socios y al pueblo.
- * Logramos aumentar el número de intervenciones de las cooperativas en un 274%, luego de la restructuración de las operaciones internas y reclutamiento de personal.
- * Creamos la Sección de Cumplimiento Legal en el Área de Apoyo Técnico y Supervisión.
- * Reclutamos personal especializado en inversiones y contratamos el sistema Bloomberg para mejorar las operaciones internas y ofrecer ayuda técnica a las cooperativas.
- * Aprobamos e implementamos el Sistema de Acopio de Datos de Impacto Social (SADIS), con la ayuda de la Liga de Cooperativas de Puerto Rico. Éste nos permite recopilar, eficientemente, los datos de la aportación social de las cooperativas a sus socios y nuestro pueblo.
- * Digitalizamos todas las consultas internas y externas.
- * Actualizamos y rediseñamos nuestro portal de Internet.
- * Creamos y fortalecimos el Área de Sistemas de Información con personal interno y especializado.
- * Creamos la aplicación de Informes Trimestrales para cooperativas de tipos diversos (Ley Núm. 239).
- * Sistematizamos el Área de Finanzas de la Corporación con el Programa Integrado de Información Financiera y Manejo Administrativo (PRIFMAC).

- ✦ Logramos establecer, con la ayuda de nuestro actuario, el Dr. Juan B. Aponte, un sistema estadístico para medir el riesgo de fracaso de las cooperativas de ahorro y crédito, el cual es utilizado para determinar las primas anuales en vez del Sistema CAMEL.

Asuntos Importantes Pendientes de Finalizar o Atender

A continuación presentamos varios asuntos que recomendamos se le dé seguimiento y atiendan en beneficio de la Corporación y del Movimiento Cooperativo:

- ✦ Finalicen la implementación de los módulos de Tesorería, Activos Fijos y BI APPS del Sistema PRIFMAC.
- ✦ Continuar con la Implementación de la digitalización de documentos de todas las áreas. Hemos adquirido la solución de “Oracle Web Center Content” y a finales de diciembre esperamos terminar las mejoras del área designada para estas funciones.
- ✦ Continuar con el análisis de la aplicación de Educación Continuada.
- ✦ Continuar con la programación de Base de Datos del Área de Apoyo Técnico.
- ✦ Revisen el Plan de Clasificación y Retribución de COSSEC.
- ✦ Continuar y finalizar el Plan Estratégico de la Corporación. Debido al cambio de gobierno se le recomendó a la Junta de Directores de COSSEC, paralizarlo temporariamente, para que la nueva gerencia la pueda continuar y finalizar. Esto ya que es favorable que la nueva gerencia pueda establecer sus metas y plasmar en el documento sus planes para los próximos cuatro años.

- * Finalizar el Reglamento de Préstamos Comerciales añadiendo la partida de "Loss Mitigation", la cual estamos trabajando actualmente con la firma JD Legal Services, PSC, especialistas en esta área.
- * Someter presupuesto final a la Oficina de Gerencia y Presupuesto. Estamos en espera de la aprobación de la Junta Rectora. Ésta se reunirá el 20 de diciembre de 2012 para aprobarlo. El presupuesto les fue presentado en la reunión de noviembre.
- * Continuar y finalizar la implementación del proceso de envío de correspondencia, a través de correo electrónico a las cooperativas. Para este asunto fue emitida una carta circular inicial.
- * Enmendar la Guía de SADIS para el informe del 2012.
- * Enmendar el Informe Anual de SADIS según las observaciones del año 2011.
- * Crear un informe SADIS para las cooperativas de Tipos Diversos.
- * Emitir Carta Circular para establecer la nueva ponderación de 40% en el Capital Real y 60% en el Capital Indivisible según recomendaciones y diálogos con el asesor externo. Esto para corregir errores en la clasificación de capital observados en algunas cooperativas.
- * Dar seguimiento al impacto económico de COSVI sobre las inversiones de las cooperativas de ahorro y crédito socias de ésta.

Esperamos que la información ofrecida les sea de ayuda en este proceso de transición. De necesitar información adicional o aclarar alguna duda estamos a su disposición al igual que nuestro personal gerencial.

