

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS  
E INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

Para los años terminados el  
31 de diciembre de 2023 y 2022



Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
Para los años terminados el  
31 de diciembre de 2023 y 2022

**CONTENIDO**

	<u>Páginas</u>
Informe sobre la auditoría de los estados financieros	1-4
Estados Financieros:	
Estados de Situación	5
Estados de Ingresos y Gastos	6
Estados de Economía Neta Comprensiva	7
Estados de Cambios en la Participación de los Socios	8
Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Notas a los Estados Financieros	11-46
Nota 1. <i>Organización y políticas de contabilidad más significativas</i>	
Nota 2. <i>Efecto del Plan Fiscal de la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico</i>	
Nota 3. <i>Normas de contabilidad que difieren de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de América</i>	
Nota 4. <i>Equivalentes de efectivo y efectivo restringido</i>	
Nota 5. <i>Certificados de ahorro (vencimiento mayor de tres meses)</i>	
Nota 6. <i>Inversiones en valores</i>	
Nota 7. <i>Préstamos por cobrar en cartera, movimiento reserva y calidad crediticias</i>	
Nota 8. <i>Inversiones en entidades cooperativas</i>	
Nota 9. <i>Propiedad y equipo</i>	
Nota 10. <i>Otros activos</i>	
Nota 11. <i>Depósitos y certificados de depósito</i>	
Nota 12. <i>Cuentas por pagar y gastos acumulados</i>	
Nota 13. <i>Otros ingresos (excluyendo intereses)</i>	
Nota 14. <i>Línea de crédito disponible</i>	
Nota 15. <i>Seguro funeral</i>	
Nota 16. <i>Seguro colectivo de vida de acciones y préstamos</i>	
Nota 17. <i>Plan de retiro empleados</i>	
Nota 18. <i>Compromisos, contingencias e incertidumbres</i>	
Nota 19. <i>Justo valor de instrumentos financieros</i>	
Nota 20. <i>Instrumentos financieros de riesgo no reconocidos en el estado de situación</i>	
Nota 21. <i>Transacciones entre partes relacionadas</i>	
Nota 22. <i>Eventos subsiguientes</i>	
Información Suplementaria:	47-51
1- <i>Liquidez</i>	
2- <i>Relación de elementos de capital indivisible a activos sujetos a riesgo</i>	
3- <i>Otros gastos, sin incluir gastos de intereses</i>	



## INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

### INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS:

#### OPINIÓN CUALIFICADA SOBRE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Hemos auditado los estados financieros de la Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central (“la Cooperativa”) que consisten de los estados de situación al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y los correspondientes estados de ingresos y gastos, estado de economía neta comprensiva, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

En nuestra opinión, con excepción del efecto de lo descrito en la sección *Base para la Opinión Cualificada* al 31 de diciembre de 2023 y 2022, de acuerdo a los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (*US GAAP* por sus siglas en inglés), los estados financieros mencionados anteriormente, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el resultado de sus operaciones, economía neta comprensiva, cambios en la participación de los socios, estado de flujos de efectivo para los años terminados en dichas fechas, de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América.

#### CAMBIO EN PRINCIPIO DE CONTABILIDAD

Como se discute en la Nota 1 de los estados financieros, la Cooperativa cambió la forma en que contabiliza su reserva para pérdidas crediticias para el año terminado al 31 de diciembre de 2023.

#### BASE PARA LA OPINIÓN CUALIFICADA

Los principios de contabilidad generalmente aceptados establecen que las acciones de los socios deben incluirse y presentarse como depósitos y los dividendos con respecto a las acciones deben presentarse como gastos de intereses. La gerencia de la Cooperativa decidió continuar con la presentación que es promulgada por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC) y presenta como acciones las aportaciones de los socios y los intereses acreditado como una distribución de dividendos como una reducción de las economías acumuladas sin asignar. Si las partidas descritas en la Nota 3, se hubieran clasificado de conformidad con *US GAAP*, el total de los pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuiría por \$40,349,380 y \$40,110,880, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por \$360,602 y \$369,438, para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América (GAAS por sus siglas en inglés). Nuestras responsabilidades en virtud de esas normas se describen con más detalle en la sección *Responsabilidades de los Auditores por la Auditoría de los Estados Financieros* de nuestro informe. Estamos obligados a ser independientes de la Cooperativa y cumplir con nuestras otras responsabilidades éticas, de acuerdo con aquellos requisitos éticos relacionados con nuestra auditoría. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.



## **INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)**

### **RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA POR LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La gerencia de la Cooperativa es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América; esto incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de controles internos relevantes, a la preparación y presentación adecuada de los estados financieros que estén libres de errores materiales, debido a fraude o algún otro error.

Al preparar los estados financieros, se requiere que la administración evalúe si existen condiciones o eventos, considerados en conjunto, que generen dudas sustanciales sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha dentro de un año después de la fecha que los estados financieros están disponibles para ser emitidos.

### **RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES POR LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Nuestros objetivos son obtener una certeza razonable de que los estados financieros como un todo se encuentran libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. La certeza razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una certeza absoluta y, por lo tanto, no es una garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con GAAS siempre detectará un error material cuando exista. El riesgo de no detectar un error material que resulte de un fraude es mayor que el de uno que resulte de un error, ya que el fraude puede incluir colusión, falsificación, omisiones intencionales, tergiversaciones o la anulación del control interno. Los errores se consideran materiales si, individualmente o en agregado, podría esperarse de manera razonable, el que pudiera influir en las decisiones económicas que un usuario de los estados pudiera tener sobre las bases de estos estados financieros.

Al realizar una auditoría de acuerdo con GAAS, nosotros:

- Ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante los procesos de auditoría.
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, ya sea por fraude o error, y diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos. Dichos procedimientos incluyen el examinar, a base de pruebas, la evidencia sobre las cantidades y las divulgaciones en los estados financieros.
- Obtenemos un entendimiento de los controles internos relevantes a la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados para las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Cooperativa. En consecuencia, no se expresa tal opinión.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables significativos realizadas por la administración, así como la presentación general de los estados financieros.
- Concluimos si, a nuestro juicio, existen condiciones o eventos, considerados en su conjunto, que plantean dudas sustanciales sobre la capacidad de la Cooperativa para continuar como negocio en marcha durante un período de tiempo razonable.

Estamos obligados a comunicar a aquellos encargados de la gobernanza de la Cooperativa con respecto a, entre otros asuntos, la planificación del alcance y el tiempo de la auditoría, los hallazgos significativos encontrados y ciertos asuntos relacionados con el control interno que identificamos durante la auditoría.



## INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

### ÉNFASIS DE ASUNTO

#### *Reserva para Pérdidas Crediticias en préstamos mantenidos en Cartera: Modelos cuantitativos y ajustes cualitativos*

Como se describe en la Nota 1 de los estados financieros, la Cooperativa sigue el modelo de pérdidas crediticias esperadas actuales ("CECL", por sus siglas en inglés) para establecer y evaluar la reserva para pérdidas crediticias ("ACL", por sus siglas en inglés) para cubrir las pérdidas esperadas en la cartera de préstamos. Al 31 de diciembre de 2023, la reserva para pérdidas crediticias representaba \$3,980,520 sobre un total de préstamos de \$133,529,576.

Este modelo *CECL*, establece una metodología prospectiva que refleja las pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida de los activos financieros. El marco de modelo cuantitativo incluye escenarios de riesgo competitivos para generar incumplimientos y prepagos a lo largo de la vida, y otras técnicas del modelo a nivel de préstamo, para estimar la severidad de las pérdidas. Como parte de esta metodología, la gerencia evalúa varios escenarios macroeconómicos y puede aplicar ponderación de probabilidad al resultado de los escenarios seleccionados. La ACL también incluye un marco cualitativo que aborda las pérdidas esperadas, pero no detectadas dentro del marco del modelo cuantitativo. Para identificar posibles pérdidas que no están capturadas a través de los modelos, la gerencia evaluó las limitaciones del modelo, así como los diferentes riesgos cubiertos por las variables utilizadas en cada modelo cuantitativo.

Las principales consideraciones para determinar los procedimientos de desempeño relacionados con la reserva para pérdidas crediticias en modelos cuantitativos y ajustes cualitativos fueron: (i) el juicio significativo de la gerencia en la determinación de la reserva para pérdidas crediticias, incluyendo los ajustes cualitativos a las carteras de instrumentos financieros, lo que a su vez conllevó un alto grado de esfuerzo, juicio y subjetividad por parte del auditor en la ejecución de procedimientos y evaluación de evidencia de auditoría relacionada con la provisión para pérdidas crediticias y (ii) el esfuerzo de auditoría incluyó el uso de profesionales con habilidades y conocimientos especializados.

Estos procedimientos también incluyeron, entre otros, probar el proceso para estimar la reserva para pérdidas crediticias mediante: (i) evaluación de la metodología utilizada, incluyendo los modelos para estimar la ACL; (ii) evaluación de la razonabilidad en la selección de los escenarios macroeconómicos seleccionados por parte de la gerencia, incluyendo la ponderación de probabilidad aplicada al resultado de pérdidas esperadas; (iii) evaluar la razonabilidad de los ajustes cualitativos a la reserva para pérdidas crediticias de las carteras crediticias; y (iv) probar los datos utilizados en la reserva para pérdidas crediticias.

### INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA

Nuestra auditoría fue realizada con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en conjunto. La información suplementaria que se incluye en las páginas 47-51, se presenta para propósitos de análisis adicional y no forma parte de los estados financieros básicos. Dicha información suplementaria, es responsabilidad de la gerencia y se derivó, y se relaciona directamente de los registros de contabilidad y otros registros utilizados para preparar los estados financieros. La información suplementaria estuvo sujeta a los procedimientos de auditoría aplicados a los estados financieros y otros procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y reconciliación de dicha información directamente con los registros de contabilidad, y otros registros utilizados para preparar los estados financieros o de los mismos estados financieros y otros procedimientos adicionales de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en los Estados Unidos de América. En nuestra opinión, con excepción del efecto en los estados financieros a lo descrito en la sección *Base para la Opinión Cualificada* de este informe, la información suplementaria se refleja razonablemente, en todos los aspectos significativos, con relación a los estados financieros tomados en conjunto.



## INFORME SOBRE REQUERIMIENTOS REGULATORIOS:

### OPINIÓN SOBRE LA BASE REGULATORIA DE CONTABILIDAD

Nuestra opinión sobre los estados financieros que se acompañan presenta razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de la Cooperativa al 31 de diciembre de 2023 y 2022, y el resultado de sus operaciones, estado de economías comprensiva, cambios en la participación de los socios y flujos de efectivo para los años terminados a esas fechas, de conformidad con la base regulatoria descrita en la Nota 1 de los estados financieros.

San Juan, Puerto Rico  
4 de marzo de 2024

El sello número E-565071  
fue adherido al original.

