19 de octubre de 2016

Comité de Transición – Vistas Públicas de Transición

Departamento de Estado

P.O. Box 9023271

San Juan, Puerto Rico 00902-3271

Estimados miembros del Comité de Transición:

Comparece ante el Comité de Transición Sergio Ortiz Quiñones, Presidente Ejecutivo Interino y compañeros gerenciales de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC).

A continuación, nombres de las personas que me acompañan:

1. David Rivera O'Neill, Vicepresidente Ejecutivo
2. Blanca I. Ramos Robles, Vicepresidenta de Administración y Recursos Humanos
3. Jose Carrasquillo Alicea, Director de Finanzas

En esta ponencia mostramos información concerniente a la estructura organizacional, presupuesto, áreas operacionales, funciones principales de la Corporación, iniciativas instituidas, asuntos de relevancia aún pendientes, entre otros datos.

COSSEC y sus Leyes Habilitadoras

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

Las funciones primordiales de la Corporación circunscriben:

- Fiscalizar y supervisar a las cooperativas que operan en Puerto Rico.
- Proveer un seguro de acciones y depósitos de hasta $250,000 por depositante, a todas las cooperativas de ahorro y crédito.
- Velar por los derechos y prerrogativas de los socios de todas las cooperativas.
- Contribuir al desarrollo y fortalecimiento 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. Como consecuencia de la implantación de dicha Ley, surge una transformación en la supervisión, fiscalización y promoción de las cooperativas en Puerto Rico. Al mismo tiempo, surgieron los siguientes resultados:

- Crea de la Comisión de Desarrollo Cooperativo.
- Estable la Junta Rectora de la Comisión de Desarrollo Cooperativo, la cual tiene el deber 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, con el fin de que sean más ágiles y efectivos (FIDECOOP y COSSEC).
- Derogó la Ley Núm. 89 del 21 de junio de 1966, según enmendada, Ley que creó la Administración de Fomento Cooperativo y la Oficina del Inspector de Cooperativas de Puerto Rico (OICPR).
- Transforma y sustituye a la Administración de Fomento Cooperativo.
- Transfiere a COSSEC las funciones y poderes del Inspector de Cooperativas, relativas a las funciones de fiscalización, supervisión y liquidación de entidades cooperativas.
- Traslada a COSSEC las funciones de la derogada OCIPR, así como a su personal de carrera.

Bajo la Ley Núm. 247, la COSSEC se constituye como una corporación pública, adscrita a la Comisión de Desarrollo Cooperativo.

<u>Estructura Organizacional:</u>

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 dispone de la siguiente manera:

- Junta de Directores
- División Auditoria Interna
- Oficina del Presidente Ejecutivo
- Oficina del 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 articulo 5 de la Ley Núm. 114, según enmendada, en unión a la Ley Núm. 247, instituyen que la Corporación será dirigida por una Junta de Directores compuesta por nueve (9) miembros.

Desglose:

- Comisionado de Desarrollo Cooperativo de Puerto Rico
- Comisionado de Instituciones Financieras
- Representante del Secretario Departamento de Hacienda
- Representante del Presidente del Banco Gubernamental de Fomento
- Un presidente de Junta de Directores de las cooperativas aseguradas
- Dos (2) personas que sean principal funcionario de las cooperativas aseguradas
- Un (1) miembro de la Liga de Cooperativas
- Un (1) representante de interés público

Recurso Humano

La Corporación cuenta con dos categorías de empleados; carrera y confianza. Al 8 de septiembre de 2016, contábamos con 106 empleados. A continuación, el detalle:

Categoría	Cantidad
Carrera	96
Confianza	9
Presidente Ejecutivo	1
Total	106

Situación Económica

Les presentamos el Estado de Situación Económica resumido al 31 de agosto de 2016, igualmente un resumen de nuestras operaciones en los pasados cinco (5) años.

