

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO  
DE LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

**(INCLUYENDO EL INFORME DE  
LOS AUDITORES INDEPENDIENTES)**



## **Informe de los Auditores Independientes**

Junta de Directores y Socios  
Cooperativa de Ahorro y Crédito de  
Lares y Región Central  
Lares, Puerto Rico

### ***Reporte sobre los Estados Financieros***

Hemos auditado el estado estatutario de situación que se acompaña de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central (la Cooperativa) al 31 de diciembre de 2014, y los correspondientes estados estatutarios de ingresos y gastos, cambios en la participación de los socios, y flujos de efectivo para el año terminado en dicha fecha, y las notas relacionadas sobre los estados financieros.

### ***Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros***

La gerencia de la Cooperativa es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros estatutarios de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y Puerto Rico. Esto incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno para la preparación y presentación razonable de los estados financieros; de manera que estos estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

### ***Responsabilidad del Auditor***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros estatutarios a base de nuestra auditoría. Realizamos la auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América y Puerto Rico. Dichas normas requieren que planifiquemos y efectuemos la auditoría para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre las cantidades y divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Cooperativa, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Por consiguiente, no expresamos opinión sobre el control interno de la Cooperativa. Una auditoría también comprende evaluar si los principios de contabilidad utilizados por la Cooperativa son apropiados y la razonabilidad de los estimados materiales de contabilidad hechos por la gerencia, así como la evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

### ***Base de la Opinión Cualificada***

Según se describe en la Nota 2, la Cooperativa prepara sus estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad dictadas o permitidas por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, (COSSEC), las cuales defieren en algunos aspectos con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y Puerto Rico. Si estas partidas se hubiesen reconocido de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados, el total de depósitos aumentaría y la participación de los socios disminuiría por \$31,913,414 al 31 de diciembre de 2014. Además, la economía neta disminuiría por \$1,400,000 para el año terminado el 31 de diciembre de 2014.

### ***Opinión Cualificada***

En nuestra opinión, excepto por el efecto en los estados financieros del asunto discutido en la Sección Base de la Opinión Cualificada, los estados financieros estatutarios antes descritos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo para el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América y Puerto Rico.

### ***Asunto de Interés***

Al 31 de diciembre de 2014 la Cooperativa mantenía en su cartera de inversiones instrumentos de deuda (bonos) emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus Agencias e instrumentalidades de Puerto Rico (el Gobierno) con un valor en el mercado de aproximadamente \$9.2 millones y un costo amortizado de aproximadamente \$12.8 millones. Durante el año 2014 las agencias de calificación de crédito Standard and Poor's, Moody's y Fitch, Inc., redujeron a grado de especulación la clasificación de crédito de ciertos bonos del Gobierno. La Gerencia de la Cooperativa entiende que la reducción en la clasificación de crédito de los bonos del Gobierno no tendrá un efecto adverso en las operaciones de la Cooperativa; ya que hasta la fecha el Gobierno ha cumplido con su obligación contractual para el pago de principal e intereses. Los estados financieros de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2014 no incluyen ningún ajuste relacionado con esta incertidumbre. ***Véase Nota 6.***

### *Otros Asuntos*

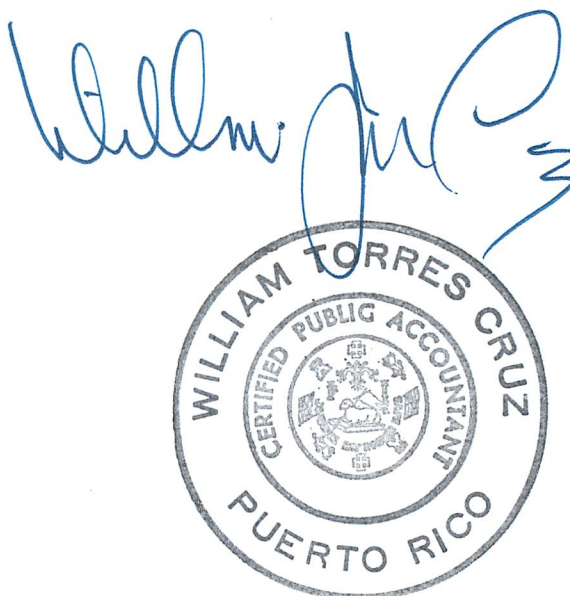
Los estados financieros para el año 2013 fueron auditados por otra firma de auditores, quienes expresaron una opinión con una salvedad en su informe fechado el 12 de marzo de 2014. Dicha salvedad está relacionada con la presentación en el estado de situación de la acciones de los socios; las cuales se presentan como parte del capital de la Cooperativa, mientras los principios generalmente aceptados de contabilidad requieren que se presenten como parte de los depósitos.

### *Información Suplementaria*

La información suplementaria que se incluye en los Anejos A y B, es presentada con la finalidad de análisis adicional y no es parte integral de los estados financieros estatutarios básicos. La información suplementaria ha estado sujeta a los mismos procedimientos de auditoría utilizados en el examen de los estados financieros estatutarios al 31 de diciembre de 2014 y para el año terminado en dicha fecha y, en nuestra opinión, esta razonablemente presentada únicamente al considerársele en conjunto con los estados financieros estatutarios básicos.

San Juan, Puerto Rico  
13 de febrero de 2015

La estampilla Núm. E140011 del  
Colegio de Contadores Públicos  
Autorizados de Puerto Rico fue  
adherida a la copia de récord de  
este informe.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**ESTADOS DE SITUACIÓN**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

| <u>Activos</u>  | <u>2014</u>               | <u>2013</u>            |
|---|---------------------------|------------------------|
| Préstamos, neto de la reserva para préstamos incobrables (notas 1, 2, 3, 15, 19 y 22) | \$ 89,989,852             | 81,283,395             |
| Efectivo y equivalente de efectivo (notas 1, 2, 4, 5, 18, 19 y 22)                    | 11,832,938                | 7,736,008              |
| Certificados de ahorro cuyo vencimiento es mayor de 90 días (notas 1, 2, 5, 18 y 22)  | 2,150,000                 | 1,950,000              |
| Inversión en valores (notas 2, 5, 6 y 22)   | 15,862,511                | 18,776,093             |
| Inversión en entidades cooperativistas (notas 1, 2, 7 y 22)                           | 4,518,851                 | 4,364,159              |
| Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada (notas 2 y 8)                      | 6,329,684                 | 6,550,130              |
| Otros activos (notas 2 y 9)   | <u>2,490,985</u>          | <u>1,362,122</u>       |
| <br>Total de activos  | <br><u>\$ 133,174,821</u> | <br><u>122,021,907</u> |
| <br><b><u>Deudas y Participación de los Socios</u></b>                                |                           |                        |
| Deudas:   |                           |                        |
| Depósitos (notas 1, 2, 5, 10 y 22)  |                           |                        |
| Cuentas de ahorro   | 62,887,922                | 60,404,224             |
| Certificados de ahorro  | 21,884,221                | 18,420,147             |
| Cuentas corrientes  | 2,824,947                 | 2,850,532              |
| Plan de ahorro navideño   | 96,908                    | 88,622                 |
| Intereses por pagar   | <u>40,780</u>             | <u>36,595</u>          |
| <br>Total de depósitos  | <br>87,734,778            | <br>81,800,120         |
| Cuentas y gastos acumulados por pagar (nota 11)                                       | <u>820,733</u>            | <u>904,117</u>         |
| <br>Total de deudas   | <br><u>88,555,511</u>     | <br><u>82,704,237</u>  |
| Participación de los socios (notas 1, 2, 5, 12, 13, 20, 21, 22, 23 y 24):             |                           |                        |
| Capital social común  | 31,913,414                | 27,945,926             |
| Reserva de capital indivisible  | 7,580,047                 | 6,645,975              |
| Reserva requerida por Cossec  | 350,000                   | 350,000                |
| Reserva capital social  | 428,633                   | 1,062,734              |
| Reservas voluntarias  | 4,496,279                 | 3,824,610              |
| Perdida neta no realizada en inversiones  | (1,549,063)               | (1,911,575)            |
| Sobrantes sin asignar   | <u>1,400,000</u>          | <u>1,400,000</u>       |
| <br>Total participación de los socios   | <br><u>44,619,310</u>     | <br><u>39,317,670</u>  |
| <br>Total de deudas y participación de los socios                                     | <br><u>\$ 133,174,821</u> | <br><u>122,021,907</u> |

*Véase las notas a los estados financieros.*

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

|  | <u><b>2014</b></u>         | <u><b>2013</b></u>      |
|--|----------------------------|-------------------------|
| Ingresos de intereses (notas 2 y 3):                                 |                            |                         |
| Préstamos  | \$ 7,315,150               | 7,305,117               |
| Inversiones, cuentas y certificados de ahorro                        | <u>993,207</u>             | <u>979,894</u>          |
| Total de ingresos de intereses                                       | 8,308,357                  | 8,285,011               |
| Gastos de intereses (notas 2 y 10):                                  |                            |                         |
| Depósitos y certificados de depósito                                 | <u>(626,427)</u>           | <u>(674,532)</u>        |
| Ingreso neto de intereses  | 7,681,930                  | 7,610,479               |
| Provisión para préstamos incobrables (notas 2 y 3)                   | <u>(300,000)</u>           | <u>(600,000)</u>        |
| Ingreso neto de las operaciones financieras                          | 7,381,930                  | 7,010,479               |
| Otros ingresos (nota 25)   | 865,491                    | 805,418                 |
| Gastos generales y administrativos (notas 1, 2, 14, 15, 16, 17 y 26) | <u>(5,810,163)</u>         | <u>(5,491,030)</u>      |
| Economía neta (notas 1, 2, 21 y 23)                                  | <u><u>\$ 2,437,258</u></u> | <u><u>2,324,867</u></u> |

*Véase las notas a los estados financieros.*

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**ESTADOS DE CAMBIO EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

|   | <u>2014</u>       | <u>2013</u>       |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Capital social común:</b>                      |                   |                   |
| Saldo al comenzar el año                          | \$ 27,945,926     | 25,023,676        |
| Aportaciones de los socios                        | 7,182,796         | 4,762,646         |
| Retiro de acciones                                | (4,615,308)       | (3,040,396)       |
| Dividendos capitalizados                          | <u>1,400,000</u>  | <u>1,200,000</u>  |
| Saldo al terminar el año                          | <u>31,913,414</u> | <u>27,945,926</u> |
| <b>Reserva de capital indivisible:</b>            |                   |                   |
| Saldo al comenzar el año                          | 6,645,975         | 6,297,245         |
| Transferencia de los sobrantes sin asignar        | 365,589           | 348,730           |
| Transferencia de la reserva de capital social     | <u>568,483</u>    | <u>-</u>          |
| Saldo al terminar el año                          | <u>7,580,047</u>  | <u>6,645,975</u>  |
| <b>Reserva requerida por COSSEC:</b>              |                   |                   |
| Saldo al comenzar y al terminar el año            | <u>350,000</u>    | <u>350,000</u>    |
| <b>Reserva de capital social:</b>                 |                   |                   |
| Saldo al comenzar el año:                         | 1,062,734         | 916,281           |
| Transferencia de las cuentas no reclamadas        | 55,518            | 225,886           |
| Transferencia a la reserva de capital indivisible | (568,483)         | -                 |
| Fondos reclamados                                 | <u>(121,136)</u>  | <u>(79,433)</u>   |
| Saldo al terminar el año                          | <u>428,633</u>    | <u>1,062,734</u>  |
| <b>Reservas voluntarias:</b>                      |                   |                   |
| Saldo al comenzar el año                          | 3,824,610         | 3,248,473         |
| Transferencia de los sobrantes sin asignar        | <u>671,669</u>    | <u>576,137</u>    |
| Saldo al terminar el año                          | <u>4,496,279</u>  | <u>3,824,610</u>  |