  
LLAVONA - CASAS, CPA PSC  
Licencia Número 226  
Expira el 1 de diciembre de 2024



Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**ESTADOS DE SITUACIÓN**  
31 de diciembre de 2023 y 2022

<b>ACTIVOS</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 28,226,092	\$ 30,392,451
Certificados de depósitos (vencimiento mayor de tres meses)	1,000,000	1,450,000
Inversiones en valores clasificadas como disponibles para la venta	39,759,994	35,183,452
Préstamos por cobrar en cartera	133,529,576	122,885,537
Reserva para pérdidas crediticias	(3,980,520)	(3,871,040)
<i>Préstamos por cobrar, netos</i>	<u>129,549,056</u>	<u>119,014,497</u>
Intereses por cobrar	809,713	714,730
Inversiones en entidades cooperativas	5,873,357	5,696,935
Propiedad y equipo, neto de depreciación acumulada	14,185,811	14,618,311
Otros activos	<u>2,686,113</u>	<u>2,067,909</u>
<i>Total de activos</i>	<u>\$ 222,090,136</u>	<u>\$ 209,138,285</u>
 <b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS</b>		
Pasivos:		
Depósitos y certificados de ahorros	\$ 159,351,734	\$ 154,803,641
Cuentas y gastos acumulados por pagar	1,871,114	1,886,806
<i>Total de pasivos</i>	<u>161,222,848</u>	<u>156,690,447</u>
Participación de los socios:		
Acciones, valor par de \$10	39,988,778	39,741,442
Reserva para capital indivisible	8,581,721	8,428,822
Otras reservas-mandatorias y voluntarias	18,178,923	12,291,045
Pérdida comprensiva acumulada	(6,632,134)	(8,374,073)
Sobrantes	<u>750,000</u>	<u>360,602</u>
<i>Total de participación de los socios</i>	<u>60,867,288</u>	<u>52,447,838</u>
<i>Total de pasivos y participación de los socios</i>	<u>\$ 222,090,136</u>	<u>\$ 209,138,285</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Ingresos de operaciones financieras:</b>		
Ingresos de interés:		
Préstamos	\$ 9,737,824	\$ 8,733,347
Certificados y cuentas de ahorros	558,684	134,748
Inversiones en valores	<u>1,212,194</u>	<u>914,168</u>
<i>Total de ingresos de interés</i>	<u>11,508,702</u>	<u>9,782,263</u>
<b>Gastos de interés:</b>		
Depósitos y certificados de ahorro	<u>(927,368)</u>	<u>(466,118)</u>
<i>Ingreso neto de interés</i>	10,581,334	9,316,145
Provisión para pérdidas crediticias	<u>(1,376,530)</u>	<u>(1,350,000)</u>
<i>Ingreso neto de interés después de     provisión para pérdidas crediticias</i>	9,204,804	7,966,145
<b>Otros ingresos (excluyendo intereses)</b>	1,635,398	1,765,070
<b>Otros gastos (excluyendo intereses)</b>	<u>(7,782,232)</u>	<u>(7,303,039)</u>
<i>Economía neta antes de los fondos para instituciones para desarrollo comunitario-CDFI</i>	3,057,970	2,428,176
Ingreso de fondos a instituciones para desarrollo comunitario-CDFI	<u>2,721,134</u>	<u>754,030</u>
<i>Economía neta</i>	<u>\$ 5,779,104</u>	<u>\$ 3,182,206</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**ESTADOS DE ECONOMÍA NETA COMPRENSIVA**  
Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

---

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Economía neta	\$ 5,779,104	\$ 3,182,206
Otros ingresos (gastos) comprensivos:		
Cambio en la pérdida no realizada en valores de inversión disponibles para la venta	<u>1,741,939</u>	<u>(7,749,082)</u>
Total otros ingresos (gastos) comprensivos	<u>1,741,939</u>	<u>(7,749,082)</u>
Economía (pérdida) economía neta comprensiva	<u>\$ 7,521,043</u>	<u>\$ (4,566,876)</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN LA PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Acciones	Reserva Capital Indivisible	Reserva - 10% de economías netas	Reserva para Contingencias	Reserva para desarrollo	Reserva inversión entidades cooperativas	Reserva capital social	Pérdida neta comprensiva acumulada	Sobrantes
<b>Balance al 31 de diciembre de 2021</b>	\$ 39,066,877	\$ 8,269,712	\$ 456,317	\$ 5,767,239	\$ 2,242,394	\$ 288,726	\$ 1,004,517	\$ (624,991)	\$ 369,438
Inversión adicional de socios	4,985,303	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobrantes capitalizados en acciones	369,438	-	-	-	-	-	-	-	(369,438)
Retiros de los socios	(4,680,176)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de cuentas inactivas a capital social	-	-	-	-	-	-	27,631	-	-
Cuentas inactivas reclamadas previamente transferidas a la reserva	-	-	-	-	-	-	(158,273)	-	-
Cambio en la economía neta comprensiva	-	-	-	-	-	-	-	(7,749,082)	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	3,182,206
Aportación a reserva para capital indivisible	-	159,110	-	-	-	-	-	-	(159,110)
Aportación a la reserva del 10%	-	-	318,221	-	-	-	-	-	(318,221)
Aportación reserva para contingencias	-	-	-	1,590,243	-	-	-	-	(1,590,243)
Transferencia de fondos CDFI a reserva contingencia para cubrir gastos de salarios	-	-	-	52,500	-	-	-	-	(52,500)
Transferencia de fondos CDFI a reserva contingencia para nutrir la reserva para posibles pérdidas crediticias	-	-	-	701,530	-	-	-	-	(701,530)
<b>Balance al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>39,741,442</b>	<b>8,428,822.0</b>	<b>774,538</b>	<b>8,111,512</b>	<b>2,242,394</b>	<b>288,726</b>	<b>873,875</b>	<b>(8,374,073)</b>	<b>360,602</b>
Cambio en principio contabilidad-ajuste primer día efecto acumulativo-CECL	-	-	-	-	-	-	-	-	800,000
Inversión adicional de socios	4,554,546	-	-	-	-	-	-	-	-
Sobrantes capitalizados en acciones	360,602	-	-	-	-	-	-	-	(360,602)
Retiros de los socios	(4,667,812)	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencia de cuentas inactivas a capital social	-	-	-	-	-	-	248,403	-	-
Cuentas inactivas reclamadas previamente transferidas a la reserva	-	-	-	-	-	-	(36,730)	-	-
Cambio en la pérdida neta comprensiva	-	-	-	-	-	-	-	1,741,939	-
Economía neta	-	-	-	-	-	-	-	-	5,779,104
Aportación a reserva para capital indivisible	-	152,899	-	-	-	-	-	-	(152,899)
Aportación a la reserva del 10%	-	-	305,797	-	-	-	-	-	(305,797)
Aportación reserva para contingencias	-	-	-	3,525,804	-	-	-	-	(3,525,804)
Transferencia fondos CDFI a reserva contingencia	-	-	-	2,546,134	-	-	-	-	(2,546,134)
Uso reserva contingencia transferir a sobrantes	-	-	-	(701,530)	-	-	-	-	701,530
<b>Balance al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>\$ 39,988,778</b>	<b>\$ 8,581,721</b>	<b>\$ 1,080,335</b>	<b>\$ 13,481,920</b>	<b>\$ 2,242,394</b>	<b>\$ 288,726</b>	<b>\$ 1,085,548</b>	<b>\$ (6,632,134)</b>	<b>\$ 750,000</b>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financiero

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades operacionales:</b>		
Economía neta	\$ 5,779,104	\$ 3,182,206
Ajustes para reconciliar la economía neta con el efectivo neto provisto por las actividades operacionales:		
Depreciación y amortización	574,476	637,583
Provisión para pérdidas crediticias	1,376,530	1,350,000
Amortización de descuento neto de prima de las inversiones	(108,961)	(2,606)
(Aumento) disminución costos diferidos originación de préstamos	(2,210)	57,757
Dividendos entidades cooperativas	(89,688)	(60,562)
Ganancia en venta de activos	(32,000)	(395)
Aumento en intereses por cobrar	(94,983)	(88,691)
Disminución en otros activos	50,181	312,484
Aumento en cuentas y gastos acumulados por pagar	195,981	564,975
<b>Efectivo neto provisto por las operaciones</b>	<u>7,648,430</u>	<u>5,952,751</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de inversión:</b>		
Aumento en préstamos, netos	(11,949,005)	(7,014,865)
Recobro de préstamos cargados contra la reserva crediticias	151,121	122,846
Disminución (aumento) en certificados de ahorro invertidos	450,000	(400,000)
Adquisición de propiedad y equipo	(89,356)	(154,680)
Venta de equipo	-	5,525
Adiciones en inversión en entidades cooperativas	(86,734)	(26,390)
Producto de ventas y repago de inversiones en valores	14,655,000	1,015,000
Compras de inversiones disponibles para la venta	(17,380,642)	(10,386,207)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(14,249,616)</u>	<u>(16,838,771)</u>
<b>Flujos de efectivo en las actividades de financiamiento:</b>		
Aumento en depósitos y certificados, neto	4,548,093	5,564,202
Inversión adicional de los socios en balance de acciones	4,554,546	4,985,303
Retiros de los socios en balance de acciones	(4,667,812)	(4,680,176)
<b>Efectivo provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>4,434,827</u>	<u>5,869,329</u>
<b>Disminución neta en equivalentes de efectivo y efectivo restringido</b>	(2,166,359)	(5,016,691)
<b>Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del año</b>	<u>30,392,451</u>	<u>35,409,142</u>
<b>Equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del año</b>	<u>\$ 28,226,092</u>	<u>\$ 30,392,451</u>

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
 Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

---

**Divulgación Adicional al Estado de Flujo de Efectivo**

El pago de intereses sobre depósitos y certificados ascendió a \$806,929 y \$464,332 para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se registraron las siguientes transacciones, las cuales no representaron transacciones en efectivo:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sobrantes capitalizados en acciones	\$ 360,602	\$ 369,438
Cuentas inactivas transferidas a reservas	\$ 248,403	\$ 27,631
Cuentas reclamadas previamente registradas en la reservas para capital social	\$ (36,730)	\$ (158,273)
Cambio en la economía (pérdida) neta comprensiva	\$ 1,741,939	\$ (7,749,082)
Aportación a la reserva de capital indivisible	\$ 152,899	\$ 159,110
Sobrantes transferidos a reserva de contingencia del 10%	\$ 305,797	\$ 318,221
Fondos CDFI transferidos a reserva para contingencia	\$ 2,546,134	\$ 754,030
Sobrantes transferidos a reserva para contingencias	\$ 3,525,804	\$ 1,590,243
Uso reserva contingencia transferir a sobrantes	\$ (701,530)	\$ -
Cambio en principio contabilidad-ajuste primer día efecto acumulativo-CECL	\$ 800,000	\$ -
Préstamos transferidos a propiedades reposeídas	\$ 689,005	\$ 569,633
Otros activos transferidos a propiedad y equipo	\$ 20,620	\$ 158,432

Las notas que se acompañan forman parte integral de los estados financieros.

## **1. ORGANIZACIÓN Y POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

La Cooperativa está reglamentada por la Ley Número 255, aprobada el 28 de octubre de 2002, conocida como la “Ley de Sociedades Cooperativas de Ahorro y Crédito de 2002, según enmendada, y por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, en adelante COSSEC. Es una organización sin fines de lucro y se dedica principalmente a recibir ahorros de sus socios en forma de acciones y depósitos, de no socios en forma de depósitos y a facilitarle a los socios y a los no socios fuentes de financiamiento e inversión. La cantidad máxima combinada de acciones y depósitos asegurables por un socio o depositante es de doscientos cincuenta mil dólares (\$250,000) por COSSEC.

### **POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS**

Las políticas de contabilidad más significativas que sigue la Cooperativa están de acuerdo con las prácticas en la industria, la Ley Núm. 255-2002 antes mencionada, reglamentos emitidos por COSSEC y con los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (U.S. GAAP). Las políticas más significativas son las siguientes:

#### ***Uso de Estimados***

La Gerencia de la Cooperativa utiliza estimados para determinar ciertas acumulaciones y provisiones en los estados financieros que se acompañan. Sin embargo, el uso de estimados en los estados financieros podría presentar información que no esté de acuerdo con las partidas reales que afectarán los estados financieros.

#### ***Reclasificaciones***

Ciertas reclasificaciones son realizadas en los estados financieros de la Cooperativa para ajustar activos y pasivos relacionados o conformarlos con la presentación requerida de acuerdo con la Ley Núm. 255-2002, según enmendada y los principios generalmente aceptados de contabilidad en los Estados Unidos de América. Además, ciertas reclasificaciones fueron realizadas a los estados financieros del año 2022, para conformarlos con la presentación de los estados financieros del año 2023.

#### ***Exención Contributiva***

Las cooperativas, sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas de toda clase de tributación sobre ingresos, propiedad, arbitrio, patente o cualquier otra contribución impuesta o que más adelante se impusiera 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 exentas, tanto a su valor total como en los dividendos o intereses pagados al amparo de estos, de toda clase de tributación sobre ingresos, 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.

Las cooperativas y sus subsidiarias o afiliadas estarán exentas del pago de derechos, 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 relativo a la inscripción de estos en el Registro de la Propiedad, entre otras exenciones de acuerdo con el Artículo 6.08 de la Ley Núm. 255-2002.

#### ***Equivalentes de Efectivo y Efectivo Restringido***

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

La Cooperativa identificó su efectivo restringido en el estado de situación financiera y en el estado de flujo de efectivo.

#### ***Concentración de Riesgo***

La Cooperativa mantiene efectivo en varias instituciones financieras (bancos y cooperativas) de Puerto Rico. Las cuentas de banco y las cuentas en cooperativas en cada institución están aseguradas hasta un máximo de \$250,000 por la Corporación Federal de Seguros de Depósitos (en adelante “FDIC”, por sus siglas en inglés) y por COSSEC, respectivamente.

#### ***Préstamos a Socios y No Socios***

La Cooperativa concede préstamos personales a sus socios hasta \$50,000 y en préstamos hipotecarios de acuerdo con el límite establecido bajo los préstamos del “Federal National Mortgage Association” (“FNMA” por sus siglas en inglés), además, hasta el monto permitido en el Reglamento Núm. 7051. A los no socios los préstamos están limitado a los haberes que tenga depositados en la Cooperativa.