Partidas	2012	2016	Cambio	Porciento
Efectivo e Inversiones	211,663,713	279,836,206	68,172,493	32.21%
Otros activos Corrientes	1,840,216	1,817,704	(22,512)	-1.22%
Activos Capital Neto	2,971,521	2,785,924	(185,597)	-6.25%
Total Activos	**216,475,450**	**284,439,834**	**67,964,384**	**24.74%**
Pasivos				
Cuentas Pagar y Gastos Acumulados	1,223,310	21,448,151	20,224,841	1653.29%
Obligaciones licencias Vacaciones	2,745,916	1,623,551	(1,122,365)	-40.87%
Reserva Pérdidas Estimadas	26,975,034	107,897,252	80,922,218	299.99%
Total Pasivos	30,944,260	130,968,954	100,024,694	323.24%
Activos Netos:				
Capital Restricto				
Inversión en Activos de Capital	77,379,110	92,933,517	15,554,407	20.10%
Capital Asignado por la Junta de Directores	30,000,000	52,276,276	22,276,276	74.25%
Capital sin Asignar	78,152,080	8,261,087	(69,890,993)	-89.43%
Total Activos Netos	185,531,190	153,470,880	(32,060,310)	-17.28%
Total Pasivos y Activos Netos	**216,475,450**	**284,439,834**	**67,964,384**	-32.46%

Los datos económicos aquí mostrados revelan que en los pasados cuatro (4) años, los activos totales de la Corporación disfrutaron un incremento de $68 millones (25%). Por nuestra naturaleza de agencia aseguradora, la mayor parte de nuestro crecimiento se registra en nuestras cuentas de efectivo, inversiones y notas sobrante. Estas partidas reflejan el 32% del crecimiento experimentado en nuestros recursos.

La mayor parte del crecimiento de la Corporación está sufragado por los pasivos. Esto ocurre debido a que, para agosto de 2016, la Corporación reconoce el ingreso de prima como una cuenta diferida en la sección de pasivos de la Corporación. Al 31 de agosto de 2016, el balance de esta cuenta es $19.5 millones, la cual mientras transcurre el año la misma disminuye se amortiza como ingresos hasta llegar a $0.00 al finalizar el año operacional. Además, el alza en la Reserva para Posibles Pérdidas con cargo a las operaciones de COSSEC, la cual asciende a $80.9 millones es la razón principal para el crecimiento de los pasivos. Este cambio en el balance de la Reserva ocurrió durante el año fiscal 2016, cuando fue necesario ajustar la misma por $80 millones. Esto fue necesario ante el alza en el nivel de riesgo de las cooperativas aseguradas, causado principalmente por las posibles pérdidas en los bonos de Puerto Rico. Al 31 de agosto de 2016, el balance de inversiones en Bonos de PR en las cooperativas de ahorro y crédito asciende a más de $900 millones.

Este último elemento discutido causó que los Activos Netos (capital) experimentaran una merma de $32 millones (17%) durante los pasados cuatro (4) años fiscales. La fortaleza del capital acumulado por la Corporación fue suficiente para afrontar el ajuste extraordinario a la reserva para posibles pérdidas, sí que esto llevará a la Corporación a presentar un déficit de capital.

Años	Total Ingresos	Gastos Operacionales	Economía Antes Provisión	Provisión para Posibles Pérdidas	Economía después Provisión
AF 2012	31,760,169	13,466,048	18,294,121	4,471,503	13,822,618
AF 2013	21,796,243	11,835,440	9,960,803	825,000	9,135,803
AF 2014	22,563,772	11,779,288	10,784,484	-	10,784,484
AF 2015	14,176,863	11,809,697	2,367,166	-	2,367,166
AF 2016	31,683,764	12,110,266	19,573,498	80,671,755	(61,098,257)
Ago- 2016	3,038,925	2,671,357	367,568	-	367,568
Totales	125,019,736	63,672,096	61,347,640	85,968,258	(24,620,618)

Vemos en la tabla provista, que la Corporación ha podido generar economías antes de provisión, en todos los años aquí detallados. La economía total generada ascendió a $61 millones. Tras registrar los ajustes contables para conocer los riesgos de pérdidas que asume la Corporación al asegurar las acciones y depósitos de las cooperativas de ahorro y crédito, la Corporación reporta una pérdida ascendente a $25 millones. Esta pérdida es causada por el ajuste de provisión realizado para el Año Fiscal 2016, el cual ascendió a $81 millones. No obstante, al excluir los ajustes de provisión realizado, durante los pasados 5 años fiscales COSSEC generó una economía promedio ascendentes a aproximadamente $12 millones.