*(Continúa)*

*Véase las notas a los estados financieros.*

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**ESTADOS DE CAMBIO EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

|   | <u>2014</u>          | <u>2013</u>        |
|---|----------------------|--------------------|
| <b>Pérdidas no realizada en inversiones:</b>      |                      |                    |
| Saldo al comenzar el año                          | \$ (1,911,575)       | (341,663)          |
| Cambios en el valor de mercado                    | <u>362,512</u>       | <u>(1,569,912)</u> |
| Saldo al terminar el periodo                      | <u>(1,549,063)</u>   | <u>(1,911,575)</u> |
| <b>Sobrantes sin asignar:</b>                     |                      |                    |
| Saldo al comenzar el año                          | 1,400,000            | 1,200,000          |
| Dividendos capitalizados                          | (1,400,000)          | (1,200,000)        |
| Economía neta                                     | 2,437,258            | 2,324,867          |
| Transferencia a la reserva de capital indivisible | (365,589)            | (348,730)          |
| Transferencia a las reservas voluntarias          | <u>(671,669)</u>     | <u>(576,137)</u>   |
| Saldo al terminar el año                          | <u>1,400,000</u>     | <u>1,400,000</u>   |
| Total de participación de los socios              | <u>\$ 44,619,310</u> | <u>39,317,670</u>  |

*Véase las notas a los estados financieros.*



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

|   | <u>2014</u>          | <u>2013</u>        |
|---|----------------------|--------------------|
| Flujo de efectivo en las actividades operacionales:   |                      |                    |
| Economía neta   | \$ 2,437,258         | 2,324,867          |
| Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo provisto por las actividades operacionales: |                      |                    |
| Depreciación  | 313,841              | 292,613            |
| Provisión para préstamos incobrables  | 300,000              | 600,000            |
| Pérdida en la disposición de activos  | 19,948               | -                  |
| Disminución (aumento) en otros activos  | (1,128,863)          | 289,485            |
| Aumento (disminución) en cuentas y gastos acumulados por pagar  | (83,384)             | 114,980            |
| Total de ajustes  | <u>(578,458)</u>     | <u>1,297,078</u>   |
| Efectivo neto provisto por las actividades operacionales  | <u>1,858,800</u>     | <u>3,621,945</u>   |
| Flujo de efectivo en las actividades de inversión:  |                      |                    |
| Préstamos cobrados (concedidos), netos  | (9,159,198)          | (1,663,921)        |
| Recobro de préstamos  | 152,741              | 118,482            |
| Disminución (aumento) en certificados de ahorro   | (200,000)            | (650,000)          |
| Disminución neta en la inversión en valores   | 3,163,550            | (2,803,408)        |
| Inversión en entidades cooperativistas  | (154,692)            | (67,688)           |
| Adiciones a propiedad y equipo - neto   | (113,345)            | (1,106,613)        |
| Efectivo neto usado por las actividades de inversión  | <u>(6,310,944)</u>   | <u>(6,173,148)</u> |
| Flujo de efectivo en las actividades financieras:   |                      |                    |
| Aumento (disminución) en depósitos - neto   | 6,102,722            | (306,084)          |
| Aportaciones de los socios  | 7,182,796            | 4,762,646          |
| Retiros de acciones   | (4,615,308)          | (3,040,396)        |
| Fondos reclamados   | (121,136)            | (79,433)           |
| Efectivo neto provisto (usado) por las actividades de financiamiento                                  | <u>8,549,074</u>     | <u>1,336,733</u>   |
| Aumento neta en el efectivo   | 4,096,930            | (1,214,470)        |
| Efectivo y efectivo equivalente al comenzar el año  | <u>7,736,008</u>     | <u>8,950,478</u>   |
| Efectivo y efectivo equivalente al terminar el año  | <u>\$ 11,832,938</u> | <u>7,736,008</u>   |
| Otras actividades de inversión y financiamiento que no afectan el efectivo:                           |                      |                    |
| Préstamos llevados a pérdidas   | <u>\$ 690,110</u>    | <u>615,784</u>     |
| Dividendos capitalizados  | <u>\$ 1,400,000</u>  | <u>1,200,000</u>   |

*Véase las notas a los estados financieros.*

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

**(1) Organización y Reglamentación**

La Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central (la Cooperativa) es una entidad que se dedica principalmente a recibir ahorro de sus socios en forma de acciones y depósitos y a proveerle una fuente de financiamiento. La Cooperativa está organizada de conformidad con la Ley Núm. 255, “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002” del 28 de octubre de 2002. Por ser una cooperativa, debe cumplir con los requisitos que impone la Ley Núm. 255, la Ley General de Sociedades Cooperativas de Puerto Rico, según enmendada y por la Ley de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, (COSSEC).

Los requisitos más significativos a los que está sujeta la Cooperativa son los siguientes:

- ❖ Transferir a la reserva de capital indivisible el 25% de las economías netas del año. El treinta y cinco por ciento (35%) de la reserva de capital indivisible se mantendrá en activos líquidos.
- ❖ Mantener un fondo de reserva para depósitos, en estado líquido, el cual se compone principalmente del 15% del saldo de los mismos.
- ❖ Participar en el programa del Fondo de Seguros de Acciones y Depósitos para Cooperativas de Ahorro y Crédito de COSSEC, mediante el cual las acciones y los depósitos de los socios y no socios están asegurados hasta \$250,000.
- ❖ Aportar a los programas educativos cooperativistas de la Liga de Cooperativas de Puerto Rico, el 0.1% del volumen de negocios hasta la suma anual de \$4,000. Aquellas cooperativas cuyo volumen de negocios exceda de \$4,000,000 anuales vendrán obligado a aportar una cantidad adicional de 5% de su sobrante neto anual hasta un máximo de \$6,000.

Las cooperativas, sus subsidiarias o afiliadas, así como los ingresos de todas sus actividades y operaciones, todos sus activos, sus capitales, sus reservas y sobrantes y los de sus subsidiarias o afiliadas estarán exentos de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente o cualquiera otra contribución impuesta o que más adelante se impusiere por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste. Todas las acciones y valores emitidos por las cooperativas y por cualesquiera de sus subsidiarias o afiliadas estarán exentos, tanto en su valor total como en los dividendos o intereses pagados al amparo de los mismos, de toda clase de tributación sobre ingresos, excepto por lo que se indica más adelante, propiedad, arbitrio, patente o cualquier otra contribución impuesta o que más adelante se impusiere por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o cualquier subdivisión política de éste.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(1) Organización y Reglamentación (continuación)**

Las cooperativas y sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas del pago del derecho, arbitrios o aranceles estatales o municipales, incluyendo el pago de cargos por licencias, patentes, permisos y registros, del pago de cargos, derechos, sellos o comprobantes de rentas internas relativos al otorgamiento de toda clase de documentos públicos y privados, del pago de cargos, derechos, sellos o comprobantes de rentas internas relativos a la inscripción de los mismos en el Registro de la Propiedad o cualquier otro registro público u oficina gubernamental y del pago de cargos, derechos, sellos o comprobantes de rentas internas relativos a la expedición de certificados por dichos registros o por cualquier otra oficina gubernamental.

El 30 de junio de 2013 se aprobó la Ley 40-2013 “Ley de Rehabilitación y Ajuste de la Carga Contributiva” (Ley 40). Los artículos 4 y 5 de la Ley 40 derogaron, efectivo el 1 de julio de 2013, la exención de arbitrios y del Impuesto sobre Ventas y Uso (IVU) que disfrutaban las cooperativas de ahorro y crédito cobijadas bajo la Ley 255. Por lo tanto, a partir del 1 de julio de 2013, las cooperativas vendrán obligadas a pagar el IVU en las compras de partidas tributables y los arbitrios en las compras de artículos que estén sujetos a los mismos bajo el Código de Rentas Internas de Puerto Rico.

**(2) Resumen de las Prácticas de Contabilidad Más Significativas**

Los estados financieros adjuntos se han preparado de acuerdo con las prácticas de contabilidad dictadas o permitidas por COSSEC, las cuales difieren en ciertos aspectos con los principios de contabilidad aceptados generalmente para entidades cooperativas de ahorro y crédito. Las prácticas de contabilidad más significativas utilizadas en la preparación de los estados financieros, las cuales difieren con los principios de contabilidad generalmente aceptados, son los siguientes:

- ❖ El capital social común se presenta como parte de la participación de los socios, mientras que los principios de contabilidad generalmente aceptados (según se describen en la Guía de Auditoría para Cooperativas de Ahorro y Crédito emitida por el Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados) requieren que sean presentados como un depósito a pagar.
- ❖ La Cooperativa reconoce la distribución de sus sobrantes mediante un cargo a la participación de los socios mientras que los principios de contabilidad generalmente aceptados requieren que dicha distribución se reconozca como gasto de intereses.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(2) **Resumen de las Prácticas de Contabilidad Más Significativas** *(continuación)*

Los principios de contabilidad generalmente aceptados utilizados en la preparación de los estados financieros, los cuales no difieren con las prácticas de contabilidad dictadas o permitidas por COSSEC, se desglosan a continuación:

**a. Préstamos, Reserva y Provisión para Préstamos Incobrables**

Préstamos

La Cooperativa le concede a sus socios préstamos de consumo y comerciales. Los préstamos se presentan por el saldo insoluto, neto de la reserva para préstamos incobrables más los costos netos diferidos en la originación de préstamos. Los préstamos están sustancialmente garantizados por acciones, depósitos, fiadores, bienes inmuebles y por cualquier otra colateral requerida. Los mismos se conceden por períodos máximos de 8 años, excepto los préstamos hipotecarios que se concedan por períodos máximos de 30 años.

Reserva y Provisión para Préstamos Incobrables

La reserva para préstamos incobrables es la cifra que la gerencia estima adecuada para absorber las posibles pérdidas de los préstamos que resulten incobrables. La provisión para préstamos incobrables se deduce del ingreso neto de intereses. Los préstamos incobrables se cargan contra la reserva (se llevan a pérdidas) cuando la gerencia determina improbable su cobro. El proceso para determinar la reserva incluye procedimientos que consideran la singularidad y características de riesgo de cada segmento de la cartera de préstamos.