Los préstamos por cobrar se reconocen cuando se realiza el desembolso del préstamo y se evidencia la transacción con un pagaré o contrato de préstamo, y cuando se haya cumplido con los requisitos establecidos en la otorgación de préstamos, sujeto a políticas o normas aprobadas por la Junta de Directores o los cuerpos directivos correspondientes. Los intereses en préstamos fluctúan por los distintos tipos y términos.

Independientemente de las garantías y colaterales que se ofrezcan, ninguna cooperativa concederá un préstamo a persona alguna, a menos que constate y documente la existencia de fuentes confiables para el repago de este en la forma pactada, pudiendo dichas fuentes ser haberes suficientes en depósitos mantenidos en la Cooperativa y retenidos por ésta, incluyendo en el caso de no socios, bienes líquidos según dispuesto en el Artículo 2.03 de la Ley 255-2002.

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

La Cooperativa adoptó el ASC 310-20, *Honorarios y Otros Costos No Reembolsables*, esta norma establece que se difieran y amorticen los costos directos en el otorgamiento de crédito y que los ingresos que se generen en la actividad prestataria por comisiones igualmente sean reconocidos a través de la vida de los préstamos.

### *Reserva para Pérdidas Crediticias*

La Cooperativa establece la reserva para pérdidas crediticias (*ACL* por sus siglas en inglés) para su cartera de préstamos en función de su estimado de pérdidas crediticias durante el plazo contractual restante de los préstamos, ajustado por pagos anticipados esperados, según el ASC 326 “Instrumentos Financieros - Pérdidas Crediticias”. Se reconoce una *ACL* para todos los préstamos, incluidos los préstamos originados y adquiridos, desde su inicio, con un cargo correspondiente a la provisión para pérdidas crediticias. Las pérdidas en los préstamos se cargan reduciendo el *ACL* y los recobros se acreditan como un aumento.

La Cooperativa sigue una metodología para estimar la *ACL* que incluye un período de pronóstico razonable y justificable para estimar las pérdidas crediticias, considerando factores cuantitativos y cualitativos, así como la perspectiva económica. Como parte de esta metodología, la gerencia evalúa varios escenarios macroeconómicos proporcionados por terceros. Al 31 de diciembre de 2023, la gerencia aplicó la ponderación de probabilidad al resultado de los escenarios seleccionados. Esta evaluación incluye procedimientos de comparación, así como un análisis cuidadoso de las suposiciones subyacentes utilizadas para construir los escenarios. La Cooperativa considera escenarios macroeconómicos adicionales como parte de su marco de ajuste cualitativo.

Las variables macroeconómicas elegidas para estimar las pérdidas crediticias se seleccionaron combinando procedimientos cuantitativos con juicio experto. Estas variables se determinaron como los mejores pronósticos de las pérdidas crediticias esperadas dentro de las carteras de préstamos de la Cooperativa e incluyen indicadores como la tasa de desempleo, diferentes medidas de niveles de empleo, precios de viviendas, producto interno bruto y medidas de ingreso disponible, entre otros. El marco determinado de pérdidas incluye un período razonable y justificable, a variables macroeconómicas históricas a nivel de entrada del modelo.

La Cooperativa desarrolló modelos cuantitativos a nivel de préstamo distribuidos por tipo de préstamo. Esta segmentación se determinó evaluando sus características de riesgo, que incluyen fuentes de pago, términos, tipo de garantía, entre otros.

Para generar las pérdidas crediticias esperadas, la corrida de estos modelos se combina con información de pérdidas históricas a base de promedios ponderados y vida estimada de las segregaciones desarrolladas. Los factores de riesgo interno contemplados dentro de los modelos pueden incluir puntuación crediticia de los prestatarios, relación de préstamo-valor de colateral, estado de morosidad, calificaciones de riesgo, tasa de interés, plazo del préstamo, edad del préstamo y tipo de garantía, entre otros.

La Cooperativa ha designado como préstamos dependientes de colateral cuando la ejecución hipotecaria es probable o cuando la ejecución hipotecaria no es probable, pero se utiliza el historial práctico. El historial práctico se utiliza cuando se espera que el pago se proporcione sustancialmente mediante la venta o ejecución de la colateral. La ACL de los préstamos dependientes de la colateral se mide en función del valor de mercado de la garantía menos los costos de venta. El valor razonable de la garantía se basa en tasaciones, que pueden ajustarse debido a su antigüedad, y al tipo, ubicación y condición de la propiedad o área o condiciones generales del mercado para reflejar el cambio esperado en el valor entre la fecha efectiva de la tasación y la fecha de medición.

#### *Préstamos Modificados*

La Cooperativa aplicó el ASU 2022-02 “Modificaciones de deudas para préstamos en problemas”. El ASU elimina la guía contable para reestructuraciones de deudas en problemas (TDR) por parte de acreedores que han adoptado el Tema 326 de la Codificación de Normas de Contabilidad (ASC) y mejora las divulgaciones para ciertas reestructuraciones de préstamos cuando un prestatario está experimentando dificultades financieras.

La ASU 2022-02, o actualización de los Estándares de Contabilidad (Accounting Standards Update) 2022-02, es una normativa contable emitida por la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (FASB, por sus siglas en inglés) que puede tener implicaciones específicas para la divulgación de préstamos modificados.

#### *Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Comercial dependiente colateral*

Al revisar el riesgo de concentración de la cartera comercial, la Cooperativa implantó un proceso de evaluación de la calidad del crédito comercial. Para los préstamos comerciales, la gerencia llevó a cabo una evaluación de riesgo individual considerando la probabilidad de recobro y la calidad de la colateral. La Cooperativa utilizó las siguientes clasificaciones para evaluar su riesgo dentro de la cartera:

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

Seguimiento - El préstamo se encuentra protegido con suficiente colateral, 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 son: no poseer información financiera reciente, baja capitalización o 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 a deterioro en el capital neto del deudor o pignoración de la colateral. El deudor presenta claras debilidades en su condición financiera las cuales afectan el recobro del préstamo. Es probable que la Cooperativa no recupere la totalidad del préstamo. Los préstamos clasificados en esta categoría son considerados en menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

Dudoso - El préstamo posee las deficiencias de aquellos presentados en la categoría de “Bajo Estándar”. Además, la cobrabilidad de parte 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.

El préstamo no ha sido llevado a pérdida hasta que se tenga una visión más clara del efecto de las condiciones específicas mencionadas anteriormente. Estas condiciones pudieran incluir, una inyección adicional de capital, nueva colateral, refinanciamiento o procedimientos de liquidación. Los préstamos clasificados en esta categoría son considerados en menoscabo y no acumulan intereses, por lo que los pagos recibidos son aplicados a principal.

#### ***Indicadores de Calidad de la Cartera de Préstamos Consumo***

La Cooperativa mide los diferentes riesgos de crédito de su cartera por tipos de préstamo. La morosidad, la puntuación crediticia por socio y cliente (*Credit Score*) y el valor del préstamo-a-la-colateral son indicadores de calidad que la Cooperativa monitorea y utiliza en la evaluación de la calidad crediticia.

### ***Indicador de Préstamo a valor de la colateral***

Préstamo a valor de la colateral es la proporción que compara el balance del principal al valor de la colateral al momento de la otorgación. En los años recientes, los mercados de bienes raíces en propiedades residenciales han experimentado cambios en los valores de estas. La proporción de préstamo a valor de la colateral no necesariamente refleja la ejecutoria en el repago de este, pero provee un indicador del valor de la colateral y exposición de la Cooperativa. En el caso de que el préstamo no pueda ser recobrado, la pérdida que asumiría la Cooperativa debería estar limitada al exceso del valor neto realizable de la propiedad en comparación con el balance del préstamo.

### ***Concentración de riesgo crediticio***

Existe una concentración geográfica en la cartera de préstamos ya que las operaciones de la Cooperativa se realizan mayormente con socios y clientes en el pueblo donde opera sus oficinas centrales y pueblos limítrofes. La concentración de crédito por tipo de préstamo se presenta en las notas a los estados financieros.

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

Los valores negociables consisten principalmente de valores de agencias y obligaciones emitidos por el Gobierno de los Estados Unidos, obligaciones de corporaciones de los Estados Unidos y valores colateralizados por hipotecas sobre propiedad residencial, comercial y otros activos de los Estados Unidos. Los valores de inversión se clasifican en dos categorías y se contabilizan de la siguiente manera:

#### **Clasificadas como retenidas hasta el vencimiento:**

Los valores de deuda que la Cooperativa tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento se clasifican como valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento y se registran al costo amortizado. Se establece una ACL para las pérdidas crediticias esperadas, durante el plazo restante de los valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento.

La Cooperativa ha establecido una metodología para estimar las pérdidas crediticias que considera factores cualitativos, incluidas las calificaciones crediticias internas y la fuente subyacente de pago para determinar el monto de las pérdidas crediticias esperadas. Los valores de deuda mantenidos hasta el vencimiento se ajustan a través de la ACL cuando una parte o la totalidad del monto se considera incobrable, según la información considerada para desarrollar las pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo.

Pueden existir ciertos activos financieros para los cuales la expectativa de pérdida crediticia sea cero después de evaluar la información histórica de pérdidas, hacer los ajustes necesarios para las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables, y considerar cualquier colateral.

Los factores para considerar al evaluar si las expectativas de pérdida crediticia cero son apropiadas pueden incluir, entre otros:

- *Un activo financiero que está totalmente garantizado por efectivo o equivalentes de efectivo;*
- *Pagos de principal e intereses garantizados por el gobierno de los Estados Unidos de América.*

La Cooperativa no puede vender ni transferir valores mantenidos hasta el vencimiento sin poner en duda su intención de mantener los valores de deuda hasta el vencimiento, a menos que haya ocurrido un evento no recurrente o inusual que no podría haber sido razonablemente anticipado.

Clasificadas como disponible para la venta:

Los valores de deuda clasificados como disponibles para la venta se registran al valor en el mercado. Las disminuciones en el valor en el mercado por debajo del costo amortizado de los valores que no están relacionados con las pérdidas crediticias estimadas se registran a través de ingresos y gastos comprensivos. Si la Cooperativa tiene la intención de vender o cree que es más probable que no esté obligada a vender el valor de deuda, se reduce a su valor en el mercado a través de las operaciones.

La cartera de valores disponibles para la venta de la Cooperativa está compuesta principalmente por bonos del Tesoro de los Estados Unidos y obligaciones del Gobierno de los Estados Unidos. Estos valores tienen una garantía explícita o implícita del gobierno de los Estados Unidos, tienen una calificación alta por las principales agencias calificadoras y tienen una larga historia sin pérdidas crediticias. Por lo tanto, la Cooperativa aplica un supuesto de pérdida crediticia cero y no se ha establecido ninguna ACL para estos valores.

La Cooperativa monitorea la composición de su cartera de valores y el rendimiento crediticio para determinar si se considera necesaria alguna provisión. Los valores de deuda disponibles para la venta se eliminan cuando una parte o la totalidad del monto se considera incobrable, según la información considerada para desarrollar las pérdidas crediticias esperadas a lo largo de la vida del activo. El método de identificación específica se utiliza para determinar las ganancias y pérdidas realizadas en valores de deuda disponibles para la venta, que se incluyen en la ganancia o pérdida neta en la venta de valores de deuda en los estados de ingresos y gastos.

### *Amortización de Primas y Descuentos*

La amortización de primas se reduce y la acreditación de descuentos se agrega al costo amortizado y al ingreso neto de intereses basado en el método de línea recta durante el período pendiente de los valores relacionados. Las compras y ventas de valores se reconocen en una base de fecha de negociación.

### *Economía Neta Comprensiva*

La Gerencia de la Cooperativa aplicó el ASC 220, *Ingreso Comprensivo*, el cual requiere la divulgación de la economía neta comprensiva. La economía neta comprensiva es el total de: (1) beneficio operacional más (2) otros cambios en activos netos (participación de los socios) que surgen de otras fuentes.

### *Inversiones Especiales, Requerida por la Ley 220-2015*

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa no poseía *Inversiones Especiales* en instrumentos de deuda emitidos por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico (ELA), sus agencias y corporaciones públicas. Tampoco *Pérdida Bajo Amortización Especial*.