Respetuosamente,

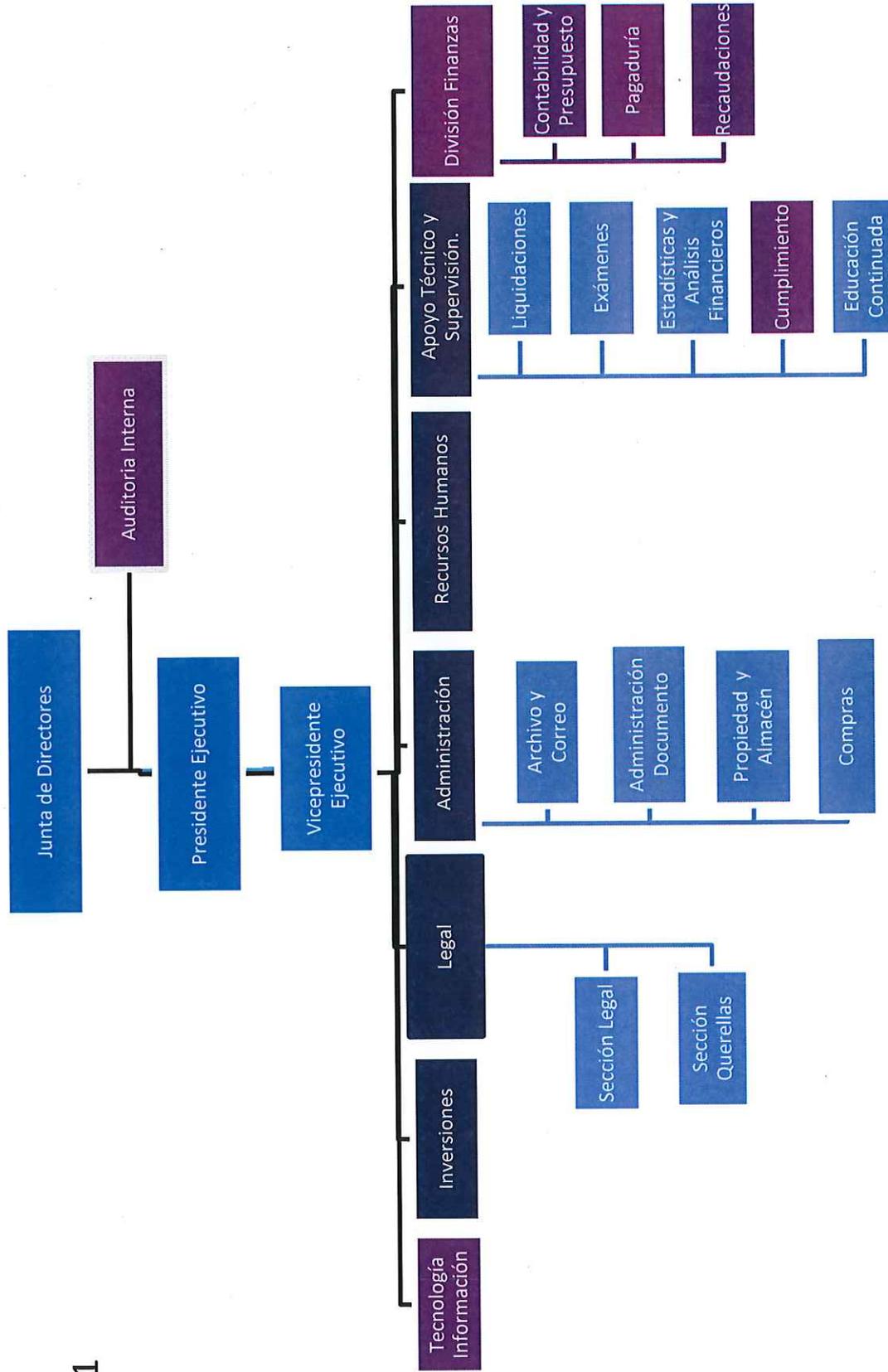


Wilfredo Torres Pinto, CPA, CFE, CGMA, FLMI
Presidente Ejecutivo

Anejos

CORPORACIÓN PARA SUPERVISIÓN Y SEGURO DE COOPERATIVAS DE PR

Anejo 1



Organigrama aprobado el 29 de agosto de 2012

No specific Ledger requested

	Período Actual Mes Corriente	Período Actual Mes Anterior	Cierre Año Fiscal Anterior
ACTIVOS			
Efectivo y Cuentas Operacionales			
Efectivo	500.00	500.00	500.00
Cuentas Operacionales	618,723.27	622,303.01	402,500.71
Total de Efectivo y Cuentas Operacionales	619,223.27	622,803.01	403,000.71
Inversiones a Corto Plazo			
Cuentas de Ahorros	442,438.94	411,715.96	350,115.47
Money Market	1,169,650.86	908,773.75	1,195,945.56
Certificados de Ahorro	11,130,000.00	12,015,000.00	1,000,000.00
Total de Inversiones a Corto Plazo	12,742,089.80	13,335,489.71	2,546,061.03
Inversiones a Largo Plazo			
Inversiones en Valores Negociables	218,483,050.15	218,381,608.64	205,819,616.71
Reserva de Valorización de Inversiones	3,180,931.29	3,316,532.43	2,895,034.28
Total de Inversiones a Largo Plazo (Neto)	221,663,981.44	221,698,141.07	208,714,650.99
Intereses y Cuentas a Cobrar			
Intereses por Cobrar	2,264,775.59	1,987,877.24	1,680,351.08
Prima y Capital por Cobrar	0.00	243,252.53	0.00
Otras Cuentas a Cobrar	46,693.44	46,663.44	158,425.23
Total de Intereses y Cuentas a Cobrar	2,311,469.03	2,277,793.21	1,838,776.31
Activos de Capital			
Mobiliario y Equipo de Oficina (Neto)	642,050.37	647,096.03	533,006.98
Mejoras a Propiedad Arrendada (Neto)	1,987,426.78	1,971,434.13	1,984,146.14
Autos Oficiales (Neto)	12,133.22	12,599.89	13,999.90
Sistemas Mecanizados y Programación (Neto)	462,029.94	466,857.22	405,368.36
Propiedad en Dación de Pago	35,000.00	35,000.00	35,000.00