Los préstamos comerciales son evaluados para determinar posibles pérdidas, utilizando varios factores de riesgo identificados mediante una revisión sistemática de cada uno de ellos. También la Cooperativa evalúa periódicamente dichos préstamos para identificar posibles pérdidas en préstamos en deterioro. Se considera que un préstamo está en deterioro cuando a base de la información disponible y acontecimientos actuales es probable que la Cooperativa no pueda cobrar las cantidades adeudadas de acuerdo con los términos contractuales originales del préstamo. La Cooperativa establece provisiones específicas para pérdidas en préstamos en deterioro a base del juicio de la Administración y del valor razonable de la colateral.

En cuanto a los préstamos reestructurados, incluyendo los socios acogidos a la Ley de Quiebras, la Cooperativa tiene segregados dichos préstamos y los evalúa individualmente para determinar las posibilidades de cobro. La reserva en estos casos se determina utilizando como base el juicio de la Administración, el valor presente de los flujos estimado de efectivo futuro y el valor en el mercado de la colateral del préstamo.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(2) **Resumen de las Prácticas de Contabilidad Más Significativas** *(continuación)*

a. **Préstamos, Reserva y Provisión para Préstamos Incobrables** *(continuación)*

La cartera de préstamos de consumo se evalúa periódicamente a base de los parámetros establecidos en el Reglamento Núm. 6466, de la Ley Núm. 114 del 17 de agosto de 2001. La Cooperativa utiliza el método porcentual para determinar la reserva para préstamos incobrables. Bajo este método la Cooperativa le asigna un por ciento de reserva a la cartera de préstamos dependiendo del tipo de préstamo y el grado de morosidad prevaleciente en cada uno de ellos. Este análisis se complementa con la experiencia de pérdidas y otros factores de riesgo establecidos por la Cooperativa.

**Comisiones y Costos Relacionados en la Originación de Préstamos**

La Cooperativa reconoce los ingresos y costos relacionados en la originación de préstamos de acuerdo con los requerimientos del FASB ASC 310, (anteriormente SFAS Núm. 91), Honorarios y Otros Gastos Reembolsables. Como resultado de esto, las comisiones y costos relacionados en la originación de préstamos se cargan a las operaciones mediante un ajuste al rendimiento del ingreso de intereses a través del término contractual de los préstamos o el estimado de vida de estos, lo que sea menor.

**Intereses sobre Préstamos**

La Cooperativa reconoce el ingreso por concepto de intereses sobre préstamos a base del método de acumulación. No se reconoce ingreso de intereses en préstamos delincuentes por más de 60 días.

**Indicadores de Calidad de Crédito**

El riesgo de crédito de la cartera de préstamos es el riesgo de que la Cooperativa no reciba el pago del principal y/o los intereses de uno o más de sus préstamos de acuerdo con los términos convenidos. Este riesgo de crédito está directamente relacionado con la actividad central de la Cooperativa y constituye el riesgo financiero más importante. El riesgo de crédito de la cartera de préstamos es determinado por la calidad de crédito de dicha cartera.

La calidad de crédito de la cartera de préstamos de consumo es representada por la empírica de crédito y la relación *Balance del Préstamo a Valor de la Colateral* (Loan to Value).

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(2) **Resumen de las Prácticas de Contabilidad Más Significativas** *(continuación)*

**a. Préstamos, Reserva y Provisión para Préstamos Incobrables** *(continuación)*

Para los préstamos comerciales la política de la Cooperativa requiere que se realice una evaluación de riesgo individual donde se evalúan las posibilidades de recobro del préstamo y la calidad de la colateral. La Cooperativa utiliza las siguientes clasificaciones para evaluar el riesgo de su cartera de préstamos comerciales:

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

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

Bajo Estándar – Este tipo de préstamo no se encuentra protegido adecuadamente debido al deterioro en el capital neto del deudor o pignoración de la colateral. El deudor presenta debilidades en su condición financiera, principalmente en su estructura de capital y el valor de la colateral no es adecuado. La habilidad del deudor para realizar los pagos de principal e intereses está en riesgo. Existen grandes posibilidades de que la Cooperativa no recupere el balance del préstamo. Los préstamos clasificados en esta categoría no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

Dudoso– El préstamo posee las deficiencias de aquellos presentados en la categoría de “Bajo Estándar”. Además, la cobrabilidad de parte o todo el préstamo es altamente improbable. La posibilidad de pérdida es extremadamente alta, pero existen algunas condiciones específicas que pudieran resolverse a favor del deudor y por tanto fortalecer la probabilidad de recobro del préstamo.

**b. Efectivo**

Efectivo para propósitos del estado de flujo de efectivo incluye las cuentas y certificados de ahorros redimibles en un período no mayor de 90 días.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(2) **Resumen de las Prácticas de Contabilidad Más Significativas** *(continuación)*

**c. Inversión en Valores**

La Cooperativa clasifica su inversión en valores en una de dos (2) categorías: a retener hasta su vencimiento y disponibles para la venta. Las inversiones, donde la Cooperativa tiene la habilidad y la intención de la gerencia es retenerlas hasta su vencimiento, son clasificadas como retenidas hasta su vencimiento y se valoran a su costo amortizado. Las otras inversiones en valores son clasificadas como disponibles para la venta y se valoran a su justo valor y la ganancia o pérdida no realizada se excluye de la determinación del resultado de las operaciones del año y es presentada como un componente del ingreso comprensivo.

Las transferencias de valores entre categorías se registran al valor justo estimado a la fecha de la transferencia. Una merma en el valor en el mercado por debajo de su costo de una inversión que no sea temporera se carga contra las operaciones para reducir su valor en libros al valor en el mercado, el cual constituye la nueva base. Dicho ajuste por menoscabo, debido a la reducción en su valor de mercado, se reconoce como un gasto en el resultado de operaciones estableciéndose una nueva base de costo.

La Cooperativa utiliza el método de identificación específica para determinar las ganancias o pérdidas en la venta de valores.

Durante el mes de febrero de 2008, la Junta de Contabilidad Financiera emitió el pronunciamiento Núm. FASB ASC 825 (anteriormente SFAS Núm. 159); “La Opción de Valorar a Valor de Mercado Activos y Pasivos Financieros”. El pronunciamiento 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. Además establece los requerimientos de presentación y divulgación diseñados para facilitar la comparación entre compañías que elijan diferentes métodos de medición para los mismos tipos de activos. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Cooperativa no adoptó la opción de registrar algunos activos y pasivos financieros al valor de mercado excepto la inversión en valores disponibles para la venta. *(Nota 6)*

**d. Inversión en Entidades Cooperativistas**

La inversión en entidades cooperativistas se reconoce al costo, ajustándose su valor por el monto de los dividendos declarados y capitalizados.

**e. Depreciación**

La propiedad y equipo se deprecia mediante el método de cargos fijos (línea recta), a base de la vida útil estimada de cada activo.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(2) **Resumen de las Prácticas de Contabilidad Más Significativas** *(continuación)*

**f. Propiedades Reposeídas**

Las propiedades adquiridas por embargo u otro tipo de liquidación, se establecen al balance por cobrar del préstamo o al justo valor en el mercado de la propiedad recibida al momento de la adquisición, el que sea menor. Las pérdidas incurridas por la adquisición o pérdidas subsiguientes por la disposición de dichos activos, gastos relacionados de mantenimiento y pérdidas estimadas se registran como parte de las operaciones corrientes.

**g. Activos de Larga Duración**

La Cooperativa revisa los activos de larga duración, tales como propiedad y equipo, cuando ocurren ciertos eventos o circunstancias que tiendan a indicar que el valor en los libros del activo tal vez no sea recuperable. Los activos clasificados para la venta no se deprecian y se presentan separadamente en los estados de situación a su valor en libros o a su valor en el mercado rebajado por los costos de disposición, cual sea menor.

**h. Intereses sobre Depósitos**

Los intereses sobre depósitos se cargan a las operaciones cuando se incurren.

**i. Uso de Estimados**

La preparación de los estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados 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.

**j. Justo Valor en el Mercado de los Instrumentos Financieros**

El justo valor es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir una obligación en una transacción de mercado a una fecha de medición. La información de mercado o la información observable son las fuentes preferidas de valor, seguidas por supuestos basados en transacciones hipotéticas ante la ausencia de dicha información.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(2) **Resumen de las Prácticas de Contabilidad Más Significativas** *(continuación)*

**j. Justo Valor en el Mercado de los Instrumentos Financieros** *(continuación)*

El valor en los libros de los instrumentos financieros, incluyendo efectivo, certificados de ahorro, préstamos y otros activos están aproximadamente a su justo valor en el mercado. Las inversiones en entidades cooperativistas no tienen valor en el mercado disponible y no es práctico estimar su justo valor sin incurrir en costos excesivos. Por lo tanto, están reflejadas según descrito en la Nota (2) (d).

**k. Medición del Justo Valor en el Mercado**

La Cooperativa determina los valores razonables de sus instrumentos financieros utilizando la jerarquía de valor razonable establecida en la Codificación de Principios de Contabilidad “Mediciones de Valor Razonable”, que requiere que una entidad maximice el uso de supuestos observables y minimice el uso de supuestos no observables al determinar el valor razonable. Este pronunciamiento define y establece las guías para la medición, y amplía las divulgaciones, sobre el justo valor que aplica a todos los instrumentos que se han valorado y presentado en una base de valor razonable.

También se establece un marco de referencia para determinar el justo valor del mercado y las divulgaciones relacionadas. El marco de referencia establece una jerarquía de tres niveles de justo valor en el mercado, que son las siguientes:

**Nivel 1** – Cotizaciones de mercado para instrumentos idénticos en mercados activos.

**Nivel 2** – Cotizaciones de mercado de instrumentos similares en mercados activos, cotizaciones de mercado de instrumentos similares o idénticos en mercados no activos, o modelos de valoración que utilizan información que se deriva de o puede observarse con datos de mercados.

**Nivel 3** – La información utilizada para determinar el justo valor del mercado no puede ser observable y es significativa para determinar dichos valores. Dicha información requiere de juicios y estimados significativos.

Cuando se determinan las mediciones de valor razonable para los activos y obligaciones que se requiere o permite se registren al valor razonable, la Cooperativa considera el mercado principal o el mejor mercado en que se podría realizar la transacción y considera los supuestos que un participante del mercado utilizaría para valorar el activo u obligación.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(2) **Resumen de las Prácticas de Contabilidad Más Significativas** *(continuación)*

**k. Medición del Justo Valor en el Mercado** *(continuación)*

Cuando es posible, la Cooperativa utiliza los mercados activos y los precios observables de mercado para activos y obligaciones idénticos. Cuando estos no son negociados en mercados activos la Cooperativa utiliza información observable de mercado para activos y obligaciones similares. Sin embargo, ciertos activos no son negociados activamente en mercados observables y la Cooperativa debe utilizar técnicas alternas de valoración para determinar la medición de valores razonable.

**l. Reclasificación**

Los estados financieros del año 2013 fueron reclasificados en su agrupación de cuentas para hacerlos comparativos con los del año 2014.