### *Inversiones en Entidades Cooperativas*

Las inversiones en entidades cooperativas representan depósitos hechos en organismos y entidades cooperativas de Puerto Rico. La Cooperativa registra sus inversiones en otras cooperativas al costo, aumentando las mismas por la equidad en la ganancia de las cooperativas, una vez éstas son distribuidas por medio de dividendos en acciones. La Cooperativa evalúa el menoscabo de las inversiones en entidades cooperativas basado en los estados financieros emitidos por dichas entidades.

### *Propiedad y Equipo*

La propiedad y equipo son contabilizados a su costo de adquisición. Las mejoras que prolongan la vida útil del activo son capitalizadas. El mantenimiento y las reparaciones que no prolonguen la vida útil de dichos activos son cargados a las operaciones. La depreciación y amortización es calculada utilizando el método de línea recta durante la vida útil estimada del activo relacionado.

La gerencia evalúa el valor en los libros de la propiedad y equipo cuando eventos o cambios en circunstancias indican que el valor en los libros de dicho activo no puede ser recuperado. La recuperabilidad del activo que será utilizado y retenido es determinado mediante la comparación del valor en los libros con los flujos futuros de efectivo, sin descontar, que se espera sean generados por el activo.

Si se determina que ha ocurrido un menoscabo en el valor de algún activo fijo, la diferencia entre los flujos de efectivo futuros, sin descontar, y el valor en los libros de la propiedad y equipo se reconoce contra las operaciones del año.

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa no reconoció pérdidas por menoscabo en el valor de activos fijos.

El gasto de depreciación y amortización para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, fue de \$574,476 y \$637,583, respectivamente.

#### *Arrendamientos operacionales*

Los contratos de arrendamiento, los cuales fueron identificados como arrendamientos operacionales, se reconocen en el estado de situación como activo con derecho a uso (ROU por sus siglas en inglés) y en los pasivos como obligaciones por pagar sobre arrendamiento, para aquellos con términos mayores de un año.

Los pasivos por arrendamiento y sus correspondientes activos de ROU, se registran inicialmente con base en el valor presente de los pagos futuros por arrendamiento, durante el plazo esperado del arrendamiento. Se utiliza una tasa incremental de endeudamiento, que es la tasa en la que se incurre para pedir prestado sobre una base garantizada, durante un plazo similar en un monto igual a los pagos de arrendamiento.

El activo ROU podría incluir los costos directos iniciales pagados por el arrendamiento e incentivos pagados al arrendador.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se identificaron contratos de arrendamientos significativos que debieran registrarse como activo (ROU).

#### *Propiedades Reposeídas*

Las propiedades adquiridas por embargo o en otro tipo de liquidación se registra al valor en el mercado menos los costos estimados de disposición. La diferencia entre el valor en libros del préstamo y el valor mercado menos el costo de venta se registra como un ajuste a la ACL. Después de la ejecución de la propiedad, cualquier pérdida en el valor en libros que surja por reevaluaciones periódicas de las propiedades, así como cualquier ganancia o pérdida en la venta de estas propiedades, se carga contra las operaciones en el período en que se incurren. El costo de mantenimiento y operación de tales propiedades se registra como gasto conforme se incurre.

***Normas de Contabilidad Actualizadas (ASU) de FASB - Instrumentos Financieros: Pérdidas Crediticias (Tema 326)***

El modelo de Pérdidas Crediticias Esperadas (CECL por sus siglas en inglés), se aplica a los activos financieros medidos a costo amortizado que están sujetos a pérdidas crediticias y ciertas exposiciones fuera del estado de situación. *CECL* establece una metodología prospectiva que refleja las pérdidas crediticias esperadas durante la vida de los activos financieros, comenzando cuando se adquieren u originan dichos activos. Bajo la metodología revisada, las pérdidas crediticias se miden en función de eventos pasados, condiciones actuales y pronósticos razonables y respaldados que afectan la recuperabilidad de los activos financieros. *CECL* también revisa el enfoque para reconocer las pérdidas crediticias en valores disponibles para la venta al reemplazar el enfoque de eliminación directa con el enfoque de reserva y limitando la reserva de crédito al monto en el que el valor mercado del valor es inferior al costo amortizado.

Antes de la adopción de *CECL*, la Cooperativa establecía su reserva para pérdidas crediticias siguiendo las guías del Reglamento de Contabilidad número 8665. La adopción de *CECL* se reconoció bajo la metodología de cosecha “*pérdida esperada para períodos futuros con base en el desempeño histórico por el período de originación de los préstamos con ciclos de vida y características de riesgo similares*” (*Vintage Methodology* en inglés).

Al 31 de diciembre de 2023, el balance inicial de los sobrantes fue aumentado por la cantidad de \$800,000, como resultado del efecto acumulativo por el cambio en principio de contabilidad como resultado de la adopción de *CECL*.

***Acciones***

Las acciones son contabilizadas utilizando el método de caja. Este método es generalmente aceptado en las cooperativas de ahorro y crédito de Puerto Rico. La Cooperativa no emite certificados de acciones que representen el capital social común. No obstante, se mantiene un estado de cuenta para cada socio que muestra su participación en el capital de la Cooperativa. El capital de la Cooperativa no está limitado en cuanto a cantidad y consiste en pagos realizados por los socios para suscribir acciones y la distribución de dividendos en acciones.

De acuerdo con el Reglamento de la Cooperativa, el valor par de las acciones es de diez dólares (\$10). En virtud de este reglamento, todo socio debe suscribir por lo menos doce (12) acciones al año.

### *Participación de los Sobrantes*

La Junta de Directores dispondrá para la distribución de los sobrantes netos que haya acumulado la Cooperativa al final de cada año, después de la amortización de pérdidas acumuladas, si alguna, seguido de las aportaciones a la reserva de capital indivisible, las reservas mandatarias y voluntarias, según lo dispuesto en el reglamento de la Cooperativa y en la Ley Núm. 255-2002. No procederá la distribución de sobrantes mientras la Cooperativa tenga pérdidas acumuladas, con alguna excepción según establecida por la Ley Núm. 255-2002.

Los sobrantes podrán ser distribuidos a base de reembolso o devolución, computado tomando en consideración el patrocinio de intereses cobrados, o una combinación de dicho reembolso por patrocinio unido al pago de dividendos sobre acciones pagadas y no retiradas al final del año natural, en las proporciones y cantidades que disponga la Junta de Directores. Toda distribución de sobrantes se efectuará mediante acreditación de acciones; nunca en efectivo.

### *Reserva Mandatoria y voluntarias*

La Cooperativa mantiene la siguiente reserva mandatoria y voluntarias:

#### *Reserva para contingencia 10% de Economías Netas*

Esta reserva fue creada de conformidad a los requisitos de la *Carta Circular Núm 2021-02*, el cual las cooperativas deberán establecer una reserva de contingencia consistente con un mínimo de 10% de sus economías, la cual servirá para fortalecer y mantener niveles de capitalización adecuados, ante los cambios que se avecinan con la implantación del pronunciamiento contable conocido *Current Expected Credit Losses (CECL)* y el impacto que sobre el sistema cooperativo tendrá este cambio en los *Principios Generalmente Aceptados de Contabilidad*.

#### *Reserva para Desarrollo*

Esta reserva tendrá, entre sus propósitos, proveer recursos para atender adecuadamente, la inversión en el desarrollo e implantación de nuevos proyectos.

#### *Reserva para Contingencias*

Esta reserva se dirige a fortalecer la capacidad de respuesta de la institución ante situaciones adversas o de emergencia en que se puedan incurrir pérdidas en el futuro. En este renglón se mantienen fondos CDFI recibidos por \$2,546,134 y \$52,500 para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

*Reserva de Inversión en Entidades Cooperativas*

Esta reserva fue creada para mitigar cualquier posible menoscabo en el valor de las acciones en entidades cooperativistas.

*Reserva de Capital Social*

Esta reserva fue creada para transferir aquellas cuentas inactivas de más de cinco (5) años. Si alguna persona reclamase dicha cuenta antes de los cinco (5) años de haberse transferido, y cumple con los requerimientos del reglamento interno la Cooperativa, devolverá dicho importe menos un cargo administrativo el cual será deducido del balance del cliente al momento de la reclamación.

A continuación se presentan los balances de las reservas presentadas en la sección de la participación de los socios en los estados de situación al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Reserva para contingencia-10% de economías netas	\$ 1,080,335	\$ 774,538
Reserva para desarrollo	2,242,394	2,242,394
Reserva para contingencias	13,481,920	8,111,512
Reserva inversión entidades cooperativas	288,726	288,726
Reserva capital social	1,085,548	873,875
	<u>\$ 18,178,923</u>	<u>\$ 12,291,045</u>

*Reconocimiento de Ingreso y Gastos de Intereses*

El ingreso de intereses sobre préstamos se reconoce utilizando el método de acumulación hasta los noventa (90) días de vencidos. Los intereses se computan sobre el balance adeudado.

El gasto de intereses sobre certificados de ahorro se computa y se paga periódicamente según se establece en el acuerdo entre la Cooperativa y el socio o cliente al momento de apertura de este. El gasto de interés sobre cuentas de ahorro se computa diariamente a base del balance diario de la cuenta.

### ***Ingreso del Programa Federal-CDFI***

La Cooperativa está certificada y recibió una concesión o beca del Fondo de Instituciones Financieras para el Desarrollo Comunitario del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América (CDFI por sus siglas en inglés). Esta certificación se designa a organizaciones que prestan servicios financieros a comunidades de bajos ingresos y comunidades que están desatendidas por las instituciones financieras convencionales. Las cooperativas certificadas como CDFI, son elegibles para solicitar concesiones a través de una variedad de programas competitivos administrados por el Fondo CDFI.

Estas concesiones permiten a las CDFI financiar una amplia gama de actividades, que incluyen; compra de equipo, contrataciones de servicios profesionales, sueldos, beneficios y adiestramientos para recursos humanos, como también asignar partidas a las diversas reservas de la Cooperativa entre otros diversos programas.

El ingreso reconocido por este concepto totalizó \$2,721,134 y \$754,030 para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

### ***Publicidad y Promoción***

La Cooperativa reconoce el gasto de publicidad y promoción contra las operaciones en el momento que se incurre. El gasto por este concepto para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 fueron de \$199,317 y \$180,237, respectivamente.

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

La Cooperativa está obligada por la Ley 255-2002, según enmendada, a separar anualmente para fines educativos e integración del Cooperativismo en Puerto Rico, no menos de un décimo de uno por ciento (0.1%) del volumen total de negocios. Dentro de los tres (3) meses siguientes al cierre de sus operaciones de cada año económico, dichas cooperativas determinarán la cantidad que resulte del referido cómputo, hasta un máximo de cuatro mil dólares (\$4,000).

Toda Cooperativa cuyo volumen total de negocio exceda de cuatro millones de dólares (\$4,000,000) anuales vendrá obligada a aportar una cantidad adicional de cinco por ciento (5%) de su sobrante neto anual hasta un máximo de seis mil dólares (\$6,000).

### ***Justo Valor de Instrumentos Financieros***

La Cooperativa adoptó el ASC 820, que define el concepto de valor razonable, establece un marco consistente para medir el valor razonable y amplió las divulgaciones sobre las mediciones del valor razonable.

### Determinación del Valor Razonable

Por disposiciones del ASC 820, la Cooperativa determina el valor razonable por el precio que se recibirá al vender el activo, o que sería pagado para transferir una deuda en una transacción ordinaria entre participantes del mercado a la fecha de medición. La Cooperativa intenta maximizar el uso de insumos observables y minimizar el uso de insumos no observables cuando se desarrolla la medición del valor razonable, de acuerdo con la jerarquía del valor razonable provista por el ASC 820.

La jerarquía de valor razonable les da la prioridad más alta a los precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos y pasivos idénticos (Nivel 1) y la prioridad más baja a los insumos no observables (Nivel 3).

En algunos casos, los insumos usados para medir el valor razonable pueden caer en diferentes niveles de la jerarquía del valor razonable. El nivel en la jerarquía del valor razonable dentro del cual cae completamente la medición hecha a valor razonable será determinado con base en el insumo de más bajo nivel que sea significativo para la totalidad de la medición hecha a valor razonable.

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

- Insumos de Nivel 1 - Corresponden a precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los cuales la entidad tenga la capacidad de acceder a la fecha de medición. El mercado para el activo o pasivo es aquel en el cual las transacciones ocurren con frecuencia y volumen suficientes para ofrecer continuamente información sobre la fijación de precios.
- Insumos de Nivel 2 - Corresponden a precios cotizados para activos o pasivos similares en los mercados, precios cotizados para activos o pasivos idénticos o similares en mercados que no son activos, esto es, mercados en los cuales hay pocas transacciones para el activo o pasivo, los precios no son corrientes, las cotizaciones del precio varían sustancialmente, ya sea en el tiempo o entre quienes participan en el mercado (por ejemplo, un mercado de principal-a-principal); insumos diferentes a los precios cotizados que son observables en el activo o pasivo (por ejemplo, tasas de interés, curvas de rendimiento, aceleración de repago, severidad de las pérdidas, riesgos de crédito, y tasas de incumplimiento en el pago); e insumos que se derivan principalmente de o son corroborados por datos observables mediante correlación u otros medios (insumos corroborados por el mercado).