Ingresos

Los ingresos principales de la Corporación son:

- las primas pagadas por las cooperativas aseguradas,
- los intereses generados por las inversiones en bonos negociables realizadas por COSSEC
- las actividades asociadas a estas, tales como ganancia o pérdida en la venta, amortización de prima y descuento, cambio en el valor del mercado de las inversiones
- entre otras.

Los ingresos relacionados con las primas se presentan estables en los pasados cinco años fiscales. Durante este período las primas han variado entre $22 y 23 millones por año. No obstante, los ingresos relacionados con las actividades de inversiones han variado de año en año. A continuación, presentamos una relación de estas actividades:

Año Fiscal	*2012*	*2013*	*2014*	*2015*	*2016*
Ingresos de Intereses Inversiones	6,369,685	8,487,457	9,003,751	9,405,053	9,502,824
Ganancia (Pérdida) Valorización Inversiones	1,477,206	(6,554,607)	(7,122,469)	(16,843,625)	(495,304)
Amortización de Prima Inversiones (neta de descuento)	(135,350)	(2,516,862)	(2,346,453)	(2,321,804)	(1,827,883)
Gananacia (Pérdida) en Venta de Inversiones	2,092,534	198,480	(68,343)	1,881,492	2,636,436
Total Ingresos (Gastos) Actividad de Inversiones	**9,804,075**	**(385,532)**	**(533,514)**	**(7,878,884)**	**9,816,073**

Como muestra la tabla, en los pasados cuatro años fiscales la tendencia en los ingresos de intereses sobre las inversiones mantuvieron una tendencia de constante crecimiento. Entre los años fiscales 2012 y 2016, los mismos aumentaron por aproximadamente $3 millones o un (48%). De igual forma, durante el período antes mencionado, la Corporación generó ganancia en la venta de inversiones ascendentes a más de $6 millones.

No obstante, la partida de Ganancia o (Pérdida) en la Valorización de las inversiones afectó negativamente los resultados totales de las actividades de las inversiones. En los pasados cuatro años fiscales las operaciones de COSSEC ha registrado pérdidas no realizadas por el cambio en el valor del mercado de las inversiones ascendentes a $31 millones. Esto significa que si durante estos periodos el efecto de esta partida fuese $0.00, el capital de COSSEC reflejaría $31 millones más en sus ganancias retenidas.

Gastos

Año Fiscal	*2012*	*2013*	*2014*	*2015*	*2016*
Nómina y Relacionados	8,740,253	8,078,939	7,597,574	7,664,589	7,603,279
Servicios Comprados	1,235,359	1,196,899	1,315,060	1,173,751	1,391,655
Depreciación	415,907	470,733	484,338	533,606	483,653
Gastos Subsistencia	324,759	354,577	382,802	390,744	462,367
Servcios Profesionales y Consultivos	2,098,589	1,528,883	1,464,132	1,256,455	1,475,998
Materiales y Suministros	118,060	56,356	109,492	56,529	53,008
Promoción, Publicidad & Anuncios	343,245	72,847	283,997	50,052	68,727
Otros Gastos Administrativos	155,626	76,206	132,597	565,643	571,579
Total Gastos Administrativos y Operacionales	**13,431,797**	**11,835,440**	**11,769,992**	**11,691,368**	**12,110,266**

En la sección de Gastos Administrativos y Operacionales, durante los primeros tres años de este cuatrienio los mismos mostraron una tendencia de constante disminución. Entre el 2012 y el2015, el total gastos asociados a las operaciones de COSSEC disminuyeron por $1.7 millones o un 13%. No obstante, para el 2016, los gastos operacionales aumentaron por aproximadamente $400 mil o 3.58% en comparación el 2015. Sin embargo, al comprar el total de gastos reportado en el 2016 con el incurrido para el cierre del 2012, el mismo representa una reducción de $1.3 millones, equivalente a un 9.70%. Lo que, si podemos concluir, es que durante los pasados cuatro años fiscales la Corporación operó prácticamente con la misma estructura de gastos, sin reflejar cambios significativos.