**m. Eventos subsiguientes**

La Cooperativa evaluó los eventos ocurridos después del 31 de diciembre de 2014 hasta el 13 de febrero de 2015, fecha en la cual los estados financieros estaban listos para ser emitidos. La Gerencia de la Cooperativa entiende que no ha surgido ningún evento significativo que requiera ser divulgado en los estados financieros.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(3) Préstamos y Reserva para Préstamos Incobrables**

Préstamos

La cartera de préstamos por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013 consistía de lo siguiente:

|   | <u>2014</u>          | <u>2013</u>        |
|---|----------------------|--------------------|
| <b>Consumo:</b>                                       |                      |                    |
| Personales  | \$ 55,269,669        | 51,073,939         |
| Hipotecarios  | 7,655,418            | 9,095,343          |
| Automoviles   | 16,307,554           | 12,156,797         |
| Colateralizados                                       | 4,302,268            | 4,350,779          |
| Tarjetas de crédito                                   | 1,756,952            | 1,746,770          |
| Lineas de credito                                     | 196,620              | 178,905            |
| Otros   | <u>508,225</u>       | <u>588,098</u>     |
| Total préstamos de consumo                            | <u>85,996,706</u>    | <u>79,190,631</u>  |
| <b>Comerciales:</b>                                   |                      |                    |
| Comerciales   | 5,045,439            | 3,346,588          |
| Entidades sin fines de lucro                          | <u>169,375</u>       | <u>175,430</u>     |
| Total prestamos comerciales                           | <u>5,214,814</u>     | <u>3,522,018</u>   |
|   | 91,211,520           | 82,712,649         |
| Menos reserva para préstamos incobrables              | <u>(1,836,302)</u>   | <u>(2,073,671)</u> |
|   | 89,375,218           | 80,638,978         |
| Costos netos diferidos en la originación de préstamos | <u>614,634</u>       | <u>644,417</u>     |
|   | <u>\$ 89,989,852</u> | <u>81,283,395</u>  |

En el transcurso normal de las operaciones la Cooperativa le otorga préstamos a los miembros de la Junta de Directores, Comités, a empleados y Oficiales Ejecutivos. La otorgación de estos préstamos son realizados según los términos y requisitos establecidos en las normas prestatarias de la Cooperativa. El balance de estos préstamos al 31 de diciembre de 2014 era de aproximadamente \$1,273,000.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(3) Préstamos y Reserva para Préstamos Incobrables (continuación)**

Reserva para Préstamos Incobrables

El movimiento de la reserva para préstamos incobrables para los años 2014 y 2013, es como sigue:

|                            | <b>2014</b>         |                    |                  |
|----------------------------|---------------------|--------------------|------------------|
|                            | <b>Consumo</b>      | <b>Comerciales</b> | <b>Total</b>     |
| Saldo al comenzar el año:  | \$ 1,967,605        | 106,066            | 2,073,671        |
| Provisión del periodo      | 291,900             | 8,100              | 300,000          |
| Cargos contra la reserva   | (690,110)           | -                  | (690,110)        |
| Recobros                   | <u>152,741</u>      | <u>-</u>           | <u>152,741</u>   |
| Saldo al final del periodo | <u>\$ 1,722,136</u> | <u>114,166</u>     | <u>1,836,302</u> |
|                            |                     |                    |                  |
|                            | <b>2013</b>         |                    |                  |
|                            | <b>Consumo</b>      | <b>Comerciales</b> | <b>Total</b>     |
| Saldo al comenzar el año:  | \$ 1,881,107        | 89,866             | 1,970,973        |
| Provisión del periodo      | 583,800             | 16,200             | 600,000          |
| Cargos contra la reserva   | (615,784)           | -                  | (615,784)        |
| Recobros                   | <u>118,482</u>      | <u>-</u>           | <u>118,482</u>   |
| Saldo al final del periodo | <u>\$ 1,967,605</u> | <u>106,066</u>     | <u>2,073,671</u> |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(3) Préstamos y Reserva para Préstamos Incobrables (continuación)**

Calidad de Crédito de los Préstamos de Consumo

La calidad de crédito de la cartera de préstamos de consumo, representada por su empírica de riesgo al 31 de diciembre de 2014 es la siguiente:

|                                   | 2014                         |                  |                  |                  |                   | Total             |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|                                   | Clasificación- FICO/EMPIRICA |                  |                  |                  |                   |                   |
|                                   | Sin<br>Clasificación         | Menos de<br>600  | 600 a 639        | 640 a 700        | Más de<br>700     |                   |
| <b>Préstamos de consumo:</b>      |                              |                  |                  |                  |                   |                   |
| Personales                        | \$ 32,285,006                | 1,436,887        | 1,654,380        | 4,606,512        | 15,286,886        | 55,269,669        |
| Hipotecarios                      | 7,592,218                    | -                | 63,200           | -                | -                 | 7,655,418         |
| Automoviles                       | 8,834,574                    | 108,967          | 233,414          | 633,011          | 6,497,589         | 16,307,554        |
| Colateralizados                   | 3,684,472                    | 40,000           | 101,457          | 87,150           | 389,190           | 4,302,268         |
| Tarjetas de crédito               | 1,756,952                    | -                | -                | -                | -                 | 1,756,952         |
| Líneas de crédito                 | 196,620                      | -                | -                | -                | -                 | 196,620           |
| Otros                             | 153,854                      | 57,218           | 82,523           | 111,797          | 102,833           | 508,224           |
| <b>Total préstamos de consumo</b> | <b>\$ 54,503,695</b>         | <b>1,643,071</b> | <b>2,134,973</b> | <b>5,438,469</b> | <b>22,276,498</b> | <b>85,996,706</b> |

La calidad de crédito de los préstamos hipotecarios, los cuales se presentan como parte de la cartera de préstamos de consumo, al 31 de diciembre de 2014 y 2013; y representada por la relación Balance del Préstamo a Valor de la Colateral (Loan to Value), es la siguiente:

|                                | 2014   |           |         |       |           |
|--------------------------------|--|-----------|---------|-------|-----------|
|                                | Balance del préstamo / Valor de la colateral (Loan to Value) |           |         |       |           |
|                                | 0-80%  | 80-90%    | 90-100% | >100% | Total     |
| Hipotecarios, primera hipoteca | \$ -   | 7,655,418 | -       | -     | 7,655,418 |
|                                | 2013   |           |         |       |           |
|                                | Balance del préstamo / Valor de la colateral (Loan to Value) |           |         |       |           |
|                                | 0-80%  | 80-90%    | 90-100% | >100% | Total     |
| Hipotecarios, primera hipoteca | \$ -   | 9,095,343 | -       | -     | 9,095,343 |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(3) Préstamos y Reserva para Préstamos Incobrables (continuación)**

Calidad de Crédito de los Préstamos Comerciales

La calidad de crédito de los préstamos comerciales al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y representada por las clasificaciones de riesgos establecidas por la Cooperativa es la siguiente:

|                              | <b>2014</b>             |                    |                          |                |                  |
|------------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------|----------------|------------------|
|                              | <b>Sin<br/>Exepción</b> | <b>Seguimiento</b> | <b>Bajo<br/>Estándar</b> | <b>Dudoso</b>  | <b>Total</b>     |
| Corporaciones                | \$ 3,497,996            | -                  | 1,223,297                | 324,146        | 5,045,439        |
| Entidades sin fines de lucro | 169,375                 | -                  | -                        | -              | 169,375          |
| Total prestamos comerciales  | <u>\$ 3,667,371</u>     | <u>-</u>           | <u>1,223,297</u>         | <u>324,146</u> | <u>5,214,814</u> |
|                              | <b>2013</b>             |                    |                          |                |                  |
|                              | <b>Sin<br/>Exepción</b> | <b>Seguimiento</b> | <b>Bajo<br/>Estándar</b> | <b>Dudoso</b>  | <b>Total</b>     |
| Corporaciones                | \$ 1,939,452            | 1,273,071          | -                        | 134,065        | 3,346,588        |
| Entidades sin fines de lucro | 175,430                 | -                  | -                        | -              | 175,430          |
| Total préstamos comerciales  | <u>\$ 2,114,882</u>     | <u>1,273,071</u>   | <u>-</u>                 | <u>134,065</u> | <u>3,522,018</u> |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(3) Préstamos y Reservas para Préstamos Incobrables (continuación)**

Días de Antigüedad de la Cartera de Préstamos

La Cooperativa monitorea la antigüedad de su cartera de préstamos con el objetivo de manejar el riesgo de crédito. La antigüedad de la cartera de préstamos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es la siguiente:

| Clase de Préstamo            | 2014               |           |            |            |            | Más de 60 días No acumulan Intereses |
|------------------------------|--------------------|-----------|------------|------------|------------|--------------------------------------|
|                              | Días de Antigüedad |           |            |            | Total      |                                      |
|                              | Corrientes 0 a 60  | Morosidad |            |            |            |                                      |
|                              | 61 a 180           | 181 a 360 | Más de 360 |            |            |                                      |
| <b>Consumo:</b>              |                    |           |            |            |            |                                      |
| Personales                   | \$ 54,109,421      | 400,352   | 426,340    | 333,556    | 55,269,669 | 1,160,248                            |
| Hipotecarios                 | 7,518,718          | -         | 85,483     | 51,217     | 7,655,418  | 136,700                              |
| Automóviles                  | 16,228,063         | 18,829    | 24,533     | 36,129     | 16,307,554 | 79,491                               |
| Colateralizados              | 4,283,332          | 18,936    | -          | -          | 4,302,268  | 18,936                               |
| Tarjetas de crédito          | 1,698,246          | 46,116    | 12,590     | -          | 1,756,952  | 58,706                               |
| Lineas de crédito            | 196,620            | -         | -          | -          | 196,620    | -                                    |
| Otros                        | 505,741            | 402       | 2,081      | -          | 508,224    | 2,482                                |
| Total préstamos de consumo   | 84,540,141         | 484,635   | 551,026    | 420,902    | 85,996,705 | 1,456,563                            |
| <b>Comerciales:</b>          |                    |           |            |            |            |                                      |
| Corporaciones                | 3,497,996          | 1,223,297 | -          | 324,146    | 5,045,439  | 1,547,443                            |
| Entidades sin fines de lucro | 169,375            | -         | -          | -          | 169,375    | -                                    |
| Total préstamos comerciales  | 3,667,371          | 1,223,297 | -          | 324,146    | 5,214,814  | 1,547,443                            |
| Total préstamos              | \$ 88,207,512      | 1,707,932 | 551,026    | 745,048    | 91,211,519 | 3,004,006                            |
| <b>2013</b>                  |                    |           |            |            |            |                                      |
| Clase de Préstamo            | Días de Antigüedad |           |            |            | Total      | Más de 60 días No acumulan Intereses |
|                              | Corrientes 0 a 60  | Morosidad |            |            |            |                                      |
|                              |                    | 61 a 180  | 181 a 360  | Más de 360 |            |                                      |
| <b>Consumo:</b>              |                    |           |            |            |            |                                      |
| Personales                   | \$ 49,973,027      | 455,195   | 368,839    | 276,878    | 51,073,939 | 1,100,912                            |
| Hipotecarios                 | 8,938,798          | 23,310    | 133,235    | -          | 9,095,343  | 156,545                              |
| Automoviles                  | 12,113,740         | 38,476    | -          | 4,581      | 12,156,797 | 43,057                               |
| Colateralizados              | 4,350,779          | -         | -          | -          | 4,350,779  | -                                    |
| Tarjetas de crédito          | 1,713,486          | 3,502     | 29,782     | -          | 1,746,770  | 33,284                               |
| Lineas de credito            | 178,905            | -         | -          | -          | 178,905    | -                                    |
| Otros                        | 587,583            | -         | -          | 515        | 588,098    | 515                                  |
| Total préstamos de consumo   | 77,856,318         | 520,483   | 531,856    | 281,974    | 79,190,631 | 1,334,313                            |
| <b>Comerciales:</b>          |                    |           |            |            |            |                                      |
| Corporaciones                | 1,615,306          | 1,597,217 | -          | 134,065    | 3,346,588  | 1,731,282                            |
| Entidades sin fines de lucro | 175,430            | -         | -          | -          | 175,430    | -                                    |
| Total préstamos comerciales  | 1,790,736          | 1,597,217 | -          | 134,065    | 3,522,018  | 1,731,282                            |
| Total préstamos              | \$ 79,647,054      | 2,117,700 | 531,856    | 416,039    | 82,712,649 | 3,065,595                            |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(3) Préstamos y Reservas para Préstamos Incobrables (continuación)**