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

### ***Eventos Subsiguientes***

La Cooperativa adoptó el ASC 855, relacionado a Eventos Subsiguientes. El ASC 855, establece los estándares generales para contabilidad y divulgación de eventos que ocurrieron después de la fecha del estado de situación, pero antes de la fecha de emisión de los estados financieros.

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

## **2. EFECTO DEL PLAN FISCAL DE LA CORPORACIÓN PÚBLICA PARA LA SUPERVISIÓN Y SEGURO DE COOPERATIVAS DE PUERTO RICO**

### ***Transición del sistema de contabilidad RAP (Regulatory Accounting Principles) al sistema Gaap (Generally Accepted Accounting Principles)***

COSSEC informa mediante Carta Informativa Núm. 2023-11, entre otros asuntos que:

*“El 22 de mayo de 2023, la Junta de Supervisión y Administración Financiera certificó el plan fiscal correspondiente a la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico (COSSEC). Sobre esto expresó que tanto el Gobierno como COSSEC debían presentar y promulgar legislación a los fines de que las cooperativas conviertan sus libros contables y adopten el sistema de Contabilidad GAAP antes de junio de 2028. Además, requirieron que la legislación propuesta debe eliminar cualquier tratamiento contable especial para los bonos del gobierno de Puerto Rico”.*

Por otro lado, el Plan Fiscal, describe un conjunto integral de medidas de corto, mediano y largo plazo que, cuando sean implementadas oportunamente por el Gobierno, prepararán el camino hacia un sistema cooperativo más saludable y sostenible en Puerto Rico.

### 3. NORMAS DE CONTABILIDAD QUE DIFIEREN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS EN LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA

Las Cooperativas de Ahorro y Crédito en Puerto Rico presentan las acciones de los socios en la sección de participación de los socios del estado de situación. Los principios de contabilidad requieren que las acciones se presenten en la sección de depósitos de socios del mismo estado. Además, reconocen la distribución de sus sobrantes mediante un cargo a beneficios acumulados y los principios de contabilidad requieren que tales distribuciones se reconozcan como gastos de interés.

Si las partidas descritas en la siguiente ilustración se hubieran clasificado de conformidad con *US GAAP*, el total de los pasivos aumentarían y la participación de los socios disminuiría por \$40,349,380 y \$40,110,880, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. Además, la economía neta disminuiría por \$360,602 y \$369,438, para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

<b><u>Estado de situación condensado al 31 de diciembre de 2023:</u></b>	<b><u>Reglamentario</u></b>	<b><u>Ajustes para Conformar a US GAAP</u></b>	<b><u>Estados Financieros US GAAP</u></b>
<b>ACTIVOS:</b>			
Equivalentes de efectivo, restringido y certificados de depósitos	\$ 29,226,092	\$ -	\$ 29,226,092
Inversiones en valores	39,759,994	-	39,759,994
Préstamos por cobrar-netos	129,549,056	-	129,549,056
Inversión en entidades Cooperativas, propiedad, equipo y otros activos	23,554,994	-	23,554,994
<b>Total de activos</b>	<b>\$ 222,090,136</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 222,090,136</b>
<b>PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:</b>			
Depósitos, certificados y acciones en GAAP	\$ 159,351,734	\$ 39,988,778	\$ 199,340,512
Gastos acumulados y otras deudas	1,871,114	360,602	2,231,716
<b>Total de pasivos</b>	<b>161,222,848</b>	<b>40,349,380</b>	<b>201,572,228</b>
<b>PARTICIPACIÓN DE LOS SOCIOS:</b>			
Acciones valor par \$10	39,988,778	(39,988,778)	-
Reserva para capital indivisible	8,581,721	-	8,581,721
Otras reservas	18,178,923	-	18,178,923
Pérdida neta comprensiva acumulada	(6,632,134)	-	(6,632,134)
Sobrantes	750,000	(360,602)	389,398
<b>Total participación de los socios</b>	<b>60,867,288</b>	<b>(40,349,380)</b>	<b>20,517,908</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PARTICIPACIÓN DE SOCIOS</b>	<b>\$ 222,090,136</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 222,090,136</b>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

<u>Estado Condensado de Ingresos y Gastos para el año terminado el 31 de diciembre de 2023:</u>	<u>Reglamentario</u>	<u>Ajustes para Conformar US GAAP</u>	<u>Estados Financieros US GAAP</u>
Ingresos de interés	\$ 11,508,702	\$ -	\$ 11,508,702
Gastos de Interés	(927,368)	(360,602)	(1,287,970)
Ingreso neto de interés	10,581,334	(360,602)	10,220,732
Provisión para pérdidas crediticias	(1,376,530)	-	(1,376,530)
Ingreso después de provisión pérdidas crediticias	9,204,804	(360,602)	8,844,202
Otros ingresos (excluyendo intereses)	4,356,532	-	4,356,532
Otros gastos (excluyendo intereses)	(7,782,232)	-	(7,782,232)
Economía Neta	<u>\$ 5,779,104</u>	<u>\$ (360,602)</u>	<u>\$ 5,418,502</u>

#### 4. EQUIVALENTES DE EFECTIVO Y EFECTIVO RESTRINGIDO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el equivalente de efectivo y efectivo restringido consistía en los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo en banco	\$ 2,731,060	\$ 9,251,546
Cuentas de ahorros	23,480,161	18,762,822
Fondo de cambio y caja menuda	1,235,778	1,621,072
Certificados de ahorro - vencimiento menor de noventa días	550,000	550,000
Efectivo y sus equivalentes	27,996,999	30,185,440
Efectivo restringido	229,093	207,011
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	<u>\$ 28,226,092</u>	<u>\$ 30,392,451</u>

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa tenía depositado \$229,093 y \$207,011, respectivamente, en efectivo restringido para el pago de las contribuciones y los seguros sobre las propiedades que sirven de colateral bajo préstamos hipotecarios.

#### Concentración de riesgo

Al 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa mantiene depósitos por la cantidad de \$4,309,722 en el Banco Cooperativo de Puerto Rico cuyos balances no están asegurados. Sin embargo, en virtud del Artículo 2.04 de la Ley 255-2002, las cooperativas están autorizadas hacer depósitos en dicha institución.

Al 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa mantenía efectivo sobre el monto cubierto por los seguros del FIDC y COSSEC, totalizaron \$-0- y \$300,000, respectivamente.

## 5. CERTIFICADOS DE AHORRO (vencimiento mayor de tres meses)

Los certificados de ahorro con vencimiento original de tres meses o más consisten en fondos invertidos en Bancos y cooperativas de ahorro y crédito. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los vencimientos se presentan a continuación:

Vencimiento de los certificados mayor de tres meses:	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Más de tres meses menos de un año	<u>\$ 1,000,000</u>	<u>\$ 1,450,000</u>

## 6. INVERSIONES EN VALORES

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa clasificó sus inversiones *como disponible para la venta*, el costo amortizado y el justo valor en el mercado son los siguientes:

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>31 de diciembre de 2023</u>				Rendimiento anual ponderado
	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>(Pérdida) no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>	
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:					
Notas del Tesoro de EUA	\$ 6,687,142	\$ 9,539	\$ (7,147)	\$ 6,689,534	2.74%
Federal Home Loan Bank (FHLB)	4,699,781	-	(763,522)	3,936,259	2.00%
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	1,031,907	-	(368,007)	663,900	1.95%
Government National Mortgage Assoc. (GNMA)	455,104	-	(146,999)	308,105	2.00%
Bonos municipales	30,268,194	2,176	(5,289,254)	24,981,116	2.47%
Certificados de depósitos bancos en EUA	3,250,000	-	(68,920)	3,181,080	3.78%
	<u>\$ 46,392,128</u>	<u>\$ 11,715</u>	<u>\$ (6,643,849)</u>	<u>\$ 39,759,994</u>	

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

**31 de diciembre de 2022**

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Costo Amortizado</u>	<u>Ganancia no realizada</u>	<u>(Pérdida) no realizada</u>	<u>Valor del Mercado</u>	<u>Rendimiento anual ponderado</u>
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:					
Notas del Tesoro de EUA	\$ 6,726,943	\$ 135	\$ (69,326)	\$ 6,657,752	2.74%
Federal Home Loan Bank (FHLB BOND)	4,699,727	-	(875,936)	3,823,791	2.00%
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	1,033,575	-	(412,185)	621,390	1.95%
Government National Mortgage Assoc. (GNMA)	455,104	-	(160,907)	294,197	2.00%
Bonos municipales	30,142,176	-	(6,847,034)	23,295,142	2.45%
Certificados de depósitos bancos en EUA	500,000	-	(8,820)	491,180	3.23%
	<u>\$ 43,557,525</u>	<u>\$ 135</u>	<u>\$ (8,374,208)</u>	<u>\$ 35,183,452</u>	

La siguiente tabla muestra las pérdidas no realizadas, el valor en el mercado estimado y el tiempo que las inversiones llevan en los libros de la Cooperativa en una posición de pérdida sin realizar al 31 de diciembre de 2023:

<u>Disponibles para la venta</u>	<u>Menos de 12 meses</u>		<u>Más de 12 meses</u>		<u>Totales</u>	
	<u>Valor de mercado</u>	<u>No Realizada</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Pérdida No Realizada</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Pérdida No Realizada</u>
Obligaciones garantizadas/respaldada por el Gobierno Federal, los estados de los Estados Unidos (EUA) y sus agencias o posesiones, excepto PR:						
Notas del Tesoro de EUA	\$ 2,717,648	\$ (7,147)	\$ -	\$ -	\$ 2,717,648	\$ (7,147)
Federal Home Loan Bank (FHLB)	-	-	3,936,260	(763,522)	3,936,260	(763,522)
Federal Farm Credit Bank (FFCB)	-	-	663,900	(368,007)	663,900	(368,007)
Government National Mortgage Assoc. (GNMA)	-	-	308,105	(146,999)	308,105	(146,999)
Bonos municipales	-	-	23,971,118	(5,289,253)	23,971,118	(5,289,253)
Certificados de depósitos bancos en EUA	1,494,155	(5,845)	1,686,925	(63,076)	3,181,080	(68,921)
Total	<u>\$ 4,211,803</u>	<u>\$ (12,992)</u>	<u>\$ 30,566,308</u>	<u>\$ (6,630,857)</u>	<u>\$ 34,778,111</u>	<u>\$ (6,643,849)</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

---

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023, la gerencia determinó que no se anticipaban pérdidas crediticias esperadas para valores en las pérdidas no realizadas. Este análisis consideró varios factores que incluyen, pero no limitado a indicadores de desempeño del emisor, tasas de incumplimiento, informes de analistas de la industria, calificaciones crediticias y otra información.

Se espera que ocurran los flujos de efectivo contractuales. Como resultado de esta evaluación la gerencia determinó que no se requerían reservas para pérdida de crédito para el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

La cartera de valores de deuda disponibles para la venta, refleja pérdidas no realizadas de aproximadamente \$6,643,849, impulsadas principalmente por los valores del Tesoro de los Estados Unidos a tasa fija y los valores respaldados por hipotecas, los cuales se han visto afectados por una disminución en su valor justo como resultado del aumento en las tasas de interés.

El costo amortizado y el valor en el mercado estimado de las inversiones en valores al 31 de diciembre de 2023, según su vencimiento, se presentan más adelante.

Los vencimientos esperados de las inversiones pueden diferir del contrato original debido a que el prestatario tiene el derecho de cancelar la obligación o prepagarla.