Total de Activos de Capital (Neto)	3,138,640.31	3,132,987.27	2,971,521.38
Otros Activos	1,440.00	1,440.00	1,440.00
ACTIVOS TOTALES	\$240,476,843.85	\$241,068,654.27	\$216,475,450.42

Estado de Situación Financiera



PLCOSSEC
USD OCT-13
07-DEC-2012 14:19:05

CORPORACIÓN PÚBLICA PARA LA SUPERVISIÓN
Y EL CONTROL DE LAS COOPERATIVAS DE PUERTO RICO
GOBIERNO DE PUERTO RICO

No specific ledger requested

	Período Actual Mes Corriente	Período Actual Mes Anterior	Cierre Año Fiscal Anterior
PASIVOS			
Cuentas por Pagar			
Cuentas por Pagar	1,447,736.52	1,759,868.22	1,355,149.42
Contribuciones y Retenciones Salariales	335,999.83	249,717.85	227,422.34
Acumulado de Licencias	2,240,217.46	2,196,753.13	2,151,654.41
Intereses por Pagar	0.00	0.00	0.00
Cuota Diferida	14,767,952.71	16,613,946.80	0.00
Total de Cuentas por Pagar	18,791,906.52	20,820,286.00	3,734,226.17
Otros Pavisos, Obligaciones y Reservas			
Obligaciones Contingentes	235,000.00	235,000.00	235,000.00
Obligaciones Negociaciones Cooperativas	0.00	0.00	0.00
Reserva Para Posibles Pérdidas	27,821,958.49	27,801,062.26	26,975,034.00
Total Otros Pavisos, Obligaciones y Reservas	28,056,958.49	28,036,062.26	27,210,034.00
TOTAL PASIVOS	46,848,865.01	48,856,348.26	30,944,260.17
ACTIVOS DE CAPITAL			
Capital Aportado por Cooperativas	81,689,247.31	79,864,464.31	77,379,109.90
Activos de Capital	2,971,521.38	2,971,521.38	2,971,521.38
Reserva Asignada por Junta de Directores	30,000,000.00	30,000,000.00	30,000,000.00
Sobrantes o Pérdidas Acumuladas	73,342,954.23	75,180,558.97	61,357,940.54
Sobrantes o Pérdidas Corrientes	5,624,255.92	4,195,761.35	13,822,618.43
TOTAL DE ACTIVOS DE CAPITAL	193,627,978.84	192,212,306.01	185,531,190.25
TOTAL DE PASIVOS Y ACTIVOS DE CAPITAL	\$240,476,843.85	\$241,068,654.27	\$216,475,450.42