Préstamos Reestructurados

Los préstamos modificados los cuales se clasifican como préstamos reestructurados y el balance de los préstamos reestructurados que posteriormente no cumplieron con los términos de la reestructuración; y están morosos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son los siguientes:

| Clase de Préstamo           | 2014                      |                          |                     |                                      |                          |                     |
|-----------------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------------------|
|                             | Préstamos Reestructurados |                          |                     | Préstamos Reestructurados<br>Morosos |                          |                     |
|                             | Número de<br>Préstamos    | Balance<br>del Principal | Reserva<br>Asignada | Número de<br>Préstamos               | Balance<br>del Principal | Reserva<br>Asignada |
| <b>2014</b>                 |                           |                          |                     |                                      |                          |                     |
| <b>Consumo:</b>             |                           |                          |                     |                                      |                          |                     |
| Personales                  | 167                       | \$ 1,534,496             | 114,000             | 23                                   | 183,663                  | 74,083              |
| Colateralizados             | 2                         | 105,110                  | 10,113              | 0                                    | -                        | -                   |
| Otros                       | 1                         | 1,750                    | 133                 | 0                                    | -                        | -                   |
|                             | <u>170</u>                | <u>1,641,356</u>         | <u>124,246</u>      | <u>23</u>                            | <u>183,663</u>           | <u>74,083</u>       |
| <b>Comerciales:</b>         |                           |                          |                     |                                      |                          |                     |
| Corporaciones               | 1                         | 1,223,297                | 440,387             | 1                                    | 1,223,297                | 440,387             |
| Total préstamos comerciales | 1                         | 1,223,297                | 440,387             | 1                                    | 1,223,297                | 440,387             |
| Total de préstamos          | <u>171</u>                | <u>\$ 2,864,653</u>      | <u>564,633</u>      | <u>24</u>                            | <u>1,406,960</u>         | <u>514,470</u>      |
| Clase de Préstamo           | 2013                      |                          |                     |                                      |                          |                     |
|                             | Préstamos Reestructurados |                          |                     | Préstamos Reestructurados<br>Morosos |                          |                     |
|                             | Número de<br>Préstamos    | Balance<br>del Principal | Reserva<br>Asignada | Número de<br>Préstamos               | Balance<br>del Principal | Reserva<br>Asignada |
| <b>2013</b>                 |                           |                          |                     |                                      |                          |                     |
| <b>Consumo:</b>             |                           |                          |                     |                                      |                          |                     |
| Personales                  | 166                       | \$ 1,403,892             | 106,177             | 22                                   | 154,876                  | 57,000              |
| Colateralizados             | 2                         | 109,378                  | 10,597              | 0                                    | -                        | -                   |
| Otros                       | 1                         | 2,638                    | 222                 | 0                                    | -                        | -                   |
|                             | <u>169</u>                | <u>1,515,908</u>         | <u>116,996</u>      | <u>22</u>                            | <u>154,876</u>           | <u>57,000</u>       |
| <b>Comerciales:</b>         |                           |                          |                     |                                      |                          |                     |
| Corporaciones               | 1                         | 1,273,071                | 458,306             | 1                                    | 1,273,071                | 458,306             |
| Total préstamos comerciales | 1                         | 1,273,071                | 458,306             | 1                                    | 1,273,071                | 458,306             |
| Total de préstamos          | <u>170</u>                | <u>\$ 2,788,979</u>      | <u>575,302</u>      | <u>23</u>                            | <u>1,427,947</u>         | <u>515,306</u>      |



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(3) Préstamos y Reservas para Préstamos Incobrables (continuación)**

A continuación se presenta un resumen de las concesiones otorgadas en los préstamos reestructurados para los años 2014 y 2013, donde en algunos casos fueron reducidas las tasas de intereses y/o se extendió la fecha de vencimiento de los préstamos:

| <u>Clase de préstamo</u>    | <b>2014</b>                 |                  |                  |
|-----------------------------|-----------------------------|------------------|------------------|
|                             | <u>Fecha de Vencimiento</u> | <u>Otros</u>     | <u>Total</u>     |
| <b>Consumo:</b>             |                             |                  |                  |
| Personales                  | \$ 1,534,496                | -                | 1,534,496        |
| Colateralizados             | 105,110                     | -                | 105,110          |
| Otros                       | <u>1,750</u>                | <u>-</u>         | <u>1,750</u>     |
|                             | <u>1,641,356</u>            | <u>-</u>         | <u>1,641,356</u> |
| <b>Comerciales:</b>         |                             |                  |                  |
| Corporaciones               | <u>-</u>                    | <u>1,223,297</u> | <u>1,223,297</u> |
| Total préstamos comerciales | <u>-</u>                    | <u>1,223,297</u> | <u>1,223,297</u> |
| Total de préstamos          | <u>\$ 1,641,356</u>         | <u>1,223,297</u> | <u>2,864,653</u> |
|                             |                             |                  |                  |
| <u>Clase de préstamo</u>    | <b>2013</b>                 |                  |                  |
|                             | <u>Fecha de Vencimiento</u> | <u>Otros</u>     | <u>Total</u>     |
| <b>Consumo:</b>             |                             |                  |                  |
| Personales                  | \$ 1,403,892                | -                | 1,403,892        |
| Colateralizados             | 109,378                     | -                | 109,378          |
| Otros                       | <u>2,638</u>                | <u>-</u>         | <u>2,638</u>     |
|                             | <u>1,515,908</u>            | <u>-</u>         | <u>1,515,908</u> |
| <b>Comerciales:</b>         |                             |                  |                  |
| Corporaciones               | <u>-</u>                    | <u>1,273,071</u> | <u>1,273,071</u> |
| Total préstamos comerciales | <u>-</u>                    | <u>1,273,071</u> | <u>1,273,071</u> |
| Total de préstamos          | <u>\$ 1,515,908</u>         | <u>1,273,071</u> | <u>2,788,979</u> |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(3) Préstamos y Reservas para Préstamos Incobrables (continuación)**

Morosidad por Tipo de Préstamo

La morosidad por tipo de préstamos es la siguiente al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

| <u>Clase de Préstamo</u>    | <b>2014</b>                          |                                 |                               |
|-----------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|
|                             | <b>Balance<br/>del<br/>Principal</b> | <b>Inversión<br/>Registrada</b> | <b>Reserva<br/>Específica</b> |
| <b>Consumo:</b>             |                                      |                                 |                               |
| Personales                  | \$ 1,160,248                         | 1,302,613                       | 566,744                       |
| Hipotecarios                | 136,700                              | 148,741                         | 93,958                        |
| Automoviles                 | 79,491                               | 85,473                          | 45,656                        |
| Colateralizados             | 18,936                               | 19,655                          | 947                           |
| Tarjetas de crédito         | 58,706                               | 58,706                          | 8,601                         |
| Otros                       | <u>2,482</u>                         | <u>2,724</u>                    | <u>1,060</u>                  |
| Total préstamos de consumo  | <u>1,456,563</u>                     | <u>1,617,912</u>                | <u>716,966</u>                |
| <b>Comerciales:</b>         |                                      |                                 |                               |
| Comerciales                 | <u>1,547,443</u>                     | <u>1,595,927</u>                | <u>505,216</u>                |
| Total préstamos comerciales | <u>1,547,443</u>                     | <u>1,595,927</u>                | <u>505,216</u>                |
| Total préstamos             | <u>\$ 3,004,006</u>                  | <u>3,213,838</u>                | <u>1,222,182</u>              |
| <u>Clase de Préstamo</u>    | <b>2013</b>                          |                                 |                               |
|                             | <b>Balance<br/>del<br/>Principal</b> | <b>Inversión<br/>Registrada</b> | <b>Reserva<br/>Específica</b> |
| <b>Consumo:</b>             |                                      |                                 |                               |
| Personales                  | \$ 1,100,912                         | 1,237,208                       | 484,057                       |
| Hipotecarios                | 156,545                              | 165,207                         | 26,880                        |
| Automoviles                 | 43,057                               | 44,901                          | 6,504                         |
| Tarjetas de crédito         | 33,284                               | 33,284                          | 15,066                        |
| Otros                       | <u>515</u>                           | <u>640</u>                      | <u>515</u>                    |
| Total préstamos de consumo  | <u>1,334,313</u>                     | <u>1,481,240</u>                | <u>533,022</u>                |
| <b>Comerciales:</b>         |                                      |                                 |                               |
| Comerciales                 | <u>1,731,282</u>                     | <u>1,758,562</u>                | <u>657,200</u>                |
| Total préstamos comerciales | <u>1,731,282</u>                     | <u>1,758,562</u>                | <u>657,200</u>                |
| Total préstamos             | <u>\$ 3,065,595</u>                  | <u>3,239,802</u>                | <u>1,190,222</u>              |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(4) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El balance de efectivo y equivalente de efectivo se desglosa como sigue al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

|   | <b><u>2014</u></b>          | <b><u>2013</u></b>      |
|---|-----------------------------|-------------------------|
| Efectivo en caja y bancos                                   | \$ 3,544,758                | 3,212,860               |
| Efectivo en casas de corretaje                              | 67,353                      | 4,114                   |
| Cuentas de ahorro   | 7,770,827                   | 3,069,034               |
| Certificados de ahorro cuyo vencimiento es menor de 90 días | <u>450,000</u>              | <u>1,450,000</u>        |
|   | <b><u>\$ 11,832,938</u></b> | <b><u>7,736,008</u></b> |