Vencimiento	2023		2022	
	Costo Amortizado	Valor del Mercado	Costo Amortizado	Valor del Mercado
Menos de un año	\$ 9,194,966	\$ 9,193,688	\$ 5,380,123	\$ 5,327,089
De uno a cinco años	5,626,469	5,359,656	6,492,375	6,105,039
Más de cinco años hasta diez años	10,921,087	9,480,136	9,991,580	8,142,585
Más de diez años	20,649,606	15,726,514	21,693,447	15,608,739
	<u>\$ 46,392,128</u>	<u>\$ 39,759,994</u>	<u>\$ 43,557,525</u>	<u>\$ 35,183,452</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

**7. PRÉSTAMOS POR COBRAR EN CARTERA**

Se presenta el total de la cartera de préstamos de la Cooperativa por tipo y clase de financiamiento al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

<u>Comerciales:</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corporaciones e individuos	\$ 3,783,930	\$ 3,812,228
Total comercial	<u>3,783,930</u>	<u>3,812,228</u>
<u>Consumo:</u>		
Personales	70,805,620	66,881,773
Automóviles	38,671,742	34,448,396
Hipotecarios	17,995,172	15,720,310
Líneas de crédito	36,875	31,562
Tarjetas de crédito	1,521,751	1,278,992
Total consumo	<u>129,031,160</u>	<u>118,361,033</u>
Total de préstamos	132,815,090	122,173,261
Más: Costos diferidos en la originación de préstamos	<u>714,486</u>	<u>712,276</u>
Total de préstamos, neto	<u>\$ 133,529,576</u>	<u>\$ 122,885,537</u>

El movimiento de la reserva para pérdidas crediticias en la cartera de préstamos de la Cooperativa para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, se presenta a continuación:

	<b>2023</b>		
	<u>Comercial</u>	<u>Consumo</u>	<u>Total</u>
Balance al principio del año	\$ 465,000	\$ 3,406,040	\$ 3,871,040
Cambio en principio contabilidad-ajuste primer día efecto acumulativo-CECL	-	(800,000)	(800,000)
Provisión adicional del año	278,800	1,097,730	1,376,530
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	151,121	151,121
Préstamos cargados contra la reserva	-	(618,171)	(618,171)
Balance al final del año	<u>\$ 743,800</u>	<u>\$ 3,236,720</u>	<u>\$ 3,980,520</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ -	\$ -
Reserva evaluada colectivamente	743,800	3,236,720	3,980,520
Total	<u>\$ 743,800</u>	<u>\$ 3,236,720</u>	<u>\$ 3,980,520</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ -	\$ -
Evaluados colectivamente	3,783,930	129,031,160	132,815,090
Total	<u>\$ 3,783,930</u>	<u>\$ 129,031,160</u>	<u>\$ 132,815,090</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	<b>2022</b>		
	Comercial	Consumo	Total
Balance al principio del año	\$ 280,000	\$ 2,495,765	\$ 2,775,765
Provisión adicional del año	185,000	1,165,000	1,350,000
Recobro de préstamos previamente cargados contra la reserva	-	122,846	122,846
Préstamos cargados contra la reserva	-	(377,571)	(377,571)
Balance al final del año	<u>\$ 465,000</u>	<u>\$ 3,406,040</u>	<u>\$ 3,871,040</u>
Evaluación de reserva:			
Reserva evaluada individualmente	\$ -	\$ 222,304	\$ 222,304
Reserva evaluada colectivamente	465,000	3,183,736	3,648,736
Total	<u>\$ 465,000</u>	<u>\$ 3,406,040</u>	<u>\$ 3,871,040</u>
Balance de préstamos:			
Evaluados individualmente	\$ -	\$ 1,614,219	\$ 1,614,219
Evaluados colectivamente	3,812,228	116,746,814	120,559,042
Total	<u>\$ 3,812,228</u>	<u>\$ 118,361,033</u>	<u>\$ 122,173,261</u>

A continuación, se presenta la cartera de préstamos comerciales clasificados según su categoría de riesgo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

<b>31 de diciembre de 2023</b>	Sin excepción	Seguimiento	Bajo		Total
			Estándar	Dudoso	
Corporaciones e individuos	\$ 3,783,930	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,783,930
Total comercial	<u>\$ 3,783,930</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,783,930</u>
<b>31 de diciembre de 2022</b>	Sin excepción	Seguimiento	Bajo		Total
			Estándar	Dudoso	
Corporaciones e individuos	\$ 3,812,228	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,812,228
Total comercial	<u>\$ 3,812,228</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,812,228</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

La Cooperativa monitorea el envejecimiento de su cartera comercial con el propósito de manejar el riesgo de crédito. A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera comercial:

	Días de vencimiento				60+ & Acumulando	60+ & No acumulando	Total
	Corriente o 0-60	61-180	181-360	361 o más			
<b>31 de diciembre de 2023</b>							
Corporaciones e individuos	\$ 3,783,930	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,783,930
Total comercial	<u>\$ 3,783,930</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,783,930</u>

	Días de vencimiento				60+ & Acumulando	60+ & No acumulando	Total
	Corriente o 0-60	61-180	181-360	361 o más			
<b>31 de diciembre de 2022</b>							
Corporaciones e individuos	\$ 3,812,228	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,812,228
Total comercial	<u>\$ 3,812,228</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 3,812,228</u>

A continuación, se presentan las categorías de envejecimiento de la cartera de consumo al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	Días de vencimiento				Más de 60 días acumulan intereses	Más de 60 días no acumulan intereses	Total
	Corriente o 0-60	61-180	181-360	360 o más			
<b>31 de diciembre de 2023</b>							
Personales	\$ 69,370,073	\$ 606,606	\$ 505,863	\$ 323,078	\$ -	\$ 1,005,006	\$ 70,805,620
Automóviles	38,040,182	478,543	90,677	62,340	-	282,597	38,671,742
Hipotecarios	17,964,387	-	30,785	-	-	8,517	17,995,172
Líneas de crédito	32,439	3,815	621	-	-	6,276	36,875
Tarjetas de crédito	1,521,751	-	-	-	-	-	1,521,751
Total consumo	<u>\$ 126,928,832</u>	<u>\$ 1,088,964</u>	<u>\$ 627,946</u>	<u>\$ 385,418</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,302,396</u>	<u>\$ 129,031,160</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

	Días de vencimiento				Más de 60 días acumulan intereses	Más de 60 días no acumulan intereses	Total
	Corriente o 0-60	61-180	181-360	360 o más			
<b>31 de diciembre de 2022</b>							
Personales	\$ 65,876,766	\$ 337,061	\$ 399,524	\$ 268,422	\$ -	\$ 1,005,007	\$ 66,881,773
Automóviles	34,165,800	207,052	66,392	9,152	-	282,596	34,448,396
Hipotecarios	15,711,793	-	-	8,517	-	8,517	15,720,310
Líneas de crédito	25,286	5,416	860	-	-	6,276	31,562
Tarjetas de crédito	1,244,150	29,263	5,025	554	-	34,842	1,278,992
<b>Total consumo</b>	<b>\$ 117,023,795</b>	<b>\$ 578,792</b>	<b>\$ 471,801</b>	<b>\$ 286,645</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 1,337,238</b>	<b>\$ 118,361,033</b>

A continuación, presentamos los tipos de préstamos que componen la cartera de consumo clasificados según su puntuación crediticia:

	2023					
	Sin Clasificación	Clasificación- Puntuación crediticia (FICO)				Total
		Menos 600	600-639	640-700	Más de 701	
Personales	\$ 2,217,425	\$ 1,655,637	\$ 4,049,115	\$ 16,462,750	\$ 46,420,693	\$ 70,805,620
Automóviles	3,635,454	3,546,670	4,432,416	8,770,048	18,287,154	38,671,742
Hipotecarios	3,033,069	636,159	1,102,288	3,414,640	9,809,016	17,995,172
Líneas de crédito	36,875	-	-	-	-	36,875
Tarjetas de crédito	1,521,751	-	-	-	-	1,521,751
<b>Total préstamos de consumo</b>	<b>\$ 10,444,574</b>	<b>\$ 5,838,466</b>	<b>\$ 9,583,819</b>	<b>\$ 28,647,438</b>	<b>\$ 74,516,863</b>	<b>\$ 129,031,160</b>

	2022					
	Sin Clasificación	Clasificación- Puntuación crediticia (FICO)				Total
		Menos 600	600-639	640-700	Más de 701	
Personales	\$ 4,766,375	\$ 2,045,310	\$ 3,777,507	\$ 13,938,723	\$ 42,353,858	\$ 66,881,773
Automóviles	3,450,640	3,333,521	4,067,626	7,301,459	16,295,150	34,448,396
Hipotecarios	3,455,342	729,157	862,860	2,811,485	7,861,466	15,720,310
Líneas de crédito	31,562	-	-	-	-	31,562
Tarjetas de crédito	1,278,992	-	-	-	-	1,278,992
<b>Total préstamos de consumo</b>	<b>\$ 12,982,911</b>	<b>\$ 6,107,988</b>	<b>\$ 8,707,993</b>	<b>\$ 24,051,667</b>	<b>\$ 66,510,474</b>	<b>\$ 118,361,033</b>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

A continuación se presenta la relación del balance del préstamo al valor de mercado estimado de su colateral, al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

<b><u>31 de diciembre de 2023</u></b>	<b><u>Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)</u></b>			
	<u>0-90%</u>	<u>91-100%</u>	<u>Mayor 100%</u>	<u>Total</u>
Primera hipoteca	\$ 17,995,172	\$ -	\$ -	\$ 17,995,172
Total	\$ 17,995,172	\$ -	\$ -	\$ 17,995,172

  

<b><u>31 de diciembre de 2022</u></b>	<b><u>Balance de préstamo a valor de colateral (LTV)</u></b>			
	<u>0-90%</u>	<u>91-100%</u>	<u>Mayor 100%</u>	<u>Total</u>
Primera hipoteca	\$ 15,720,310	\$ -	\$ -	\$ 15,720,310
Total	\$ 15,720,310	\$ -	\$ -	\$ 15,720,310

**Préstamos Morosos y Reserva Específica**

A continuación, presentamos un resumen de la cartera de préstamos morosos por tipo de préstamo y reserva específica al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<b><u>2023</u></b>				<b><u>2022</u></b>			
	<b><u>Al final del año</u></b>				<b><u>Al final del año</u></b>			
	<u>Balance principal no pagado</u>	<u>Inversión registrada</u>	<u>Reserva específica</u>	<u>Interés reconocido</u>	<u>Balance principal no pagado</u>	<u>Inversión registrada</u>	<u>Reserva específica</u>	<u>Interés reconocido</u>
<b><u>Consumo:</u></b>								
Personales	\$ 1,435,547	\$ 1,626,345	\$ 389,014	\$ 123,932	\$ 1,005,007	\$ 1,138,582	\$ 391,831	\$ 75,476
Automóviles	631,560	673,160	76,636	27,351	282,596	301,210	28,385	10,955
Hipotecarios	30,785	64,841	3,757	5,751	8,517	17,939	772	4,280
Línea de crédito	4,436	4,512	4,436	-	6,276	6,384	3,138	-
Tarjetas de crédito	-	-	-	-	34,842	34,842	3,155	-
Total consumo	\$ 2,102,328	\$ 2,368,858	\$ 473,843	\$ 157,034	\$ 1,337,238	\$ 1,498,957	\$ 427,281	\$ 90,711

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

**Préstamos modificados:**

A continuación, presentamos un resumen de los préstamos modificados que ocurrieron durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

<u>Tipo</u>	<u>Número de préstamos</u>	<u>Antes de la modificación inversión registrada</u>	<u>Después de la modificación inversión registrada</u>
Personales	36	\$ 417,471	\$ 417,471
	36	\$ 417,471	\$ 417,471

La siguiente tabla presenta préstamos modificados de deuda problemáticas para los cuales hubo un incumplimiento de pago dentro de los doce meses siguientes a la modificación durante el año terminado el 31 de diciembre de 2023.

<u>Tipo</u>	<u>Número de préstamos</u>	<u>Inversión registrada</u>
Personales	4	\$ 33,865
	4	\$ 33,865

A continuación, un resumen del tipo de concesión otorgada a los préstamos modificados con balances al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<b>31 de diciembre de 2023</b>			<b>31 de diciembre de 2022</b>		
	Reducción tasa de interés y/o fecha de Vencimiento	Condonación de Principal	Total	Reducción tasa de interés y/o fecha de Vencimiento	Condonación de Principal	Total
<u>Consumo:</u>						
Personales	\$ 1,593,435	\$ -	\$ 1,593,435	\$ 1,527,137	\$ -	\$ 1,527,137
Automóviles	29,916	-	29,916	48,964	-	48,964
Hipotecarios	36,907	-	36,907	38,118	-	38,118
Totales	\$ 1,660,258	\$ -	\$ 1,660,258	\$ 1,614,219	\$ -	\$ 1,614,219

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

---

La Cooperativa monitorea el comportamiento (*performance*) de los préstamos que se modifican para prestatarios que experimentan dificultades financieras, para así medir la efectividad de sus esfuerzos de la modificación.