Año Fiscal (en Millones)	*2012*	*2013*	*2014*	*2015*	*2016*
Presupuesto Aprobado por Junta de Directores	$13.40	$12.60	$13.70	$12.80	$12.70
Total Gastos Administrativos y Operacionales	$13.40	$11.80	$11.80	$11.70	$12.10
Diferencia	**$0.00**	**$0.80**	**$1.90**	**$1.10**	**$0.60**

Si compramos los gastos reportados para cada uno de los años fiscales con el presupuesto de gastos operacionales aprobado por la Junta de Directores, notaremos que desde el 2013 hasta el 2016, la Corporación gasto menos del presupuesto aprobado. Al Agregar todos estos sobrantes, obtenemos que COSSEC gastó **$4.4** millones menos, que el total de presupuesto aprobado durante este mismo período, le cual ascendió a $51.8 millones. Esto implica que el ahorro presupuestario acumulado en los pasados cuatro años fiscales fue de 8.49%.

Presupuesto Fiscal Vigente 2016-2017:

Partida	Gastos Real Agosto 2016	Presupuesto Agosto 2016	Diferencia	Proyección Junio 2016	Presupuesto Junio 2016
Ingresos					
Ingresos Primas	3,900,401	3,587,358	313,043	23,402,406	21,524,150
Ingresos Interés	1,178,073	1,730,536	(552,463)	8,580,000	10,383,215
Ganancia Venta Inversiones	28,506	-	28,506	1,000,000	-
Cambio Valor Neto Mercado Inversiones	(1,793,056)	(833,333)	(959,723)	(2,000,000)	(5,000,000)
Amortización Prima (neto Descuento)	(275,137)	(283,333)	8,196	(1,650,822)	(1,700,000)
Otros Ingresos	137	-	137	822	-
Total Ingresos	**3,038,924**	**4,201,228**	**(1,162,304)**	**29,332,406**	**25,207,365**
Gastos:					
Nómina y Relacionados	2,139,155	1,405,700	(733,455)	8,356,335	8,434,200
Servicios Comprados	211,441	186,583	(24,858)	1,085,362	1,119,500
Depreciación	85,268	90,750	5,482	511,607	544,500
Transportación y Subsistencia	83,588	64,167	(19,421)	501,528	385,000
Servicios Profesionales	134,239	222,667	88,428	943,196	1,336,000
Materiales y Suministros	9,065	16,000	6,935	74,500	96,000
Anuncios y Pautas	98	10,833	10,735	27,500	65,000
Otros Gastos	8,502	143,417	134,915	808,000	860,500
Total Gastos	**2,671,356**	2,140,117	(531,240)	12,308,028	12,840,700
Ganancia (Pérdida)	**367,568**	**2,061,111**	**(631,064)**	**17,024,378**	**12,366,665**

De acuerdo al presupuesto 2016-2017, la Corporación proyectó generar una economía neta de aproximadamente $17 millones, esto sin considerar cualquier ajuste a la Reserva para Posibles Pérdidas. Los resultados operacionales al 31 de agosto de 2016, reflejan una insuficiencia de presupuesto por $531 mil. Esto se debe a varios factores:

- En julio de 2016 se pagó en su totalidad la aportación de especial uniforme conforme a la Ley Núm. 32 de 2013 y la portación a leyes especiales de Retiro. El pago realizado fue por cantidad de $995 mil.
- En agosto de 2016, fueron pagados los seguros de responsabilidad pública, auto y responsabilidad legal de los directores, esto de conformidad con los requerimientos de la División de Seguros Públicos del Departamento de Hacienda. El pago global ascendió a $41 mil.