**(5) Liquidez**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, efectivo en cuentas y certificados de ahorros ascendentes a \$15,563,850 y a \$14,369,260, respectivamente, estaba restringido para cumplir con el requisito de mantener un fondo en estado líquido, el cual se compone de lo siguiente:

|   | <b><u>2014</u></b>          | <b><u>2013</u></b>       |
|---|-----------------------------|--------------------------|
| <b>Fondos disponibles:</b>                                |                             |                          |
| Efectivo en caja, banco, cuentas y certificados de ahorro | \$ 13,982,938               | 9,686,008                |
| Intereses por cobrar en inversiones                       | 127,304                     | 189,357                  |
| Inversión en valores negociables                          | <u>13,331,961</u>           | <u>16,302,052</u>        |
| Total de fondos disponibles                               | <u>27,442,203</u>           | <u>26,177,417</u>        |
| <b>Fondos requeridos:</b>                                 |                             |                          |
| Depósitos, certificados de ahorros e intereses por pagar  | 12,703,721                  | 11,766,531               |
| Certificados de ahorro con vencimiento a 30 días          | 174,786                     | 249,687                  |
| Plan de ahorros   | 32,327                      | 26,951                   |
| Reserva de capital indivisible                            | <u>2,653,016</u>            | <u>2,326,091</u>         |
| Total de fondos requeridos                                | <u>15,563,850</u>           | <u>14,369,260</u>        |
| Exceso de fondos  | <b><u>\$ 11,878,353</u></b> | <b><u>11,808,157</u></b> |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(6) Inversión en Valores**

La inversión en valores al 31 de diciembre de 2014 y 2013 consiste de lo siguiente:

|   | <u>2014</u>          | <u>2013</u>       |
|---|----------------------|-------------------|
| Disponibles para la venta, al valor justo en el mercado | \$ 4,749,031         | 7,289,677         |
| Retenidas hasta su vencimiento, a costo amortizado      | <u>11,113,480</u>    | <u>11,486,416</u> |
|   | <u>\$ 15,862,511</u> | <u>18,776,093</u> |

El costo amortizado y la ganancia no realizada en la inversión en valores disponibles para la venta y retenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se compone de lo siguiente:

|  | <u>2014</u>                 |  |                                |
|--|-----------------------------|--|--------------------------------|
| <u>Disponibles para la venta</u>                                 | <u>Costo<br/>Amortizado</u> | <u>Ganancia<br/>(Pérdida)<br/>No Realizada</u> | <u>Valor en<br/>el Mercado</u> |
| Bonos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico<br>y sus Agencias | \$ 3,745,283                | (1,007,663)                                    | 2,737,620                      |
| GNMA   | 481                         | 6  | 487                            |
| US Municipal Bonds and Notes                                     | <u>2,040,168</u>            | <u>(29,244)</u>                                | <u>2,010,924</u>               |
|  | <u>\$ 5,785,932</u>         | <u>(1,036,901)</u>                             | <u>4,749,031</u>               |
|  |                             |  |                                |
|  | <u>2013</u>                 |  |                                |
| <u>Disponibles para la venta</u>                                 | <u>Costo<br/>Amortizado</u> | <u>Ganancia<br/>(Pérdida)<br/>No Realizada</u> | <u>Valor en<br/>el Mercado</u> |
| Bonos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico<br>y sus Agencias | \$ 5,802,658                | (1,164,959)                                    | -                              |
| GNMA   | 728                         | 15   | 743                            |
| US Municipal Bonds and Notes                                     | <u>2,773,160</u>            | <u>(121,925)</u>                               | <u>2,651,235</u>               |
|  | <u>\$ 8,576,546</u>         | <u>(1,286,869)</u>                             | <u>7,289,677</u>               |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(6) Inversión en Valores (continuación)**

|  | <b>2014</b>                 |  |                                |
|--|-----------------------------|--|--------------------------------|
|  | <b>Costo<br/>Amortizado</b> | <b>Ganancia<br/>(Pérdida)<br/>No Realizada</b> | <b>Valor en<br/>el Mercado</b> |
| <b><u>Retenidas hasta su vencimiento</u></b>                     |                             |  |                                |
| Bonos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico<br>y sus Agencias | \$ 9,081,575                | (2,592,842)                                    | -                              |
| US Municipal Bonds and Notes                                     | 2,031,905                   | 62,293   | 2,094,198                      |
|  | <u>\$ 11,113,480</u>        | <u>(2,530,549)</u>                             | <u>8,582,931</u>               |

|  | <b>2013</b>                 |  |                                |
|--|-----------------------------|--|--------------------------------|
|  | <b>Costo<br/>Amortizado</b> | <b>Ganancia<br/>(Pérdida)<br/>No Realizada</b> | <b>Valor en<br/>el Mercado</b> |
| <b><u>Retenidas hasta su vencimiento</u></b>                     |                             |  |                                |
| Bonos del Estado Libre Asociado de Puerto Rico<br>y sus Agencias | \$ 8,990,535                | (2,446,108)                                    | -                              |
| US Municipal Bonds and Notes                                     | 2,495,881                   | (27,933)                                       | 2,467,948                      |
|  | <u>\$ 11,486,416</u>        | <u>(2,474,041)</u>                             | <u>9,012,375</u>               |

El costo amortizado y el valor en el mercado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2014, según los vencimientos estipulados 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><u>Vencimiento</u></b>     | <b>Costo<br/>Amortizado</b> | <b>Valor en<br/>el Mercado</b> |
|-------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Menos de un año               | \$ 1,582,208                | 1,503,600                      |
| De uno a cinco años           | 4,773,119                   | 3,716,297                      |
| De cinco años hasta diez años | 5,348,303                   | 4,802,336                      |
| Después de diez años          | 5,195,782                   | 3,309,728                      |
|                               | <u>\$ 16,899,412</u>        | <u>13,331,961</u>              |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(6) Inversión en Valores (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2014 la Cooperativa mantenía en su cartera de inversiones instrumentos de deuda (bonos) emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico, sus Agencias e instrumentalidades de Puerto Rico (el Gobierno) con un valor en el mercado de aproximadamente \$9.2 millones y un costo amortizado de aproximadamente \$12.8 millones. Durante el año 2014 las agencias de calificación de crédito Standard and Poor's, Moody's y Fitch, Inc., redujeron a grado de especulación la clasificación de crédito de ciertos bonos del Gobierno.

La Gerencia de la Cooperativa entiende que la reducción en la clasificación de crédito de los bonos del Gobierno no tendrá un efecto adverso en las operaciones de la Cooperativa ya que hasta la fecha el Gobierno ha cumplido con su obligación contractual para el pago de principal e intereses. Los estados financieros de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2014 no incluyen ningún ajuste relacionado con esta incertidumbre.

**(7) Inversión en Entidades Cooperativistas**

La inversión en entidades cooperativistas al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se compone de lo siguiente:

|  | <b><u>2014</u></b>  | <b><u>2013</u></b> |
|--|---------------------|--------------------|
| Aportaciones de capital a COSSEC       | \$ 1,308,844        | 1,236,589          |
| Banco Cooperativo de Puerto Rico       | 1,366,857           | 1,310,277          |
| Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI) | 1,266,085           | 1,266,085          |
| Aportaciones de capital a FIDECOOP     | 315,822             | 292,573            |
| Multiples Mortgage Corporation         | 200,000             | 200,000            |
| Cooperativa de Seguros Múltiples       | 37,243              | 35,135             |
| Otras cooperativas                     | <u>24,000</u>       | <u>23,500</u>      |
| Total                                  | <u>\$ 4,518,851</u> | <u>4,364,159</u>   |

Los reglamentos de estas cooperativas incluyen cláusulas que limitan el retiro total de la inversión sin aviso previo del socio, cuando la situación financiera de éstas lo justifica.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(7) Inversión en Entidades Cooperativista (continuación)**

La Ley Núm. 114 del 17 de agosto de 2001, creó la Corporación para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC), quien asegura las acciones y depósitos de las cooperativas hasta un máximo de \$250,000. Dicha ley establece que cada cooperativa asegurada deberá mantener en la Corporación, como aportación de capital, una cantidad igual al 1% del total acciones y depósitos que posea al 30 de junio de cada año de operaciones.

La Cooperativa también tiene que pagar una cuota anual a COSSEC la cual representaba el .1625% de las acciones y depósitos al 30 de junio de 2014. El gasto por este concepto para los años 2014 y 2013 fue de \$193,095 y de \$203,580, respectivamente.

**(8) Propiedad y Equipo**

La propiedad y equipo se compone de lo siguiente al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

|                                    | <u>2014</u>         | <u>2013</u>        |
|------------------------------------|---------------------|--------------------|
| Edificios y mejoras a la propiedad | \$ 6,109,590        | 6,101,840          |
| Mobiliario y equipo                | 2,251,560           | 2,402,607          |
| Programación                       | 404,775             | 728,962            |
| Vehiculos de motor                 | 139,121             | 96,922             |
| Terrenos                           | <u>1,374,908</u>    | <u>1,374,908</u>   |
|                                    | 10,279,954          | 10,705,239         |
| Menos depreciación acumulada       | <u>(3,950,270)</u>  | <u>(4,155,109)</u> |
| Propiedad y equipo - neto          | <u>\$ 6,329,684</u> | <u>6,550,130</u>   |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(9) Otros activos**

El saldo de los otros activos se compone de lo siguiente al 31 de diciembre de 2014 y 2013:

|   | <b><u>2014</u></b>  | <b><u>2013</u></b> |
|---|---------------------|--------------------|
| Intereses por cobrar  | \$ 475,143          | 531,885            |
| Cuentas por cobrar  | 13,637              | 25,536             |
| Gastos pagados por adelantado   | 225,363             | 225,261            |
| Depósitos - compra de equipo y mobiliario   | 322,655             | 53,971             |
| Propiedades reposeidas  | 267,841             | 172,694            |
| Costos acumulados en la construcción de sucursales,<br>incluyendo \$571,489 en el 2014 para la<br>adquisición de terrenos | 1,039,338           | 222,398            |
| Obras de arte   | 114,578             | 88,727             |
| Otros   | <u>32,430</u>       | <u>41,650</u>      |
|   | <u>\$ 2,490,985</u> | <u>1,362,122</u>   |

Durante el año 2014 la Cooperativa adquirió tres (3) parcelas de terreno localizadas en los Municipios de Utuado y Lares; con el propósito de construir nuevas instalaciones para trasladar la Sucursal de Utuado y construir una Sucursal en Lares. Se estima que el costo total de ambos proyectos, incluyendo adquisición de terreno y la construcción y habilitación de ambas sucursales, sea de aproximadamente \$8.5 millones.

**(10) Depósitos**

Las cuentas de ahorro conllevan el pago de interés a una tasa que fluctúa en relación a la tasa de interés del mercado. El interés es computado mensualmente y las tasas vigentes durante el año 2014, fluctuaron entre el .50% y el 1.00%. 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 en relación a la tasa de interés del mercado y la cantidad del certificado al recibirse el depósito.