Al 31 de diciembre de 2023, la siguiente tabla presenta el comportamiento de dichos préstamos que han sido modificados y reflejan balances en morosidad.

	61-180 días en morosidad	181-365 días en morosidad	Sobre 365 días en morosidad	Total
Personales	\$ 95,566	\$ 94,692	\$ 32,975	\$ 223,233
	<u>\$ 95,566</u>	<u>\$ 94,692</u>	<u>\$ 32,975</u>	<u>\$ 223,233</u>

#### 8. INVERSIONES EN ENTIDADES COOPERATIVAS

Las inversiones en entidades cooperativas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se componen de lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Inversión en Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de PR (COSSEC)	\$ 1,982,288	\$ 1,895,554
Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI)	1,269,691	1,269,691
Banco Cooperativo de Puerto Rico	1,953,971	1,875,258
Cooperativa de Seguros Múltiples de Puerto Rico	57,403	46,428
Fondo de Inversión y Desarrollo Cooperativo	398,504	398,504
Multi Mortgage	200,000	200,000
Liga de Cooperativas de Puerto Rico	1,000	1,000
Otras entidades	<u>10,500</u>	<u>10,500</u>
Total	<u>\$ 5,873,357</u>	<u>\$ 5,696,935</u>

## 9. PROPIEDAD Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la propiedad y equipo se componía de lo siguiente:

	Vida Útil (en Años estimado)	2023	2022
Edificios	40 a 50	\$ 15,193,883	\$ 15,193,883
Mejoras	1 a 50	972,420	946,220
Mobiliario y equipo	5 a 10	3,873,321	3,850,121
Vehículos	5	170,274	132,575
Programación	1 a 10	463,024	463,024
		<u>20,672,922</u>	<u>20,585,823</u>
Menos depreciación y amortización acumulada		<u>(8,410,708)</u>	<u>(7,891,109)</u>
		12,262,214	12,694,714
Terreno		<u>1,923,597</u>	<u>1,923,597</u>
Total		<u>\$ 14,185,811</u>	<u>\$ 14,618,311</u>

## 10. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los otros activos se componen de lo siguiente:

	2023	2022
Propiedades repositadas	\$ 623,006	\$ 677,341
Fianzas, seguros y gastos prepagados	385,763	348,282
Inventario de materiales	54,697	41,931
Depósito para adquisición de equipo	963,831	335,749
Otras cuentas por cobrar	24,357	24,487
Efecto en tránsito red ATH	455,040	462,652
Depósito emisión de acciones de capital	25,000	25,000
Otros	154,419	152,467
Total	<u>\$ 2,686,113</u>	<u>\$ 2,067,909</u>

El cambio en el valor razonable de los automóviles y otras propiedades repositadas, el cual fue determinado utilizando Insumos de Nivel 3 se presenta a continuación:

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Balance, al principio de año	\$ 677,341	\$ 642,561
Propiedades repositadas durante el año	689,005	569,633
Propiedades repositadas vendidas durante el año	(725,033)	(497,813)
Pérdidas realizadas en ventas y provisiones	(18,307)	(37,040)
Balance, al final de año	<u>\$ 623,006</u>	<u>\$ 677,341</u>

## 11. DEPÓSITOS Y CERTIFICADOS DE DEPÓSITO

Las cuentas de ahorro regular pagarán un interés anual que fluctúa de 0.10% a 0.25% basado en el balance mantenido, computados sobre el balance diario promedio y acreditados mensualmente. Las cuentas corrientes no pagaban un interés anual. Es política de la Cooperativa permitir retiros de ahorro en cualquier día laborable, sin embargo, cuando la Junta de Directores lo crea necesario, podrá requerir de los socios que notifiquen su intención de hacer los retiros hasta con treinta días de anticipación.

El por ciento de interés en los certificados varía de acuerdo con la cantidad y el tiempo de pago durante los años negociados (3.35% promedio ponderado). Los balances de ahorro mantenidos en el plan de ahorro navideño son pagaderos en noviembre, y el de verano Coop en mayo, devengando ambos una tasa de interés anual promedio de 1.00% a socios y 0.75% a no socios.

Los depósitos y gasto de intereses al y para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 lo componen lo siguiente:

	<b>Balance</b>	<b>Gasto de interés</b>	<b>Balance</b>	<b>Gasto de interés</b>
Cuentas de depósitos de socios y no socios	\$ 120,182,980	\$ 263,747	\$ 122,937,513	\$ 268,668
Cuentas corrientes	8,205,309	-	6,667,859	-
Cuentas de VeraCoop	88,406	825	103,347	793
Cuentas de NaviCoop	97,523	2,588	104,528	2,271
Certificados de depósitos de socios y no socios	<u>30,777,516</u>	<u>660,208</u>	<u>24,990,394</u>	<u>194,387</u>
Total	<u>\$ 159,351,734</u>	<u>\$ 927,368</u>	<u>\$ 154,803,641</u>	<u>\$ 466,119</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

---

A continuación, se presenta el vencimiento de los depósitos y los certificados de depósitos en forma agregada por los próximos cinco años al 31 de diciembre de 2023:

Cuentas de ahorros sin contrato de vencimiento	\$ 128,388,289
Vencimiento de menos de un año	21,769,067
Vencimiento entre uno y tres años	6,720,337
Vencimiento entre tres y cinco años	1,492,641
Vencimiento sobre cinco años	<u>981,400</u>
Total de depósitos	<u>\$ 159,351,734</u>

Los depósitos y acciones están asegurados por la Corporación Pública para la Supervisión y Seguro de Cooperativas de Puerto Rico, COSSEC, hasta \$250,000. Al 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa mantenía un total de depósitos, certificados de ahorros y acciones por \$3,277,331, que excedía los límites asegurados.

## 12. CUENTAS POR PAGAR Y GASTOS ACUMULADOS

Las cuentas por pagar y gastos acumulados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se componen de lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuestos sobre nóminas, vacaciones y otros beneficios	\$ 132,456	\$ 116,762
Salarios por pagar	81,509	80,383
Cuentas plica- seguro y contribuciones sobre hipotecas	227,027	205,423
Asamblea y auditoría	131,141	122,815
Seguros por pagar	55,149	66,923
Fondos no reclamados	315,759	235,554
Intereses por pagar sobre depósitos	205,984	85,545
Giros y remesas por pagar	40,221	55,496
Transacciones en tránsito de efecto red ATM, puntos de ventas y tarjetas de crédito	484,810	514,955
Provisión para beneficio Funeral	416	30,416
Ingresos por reconocer	-	242,295
Otras cuentas por pagar	<u>196,642</u>	<u>130,239</u>
Total	<u>\$ 1,871,114</u>	<u>\$ 1,886,806</u>

### 13. OTROS INGRESOS (EXCLUYENDO INTERESES)

Los otros ingresos, sin incluir ingresos de intereses para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 se componen de los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones por servicios	\$ 163,611	\$ 176,485
Cargos por servicios	286,242	273,208
Ingreso manejo tarjeta de crédito y manejo de la red cajeros automáticos <i>ATH</i>	546,004	519,515
Ingreso manejo cuentas corrientes	74,735	82,390
Dividendos y patrocinio	134,138	60,641
Ganancia en venta propiedades reposéidas	20,925	12,982
Incentivos retención empleados en Pandemia reembolso pago seguro social federal- Cares Act	319,016	557,598
Otros varios	<u>90,727</u>	<u>82,251</u>
Total	<u>\$ 1,635,398</u>	<u>\$ 1,765,070</u>

### 14. LÍNEA DE CRÉDITO

La Cooperativa mantenía dos líneas de crédito con el Banco Cooperativo de Puerto Rico por \$2,000,000 y \$5,000,000. Para la línea de crédito de \$5,000,000 millones, se ofreció como colateral una cartera de préstamos con garantía hipotecaria. Ambas líneas tienen un vencimiento en junio de 2024.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las líneas de crédito no tenían balance utilizado. La tasa de interés anual acordada fue de un punto sobre el interés preferencial prevaleciente.

### 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. Se reserva tres mil siete cincuenta dólares (\$3,750) mensuales como pasivo para cubrir gastos fúnebres. La Cooperativa pagará hasta dos mil dólares (\$2,000) a los socios que eran elegibles antes del 31 de agosto de 2010 y hasta mil dólares (\$1,000) a los socios que ingresen después del 31 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 2023 y 2022 fue de \$45,000, por cada año.

## **16. SEGURO COLECTIVO DE VIDA DE ACCIONES, AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Los socios que cumplan con los requisitos de elegibilidad disfrutaban 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 2023 y 2022 fue de \$94,042 y \$102,139, respectivamente.

## **17. PLAN DE RETIRO EMPLEADOS**

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 2023 y 2022 fue de \$122,642 y \$119,689, 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.

## **18. COMPROMISOS, CONTINGENCIAS E INCERTIDUMBRES**

### *Contingencias legales*

La Cooperativa mantiene varias reclamaciones contra terceros, principalmente por demandas de cobro de dinero y reposiciones de activos, como parte de sus operaciones normales y corrientes como institución financiera.

La Cooperativa está involucrada en varias acciones legales comúnmente relacionadas con instituciones financieras de su naturaleza. El efecto de estas, a base de la opinión de la gerencia y de sus asesores legales, no es, ni será significativo para los estados financieros de la Cooperativa.

### *Exposición de la Cooperativa y situación fiscal de Puerto Rico*

La calidad crediticia de la cartera de préstamos de la Cooperativa refleja necesariamente, entre otras cosas, las condiciones económicas generales en Puerto Rico y otras condiciones adversas que afectan a Puerto Rico, sus consumidores y comercios o empresas. Los efectos de la prolongada recesión se reflejan en la limitada demanda de préstamos, un aumento en la tasa de ejecuciones hipotecarias y moratorias en préstamos otorgados en Puerto Rico.

Mientras que PROMESA proporciona un proceso para abordar la crisis fiscal del Gobierno de Puerto Rico, la duración y complejidad de los procedimientos del Título III para el Gobierno de Puerto sugiere un riesgo de contracción económica adicional.

Esto podría tener un impacto en la actividad económica de Puerto Rico donde la Cooperativa hace sus negocios. Los estados financieros que se acompañan no incluyen ajustes relacionados con el efecto de las incertidumbres relacionadas con las condiciones económicas de Puerto Rico y sus efectos en la Cooperativa.

***Riesgo de tasas de intereses***

El riesgo de tasa de interés es la exposición de las economías y el capital actual o futuro de una cooperativa a cambios adversos en las tasas de mercado. Este riesgo es parte normal de los riesgos que manejan las instituciones financieras y las cooperativas.

El manejo correcto de este riesgo resulta en una fuente importante de rentabilidad y valor para las cooperativas; Sin embargo, el riesgo excesivo de tasas de interés puede presionar las economías, el capital, la liquidez y la solvencia de las instituciones financieras.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023, el efecto de la política monetaria de la Reserva Federal de los Estados Unidos de América, con relación a la velocidad de los aumentos en las tasas de intereses, ha presionado los estados de situación de las instituciones financieras en general, específicamente sobre los renglones antes señalados.

Al 31 de diciembre de 2023, la Cooperativa se mantenía midiendo y monitoreando de cerca este riesgo, con el fin de anticipar y controlar eficazmente cualquier efecto adverso que pueda surgir sobre la exposición al mismo.

**19. JUSTO VALOR DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base Recurrente**

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Cooperativa tenía valores negociables clasificados como disponibles para la venta los cuales se requiere medir el valor razonable recurrentemente:

<u>31 de diciembre de 2023</u>				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 39,759,994	\$ -	\$ 39,759,994
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,759,994</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 39,759,994</u>
<u>31 de diciembre de 2022</u>				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Inversión en valores negociables	\$ -	\$ 35,183,452	\$ -	\$ 35,183,452
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 35,183,452</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 35,183,452</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

**Activos Financieros Reconocidos a su Valor Razonable en una Base No Recurrente**

La Cooperativa puede ser requerida, de vez en cuando, el medir ciertos activos a su valor razonable en una base no-recurrente de acuerdo con U.S. GAAP. Estos ajustes del valor razonable usualmente resultan de la aplicación de la contabilidad del menor entre el costo o mercado o menoscabo en valor de disminuciones de activos individuales. La metodología de valoración utilizada para estos ajustes del valor razonable es descrita anteriormente.