**CORPORACIÓN PARA LA SUPERVISIÓN Y SEGURO
DE COOPERATIVA DE PUERTO RICO
ACTUAL VS PRESUPUESTO**

CUENTAS	Acumulado oct-12	Presupuesto oct-12	Diferencia	Presupuesto 12-13
INGRESOS				
Ingreso de Prima	7,383,976	7,219,487	164,490	21,658,460
Ingresos Ctas Operacionales	1,803	500	1,303	1,500
Intereses Ctas de Ahorros	6	1,000	(994)	3,000
Intereses en Cd's	-	25,000	(25,000)	75,000
Ingresos de Interes Inversiones	2,776,590	2,300,923	475,666	6,902,770
Amortizacion Prima de Inversiones	(202,881)	-	(202,881)	-
Amortizacion Descuento de Inversione	1,030	-	1,030	-
Apreciacion en Valor Inversiones	-	-	-	-
Ingresos de Multas Cooperativas	-	-	-	-
Ingresos de Multas Administrativas	200	-	200	-
Otros Ingresos	16,704	-	16,704	-
Ingreso Fondo Investigacion	168,535	-	168,535	-
Ganancia en Venta de Inversiones	158,190	-	158,190	-
TOTAL DE INGRESOS	10,304,154	9,546,910	757,244	28,640,730
GASTO OPERACIONALES Y ADMINISTRATIVOS				
Sueldos	1,708,297	1,850,606	142,308	5,551,817
Retiro Leyes Especiales	54,755	20,000	(34,755)	60,000
Salario Ley 70	-	7,333	7,333	22,000
Aportaciones a: Bonos de Navidad	150,000	150,000	-	450,000
Bono de Productividad	-	-	-	-
Vacaciones	151,897	222,120	70,224	666,361
Enfermedad	194,261	133,274	(60,987)	399,822
Aportaciones a : Seguro Social Federal	157,064	183,333	26,270	550,000
Aportaciones a: Sistema de Retiro	211,469	195,000	(16,469)	585,000
Aportaciones a: Sistema de Retiro Ley 70	-	11,667	11,667	35,000
Sinot	53	1,083	1,030	3,250
Seguro Choferil	83	83	0	250
Aportaciones a : Fondo de Seguro del Estado	51,461	21,667	(29,794)	65,000
Aportaciones a : Seguro por Desempleo	-	5,000	5,000	15,000
Aportaciones a : Seg. Hosp. y Atención Médica	158,825	166,000	7,175	498,000
Aport. Patronal Planes Medicos Ley 7	-	-	-	-
Aportaciones a : Seg. Hosp. y Atención dental	12,630	14,000	1,370	42,000
Adiestramiento	9,069	83,333	74,265	250,000
Pago Estudio Empleados	627	41,667	41,039	125,000
Arrendamiento a entidades privadas	145,835	196,667	50,831	590,000
Arrendamiento de Equipo Oficina	6,102	-	(6,102)	-
Arrendamiento de Equipo Tecnológico	1,200	1,667	467	5,000
Cons y Reparacion de Propiedad	5,311	1,667	(3,644)	5,000
Reparación Equipo de Oficina	154	2,000	1,846	6,000
Cons y Reparacion de Equipo Mecanizado	-	833	833	2,500
Cons y Reparacion de Equipo sin contrato	135	500	365	1,500
Mantenimiento y Limpieza	6,454	6,667	213	20,000
Autoridad de Teléfonos y/o Compañía de Tel	22,533	22,000	(533)	66,000
Franqueo	5,000	6,667	1,667	20,000
Auto Expreso	-	667	667	2,000
Microjuris	2,997	4,000	1,003	12,000
JTS	450	333	(117)	1,000
Servicio Bloomberg	21,786	6,667	(15,119)	20,000
I. Safe Deposit	1,075	333	(742)	1,000
Impresos y Encuadernación	1,500	667	(833)	2,000
Gastos Legales	-	333	333	1,000
Servicios No Profesionales Otros	-	-	-	-
Derecho de Licencias de Sistemas	6,965	25,000	18,035	75,000
Mantenimiento Licencias de Sistemas	-	8,333	8,333	25,000