El saldo de los ahorros mantenidos en el plan de ahorro navideño y de verano se paga en su totalidad en octubre y abril de cada año, respectivamente.



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(11) Cuentas y Gastos Acumulados por Pagar**

El balance de las cuentas y gastos acumulados por pagar al 31 de diciembre de 2014 y 2013 está compuesto de lo siguiente:

|   | <u>2014</u>       | <u>2013</u>    |
|---|-------------------|----------------|
| Primas de seguro y contribuciones retenidas | \$ 82,608         | 97,364         |
| Gastos acumulados                           | 307,715           | 265,435        |
| Suplidores y otros                          | <u>430,410</u>    | <u>541,318</u> |
|   | <u>\$ 820,733</u> | <u>904,117</u> |

**(12) Capital Social Común**

El capital social común de la Cooperativa tiene un valor par de \$10.00 por acción. El Reglamento de la Cooperativa estipula el número mínimo de acciones que los socios pueden suscribir y poseer. La Cooperativa no emite certificados de acciones que representen el capital social común. No obstante, se mantiene un estado de cuenta para cada socio que muestra su participación en el capital social común de la Cooperativa.

**(13) Capital Indivisible**

El Artículo 6.02 de la Ley Núm. 255 del 28 de octubre de 2002, requiere a las cooperativas de ahorro y crédito mantener una reserva irrepartible de capital que se conocerá como capital indivisible. El treinta y cinco por ciento (35%) de la reserva de capital indivisible se mantendrá en activos líquidos. Al 31 de diciembre de 2010, todas las Cooperativas tenían que tener un mínimo de ocho por ciento (8%) del total de sus activos sujetos a riesgo según definido en el Artículo 6.02.

En el Anejo B, se presentan las partidas a considerar para determinar el capital indivisible y los activos sujetos a riesgo al 31 de diciembre de 2014. Toda cooperativa cuya reserva de capital indivisible sea menor del ocho por ciento (8%) 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 indivisible 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 ésta habrá de incorporar al capital indivisible.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(14) Seguro Colectivo de Vida**

Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro de acciones, ahorros y préstamos. Este seguro pagará hasta un máximo de cuatro mil dólares (\$4,000) en la cubierta de acciones y ahorros, cincuenta mil (\$50,000) en la cubierta de préstamos. El seguro se mantiene con la Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI). La prima del seguro de préstamos es pagada por los socios y la correspondiente a las acciones y ahorros es pagada por la Cooperativa.

El gasto del seguro para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de \$140,803 y \$137,134, respectivamente.

**(15) Seguro Funeral**

Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutan de un seguro funeral. Para cualificar, el socio no debe tener más de cincuenta y cinco (55) años al momento de ingresar a la Cooperativa. Este seguro cubría gastos hasta dos mil dólares (\$2,000) dependiendo del balance que el socio tuviera en acciones y la Cooperativa sufragaba la prima del seguro hasta el 31 de agosto de 2010. A partir del 1 de septiembre de 2010, la Cooperativa dejó de sufragar la prima del seguro y reserva nueve mil ciento dieciséis dólares (\$9,116) mensuales para cubrir gastos fúnebres. A partir del 1 de septiembre de 2010, la Cooperativa pagará hasta dos mil dólares (\$2,000) a los socios que eran elegibles antes del 30 de agosto de 2010 y hasta mil dólares (\$1,000) a los socios que ingresen después del 30 de agosto de 2010, dependiendo del balance que el socio tenga en acciones y que cumplan con los requisitos de elegibilidad. El gasto de este seguro para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de \$102,000 y 109,400, respectivamente.

**(16) Plan de Retiro**

La Cooperativa tiene un plan de aportaciones definidas para todos los empleados regulares. El plan provee beneficios por retiro normal, retiro temprano y retiro de emergencia. El gasto del plan para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de \$78,180 y \$75,822, respectivamente.

Las aportaciones de la Cooperativa, incluyendo los costos de administración, se calculan a base de la edad y del sueldo de cada empleado cubierto en el plan. La Cooperativa aportará un máximo de un cinco por ciento (5%) de la compensación de cada empleado que cualifique a este plan. Esta cantidad puede variar según lo establezca la sección 1165 (e) del Código de Rentas Internas de Puerto Rico.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(17) Plan Médico**

La Cooperativa posee un plan médico para los empleados que cualifiquen, en donde la Cooperativa aporta mensualmente por empleado hasta la cantidad de ciento treinta cuatro dólares (\$137.00) en cubierta individual, doscientos siete dólares (\$214.00) en cubierta de pareja y doscientos cincuenta y cinco dólares (\$265.00) en cubierta familiar. El gasto del plan médico para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue de \$129,796 y \$121,891, respectivamente.

**(18) Concentraciones de Fondos en Instituciones Financieras**

La Cooperativa mantiene efectivo y certificados de depósito en varias instituciones financieras de Puerto Rico al 31 de diciembre de 2014. Los depósitos en los bancos comerciales están garantizados bajo las normas de la Corporación Federal de Seguros sobre Depósitos (FDIC, por sus siglas en inglés) hasta un máximo de \$250,000 por institución bancaria. Los fondos depositados en cooperativas de ahorro y crédito están asegurados por COSSEC hasta un máximo de \$250,000 por cada institución financiera. Los fondos depositados en el Banco Cooperativo de Puerto Rico y en casas de corretaje no están asegurados.

El balance al 31 de diciembre de 2014 de los fondos depositados en instituciones financieras se desglosa como sigue:

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| Bancos comerciales               | \$ <u>2,054,712</u> |
| Cooperativas de ahorro y crédito | \$ <u>2,550,000</u> |
| Banco Cooperativo de Puerto Rico | \$ <u>7,583,313</u> |
| Casas de corretaje               | \$ <u>67,353</u>    |

**(19) Instrumentos Financieros de Riesgo No Incluidos en el Estado de Situación**

En el curso normal de las operaciones, la Cooperativa usa ciertos instrumentos de riesgo, que no son incluidos en el estado de situación, para satisfacer las necesidades de financiamiento de algunos socios y clientes. Estos instrumentos financieros incluyen compromisos para extender crédito y tarjetas de crédito. Estos instrumentos poseen a varios niveles elementos de riesgo de crédito en exceso a los reconocidos en el estado de situación.

Las cantidades nominales o 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.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(19) Instrumentos Financieros de Riesgo No Incluidos en el Estado de Situación (continuación)**

Los compromisos para extender crédito son obligaciones contractuales para prestar fondos a socios y clientes a una tasa predeterminada de interés por un periodo 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 y clientes por separado previo a la extensión de crédito. La gerencia determina, mediante una evaluación del historial de crédito del solicitante, la cantidad de colateral a obtenerse como condición al crédito otorgado.

Al 31 de diciembre de 2014 la Cooperativa tiene compromisos para extender crédito por un total aproximado de \$1,148,000.

**(20) Reservas Especiales**

El Artículo 6.07 de la Ley establece entre otras cosas, que toda Cooperativa podrá establecer las reservas voluntarias que los socios determinen para los fines legítimos que adelanten los intereses de la Cooperativa o del movimiento cooperativista, incluyendo contingencias, desarrollo y crecimiento institucional o para la educación en asuntos cooperativos. El Artículo 6.09 de la Ley establece que las cantidades de dinero y otros bienes líquidos en poder de una cooperativa que no hayan sido reclamados durante los cinco años precedentes pasaran a una reserva de capital social y/o de capital indivisible a opción de ésta. Luego de efectuada la transferencia se podrán admitir reclamaciones hasta dos (2) años después de la transferencia.

A continuación una breve descripción de las reservas establecidas por la Cooperativa:

|  | <u>2014</u>       | <u>2013</u>      |
|--|-------------------|------------------|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• <b><u>Reserva requerida por COSSEC</u></b></li></ul>   |                   |                  |
| Esta reserva fue requerida por COSSEC para mitigar cualquier posible pérdidas en las inversiones en valores.   | \$ <u>350,000</u> | <u>350,000</u>   |
| <ul style="list-style-type: none"><li>• <b><u>Reserva de Capital Social</u></b></li></ul>  |                   |                  |
| Esta reserva fue creada para transferir aquellas cuentas inactivas de más de cinco (5) años. Si alguna persona reclamase dicha cuenta antes de los dos (2) años de haberse reservado, la Cooperativa devolverá dicho importe menos un cargo administrativo el cual será descontado del balance del cliente al momento de la reclamación. | \$ <u>428,633</u> | <u>1,062,734</u> |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(20) **Reservas Especiales** (continuación)

|  | <u>2014</u>        | <u>2013</u>      |  |             |           |  |         |         |  |                  |                  |  |                    |                  |
|--|--------------------|------------------|--|-------------|-----------|--|---------|---------|--|------------------|------------------|--|--------------------|------------------|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b><u>Reservas Voluntarias</u></b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b><u>Reserva para Contingencias</u></b> <p>Esta reserva fue creada para disminuir alguna pérdida de naturaleza extraordinaria que pudiera afectar las operaciones de la Cooperativa.</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; width: 10%;">\$1,961,885</td> <td style="text-align: right; width: 10%;">1,533,942</td> </tr> </table> </li> <li>• <b><u>Reserva de Inversión en Entidades Cooperativistas</u></b> <p>Esta reserva fue creada para mitigar cualquier posible menoscabo en el valor de las acciones en entidades cooperativistas.</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; width: 10%;">292,000</td> <td style="text-align: right; width: 10%;">292,000</td> </tr> </table> </li> <li>• <b><u>Reserva para Desarrollo Institucional</u></b> <p>Esta reserva fue creada para reducir el impacto económico que tendría sobre las operaciones la inversión en el desarrollo e implementación de nuevos proyectos.</p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 80%;"></td> <td style="text-align: right; width: 10%;"><u>2,242,394</u></td> <td style="text-align: right; width: 10%;"><u>1,998,668</u></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;"><u>\$4,496,279</u></td> <td style="text-align: right;"><u>3,824,610</u></td> </tr> </table> </li> </ul> </li> </ul> |                    |                  |  | \$1,961,885 | 1,533,942 |  | 292,000 | 292,000 |  | <u>2,242,394</u> | <u>1,998,668</u> |  | <u>\$4,496,279</u> | <u>3,824,610</u> |
|  | \$1,961,885        | 1,533,942        |  |             |           |  |         |         |  |                  |                  |  |                    |                  |
|  | 292,000            | 292,000          |  |             |           |  |         |         |  |                  |                  |  |                    |                  |
|  | <u>2,242,394</u>   | <u>1,998,668</u> |  |             |           |  |         |         |  |                  |                  |  |                    |                  |
|  | <u>\$4,496,279</u> | <u>3,824,610</u> |  |             |           |  |         |         |  |                  |                  |  |                    |                  |

(21) **Contingencias**

La Cooperativa es parte demandada en un litigio que surgió en el curso normal de sus actividades financieras. La gerencia estima que dicha demanda no tiene méritos o que si el resultado fuese negativo, el mismo no afectará significativamente la posición financiera de la Cooperativa.