El agregado de ambos gastos es de más de $1 millón. Si prorrateáramos, este gasto por el año fiscal completo, la porción aplicable al 31 de agosto de 2016, sería de $173[1] mil. Por tanto, el gasto acumulado aplicable a agosto de 2016, sería de aproximadamente $1.8[2] millones, lo que representaría que estamos en cumplimiento con el presupuesto aprobado por la Junta de Directores para este período, el cual es de $2.1 millones. Proyectamos que al final del Año Fiscal 2017, el gasto total ascienda a $12.3 millones, lo que representaría un ahorro de poco más de $500 mil.

Fiscalización y Seguro de Cooperativas:

Tipo	Cantidad (Activas)
Ahorro y Crédito	**117**
Tipos Diversos	**121**
Juveniles	**288**
Total	**526**

En nuestro Plan de Trabajo Anual del año 2016-2017, establecimos como meta examinar 286 cooperativas, las cuales representan el 54% de las cooperativas activas al 30 de junio de 2016. Al 10 de octubre de 2016, habíamos examinado o estaban en proceso de intervención 19 cooperativas, representando el 7% del Plan Anual. De acuerdo a los exámenes llevados a cabo confiamos en cumplir con un 100% del Plan, al finalizar el año fiscal.

Robustecer el área de fiscalización, sumado al reclutamiento de personal nos ha permitido mayor efectividad en nuestro rol de supervisión. A continuación, el número de exámenes llevados a cabo desde 2013 al 2016:

2013 – 2014 Total de Cooperativas examinadas 218

2014 – 2015 Total de Cooperativas examinadas 237

2015 – 2016 Total de Cooperativas examinadas 241

Iniciativas Implantadas:

En los pasados años la Gerencia de Cossec logró instaurar iniciativas eficaces en la operación y administración de la Corporación. Las mismas han tenido un impacto significativo en el fortalecimiento del seguro, servicios internos y externos, asimismo a las cooperativas aseguradas y fiscalizadas.

Las más relevantes:

- Se implantó el magno Proyecto AITSA. A este momento, 90 cooperativas están utilizando la automatización del Informe Trimestral y Sistema Actuarial, consiguiendo así, someter sus informes trimestrales de forma rápida y certera.

- Iniciamos la fase 3 del Proyecto Sistema de Inteligencia de Negocio del método AITSA (*Business Intelligence*) para el análisis de datos y la creación de estrategias de negocio como servicio para todas las Cooperativas de Ahorro y Crédito del País.

- Asimismo, construimos el sistema Actuarial, el cual es parte del Proyecto AITSA. Este sistema nos permitirá agilizar los procesos de cálculo de los indicadores financieros utilizados por los Actuarios para el cálculo de MERIF (Medida de Riesgo Financiero). Además, nos permite establecer parámetros de medición de riesgos adicionales, mediante la creación y cálculos de indicadores financieros suplementarios específicamente creados para las operaciones de las cooperativas de ahorro y crédito.

- Diseñamos e instituimos el Programa de Capacitación y Desarrollo de la COSSEC. A través del mismo, se implementaron servicios de capacitación y desarrollo de destrezas dirigidos al personal gerencial de las cooperativas, incluyendo oficiales, ejecutivos y miembros de juntas de directores. El currículo de temas fue relacionado con: mitigación de riesgos, préstamos con dificultades y reestructuración, contabilidad de inversiones, controles internos y fraude, préstamos a oficiales y directores, cumplimiento y manejo de riesgos operacionales y tecnológicos. Asimismo, se crearon alianzas con instituciones educativas y grupos especializados en temas particulares del sector cooperativista.

- Proveímos estructuras cooperativas, además de viabilizar la integración económica del sector de ahorro y crédito con otros sectores productores. Simultáneamente, proporcionamos educación a los empleados de las cooperativas sobre argumentos de fortalecimiento financiero y aspectos económicos.

- Logramos ahorros en todos los presupuestos de gastos aprobados desde el 2013 hasta el proyectado al 2016