**CORPORACIÓN PARA LA SUPERVISIÓN Y SEGURO
DE COOPERATIVA DE PUERTO RICO
ACTUAL VS PRESUPUESTO**

CUENTAS	Acumulado oct-12	Presupuesto oct-12	Diferencia	Presupuesto 12-13
Cuotas y Subscripciones	4,177	1,000	(3,177)	3,000
Cuota Nascus	6,036	2,333	(3,703)	7,000
Seguro de Auto	2,361	500	(1,861)	1,500
Seguro Respobilidad Pública (mobiliario y Equ	18,667	11,667	(7,000)	35,000
Seguro Responsabilidad Profesional	-	3,333	3,333	10,000
Depreciación Mobiliario y Equipo	55,075	50,000	(5,075)	150,000
Depreciación Vehículos	1,867	2,000	133	6,000
Depreciacion Sist. Infomedika	-	-	-	-
Depreciación Sistema Mencionado	12,460	24,000	11,540	72,000
Depreciación Mejoras a la Propiedad	81,989	86,000	4,011	258,000
Aportaciones a : Dietas	32,192	25,000	(7,192)	75,000
Aportaciones a : Millaaje	75,490	41,667	(33,823)	125,000
Gastos de Viajes	1,103	2,667	1,564	8,000
Hospedaje en Misiones Oficiales	9,327	5,000	(4,327)	15,000
Viajes al Exterior	6,981	6,667	(314)	20,000
Gastos de representación	86	1,667	1,581	5,000
Servicios Profesionales y Consultivos	375,465	280,000	(95,465)	840,000
Reembolso de Gastos a Contratados	171	1,667	1,495	5,000
Auditoria Externa	20,000	16,667	(3,333)	50,000
Estudio Actuarial	20,000	23,333	3,333	70,000
Comision Manejador Inversiones	122,000	-	(122,000)	-
Equipo de Oficina	6,910	13,333	6,423	40,000
Combustible y Lubricantes	2,986	2,333	(653)	7,000
Materiales y Efectos de Oficina	12,938	13,333	395	40,000
Piezas Auto	52	1,667	1,615	5,000
Materiales de Limpieza	-	167	167	500
Materiales y Efectos Sanitarios	70	167	97	500
Ropa y Materiales	-	1,667	1,667	5,000
Anuncios y Avisos	-	5,000	5,000	15,000
Publicidad & Promoción	34,326	66,667	32,341	200,000
Administracion Cooperativas	-	-	-	-
Empleos de Verano	-	6,667	6,667	20,000
Campamento de Verano	-	3,333	3,333	10,000
Aportación Cuido de Hijos	8,650	6,667	(1,983)	20,000
Gastos de Asamblea	41,333	33,333	(8,000)	100,000
Seminario a Cooperativas	15,466	50,000	34,534	150,000
Misceláneos	14,087	6,667	(7,420)	20,000
Actividad Empleados	3,024	6,667	3,642	20,000
Reuniones de Junta	1,404	8,000	6,596	24,000
SUBTOTAL GASTOS OPERACIONEALES	4,074,680	4,202,000	127,320	12,606,000
Discount	-	-	-	-
Perdida en Venta de Inversiones	56,115	-	(56,115)	-
Perdida en Venta de Activos	-	-	-	-
Fondo Especial Capacitación OCLARH	10,000	-	(10,000)	-
Provision para Posibles Pérdidas	825,000	1,166,667	341,667	3,500,000
Cambio Valor de las Inversiones	(285,897)	-	(285,897)	-
TOTAL GASTOS	4,679,898	5,368,667	688,769	16,106,000
ECONOMIA NETA	\$5,624,256	\$4,178,243	\$1,446,013	\$12,534,730