(22) **Justo Valor de los Instrumentos Financieros**

El justo valor de los instrumentos financieros es la cantidad en la cual el instrumento puede ser intercambiado en una transacción donde las partes estén dispuestas a hacerlo. El valor del mercado puede variar de período en período basado en cambios dentro de un amplio intervalo de suposiciones y factores, incluyendo tasas de intereses, percepciones de valores en el mercado y el flujo de activos existentes y pasivos.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(22) Justo Valor de los Instrumentos Financieros (continuación)**

El valor en los libros de los instrumentos financieros incluyendo efectivo y equivalentes de efectivo, certificados de depósitos, préstamos, intereses por cobrar, depósitos y acciones están aproximadamente a su valor justo en el mercado. El justo valor de la inversión en valores disponibles para la venta se estima a base de los precios cotizados en el mercado para inversiones similares. Las otras inversiones en instituciones cooperativistas no se mercadean públicamente y no es práctico estimar su justo valor sin incurrir en costos excesivos. El justo valor de los depósitos y el capital social común se aproximan al balance informado a la fecha de los estados financieros.

**(23) Regla Temporal Para la Distribución de Sobrantes**

El 10 de marzo de 2014, COSSEC emitió la carta circular 2014-01 “Regla Temporal para la Distribución de Sobrantes”, mediante la cual establece una moratoria a los requerimientos establecidos en la Sección 11 del Capítulo 11 del Reglamento 7051 de COSSEC. Este reglamento restringe la distribución de los sobrantes corrientes cuando las cooperativas registran en sus libros una pérdida neta no realizada en sus valores de inversión; en exceso del 20% de su capital indivisible al cierre de su año operacional.

La Carta Circular 2014-01 dispone, entre otras cosas, lo siguiente con relación a la distribución de sobrantes:

- ❖ Las disposiciones de esta carta no le aplica a aquellas Cooperativas cuyas pérdidas no realizadas en su cartera en valores negociables, irrespectivamente de su clasificación en los estados financieros, sea un 20% o menos de su costo amortizado. Por lo tanto podrán distribuir los sobrantes sin aplicar ninguno de los requerimientos establecidos en la misma.
- ❖ Aquellas cooperativas que al cierre de su año operacional tengan pérdidas no realizadas en su cartera de inversiones en valores negociables (irrespectivamente de su clasificación contable como disponible para la venta o retenidas hasta su vencimiento) que exceda el 20% de su costo amortizado, podrán distribuir hasta un 70% de sus sobrantes corrientes, sujeto a que cumplan con ciertos requerimientos. El balance remanente, o sea el 30% de los sobrantes, deberá transferirse a una reserva especial.
- ❖ Si al cierre de su año operacional el total de la pérdida no realizada en valores de inversión, independiente de su clasificación contable, excede el total de capital indivisible de la Cooperativa, se podrá distribuir hasta un 50% de los sobrantes corrientes. El balance remanente, o sea el 50%, deberá transferirse a una reserva especial.

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(23) Regla Temporal para la Distribución de Sobrantes (continuación)**

- ❖ Aquellas Cooperativas que tengan una razón de capital indivisible a activos sujetos a riesgo igual o mayor al 8%, pero obtengan un 4 en alguno de los índices por Área del CAEL, deberán establecer una reserva especial mínima de un 75% de sus sobrantes y podrán distribuir hasta un máximo de un 25% de sus sobrantes. De haber obtenido un 5 en alguno de los índices por Área del CAEL, no podrán distribuir sobrantes y deberán reservar el 100% de los mismos.
- ❖ Las reservas voluntarias que las cooperativas previamente han hecho y que no estén comprometidas, podrán utilizarse para cumplir con los requerimientos de la reserva especial mínima del 30%, 50% o del 75%, indicada anteriormente, según aplique.
- ❖ La reserva especial se mantendrá separada de otras reservas, y su uso o distribución permanecerá restricta hasta que COSSEC determine otro curso de acción.

**(24) Economía Neta Comprensiva**

La economía neta comprensiva se compone del beneficio operacional más los otros cambios en los activos netos que surjan de otras fuentes. En el Estado de Cambios en la Participación de los Socios se presenta el análisis de los cambios en la partida de otros ingresos (gastos) comprensivos acumulados. La economía neta comprensiva para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue la siguiente:

|  | <b><u>2014</u></b>  | <b><u>2013</u></b> |
|--|---------------------|--------------------|
| Economía neta                                      | \$ 2,437,258        | 2,324,867          |
| Cambios en la ganancia no realizada en inversiones | <u>362,512</u>      | <u>(1,569,912)</u> |
| Economía neta comprensiva                          | <u>\$ 2,799,770</u> | <u>754,955</u>     |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**(25) Otros Ingresos**

El balance de los otros ingresos se compone de lo siguiente para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

|                     | <u>2014</u>       | <u>2013</u>    |
|---------------------|-------------------|----------------|
| Cargos por servicio | \$ 428,589        | 472,895        |
| Comisiones          | 189,792           | 179,773        |
| Dividendos          | 130,991           | 40,391         |
| Otros               | <u>116,119</u>    | <u>112,359</u> |
|                     | <u>\$ 865,491</u> | <u>805,418</u> |

**(26) Otros Gastos**

La partida de otros gastos consiste de lo siguiente para los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013:

|                                 | <u>2014</u>       | <u>2013</u>    |
|---------------------------------|-------------------|----------------|
| Acarreo de fondos               | \$ 71,134         | 69,540         |
| Seguridad                       | 60,093            | 61,489         |
| Viajes, dietas y representación | 27,323            | 20,626         |
| Impuesto sobre ventas y uso     | 58,521            | 16,014         |
| Informes de credito             | 55,824            | 38,440         |
| Perdida en la venta de valores  | 14,447            | 31,852         |
| Donativos                       | 11,392            | 16,042         |
| Otros                           | <u>165,517</u>    | <u>104,375</u> |
|                                 | <u>\$ 464,251</u> | <u>358,378</u> |



**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**ANEJO DE LOS GASTOS GENERALES Y ADMINISTRATIVOS**

**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013**

|  | <u>2014</u>         | <u>2013</u>      |
|--|---------------------|------------------|
| Salarios, contribuciones y beneficios marginales (notas 16 y 17) | \$ 2,133,804        | 2,055,462        |
| Honorarios profesionales   | 411,784             | 271,633          |
| Seguros generales y fianzas                                      | 154,468             | 197,158          |
| Seguros sobre acciones y funeral (notas 14 y 15)                 | 242,803             | 246,534          |
| Cuota anual COSSEC (nota 7)                                      | 193,095             | 203,580          |
| Depreciación (notas 2 y 8)                                       | 313,841             | 292,613          |
| Reparación y mantenimiento                                       | 291,983             | 300,458          |
| Agua, luz y teléfono   | 214,176             | 240,972          |
| Gastos y cargos Master Card y Visa                               | 208,804             | 160,890          |
| Gastos y cargos ATH  | 152,780             | 71,545           |
| Cargos bancarios   | 45,252              | 50,289           |
| Relaciones publicas y auspicios                                  | 190,100             | 130,921          |
| Promoción  | 374,528             | 328,694          |
| Educación cooperativa  | 73,888              | 73,976           |
| Asambleas  | 76,423              | 124,203          |
| Actividades especiales   | 1,420               | 94,964           |
| Correspondencia  | 82,440              | 88,771           |
| Materiales y efectos de oficina                                  | 94,576              | 106,427          |
| Gastos cuerpos directivos  | 89,747              | 93,562           |
| Otros gastos (nota 26)   | <u>464,251</u>      | <u>358,378</u>   |
|  | <u>\$ 5,810,163</u> | <u>5,491,030</u> |

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**CAPITAL INDIVISIBLE Y RAZÓN DE CAPITAL INDIVISIBLE  
A TOTAL DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014**

**Elementos de capital indivisible:**

|  |              |
|--|--------------|
| (a) Reserva para capital indivisible   | \$ 7,580,047 |
| (b) Otras reservas   | 5,274,912    |
| (c) 15% de las ganancias retenidas sin distribuir                            | 210,000      |
| (d) Porcion de la reserva de prestamos incobrables para prestamos no morosos | 414,397      |

|                                     |                                 |
|-------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Total de capital indivisible</b> | <b>(A) \$ <u>13,479,356</u></b> |
|-------------------------------------|---------------------------------|

**Elementos de activos sujetos a riesgo:**

|                         |                |
|-------------------------|----------------|
| <b>Total de activos</b> | \$ 133,174,821 |
|-------------------------|----------------|

**Mas:**

|                          |           |
|--------------------------|-----------|
| (a) Reserva de Prestamos | 1,836,302 |
|--------------------------|-----------|

**Menos:**

|  |              |
|--|--------------|
| (a) Efectivo en caja (100%)  | (1,727,560)  |
| (b) Porcion estimada de los prestamos de los socios garantizada por acciones acciones, depositos o ambos que no pueda retirarse de la Cooperativa (100%)   | (13,865,000) |
| (c) Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de PR o sus agencias, o por el gobierno de EU o sus agencias (100%)   | (487)        |
| (d) Inversion en COSSEC (100%)   | (1,308,844)  |
| (e) Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el gobierno de Estados Unidos cuyo instrumentos no estan respaldados explicitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos o de Puerto Rico (80%). | (10,665,179) |
| (f) Efectos en proceso de cobro, incluyendo intereses (80%)  | (7,772,264)  |

*(Continúa)*

**COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO DE  
LARES Y REGIÓN CENTRAL**

**CAPITAL INDIVISIBLE Y RAZÓN DE CAPITAL INDIVISIBLE  
A TOTAL DE ACTIVOS SUJETOS A RIESGO**

**31 DE DICIEMBRE DE 2014**

|   |                                 |
|---|---------------------------------|
| (g) Depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por instituciones depositarias de Estados Unidos y Puerto Rico, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico (80%)                                   | \$ (2,080,000)                  |
| (h) Costo histórico de la propiedad inmueble o el valor de tasación según certificado por un tasador debidamente cualificado, lo que sea menor que se este utilizando o se proyecte utilizar como oficinas, sucursales centro de servicio, areas de estacionamiento u otras facilidades (80%) | (6,819,069)                     |
| (i) Seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institucion (80%)   | (148,538)                       |
| (j) Acciones comunes o preferidas de las inversiones en el Banco Cooperativo Cooperativa de Seguros Múltiples y COSVI, sujeto a que mantengan su valor par, según reflejado en sus estados financieros (80%)  | (1,123,280)                     |
| (k) Estimado de los préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales de una a cuatro familias (50%)  | (3,759,000)                     |
| (l) Estimado de los préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades inmuebles, ya sea residencial o no residencial  | (1,749,000)                     |
| (m) Inversion en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales (50%)  | <u>(105,000)</u>                |
| <b>Total de activos sujetos a riesgos</b>   | <b>(B) \$ <u>83,887,902</u></b> |
| <b>Razon de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgo (A/B)</b>   | <b><u>16.07%</u></b>            |