El nivel de insumos utilizados para determinar cada ajuste y el valor en los libros del activo relacionado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resume a continuación:

<u>31 de diciembre de 2023</u>		<u>Valor en los Justo Valor</u>				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>	
<b>Activos Financieros:</b>						
Propiedades reposeídas	\$ 623,006	\$ -	\$ -	\$ 623,006	\$ 623,006	
<b>31 de diciembre de 2022</b>						
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Libros</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 2</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>	
<b>Activos Financieros:</b>						
Propiedades reposeídas	\$ 677,341	\$ -	\$ -	\$ 677,341	\$ 677,341	

**Valor Razonable Determinado**

El valor en los libros de los instrumentos financieros y su justo valor estimado al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se resume a continuación:

	<u>31 de diciembre de 2023</u>		<u>31 de diciembre de 2022</u>	
	<u>Valor de libros</u>	<u>Justo Valor</u>	<u>Valor de libros</u>	<u>Justo Valor</u>
<b>Activos Financieros:</b>				
Equivalentes de efectivo y efectivo restringido	\$ 28,226,092	\$ 28,226,092	\$ 30,392,451	\$ 30,392,451
Préstamos, neto de la reserva	129,549,056	118,630,589	119,014,497	109,125,295
Certificados de ahorro, mayores de tres meses	1,000,000	981,000	1,450,000	1,356,475
Inversiones:				
Valores negociables	39,759,994	39,759,994	35,183,452	35,183,452
Acciones en entidades cooperativas, sin COSSEC	3,891,069	2,621,378	3,801,381	2,531,690
Propiedades reposeídas	623,006	623,006	677,341	677,341
Otros activos- Intereses por cobrar	809,713	809,713	714,730	714,730
<b>Totales</b>	<b>\$ 203,858,930</b>	<b>\$ 191,651,772</b>	<b>\$ 191,233,852</b>	<b>\$ 179,981,434</b>
<b>Pasivos Financieros:</b>				
Cuentas de depósito	\$ 128,574,218	\$ 128,574,218	\$ 129,813,247	\$ 129,813,247
Certificados de depósito	30,777,516	30,777,516	24,990,394	24,990,394
Acciones	39,988,778	39,988,778	39,741,442	39,741,442
<b>Totales</b>	<b>\$ 199,340,512</b>	<b>\$ 199,340,512</b>	<b>\$ 194,545,083</b>	<b>\$ 194,545,083</b>

El justo valor es un estimado de valor en un momento determinado en el tiempo y no es relevante en la predicción de flujos de efectivo futuros o ganancias. El justo valor estimado se basa en suposiciones subjetivas y contienen un grado significativo de incertidumbre. Los mismos no reflejan el efecto de posibles impuestos de ingresos u otros gastos que se puedan incurrir en la disposición de los instrumentos financieros.

## 20. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE RIESGO NO RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE SITUACIÓN

La Cooperativa evalúa la situación crediticia de sus socios por separado previo a la extensión de crédito. La gerencia determina, mediante evaluación de crédito del solicitante, la cantidad de colateral a obtenerse como condición al crédito solicitado.

La cantidad de compromiso para extender crédito al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se compone de lo siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tarjetas de crédito	<u>\$ 2,953,134</u>	<u>\$ 1,516,675</u>
Líneas de crédito	<u>\$ 271,579</u>	<u>\$ 221,789</u>

## 21. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Prácticamente la totalidad de los empleados y miembros de los cuerpos directivos de la Cooperativa mantienen en la Institución cuentas de ahorro, realizan préstamos y disfrutan de los servicios que provee la institución. Los términos de las transacciones realizadas en estas cuentas (intereses cargados y pagados) son similares a los de las cuentas de los socios en general. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el movimiento de los préstamos entre partes relacionadas fue como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Balance al comenzar	\$ 1,095,194	\$ 1,057,868
Otorgados neto de repagos (repagos de préstamos neto de otorgados)	(452,077)	37,326
Balance al terminar	<u>\$ 643,117</u>	<u>\$ 1,095,194</u>

## **22. EVENTOS SUBSIGUIENTES**

La Cooperativa evaluó sus eventos subsiguientes hasta el 4 de marzo de 2024, fecha en que estos estados financieros estaban listos para ser emitidos. La Gerencia de la Cooperativa entiende que no existen eventos subsiguientes significativos al 31 de diciembre de 2023 que debieran ser registrados en los estados financieros o necesiten divulgación adicional en las notas a los estados financieros.

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central

**INFORMACIÓN SUPLEMENTARIA**

Para los años terminados el  
31 de diciembre de 2023 y 2022

**CONTENIDO**

	Páginas
Liquidez Requerida	48
Relación de elemento de capital indivisible a activos sujetos a riesgo	49-50
Detalles de Otros Gastos (excluyendo intereses)	51

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**CÓMPUTO DE LA LIQUIDEZ ESTATUTARIA**  
 31 de diciembre de 2023 y 2022

---

**1. LIQUIDEZ REQUERIDA**

Como resultado de los requerimientos de la Ley 255-2002, según enmendada antes indicada, a continuación, presentamos el cómputo de liquidez requerida al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<b>Fondos requeridos:</b>		
Reserva de capital indivisible (35% requerido)	\$ 3,003,602	\$ 2,950,088
Depósitos:	159,351,735	154,803,641
Menos: Depósitos eventos determinados	(185,929)	(207,875)
Certificados de ahorros que vencen en 30 días	(599,609)	(1,117,309)
Depósitos Pignorados	(2,011,404)	(1,670,066)
	<u>156,554,793</u>	<u>151,808,391</u>
Depósitos netos (15%)	23,483,219	22,771,259
Certificados de depósitos vencimiento menor de 30 días (25%)	149,902	279,327
Depósitos para eventos especiales	67,824	77,707
Total requerido para depósitos	<u>23,700,945</u>	<u>23,128,293</u>
Total fondos requeridos	26,704,547	26,078,381
Total fondos disponibles, netos de cruzados y pignorados	<u>69,075,157</u>	<u>67,107,251</u>
Fondos líquidos en exceso de requeridos por Ley	<u>\$ 42,370,610</u>	<u>\$ 41,028,870</u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO**  
31 de diciembre de 2023 y 2022

**2. La razón de capital indivisible sobre los activos sujetos a riesgos se determina como sigue:**

Elementos de Capital Indivisible	2023	2022
Reserva de capital indivisible	\$ 8,581,721	\$ 8,428,822
Sobrante 15%	112,500	54,090
Otras reservas	18,178,923	12,291,045
Porción de la reserva de préstamos incobrables para préstamos no morosos	546,268	500,723
Total de elementos de capital indivisible	\$ 27,419,412	\$ 21,274,680
<b>Determinación de Activos Sujetos a Riesgo</b>		
<b>Activos sin riesgo con ponderación de 0.00%</b>		
100% efectivo en fondo de cambio, caja menuda y fondo de cambio en tránsito.	\$ 1,235,778	\$ 1,621,072
100% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados incondicionalmente por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos o sus agencias, incluyendo los bancos del Sistema de la Reserva Federal...	8,007,638	6,951,949
100% la porción de los préstamos de los socios garantizada por acciones, depósitos o ambos que no puedan retirarse de la Cooperativa.	22,570,526	21,040,632
100% la inversión de la Cooperativa en COSSEC	1,982,288	1,895,554
Total de activos sin riesgo con ponderación de 0.00%	33,796,230	31,509,207
<b>Activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)</b>		
80% efectos en proceso de cobro.	21,152,251	22,577,103
80% Intereses en proceso de cobro	254,531	230,687
80% la porción de los préstamos a no socios garantizada por bienes líquidos ...	9,393	14,658
80% Obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de todos estos, que sean emitidos, asegurados o garantizados por el Estado Libre Asociado de Puerto Rico o sus agencias, o por el Gobierno de Estados Unidos cuyos instrumentos no están respaldados explícitamente por la entera fe y crédito del Gobierno de Estados Unidos o de Puerto Rico, incluyendo Federal Home Loan Mortgage Corporation (FHLMC)...	25,401,885	22,585,202
80% de los depósitos, préstamos, obligaciones y valores de deuda, incluyendo porciones de éstos, que sean emitidos, asegurados, o garantizados por instituciones depositarias de Estados Unidos y Puerto Rico, incluyendo el Banco Cooperativo de Puerto Rico. Se excluyen acciones de entidades con fines de lucro.	1,240,000	1,600,000
80% del costo histórico de la propiedad inmueble o el valor de tasación según certificado por un tasador debidamente cualificado, lo que sea menor, que se esté utilizando o se proyecte utilizar como oficinas, sucursales...	14,471,920	14,450,960
80% de los seguros prepagados que correspondan a riesgos de la Institución.	236,972	229,476
80% de las acciones comunes o preferidas respaldadas por inversiones en el Banco Cooperativo, Cooperativa de Seguros Múltiples y Cooperativa de Seguros de Vida (COSVI), sujeto a que mantengan su valor par, según reflejado en sus estados financieros y que las mismas sean redimibles.	2,624,852	2,553,102
Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de veinte por ciento (20%)	65,391,804	64,241,189

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**RELACIÓN DE ELEMENTOS DE CAPITAL INDIVISIBLE A ACTIVOS SUJETOS A RIESGO**  
31 de diciembre de 2023 y 2022

<b>Activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
50% de préstamos completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades residenciales. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no mostrar morosidad en exceso de 90 días.	8,982,194	7,855,897
50% de los préstamos comerciales completamente garantizados por primeras hipotecas sobre propiedades inmuebles, ya sea residencial o no residencial. Estos préstamos no cumplen con los parámetros del mercado secundario hipotecario y no podrán mostrar morosidad en exceso de noventa (90) días.	1,891,965	1,906,114
50% de préstamos de autos y no mostrar morosidad en exceso de 90 días.	19,068,765	17,082,900
50% de la inversión en acciones de los Organismos Cooperativos Centrales siempre que no tengan pérdidas corrientes o acumuladas.	5,500	5,500
<b>Total de activos sujetos a riesgo con ponderación de cincuenta por ciento (50%)</b>	<b>29,948,424</b>	<b>26,850,411</b>
<b>Total de activos no sujetos a riesgo</b>	<b>\$ 129,136,458</b>	<b>\$ 122,600,807</b>
Razón de Capital Indivisible al Total de Activos Sujetos a Riesgo:		
Total de activos (excluyendo la reserva de préstamos incobrables)	\$ 226,070,656	\$ 213,009,325
Total de activos no sujeto a riesgo	(129,136,458)	(122,600,807)
Total de activos sujetos a riesgo	<u>\$ 96,934,198</u>	<u>\$ 90,408,518</u>
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	<u><b>28.29%</b></u>	<u><b>23.53%</b></u>
	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Elementos de Capital Indivisible	\$ 27,419,412	\$ 21,274,680
Total de activos sujetos a riesgo	<u>96,934,198</u>	<u>90,408,518</u>
Razón de capital indivisible a total de activos sujetos a riesgos	<u><b>28.29%</b></u>	<u><b>23.53%</b></u>

Cooperativa de Ahorro y Crédito de Lares y Región Central  
**DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES)**  
Años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022

---

**3. DETALLE DE OTROS GASTOS (EXCLUYENDO INTERESES):**

El detalle de otros gastos, sin incluir gastos de intereses, para los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se compone de los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarios y beneficios marginales	\$ 2,604,760	\$ 2,463,011
Contribuciones patronales	252,610	235,177
Plan Médico	180,184	162,400
Planes de Retiro	122,642	119,689
Servicios profesionales	170,430	174,040
Seguros:		
Cuota de COSSEC	342,821	389,394
Seguro de acciones, ahorros y funeral	139,042	147,139
Seguros Generales	294,626	278,243
Depreciación y amortización	574,476	637,583
Publicidad y promoción	199,317	180,237
Asamblea	102,187	89,763
Reparaciones y mantenimiento	382,425	358,134
Luz, agua y teléfono	314,204	350,635
Materiales de oficina y franqueo	169,608	159,807
Manejo sistema y red cajeros automáticos "ATH"	353,018	309,921
Gasto manejo tarjeta de crédito	318,176	251,672
Cargos bancarios	36,079	34,342
Alquiler de equipo	63,534	70,414
Gasto Cuerpo directivos	120,790	115,640
Servicios de informes de crédito	45,247	36,715
Gastos de viaje y representación	17,319	17,444
Donativos	13,528	12,809
Acarreo de fondos	28,069	30,899
Seguridad	138,112	127,693
Relaciones públicas y auspicios	356,744	141,632
Educación cooperativa	76,920	92,370
Aportación Liga Cooperativas	10,000	10,000
Provisión y pérdidas en ventas propiedades reposeídas	39,232	50,022
Otros gastos agrupados	316,132	256,214
	<u>\$ 7,782,232</u>	<u>\$ 7,303,039</u>